СОДЕРЖАНИЕ

Введение

1. Теоретические основы и правовое регулирование формирования оборотного капитала

1.1 Теоретическая сущность оборотного капитала и его роль в процессе воспроизводства

1.2 Правовое регулирование формирования оборотного капитала

1.3 Основы разработки комплексной политики управления оборотным капиталом

1. Оценка современного состояния деятельности и формирования оборотного капитала

2.1 Организационно - правовые основы функционирования СПК им. Ленина

2.2 Анализ финансового состояния СПК им. Ленина

2.3 Управление оборотным капиталом в СПК им. Ленина

1. Оптимизация управления оборотного капитала в СПК им. Ленина

3.1 Способы ускорения оборотного капитала

3.2 Прогнозирование повышения эффективности оборотного капитала

Заключение

Литература

ВВЕДЕНИЕ

Оборотные средства представляют собой используемые в процессе производства предметы труда и материальные ценности. Оборотные фонды на каждом предприятии призваны обеспечивать непрерывность производства. Необходимым условием эффективного ведения сельскохозяйственного производства является правильное формирование размера оборотных фондов и их рациональное использование.

Экономическая сущность оборотных фондов заключается в том, что они полностью переносят свою стоимость на вновь созданную продукцию. Стоимость оборотных фондов входит в общие затраты на производство продукции. Оборотные фонды участвуют в процессе производства в течение одного производственного цикла, а, следовательно, требуют постоянного возмещения на прежнем уровне при простом воспроизводстве или в увеличенных размерах при расширенном воспроизводстве.

К оборотным средствам сельскохозяйственных предприятий относятся: сырьё и материалы, удобрения и средства защиты растений и животных, топливо твёрдое и жидкое, тара и тарные материалы, семена и посадочный материал и т. д.

Исходя из актуальности темы целью курсовой работы является управление оборотным капиталом хозяйствующего субъекта (на примере СПК им. Ленина).

Цель курсовой работы обусловила постановку и решение следующих задач:

1. Изучение теоретических основ и правового регулирования формирования оборотного капитала.
2. Провести оценку современного состояния деятельности и формирования оборотного капитала в СПК им. Ленина.
3. Рассмотреть способы управления оборотного капитала в СПК. им. Ленина.

Объектом исследования явилось СПК им. Ленина Комаричского района Брянской области.

В качестве базы исследования использовались:

1. законодательные акты и нормативные документы;
2. научные источники;
3. статистические источники;
4. финансовая (бухгалтерская) отчётность, управленческая документация, а также учредительные документы.

При написании курсовой работы использовались математический метод, метод системного анализа, методы сравнений и аналогий, метод обобщений.

1. ТЕРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНГО КАПИТАЛА
   1. Теоретическая сущность оборотного капитала и его роль в процессе воспроизводства

Обязательным и весьма важным элементом сельскохозяйственного производства наряду с основными фондами являются оборотные средства.

Оборотные средства (оборотный капитал) – это средства, совершающие оборот(деньги – средства- деньги…) в течение года или одного производственного цикла. Они обеспечивают непрерывность производственного процесса и включают денежные средства, необходимые предприятию для создания производственных запасов на складах и в производстве, для расчетов с поставщиками, бюджетом, для выплат заработной платы и других целей [13]

Оборотный капитал непосредственно участвует в создании новой стоимости, функционируя в процессе кругооборота всего капитала. При этом соотношение основного и оборотного капитала влияет на величину получаемой прибыли. Оборотный капитал обращается быстрее, чем основной капитал. Поэтому с увеличением доли оборотного капитала в общей сумме авансированного капитала время оборота всего капитала сокращается, а, следовательно, увеличивается возможность роста новой стоимости, то есть прибыли.

Существует понятие чистого оборотного капитала. Его величина определяется как разница между текущими активами и текущими обязательствами( текущими пассивами). В нормальных условиях функционирования хозяйствующих субъектов величина текущих активов выше текущих обязательств, то есть сумма оборотных средств превышает кредиторскую задолженность. Чистый оборотный капитал представляет собой не что иное, как собственные оборотные средства. Оборотный капитал характеризуется не только объемом и структурой, но и ликвидностью текущих активов. Степень ликвидности определяется способностью текущих активов превращаться в процессе кругооборота в денежные средства. При этом учитывается, что, например, производственные запасы менее ликвидны, чем готовая продукция, а абсолютно ликвидны денежные средства.

Согласно теории финансового менеджмента оборотный капитал состоит из постоянного и переменного капитала. Та часть текущих активов, которая постоянно находится в распоряжении предприятия и в размере необходимого минимума обеспечивает хозяйственную деятельность, составляет основу постоянного оборотного капитала.

При возникновении дополнительной потребности в средствах, обусловленной, например, сезонным характером производства и реализации или другими объективными причинами, образуется переменный оборотный капитал.

Таким образом, эффективность управления оборотным капиталом определяется рядом факторов: объемом и составом текущих активов, их ликвидностью, соотношением между собственными и заемными источниками покрытия текущих активов, величиной чистого оборотного капитала, соотношением постоянного и переменного капитала и другими взаимосвязанными факторами.[15]

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

В зависимости от функциональной роли в производстве - оборотные фонды и фонды обращения. К оборотным фондам относят производственные запасы(сырье, материалы, топливо), незавершенное производство полуфабрикаты собственного производства, расходы будущих период. Фонды обращения – это готовая продукция, товары для перепродажи, товары отгруженные, денежные средства, средства в расчетах с другими предприятиями и организациями. Необходимость такого деления обусловлена продолжительностью времени пребывания оборотных средств в процессе производства и обращения.

В зависимости от практики контроля, планирования т управления- нормируемые и ненормируемые оборотные средства. Если на предприятии установлены нормы на запасы сырья и материалов, готовой продукции, то в этом случае речь идет о нормируемых оборотных средствах. Если нормирование не предусмотрено, оборотные средства – ненормируемые.

В зависимости от источников формирования- собственный и заемный оборотный капитал. Величина собственного оборотного капитала по бухгалтерскому балансу может быть определена как разность между итогами третьего раздела баланса «Капитал и резервы» и первого раздела «Внеоборотные активы».

Заемный оборотный капитал формируется в виде банковских кредитов, а также кредиторской задолженности. Он предоставляется во временной пользование.

В зависимости от ликвидности (скорости превращения в денежные средства) – абсолютно ликвидные, быстро реализуемые и медленно реализуемые оборотные средства; с малым риском вложений (дебиторская задолженность без сомнительной, производственные запасы без залежалых, остатки готовой продукции, не пользующейся спросом.);

Со средним риском вложений (незавершенное производство, расходы будущих периодов); с высоким риском вложений (сомнительная дебиторская задолженность, залежалые производственные запасы, готовые товары и продукция, которая не пользуется спросом).

В зависимости от материально- вещественного содержания – предметы труда (сырье, материалы, топливо и др.), готовая продукция, денежные средства- и средства в расчетах[13].

Управление оборотным капиталом тесно связано с его составом и размещением. Оборотные средства представляют собой совокупность производственных фондов и фондов обращения в стоимостной форме. Фонды обращения состоят из готовой к реализации товарной продукции, средств в расчетах с покупателями, а также денежных средств, необходимых для покупки сырья, материалов, топлива и др.[14] (Приложение 1).

