МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ

«СОЛИГОРСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ТЕХНИКУМ»

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**по предмету: «Экономика предприятия»**

**На тему: “Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств”**

**Шифр Э-60119**

Выполнил: учащийся 4 курса гр. Э-601 20.09.2007г. Жадан Т.А.

Преподаватель: Аникевич Л.Л.

Солигорск 2007г.

**СОДЕРЖАНИЕ**

ВВЕДЕНИЕ …………………………………………………………….……..… 3

1. ПОНЯТИЕ И ПУТИ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ…………………………………………………………………..……..5

* 1. ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ СОСТАВ И СТРУКТУРА……………...5
  2. ПОКАЗАТЕЛИ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ….…9
  3. ПУТИ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ..................................................................................................13

1. АНАЛИЗ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ НА ООО «ТД «РАДУГА-СВЕТ»…..19
   1. ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ…………………………………..19
   2. АНАЛИЗ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ…………..20
2. ПУТИ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ООО «ТД «РАДУГА-СВЕТ»……………………………………………….26

ЗАКЛЮЧЕНИЕ……………………………………………………………….....29

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ……………………...…….31

**ВВЕДЕНИЕ**

Каждое предприятие, начиная свою деятельность, должно располагать определённой денежной суммой. Оборотные средства предприятий призваны обеспечи­вать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.

Проблема эффективного хозяйствования предприятий включает лучшее использование их фондов, и в первую очередь - оборотных средств. Наличие у предприятия достаточных оборотных средств является необходимой предпосылкой для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики.

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

Важно также уметь правильно управлять оборотными средствами, разрабатывать и внедрять мероприятия, способствующие снижению материалоемкости продукции и ускорению оборачиваемости оборотных средств. В результате ускорения оборачиваемости оборотных средств происходит их высвобождение, что дает целый ряд положительных эффектов.

Предприятие в случае эффективного управления своими и чужими оборотными средствами может добиться рационального экономического положения, сбалансированного по ликвидности и доходности.

Цель курсовой работы состоит в оценке деятельности предприятия, путем анализа оборотного капитала. В практической части были использованы данные ООО «ТД «Радуга-Свет», форма 1 «Бухгалтерский баланс», форма 2 «Отчет о прибылях и убытках».

1. **ПОНЯТИЕ И ПУТИ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.**
   1. **ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ СОСТАВ И СТРУКТУРА.**

Наряду с основными фондами для работы предприятия огромное значение имеет наличие оптимального количества оборотных средств.

Оборотные средства представляют собой совокупность денежных средств, авансируемых для создания оборотных производственных фондов (вспомогательные материалы, инвентарь, запасные части, спецодежда и др.) и фондов обращения (товарных запасов, вложений в расчеты, остатков денежных средств), обеспечивающих их непрерывный кругооборот.

Оборотные средства обеспечивают непрерывность производства и реализации продукции предприятия. Оборотные производственные фонды вступают в производство в своей натуральной форме и в процессе изготовления продукции целиком потребляются, перенося свою стоимость на создаваемый продукт. Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров. Они не участвуют в образовании стоимости, а являются ее носителями. Одним из условий непрерывности деятельности предприятия является постоянное возобновление его материальной основы.

После окончания производственного цикла, изготовления готовой продукции и ее реализации стоимость оборотных средств возмещается в составе выручки от реализации продукции (работ, услуг). Это создает возможность систематического возобновления процесса производства, который осуществляется путем непрерывного кругооборота средств предприятия.

В своем движении оборотные средства проходят последовательно три стадии: денежную, производительную и товарную.

Первая стадия кругооборота средств является подготовительной. Она протекает в сфере обращения. Здесь происходит превращение денежных средств в форму производственных запасов.

Производительная стадия представляет собой непосредственный процесс производства. На этой стадии продолжает авансироваться стоимость создаваемой продукции, но не полностью, а в размере стоимости использованных производственных запасов, дополнительно авансируются затраты на заработную плату и связанные с ней расходы, а также перенесенная стоимость основных фондов. Производительная стадия кругооборота заканчивается выпуском готовой продукции, после чего наступает стадия ее реализации.