Оборотные средства сельского хозяйства находятся в состоянии непрерывного движения, осуществляется кругооборот за определенное время, последовательно проходя при этом три основные стадии. На первой стадии предприятие приобретает необходимые для производственной деятельности предметы труда (сырье, материалы, удобрения и др.) Производственные запасы, приобретенные хозяйством выступают в сфере производства.

На второй стадии производственные запасы расходуются в производстве, и по завершении которого превращаются в продукцию.

На третьей стадии , произведенная хозяйством продукция реализуется и оборотные средства принимают денежную форму. Эта стадия проходит в сфере обращения, в которой оборотные средства меняют свою товарную форму на денежную .[14].

Эффективность использования оборотного капитала характеризуется несколькими показателями.

Коэффициент оборачиваемости Коб показывает число оборотов, совершенных оборотными средствами за отчетный период:

К об. =В/Осс, (1)

Где В –выручка от продаж товаров, продукции, работ, услуг за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей;

Осс – средняя стоимость оборотных средств за анализируемый период (год).

Коэффициент оборачиваемости можно также интерпретировать как размер выручки от продаж в расчете на 1 рубль авансированных в производство оборотных средств.

Длительность одного оборота в днях До ,- отражает время, в течение которого оборотные средства принимают денежную форму за счет реализации продукции (работ, услуг) в отчетном периоде:

До= Ос.с.Д/В,(2)

Где До- число дней в отчетном периоде (год-360; квартал-90; месяц-30)

Коэффициент закрепления оборотных средств Кз.о показывает величину оборотных средств на 1 рубль проданной продукции:

Кз.о= Ос.с /В;(3)

Показатели оборачиваемости оборотных средств рассчитывают по данным формы №1 «Бухгалтерский баланс» и формы №2 «отчет о прибылях и убытках». Среднюю стоимость оборотных средств за год определяют как среднюю арифметическую величину на начало и конец года.

Ускорение оборачиваемости капитала способствует сокращению потребности в нем (абсолютное высвобождение), приросту объемов продукции (относительное высвобождение) и, следовательно, увеличению получаемой прибыли. Это создает условия для улучшения общего финансового состояния и повышения платежеспособности предприятия. При замедлении оборачиваемости для сохранения достигнутых показателей предприятию необходимы дополнительные средства.

Эффективность использования оборотных средств может быть рассмотрена в зависимости от их ликвидности. К абсолютно ликвидным относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения в легко реализуемые ценные бумаги; средне ликвидные средства в расчетах платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, товары отгруженные; наименее ликвидные –запасы (исключая отгруженные товары) сырья и материалов, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция и товары для перепродажи, средства в расчетах, платежи по которым ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты [15].

1.2 Правовое регулирование формирования оборотного капитала.

В Российской Федерации финансово – хозяйственная деятельность регулируется нормативными актами.

Конституция Российской Федерации имеет высшую юридическую силу, прямое действие и применяется на всей территории Российской Федерации. Законы и иные правовые акты, принимаемые в Российской Федерации, не должны противоречить Конституции Российской Федерации.

Статья 34 Конституции РФ определяет право каждого на свободное использование своих способностей и имущества для финансово- хозяйственной деятельности и иной не запрещенной законом экономической деятельности.

Согласно статьи 8 Конституции в Российской Федерации гарантируются единство экономического пространства, свободное перемещение товаров, услуг и финансовых средств, поддержка конкуренции, свобода экономической деятельности; в Российской Федерации признаются и защищаются равным образом частная, государственная, муниципальная и иные формы собственности. [1]

Гражданский кодекс РФ регулирует правоотношения, возникающие в процессе хозяйственной и иной деятельности, основанные на праве собственности, договорных, имущественных и других обязательствах участников правоотношений. Согласно статье 43 Гражданского кодекса унитарным предприятием признается коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам, в том числе между работниками предприятия.

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» принят государственной Думой РФ 23.02.96 года, утвержден Советом Федерации 20.03.96 г. и Президентом РФ 21.11.96 года. Закон регулирует основные положения бухгалтерского учета в Российской Федерации: объекты, задачи, понятия в учете, его сферу действия, порядок регулирования, организацию учета, учетную политику, права и обязанности главного бухгалтера, основные требования к бухгалтерскому учету, содержание первичной документации, регистров бухгалтерского учета, проведение инвентаризации, оценку имущества и обязательств, состав бухгалтерской отчетности, адреса и сроки ее проведения, порядок хранения документов бухгалтерского учета.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в организации, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет руководитель [3].

Министерство финансов РФ, в частности находящийся в его составе Департамент по методологии бухгалтерского учета в организациях. Приказом Минфина России от 29.07.98г. №34 н ( с изменениями от 24.03.2000 г.№34н) было утверждено положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ее состав, содержание, сроки и адреса представления. Бухгалтерская отчетность стала публичной, доступной для любых сторонних пользователей[6].

Особую группу нормативных документов Министерства финансов РФ, регламентирующих порядок ведения учета по отдельным участкам бухгалтерского учета образуют стандартны (Положение по бухгалтерскому учету –ПБУ). К настоящему времени утверждено 19 стандартов.

ПБУ 1/98 «Учетная политика организации» устанавливает основы формирования (выбора и обоснованности) и раскрытия учетной политики организации, являющихся юридическими лицами по законодательству РФ. Для целей настоящего положения под учетной политикой организации понимается принятая ею совокупность способов ведения бухгалтерского учета- первичного наблюдения, стоимости измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности [7].

ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации; устанавливает состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций, предприятий, являющихся юридическими лицами по законодательству РФ, кроме кредитных и бюджетных организаций [8].

ПБУ 5/99 «Учет материально- производственных запасов» устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации о МПЗ, их оценка.

В налоговом кодексе РФ сформированы общие принципы организации налогового учета на предприятиях.

Внутрихозяйственная деятельность предприятия регламентируется Уставом.

Основным документом, регламентирующим ведение бухгалтерского учета на предприятии, является Федеральный закон «О бухгалтерском учете» , принятый государственной Думой 23.02.96г. и вступивший в действие 28.11.96г.. Закон содействует объективному отражению в отчетности и учете финансового состояния. Далее предусмотрена и сформулирована основная задача учета - формирование информации, позволяющей принять обоснованные решения собственником. В законе предусмотрена роль бухгалтера, который несет ответственность за формирование учетной политики, ведения учета.

Выявление в процессе инвентаризации недостачи в пределах норм естественной убыли относятся на издержки производства или обращения, своих норм за счет виновных лиц. Если виновные лица не установлены, или суд отказал во взыскании убытков с них, то убытки от неудачи имущества списываются на финансовые результаты.

Концепция бухгалтерского учета призвана обеспечивать заинтересованных специалистов информацией об общих подходах к организации и внедрению бухгалтерского учета, быть основой поэтапной разработки новых и пересмотра действующих нормативных актов по бухгалтерскому учету, быть основой принятия решений по вопросам еще не урегулированных нормативно- правовым актам, помогать потребителям бухгалтерской информацией в понимании данных, содержащихся в бухгалтерской отчетности.[3].

В Постановлении Правительства «О реформировании бухгалтерского учета» рассмотрены пути формирования отечественной системы бухгалтерского учета, приведения его к международным стандартам. Основными направлениями реформирования национального бухгалтерского учета является совершенствование нормативно- правового регулирования, формирования нормативной базы, методическое обоснование, указания, кадровое обеспечение и международное сотрудничество. [5].

Единые методические основы бухгалтерского учета и отчетности для организации устанавливает Положение «По ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ». Каждая хозяйствующая операция по оборотным средствам должна сопровождаться и оформляться соответствующими документами. Таким образом, любой документ должен иметь соответствующие реквизиты: наименование документа, дата совершения операции, ее содержание, подпись лиц, совершавших данную операцию.[12].

В Положении о бухгалтерском учете и отчетности отмечено, что производственные запасы отражают в бухгалтерском балансе по фактической себестоимости. Однако, в балансах на конец отчетного года отдельные материальные ценности отражают исходя из цен реализации, в тех случаях, когда они частично потеряли свое первоначальное качество и морально устарели. При этом разница в ценах списывается на финансовые результаты отчетного года. В Положении сказано, что определение фактической себестоимости материальных ресурсов, списываемых в производство, разрешается производить одним из методов оценки запасов: по средней себестоимости, по себестоимости первых по времени закупок (ФИФО), по себестоимости последних по времени закупок (ЛИФО).

Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика» рассматривает технические аспекты бухгалтерского учета. В учетной политике должно быть отражено: установление границ между основными и оборотными средствами, варианты учета и начисления износа основных средств; метод оценки производственных затрат; порядок отражения в учете процессов приобретения и заготовления материалов.

Важнейшим нововведением следует считать новый порядок оценки в бухгалтерском учете Согласно Положению по бухгалтерскому учету «Учет материально- производственных запасов», материально- производственные запасы принимаются к учету по фактической себестоимости в сумме фактических затрат на их приобретение, заготовку и доставку до места использования. В Положении представляется право выбора организацией варианта оценки материально - производственных запасов при их списании, одним из четырех методов.

Регистрация и группировка фактов хозяйствующего субъекта регламентируется инструкцией по применению Плана счетов бухгалтерского учета. Настоящая Инструкция устанавливает единые подходы к применению Плана учетов и отражению однородных фактов хозяйственной деятельности на счетах бухгалтерского учета. Для учета материальных оборотных средств предусмотрены счета: счет 10 «Материалы», счет 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей», счет 16 «отклонение в стоимости материальных ценностей «, счет 43 «Готовая продукция»[9].

В соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» , порядок и сроки проведения инвентаризации определяется руководителем организации, за исключением случаев, когда проведение инвентаризации обязательно.[10]. Все операции сопровождаются оформлением первичных документов. Методические указания по ведению первичных документов бухгалтерского учета в сельском хозяйстве сводят к применению специализированных документов учета, которые включают 92 формы, в том числе учет товарно-материальных ценностей - 7 форм.

В сельском хозяйстве основной формой бухгалтерского учета является журнально-ордерная. В основу построения этой формы учета положены следующие принципы: осуществление записей в журнале – ордерах в порядке регистрации операции только по кредиту счета в корреспонденции с дебетом счетов; применение регистров по нескольким взаимосвязанным счетам.[12].

Основы разработки комплексной политики управления оборотным капиталом

Выделяют три типа комплексной политики управления оборотным капиталом хозяйствующего субъекта:

* агрессивную;
* -умеренную;
* консервативную.

Агрессивная политика связана с большим риском в подборе источников финансирования оборотных активов. Как правило, преобладают краткосрочные обязательства (привлеченные источники). При этом, показатель чистого оборотного капитала может принимать отрицательные значения, что связано с риском потери требуемого уровня финансовой устойчивости и платежеспособности. Данный тип политики признается целесообразным, если он приводит к наращиванию активов, ускорению их оборачиваемости и приросту прибыли.

Умеренная политика основана на использовании в формировании оборотных активов собственного капитала и привлеченного капитала в равных долях. Такой тип политики присущ для хозяйственны, работающих стабильно длительное время и деятельность их направлена на получение стабильного дохода с низким риском; наращивание оборотного капитала в пиковые моменты осуществляется за счет всех указанных источников и вложения в оборотные активы, как правило сопряжены с производственной деятельностью, то есть с наращиванием производственной программы.

Консервативная политика сводится к использованию в обороте постоянной части пассивов собственного капитала. В данном случае, приоритет собственных источников может быть связан с отказом кредиторов и займодавцев в предоставлении заемных ресурсов. Контрагенты по бизнесу так же с неохотой предоставляют коммерческий кредит (отсрочка платежей), в силу низкой эффективности использования оборотных активов. В случае, если такая политика обеспечивает прибыльную деятельность, она может быть взята за основу; в случае убыточной деятельности – необходима переориентация на другой тип политики.

Таким образом, выбор комплексной политики управления оборотным капиталом должен быть основан на:

1. требуемом уровне финансового исполнения;
2. оптимальной структуры капитала;
3. обеспечении необходимости эффективности использования оборотных активов;
4. прибыльности организации.

2. ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФОРМИРОВАНИЕ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА СПК ИМ. ЛЕНИНА

2.1 Организационно-правовые основы функционирования СПК им. Ленина

Производственным кооперативом признаётся добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственно или иной хозяйственной деятельности (производство, переработка, сбыт сельскохозяйственной продукции, выполнение работ, оказание других услуг), основанной на их личном трудовом или ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов. Законом и учредительными документами производственного кооператива может быть предусмотрено участие в его деятельности юридических лиц. Производственный кооператив является коммерческой организацией, основной целью деятельности является получение прибыли.

Полное фирменное название: Сельскохозяйственный производственный кооператив имени Ленина (СПК им. Ленина).

АОЗТ им. Ленина было переименовано в СПК им. Ленина и утверждено учредителями СПК им. Ленина в протоколе № 6 от 21.12.99г.

Учредительным документом производственного кооператива является его устав, утвержденный общим собранием его членов.

Число членов кооператива не должно быть менее пяти.

Кооператив не вправе выпускать акции.

Прибыль кооператива распределяется между его членами в соответствии с их трудовым участием, если иной порядок не предусмотрен законом и уставам кооператива.

Высшим органом управления кооператива является общее собрание его членов. Право вносить вопросы на рассмотрение Собрания принадлежит всем членам кооператива. Член кооператива имеет один голос при принятии решения общим собранием.

Производственный кооператив может быть добровольно реорганизован ил и ликвидирован по решению общего собрания.

Иные основания и порядок реорганизации и ликвидации кооператива определяются настоящим Кодексом ( Гражданский Кодекс Российской Федерации) и другими законами. Производственный кооператив по единогласному решению его членов может преобразоваться в хозяйственное товарищество или общество.

Срок деятельности кооператива не ограничен.

Место расположения кооператива: с. Угревище Комаричского района, Брянской области. Центр хозяйства расположен в с. Угревище.

Связь СПК с райцентром осуществляется по дороге районного значения с асфальто-бетонным покрытием Комаричи – Севск. Ближайшая железнодорожная станция расположена в р. П. Комаричи. Расстояние до районного центра – 18 км. и до областного центра (г. Брянск) – 100 км.

Центральной усадьбой СПК им. Ленина является с. Угревище. Хозяйство и населенный пункт электрифицированы, газифицированы, обеспечены телефонной связью и радиостанцией, через которую положении связь со всеми хозяйствами района.

Рассмотрим основные показатели, характеризующие деятельность СПК им. Ленина (приложение 1).

За анализируемый период земельный фонд хозяйства не претерпел никаких изменений. В СПК им. Ленина наблюдается увеличение фондообеспеченности на 351,5 руб. (2,9%). Уровень фондовооруженности на 1-го работника по хозяйству сокращается на 25340,8 руб. в 2006 г. По сравнению с 2004 г. (5,8%) и в среднем за год составляет 430364,8 руб. В СПК им. Ленина на 1 руб. вложенных средств фондоотдача составляет 12 руб. 97 коп.. Стоимость воловой продукции увеличилась на 63,7 тыс. руб. (25,2%) в 2006 г. По сравнению с 2004 г. В стоимости основных производственных фондов наблюдается темп увеличения на 2,9% в 2006 г.по сравнению с 2004 г. И 2003 г. Лишь в 2006 г. СПК им. Ленина получило прибыль от реализации (75 тыс. руб.).

2.2 Анализ финансового состояния СПК им. Ленина Комаричского района

Оценка финансового состояния хозяйствующего субъекта проводится, как правило, в несколько этапов:

1. Предварительный анализ баланса организации;
2. Расчет ключевых финансовых индикаторов;
3. Отнесение предприятия к определенному классу по уровню финансового состояния.

Проведем предварительный анализ баланса организации на примере СПК им. Ленина.

Исследование баланса дает возможность оценить динамику изменения отдельных показателей финансовой деятельности, проследить основные направления изменения структуры баланса.

Для обеспечения сопоставимости исследуемых данных по статьям и разделам баланса на начало и конец отчетного периода анализ проводится на основе удельных показателей, рассчитываемых к валюте баланса (стр. 300 либо 700), которая принимается за 100 процентов. Результаты расчетов занесем в приложение 3 и 4.

В структуре пассива баланса СПК им. Ленина за анализируемый период, удельный вес занимают собственные средства предприятия в среднем за 3 года 75%.

Увеличение собственных средств на 3840 тыс. руб. в 2006 г. по сравнению с 2004 г. произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли. Неизменность уставного капитала в течение анализируемых лет отражает то, что предприятие не увеличивает его путем выпуска новых акций.

Снижение добавочного капитала на 10760 тыс. руб. отражает нестабильность в развитии предприятия.

Удельный вес кредиторской задолженности в среднем за три года составляет 21,4%. В 2006 г. их доля сократилась на 45,6% по сравнению с 2004 г. Это произошло за счет сокращения задолженности пред государственными внебюджетными фондами на 2855 тыс. руб., задолженности по налогам и сборам (на 532 тыс. руб.) и т. д.

Активы предприятия и их структура исследуются как с точки зрения их участия в производстве, так и с точки зрения оценки их ликвидности. Непосредственно в производственном цикле участвуют: основные средства и нематериальные активы, запасы и затраты, денежные средства. К наиболее ликвидным активам предприятия относятся денежные средства на счетах, к наиболее труднореализуемым активам – основные фонды, находящиеся на балансе предприятия, и прочие внеоборотные активы.

Для того чтобы сделать однозначные выводы о причинах изменения данной пропорции в структуре активов, необходимо провести детальные анализ разделов и отдельных статей актива баланса.

Удельный вес в структуре актива баланса занимают основные средства 85,9%. Они относятся к наиболее труднореализуемым активам. В 2006 г.основные средства сократились на 114 тыс. руб. по сравнению с 2004 г. В СПК им. Ленина на балансе имеются долгосрочные финансовые вложения в размере 1 тыс. руб., что говорит об осуществлении инвестиционной политики. В 2006 г. наблюдается увеличение оборотных фондов на 496 тыс. руб. по сравнению с 2004 г. за счет запасов (254 тыс. руб.), готовой продукции (409 тыс. руб.), незавершенного производства (16 тыс. руб.).

Отрицательным моментом для предприятия является увеличение краткосрочной дебиторской задолженности на 241 тыс. руб. в 2006 г. по сравнению с 2004 г.

Предприятие имеет денежные средства лишь в 2005 г. и в 2006 г. в размере 1 тыс. руб.

Ликвидность баланса предполагает выполнение определенных условий ликвидности.

А1>=П1;

А2>=П2;

А3>=П3;

А4>=П4.

Для этого сгруппируем активы но степени ликвидности, а пассивы – по степени срочности погашения (табл. 1 и 2).

Таблица 1- Группировка актива по ликвидности СПК им. Ленина Комаричского района за 2004 – 2006 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2005г. | 2006г. | Изменения | |
| тыс. руб. | % |
| А1 высоко ликвидные (немедленно реализуемые) денежные средства, краткосрочные финансовые вложения | 1 | 1 | 0 | 0 |
| А2 ликвидные (быстро реализуемые) краткосрочная дебиторская задолженность | 513 | 197 | -316 | 38,4 |
| А3 низколиквидные (медленно реализуемые) запасы за вычетом расходов бедующих периодов, НДС по приобретенным ценностям, долгосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы | 2297 | 1927 | -370 | 83,9 |
| А4 практически не ликвидные (трудно реализуемые) необоротные активы, включая расходы бедующих периодов | 16112 | 4358 | -11754 | 27,0 |

Все показатели является отрицательными, соответственно они свидетельствует о том, что активы не погашают краткосрочные обязательства. При анализе группировки пассивов отмечено наибольшее присутствие постоянных пассивов, при незначительном наличие П-2 и П-3.

Таблица 2- Группировка пассивов по срочности погашения обязательств СПК им. Ленина Комаричского района за 2006 г.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года 2006 | На конец года 2006 | Изменения | |
| Тыс. руб | % |
| П1 срочные обязательства:  кредиторская задолженность, задолженность перед участниками по выплате доходов | 2875 | 3009 | 134 | 104,7 |
| П2 Краткосрочные обязательства (краткосрочные кредит банку, прочие краткосрочные обязательства) | 88 | 88 | 0 | 0 |
| П3 Долгосрочные обязательства (долгосрочные заемные средства, отложенные налоговые обязательства, прочие долгосрочные обязательства) | 123 | 150 | 27 | 122,0 |
| П4 Постоянные пассивы (капиталы и резервы, доходы бедующих периодов, резервы предстоящих расходов) | 15817 | 8871 | -6946 | 56,1 |

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Таким образом, баланс является не ликвидным, так как не выполнены определенные условия. То есть, срочные обязательства превышают высоколиквидные активы, а также постоянные пассивы меньше практически неликвидных активов (в 2005 г.) и срочные обязательства также превышают высоколиквидные активы, то есть денежные средства в 2006 г.

Таблица 3 - Анализ ликвидности баланса СПК им. Ленина Комаричского района за 2004 – 2006 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива по степени ликвидности | Тыс. руб. | Статьи пассива по степени ликвидности | Тыс. руб. | Соотношение активов и пассивов |
| 2005г. | | | | |
| А-1 | 1 | П-1 | 2875 | А1 < П1 |
| А-2 | 513 | П-2 | 88 | А2 > П2 |
| А-3 | 2297 | П-3 | 123 | А3 > П3 |
| А-4 | 16112 | П-4 | 15817 | А4 < П4 |
| 2006г. | | | | |
| А-1 | 1 | П-1 | 3009 | А1 < П1 |
| А-2 | 197 | П-2 | 88 | А2 > П2 |
| А-3 | 1927 | П-3 | 150 | А3 > П3 |
| А-4 | 4358 | П-4 | 8871 | А4 < П4 |

Финансовом менеджменте наиболее важными являются следующие группы финансовых коэффициентов:

1. коэффициенты ликвидности (платежеспособности).
2. коэффициенты деловой активности.

3 коэффициенты рентабельности.

1. коэффициенты структуры капитала или (финансовой независимости).
2. коэффициенты рыночной активности.

При расчете данной группы показатели используются краткосрочные обязательства, включающие в себя краткосрочные кредиты и займы плюс кредиторская задолженность. Позволяют определить способность предприятия оплатить возникающие краткосрочные обязательства в течение отчетного периода за счет наиболее ликвидных активов. (приложение 5)

Таблица 4 - Показатели платежеспособности СПК им. Ленина Комаричского района за 2004 – 2006 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Нормативное значение | 2004г. | 2005г. | 2006г. | Отклонения |
| К-т текущей ликвидности | 1-2, или 3 | 0,362 | 0,942 | 2,505 | 2,143 |
| К-т срочной ликвидности | 0,7-0,8 | 0,043 | 0,156 | 0,034 | -0,009 |
| К-т абсолютной ликвидности | 0,2-0,25 | 0 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 |
| ЧОК |  | -4084 | -173 | 4662 | 8746 |

Анализируя таблицу можно сказать о неспособности предприятия погасить краткосрочные обязательства, так как краткосрочные обязательства превышают оборотные средства в 2004 и 2005 гг., что говорит о том, что предприятие не имеет финансовых ресурсов для расширения своей деятельности в будущем.Наблюдается увеличение оборотных средств на 4949 тыс. руб. в 2006 г. по сравнению с 2004 г. все показатели данной группы коэффициентов не соответствуют нормативам. Лишь в 2006 г. коэффициент общей ликвидности равен 2,505. Коэффициент срочной ликвидности снижается, что говорит об относительно нестабильной платежеспособности предприятия.

Коэффициенты деловой активности характеризуют насколько эффективно на сколько используют средства и источники. (приложение 6)

Коэффициент оборачиваемости активов равен 0,30, что говорит о том, что 0,30 раз в год совершается полный цикл производства, и приносит при этом соответствующий эффект в виде прибыли или 0,30 единиц выручки принесли активы в 2006 г. Дебиторская задолженность превращается в денежные средства 13,0 раз в год, а кредиторская 1,76 раз. Скорость реализации запасов составляет 2,45. Для продажи МПЗ требуется 177 дней.

Таблица 5 – Показатели деловой активности СПК им. Ленина Комаричского района за 2004 – 2006 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004г. | 2005г. | 2006г. | Отклонения |
| К-т оборачиваемости активов | 0,164 | 0,233 | 0,296 | 0,132 |
| К-т оборачиваемости дебиторской задолженности | 15,051 | 13,625 | 12,959 | -2,092 |
| Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней | 24,3 | 26,8 | 28,2 | 3,9 |
| К-т оборачиваемости кредиторской задолженности | 0,708 | 1,886 | 1,756 | 1,048 |
| Средний срок оплаты кредиторской задолженности, дней | 515,5 | 193,5 | 207,9 | -307,6 |
| К-т оборачиваемости материально – производственных запасов | 1,318 | 2,043 | 2,448 | 1,13 |
| Период оборачиваемости материально – производственных запасов, дней | 276,9 | 178,7 | 149,1 | -127,8 |
| Длительность операционного цикла | 301,2 | 205,5 | 177,3 | -123,9 |
| К-т оборачиваемости основных средств | 0,228 | 0,329 | 1,680 | 1,452 |
| К-т оборачиваемости собственного капитала | 0,234 | 0,294 | 0,373 | 0,139 |

Увеличение оборачиваемости собственного капитала является положительным фактором и говорит об эффективном использовании оборотных средств.

Коэффициенты рентабельности характеризуют насколько прибыльна деятельность компании. (приложение 7)

Показатели рассчитываются как отношение прибыли к затраченным средствам, выручке.

Таблица 6- Показатели рентабельности СПК им. Ленина Комаричского

района за период 2004- 2006 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004г. | 2005г. | 2006г. | Отклонение |
| К-т рентабельности всех активов | 0,127 | -0,036 | 0,005 | -0,122 |
| К-т рентабельности реализации | -0,049 | -0,225 | 0,020 | 0,069 |
| К-т рентабельности собственного капитала | 0,166 | -0,043 | 0,008 | -0,158 |

Производственная деятельность СПК им. Ленина в 2006 г. стала прибыльной и рентабельной (0,005) по сравнению с 2004 г. Коэффициент рентабельности реализации увеличился (0,069) . Значит предприятие не убыточно.

Рассчитаем показатели структуры капитала (финансовой устойчивости) (приложение 8).Показатели данной группы всесторонне оценивают соотношение различных групп пассива актива. Доля собственного капитала в структуре капитала СПК им. Ленина составляет 77% в среднем. Этот показатель выше нормативов. Доля заемного капитала в среднем за 3 года – 23%. Наблюдается уменьшение собственного капитала в 2006 г. по сравнению с 2004 г. на 5497 тыс. руб., а также снижение заемного капитала на 1471 тыс. руб.

На основании данных показателей и их сравнений с пороговыми значениями можно сделать вывод о финансовом состоянии СПК им. Ленина и отнести его к 3 классу.

3 класс – СПК им. Ленина имеет существенные проблемы в отношении платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности. При выводе таких предприятий из кризиса необходимо принятие кардинальных мер и экстренных решений со стороны руководства и экономических финансовых подразделений.

Таблица 7 - Показатели структуры капитала СПК им. Ленина Комаричского района за 2004 – 2006 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Нормативное значение | 2004г. | 2005г. | 2006г. | Отклонения |
| К-т собственности (независимости) | 0.6 | 0,753 | 0,836 | 0,732 | -0,021 |
| К-т заемного капитала | 0.5 | 0,247 | 0,164 | 0,268 | 0,021 |
| К-т финансовой устойчивости | 0.8-0.9 | 0,861 | 0,842 | 0,744 | -0,117 |
| К-т финансирования | ≥ 1 | 3,045 | 5,092 | 2,732 | -0,313 |
| К-т финансовой активности | ≤ 1 | 0,328 | 0,196 | 0,366 | 0,038 |
| К-т маневренности собственного капитала | 0.2-0.5 | 0,015 | -0,011 | 0,526 | 0,511 |
| К-т обеспеченности собственными оборотными средствами | 0.1 | 0,075 | -0,062 | 0,601 | 0,526 |
| К-т обеспеченности запасов собственными источниками средствами | 0.6-0.8 | 0,079 | -0,075 | 2,421 | 2,342 |
| К-т (индекс) постоянного актива | <1 | 1,129 | 1,019 | 0,491 | -0,638 |

2.3 Управление оборотным капиталом хозяйствующего субъекта

Управление производственными оборотными фондами означает прежде всего определение потребности в запасах сырья, материалов, незавершённого производства и так далее, обеспечивающих бесперебойный процесс производства и реализации.

Основными видами производственных оборотных фондов в СПК им. Ленина является сельскохозяйственная продукция, а именно сырьё и материалы (зерно, корма, горюче-смазочные материалы, запасные части и так далее), животные на выращивании и откорме и затраты в незавершённое производство. Производственные запасы хозяйства обеспечены оборотными активами, которые в свою очередь формируются за счёт собственных и заёмных средств.

Так же за анализируемый период в СПК им. Ленина отмечена высокая доля запасов в оборотных активах, что может вести к выбытию денежных средств, вложенных в производственные запасы, из оборота. Следовательно, хозяйству необходимо сократить содержание запасов в оборотных активах.

Важным элементом управления производственными запасами является научно обоснованная оптимизация их объёма. В этих целях необходимо рассмотреть задачи по минимизации затрат, авансируемых в запасы хозяйства. Для определения потребности хозяйства в финансовых ресурсах для создания конкретных видов запасов осуществляется по средствам нормирования оборотных средств.

Правильное исчисление этой потребности имеет большое экономическое значение, так как устанавливается постоянно необходимая минимальная сумма собственных оборотных средств, обеспечивающая устойчивое финансовое состояние хозяйства.

В условиях сезонного характера производства однодневный расход исчисляется по смете затрат с минимальным объёмом производства, так как потребность сверх минимума покрывается заёмными средствами.

Таким образом, для лучшего функционирования СПК им. Ленина необходимо рассчитать оптимальный объём производственных запасов для избегания их не задействованности в производстве и сокращения периода обращения.

Определение необходимого объёма финансовых средств, авансируемых в формирование производственных оборотных фондов, осуществляется путём определения потребности в отдельных видах запасов. В процессе определения потребности запасы товарно-материальных ценностей предварительно группируют следующим образом:

- производственные запасы (запасы сырье и материалов, необходимые для производства продукции);

- запасы готовой продукции, предназначенные для бесперебойной её реализации потребителям.

Потребность в запасах каждого вида определяется раздельно по таким группам:

- запасы текущего хранения;

- запасы сезонного хранения;

- запасы целевого назначения.

Среди этих групп запасов основное внимание должно быть уделено определению потребности в запасах текущего хранения. Принципиальная формула по которой определяется необходимый объём финансовых средств, авансируемых на формирование запасов товарно-материальных ценностей имеет следующий вид:

ФС3 = СР \* Н3 – КЗ (4), где

ФС3 – объём финансовых средств, авансируемых в запасы;

СР – среднегодовой объём расхода запасов в сумме;

Н3 – норматив хранения запасов, в днях;

КЗ – средняя сумма кредиторской задолженности по расчётам за приобретённые товарно-материальные ценности.

Проведём данный расчёт и определим общую потребность в финансовых ресурсах, авансируемых на формирование запасов, то есть, определим размер оборотных активов, обслуживающих эту стадию производственно-коммерческого цикла.

ФС3 = 58,2 \* 120 – 12 = 6972 тыс. руб.

Проведённый анализ показал, что в СПК им. Ленина необходимый размер оборотных средств составляет 6972 тыс. руб.

На основании всего вышесказанного можно сделать следующий вывод. Для улучшения существующей в СПК им. Ленина политики управления производственными оборотными фондами, необходимо принять следующие меры:

1) Сократить долю заёмных средств в источниках формирования оборотных активов;

2) Необходимо рассчитать оптимальный объём производственных запасов.

Данные корректировки помогут усовершенствовать политику управления производственными оборотными фондами.

3 АНАЛИЗ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫМИ ОБОРОТНЫМИ ФОНДАМИ СПК ИМ. ЛЕНИНА

3.1 Способы ускорения оборотного капитала

Оборотные средства представляют собой вложенные (авансированные) денежные средства в производственные запасы, незавершённое производство, готовую продукцию, расчёты, денежные средства на счетах в банке и в кассе хозяйства. Большая часть этих средств (85-90%) в производственных оборотных фондах (производственных запасах, незавершённом производстве, расходы будущих периодов) и обслуживает производство. В сфере обращения (готовая продукция денежные средства в кассе и на счетах в банке, средства в расчётах) оборотных средств меньше (10-15%).

Структура оборотных средств хозяйства зависит от его специализации, времени года и других факторов. Особенностью оборотных средств в сельскохозяйственных предприятиях является постоянное возобновление части их в натуральной форме за счёт собственного производства (семена, корма, молодняк животных).

Оборотные средства находятся в постоянном движении. Они совершают непрерывный кругооборот, проходя все его стадии: денежные средства – материальные запасы – затраты в незавершённое производство – готовая продукция – денежные средства. Для обеспечения нормальной работы хозяйство должно располагать определённым размером оборотных средств, находящихся одновременно на всех стадиях кругооборота.

Соотношение между собственными и заёмными источниками оборотных средств колеблется в течение года, что вызвано сезонностью сельскохозяйственного производства. Удельный вес заёмных источников оборотных средств увеличивается в период возрастания затрат. Собственными источниками оборотных средств являются: капиталы и резервы, устойчивые пассивы, прибыль и другие источники.

Краткосрочным кредитам банка покрывается разница между общей потребностью в оборотных средствах и наличием собственных оборотных и привлечённым к ним средств. Долгосрочным источником формирования оборотных средств являются средства других предприятий в виде кредиторской задолженности, которая образуется в результате действующего порядка расчётов.

Размер необходимых оборотных средств и источники их покрытия определяются самим хозяйством при разработке и составления производственно финансового плана.

Теперь рассмотрим и проанализируем структуру источников формирования производственных оборотных средств СПК им. Ленина. Для этого целесообразно составить соответствующую таблицу. Расчёт структуры источников формирования производственных оборотных средств по данным формы № 1 годового бухгалтерского отчёта.

Проведённый анализ показывает, что наибольший удельный вес в структуре занимают собственные источники, в 2006 году на них приходилось 83,6%, за анализируемый период они увеличились на 3841 тыс. руб. и составили 15817 тыс. руб., в основном за счёт увеличения нераспределённой прибыли на 9737 тыс. руб. Стоит также заметить, за анализируемый период неизменным остается уставный капитал (3 тыс. руб.).

Заёмный капитал представлен в основном долгосрочными кредитами и займами, и в период с 2004 года по 2006 год их доля в структуре источников формирования средств сократилась на 17,3 % или на 44 тыс. руб. и составили 211 тыс. руб.

Таблица 8- Размер и структура источников формирования производственных оборотных средств в СПК им. Ленина

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004 г. | | 2005 г. | | 2006 г. | | Отклонение | |
| Тыс. руб. | Уд. вес | Тыс. руб. | Уд. вес | Тыс. руб. | Уд. вес | Тыс. руб. | Уд. вес |
| 1. Источники собственных средств предприятия, всего | 11976 | 64,6 | 14368 | 75,3 | 15817 | 83,6 | 3841 | 32,1 |
| Уставный капитал | 3 | 0,02 | 3 | 0,02 | 3 | 0,02 | 0 | 0 |
| Добавочный капитал | 18713 | 100,9 | 18713 | 98,0 | 7953 | 42,0 | -10760 | -57,5 |
| Нераспределенная прибыль | -6740 | -36,4 | 4348 | 22,8 | 2997 | 15,8 | 9737 | -144,5 |
| 2. Заёмные источники, всего | 255 | 1,4 | 255 | 1,3 | 211 | 1,1 | -44 | -17,3 |
| В том числе долгосрочные кредиты и займы | 88 | 0,5 | 88 | 0,5 | 88 | 0,5 | 0 | 0 |
| 3. Привлечённые источники, всего | 6310 | 34,0 | 2559 | 13,4 | 2875 | 15,2 | -3435 | -54,4 |
| В том числе кредиторская задолженность | 6310 | 34,0 | 2559 | 13,4 | 2875 | 15,2 | -3435 | -54,4 |
| ИТОГО | 18541 | 100 | 19086 | 100 | 18923 | 100 | 382 | 100 |

Привлечённые источники представлены в виде кредиторской задолженности, которая сократилась на 54,4 % или на 3435 тыс. руб. и составила 2875 тыс. руб.

Проведём анализ обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами.

Для оценки обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами на покрытие запасов, дебиторской задолженности, выплату заработной платы и для изучения факторов, оказавших влияние на их изменения, составим таблицу 9

Таблица 9- Обеспеченность предприятия СПК им. Ленина собственными оборотными средствами

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004 г. | 2005 г. | 2006 г. | Отклонение |
| Наличие собственных оборотных средств | -4251 | -1857 | -296 | 3955 |
| Запасы | 2042 | 2722 | 2296 | 254 |
| Дебиторская задолженность покупателей за товары, работы и услуги | 217 | 129 | 464 | 247 |
| Итого | 2259 | 2851 | 2760 | 501 |
| Краткосрочные кредиты и займы под запасы и затраты | 88 | 88 | 88 | 0 |
| Кредиторская задолженность за товары, работы и услуги | 663 | 1141 | 793 | 130 |
| Итого | 751 | 1229 | 881 | 130 |
| Запасы и затраты, не прокредитованные банком | 1508 | 1622 | 1879 | 371 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для покрытия запасов, затрат и дебиторской задолженности | -5759 | -3479 | -2175 | -3584 |

Данные таблицы показывают, что за анализируемый период предприятие сократило недостаток собственных оборотных средств на 3955 тыс. руб. при значительном росте кредиторской задолженности на 130 тыс. руб. На современных предприятиях основным источником пополнения собственных средств является получаемая им прибыль, а так же прирост капитала за счёт эмиссионного дохода, резервного капитала и других источников.

3.2 Прогнозирование повышения эффективности оборотного капитала в СПК им. Ленина

Финансовое положение предприятия находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств, поэтому предприятия заинтересованы в организации наиболее рационального движения и использования оборотных средств. Более эффективное использование производственных оборотных средств с развитием предпринимательства приобретает всё более актуальное значение, так как высвобождающиеся при этом материальные и денежные ресурсы являются дополнительным внутренним источником дальнейших инвестиций.

Рациональное и эффективное использование оборотных средств, способствует повышению финансовой устойчивости предприятия и его платёжеспособности. В этих условиях предприятие своевременно и полностью выполняет свои расчётно-платёжные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, таких как:

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств;

- длительность одного оборота средств;

- коэффициент закрепления оборотных средств.

Что же касается высвобождения оборотных средств, то оно может быть абсолютным и относительным.

Абсолютное высвобождение оборотных средств, имеет место тогда, когда фактические остатки оборотных средств меньше норматива или остаток оборотных средств за предшествующий период при сохранении или увеличении объёма реализации за этот период.

Относительное высвобождение оборотных средств, имеет место тогда, когда ускорение оборачиваемости оборотных средств, происходит одновременно с ростом объёма производства на предприятии.

Высвобождённые при этом средства не могут быть изъяты из оборота, так как находятся в запасах товарно-материальных ценностей, обеспечивающих рост производства.

Рассчитаем показатели эффективности использования оборотных средств в таблице 10.

Таблица 10- Эффективность использования оборотных средств

в СПК им. Ленина

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004 г. | 2005 г. | 2006 г. | Отклонение |
| Выручка от продаж товаров, продукции, работ, услуг за минусом НДС, тыс. руб. | 3494 | 5376 | 3825 | 331 |
| Число дней в отчётном периоде | 360 | 360 | 360 | 0 |
| Однодневная продажа продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 9,71 | 14,93 | 10,63 | 0,92 |
| Средняя стоимость основных средств, тыс. руб. | 2587,5 | 2835,5 | 5284,5 | 2697 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | 1,35 | 1,90 | 0,72 | -0,63 |
| Коэффициент закрепления оборотных средств | 0,74 | 0,53 | 1,38 | 0,64 |
| Длительность одного оборота средств, в днях | 7,19 | 7,88 | 14,68 | 7,49 |
| Абсолютное высвобождение оборотных средств, тыс. руб. | х | 2891,5 | 2358,0 | -533,5 |
| Относительное высвобождение оборотных средств, % | х | 6,89 | 5,32 | -1,57 |

Данные таблицы показывают, что при снижении объемов проданной продукции на 331 тыс. руб. предприятие за прошедший год имеет заметное ухудшение показателей использования оборотных средств. При повышении средней стоимости остатков оборотных средств коэффициент закрепления увеличился на 0,64 пункта, длительность одного оборота возросла на 7,49 дня, что привело к высвобождению оборотных средств на сумму 533,5 тыс. руб. или на 1,57 %.

Ускорение оборачиваемости капитала способствует сокращению потребности в нём, приросту объёмов продукции и, следовательно, увеличению получаемой прибыли. Это создаёт условия для улучшения общего финансового состояния и повышения платёжеспособности предприятия.

В связи с тем, что наблюдается увеличение оборачиваемости оборотных средств в расчёте на один рубль проданной продукции, проанализируем причины. Для этого воспользуемся способом цепной подстановки в следующей последовательности.

∆Коб = Коб 0 - Коб n (5) ,

где Коб 0 – коэффициент оборачиваемости 2006 года;

Коб n – коэффициент оборачиваемости 2004 года.

∆Коб = Коб 0 - Коб n = 0,72-1,35 = -0,63

Делаем подстановку:

К'об = Во / О с.с n = 3825/2587,5 = 1,48

Рассчитаем изменение показателя оборачиваемости за счёт влияния факторов:

1. Объёма производства

∆Коб 1 = К'об - Коб n = 1,48-1,35 = 0,13

1. Средней стоимости остатков оборотных средств

∆Коб 2 = Коб 0 - К'об = 0,72-1,48 = -0,76

Проверка результатов влияния факторов:

Коб 1 + Коб 2 = ∆Коб(6) ,

0,13 + (-0,76) = -0,63

Основная задача диагностики оборачиваемости заключается не в оценке величины рассмотренных показателе, а в определении финансовых последствий от их изменения.

∆В = ∆Коб \* О с.с 0 = (-0,63) \* 5284,5 = -3329,24 тыс. руб.

Увеличение оборачиваемости оборотных средств оказало влияние на уменьшение прибыли ∆П, которое можно рассчитать по формуле:

∆П = П n \* (Коб 0/Коб n) - П n = 75 \* (0,72/1,35) – 75= - 35 тыс. руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Большое влияние на финансовое состояние предприятия и его производственные результаты оказывает состояние производственных оборотных фондов. Производственные оборотные фонды – это средства производства, которые целиком потребляются в процессе одного производственного цикла, полностью переносят стоимость на созданный продукт и изменяют свою натурально-вещественную форму. Они подразделяются на производственные запасы, незавершённое производство и расходы будущих периодов.

Производственные оборотные фонды являются составляющей оборотных активов, они являются наименее ликвидной статьёй среди оборотных активов. В целях нормального хода производства и сбыта продукции фонды должны быть оптимизированы. Увеличение удельного веса их может свидетельствовать о: расширении масштабов задолженности предприятия; стремлении защитить денежные средства от обесценивания под воздействием инфляции; неэффективном управлении производственными оборотными фондами, вследствие, чего значительная часть капитала замораживается на длительное время, замедляется его оборачиваемость. Это свидетельствует о спаде деловой активности предприятия.

В то же время недостаток производственных оборотных фондов может привести к перебоям процесса производства, к недогрузке производственной мощности, падению объёмов выпуска продукции, росту себестоимости, убыткам, что так же отрицательно сказывается на финансовом положении. Поэтому каждое предприятие должно стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полной мере обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами и чтобы они не залёживались на складах.

Производственный анализ финансового состояния СПК им. Ленина показал, что за анализируемый период произошли значительные финансовые и экономические изменения.

В структуре пассива баланса СПК им. Ленина за анализируемый период, удельный вес занимают собственные средства предприятия в среднем за 3 года 75%.

Увеличение собственных средств на 3840 тыс. руб. в 2006 г. по сравнению с 2004 г. произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли.

Неизменность уставного капитала в течение анализируемых лет отражает то, что предприятие не увеличивает его путем выпуска новых акций.

Снижение добавочного капитала на 10760 тыс. руб. отражает нестабильность в развитии предприятия.

Удельный вес кредиторской задолженности в среднем за три года составляет 21,4%. В 2006 г. их доля сократилась на 45,6% по сравнению с 2004 г. Это произошло за счет сокращения задолженности пред государственными внебюджетными фондами на 2855 тыс. руб., задолженности по налогам и сборам (на 532 тыс. руб.) и т. д.

Так же, можно сказать о неспособности предприятия погасить краткосрочные обязательства, так как краткосрочные обязательства превышают оборотные средства в 2004 и 2005 гг., что говорит о том, что предприятие не имеет финансовых ресурсов для расширения своей деятельности в будущем.Наблюдается увеличение оборотных средств на 4949 тыс. руб. в 2006 г. по сравнению с 2004 г. все показатели данной группы коэффициентов не соответствуют нормативам. Лишь в 2006 г. коэффициент общей ликвидности равен 2,505. Коэффициент срочной ликвидности снижается, что говорит об относительно нестабильной платежеспособности предприятия.

можно сказать о неспособности предприятия погасить краткосрочные обязательства, так как краткосрочные обязательства превышают оборотные средства в 2004 и 2005 гг., что говорит о том, что предприятие не имеет финансовых ресурсов для расширения своей деятельности в будущем. Наблюдается увеличение оборотных средств на 4949 тыс. руб. в 2006 г. по сравнению с 2004 г. все показатели данной группы коэффициентов не соответствуют нормативам. Лишь в 2006 г. коэффициент общей ликвидности равен 2,505. Коэффициент срочной ликвидности снижается, что говорит об относительно нестабильной платежеспособности предприятия.

Итак, на основании всего вышесказанного, можно отметить, что политику управления производственными оборотными фондами в СПК им. Ленина скорректировать, приняв следующие меры: скорректировать долю заёмных средств в источниках формирования оборотных активов; рассчитать оптимальный объём производственных оборотных фондов, необходимых для нормального функционирования хозяйства; повысить оборачиваемость имеющихся производственных запасов.

ЛИТЕРАТУРА

1. Конституция Российской Федерации -.: Юридическая литература, 1993г.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части первая и вторая. –М.: НоРМА-ИНФРА, 1999г.
3. О бухгалтерском учете. Федеральный закон от 21.11.96г. № 129-ФЗ.-М,1996г.
4. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России. Одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Министерстве финансов РФ и Президентским советом Института профессиональных бухгалтеров 29.12.97г. – М,1997г// Бухгалтерский учет – 1998г. №3, с. 5-17.
5. Постановление Правительства от 6.03.98г. Об утверждении программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий – 1998г. №5,с. 24-43.
6. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ. Утверждено приказом Минфина РФ от 29.07.98г., №34,// Приложение к журналу «Бухгалтерский учет», 1999г-№11,с. 3-5.
7. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации». Утверждено приказом Минфина РФ от 09.12.98г. №60// Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий –1999г-№2,с. 20-23.
8. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации». Утверждено приказом Минфина РФ от 15.06.98г., №25// Бухгалтерский учет-1998-№9, с.13-16.
9. План счетов бухгалтерского учета финансово хозяйственной деятельности предприятия и организация по его применению. Утверждено приказом Минфина РФ от 31.10.2002г. №94.
10. Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств. Положение к приказу Минфина РФ от 13.06.95г., №49 // Нормативные акты – 1995 -№9,с. 38-64.
11. Методические рекомендации по ведению первичных документов бухгалтерского учета в сельском хозяйстве, утвержденные Минсельхозом РФ приказом от 26.07.96г,№215.
12. Методические указания по применению журнально-ордерной формы бухгалтерского учета на АПК – М.:1996г.
13. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий. Учебное пособие. -М.: ИКФ «ЭКМОС», 2003-240с.
14. Казимирова Т. А. , Чулова Л.Н. Учебно-методическое пособие по проведению анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов по данным бухгалтерской отчетности. // БГСХА, 2007-36с.
15. Коваленко Н.Я. Экономика сельского хозяйства. Курс лекций. –М.: Ассоциация авторов и издателей ТАНДЕМ: Издательство ЭКМОС, 1999-448с.
16. Финансовый менеджмент: Теория и практика: учебник/Под. ред. Е.С. Стояновой. 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Перспектива», 2006-656с.

17. Финансовый менеджмент №4» / 2001 «Выбор способов источ ников финансирования», Синельников Д.А.

18.Подшиваленко Г.П., Кисилев Н.В. Учебное пособие. – М.: КРОНУС, 2005г. – 432с.

19.Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учеб. – 2-е изд., испр.- Мн.: ИП «Экоперспектива», 1999г. – 494с.

20.Экономическуий анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровский. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002г. – 615с.