На третьей стадии кругооборота продолжает авансироваться продукт труда (готовая продукция) в том же размере, что и на второй стадии. Лишь после того, как товарная форма стоимости произведенной продукции превратится в денежную, авансированные средства восстанавливаются за счет части поступившей выручки от реализации продукции. Остальная ее сумма составляет денежные накопления, которые используются в соответствии с планом их распределения. Часть накоплений (прибыли), предназначенная на расширение оборотных средств, присоединяется к ним и совершает вместе с ними последующие циклы оборота.

Денежная форма, которую принимают оборотные средства на третьей стадии их кругооборота, одновременно является и начальной стадией оборота средств.

Кругооборот оборотных средств происходит по схеме:

Д – Т … П … Т` - Д`, где

Д – денежные средства, авансируемые хозяйствующим субъектом;

Т – средства производства;

П – производство;

Т` - готовая продукция;

Д` - денежные средства, полученные от продажи продукции и включающие в себя реализованную прибыль.

Точки (…) означают, что обращение средств прервано, но процесс их кругооборота продолжается в сфере производства.

Оборотные средства при движении находятся на всех стадиях и во всех формах. Это обеспечивает непрерывный процесс производства и бесперебойную работу предприятия.

Ритмичность, слаженность и высокая результативность работы предприятия во многом зависят от его обеспеченности оборотными средствами. Излишнее отвлечение средств в запасы, превышающие действительную потребность, приводит к омертвлению ресурсов, неэффективному их использованию.

Различают состав и структуру оборотных средств.

Под составом оборотных средств понимают совокупность элементов, образующих оборотные средства. Деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения определяется особенностями их использования и распределения в сферах производства продукции и ее реализации.

Оборотные производственные фонды включают в себя:

 производственные запасы; Производственные запасы – это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс. В их состав можно, в свою очередь, выделить следующие элементы: сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, горючее, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, тара и тарные материалы, запасные части для текущего ремонта, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.

 незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления; Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления – это предметы труда, вступившие в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты собственного изготовления, не законченные полностью производством в одних цехах и подлежащие дальнейшей переработке в других цехах того же предприятия.

 расходы будущих периодов. Расходы будущих периодов – это незавершенные элементы оборотных фондов, включающих затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода.

К фондам обращения относятся:

* готовая продукция на складах;
* товары в пути (отгруженная продукция);
* денежные средства;
* средства в расчетах.

Соотношение оборотных производственных фондов и фондов обращения составляют в среднем 4:1.

Величина оборотных средств, занятых в производстве, определяется в основном длительностью производственных циклов изготовления изделий, уровнем развития техники, совершенством технологии и организации труда.

Сумма средств обращения зависит главным образом от условий реализации продукции и уровня организации системы снабжения и сбыта продукции.

Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах, называется структурой оборотных средств. Различие в структурах оборотных средств отраслей промышленности обуславливается многими факторами, в частности, особенностями организации производственного процесса, условиями снабжения и сбыта, местонахождением поставщиков и потребителей, структурой затрат на производство.

* 1. **ПОКАЗАТЕЛИ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.**

В системе мер, направленных на повышение эффективности работы предприятия и укрепление его финансового состояния, важное место занимают вопросы рациональ­ного использования оборотных средств. Проблема улучше­ния использования оборотных средств стала еще более актуальной в условиях формирования рыночных отношений. Интересы предприятий требуют полной ответственности за результаты своей производственно - финансовой деятельности. Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния обо­ротных средств и предполагает соизмерение, затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств — организаций их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

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

Под оборачиваемостью оборотных средств понимается длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств в денежной форме в производственные запасы и до выхода готовой продукции и ее реализации. Кругооборот средств завершается зачислением выручки на счет предприятия.

Оборачиваемость оборотных средств неодинакова на предприятиях как одной, так и различных отраслей экономики, что зависит от организаций производства и сбыта продукции, размещения оборотных средств и других факторов.

Критерием эффективности управления оборотными средствами служит фактор времени. Чем дольше оборотные средства пребывают в одной и той же форме (денежной или товарной), тем при прочих равных условиях ниже эффективность их использования, и наоборот. Оборачиваемость оборотных средств характеризует интенсивность их использования.

Особенно велика роль показателя оборачиваемости для отраслей сферы обращения, в том числе торговли, общественного питания, бытового обслуживания, посреднической деятельности, банковского бизнеса и др.

Эффективность использования оборотных средств характеризуют три основных показателя:

1. Коэффициент оборачиваемости;
2. Коэффициент загрузки оборотных средств;
3. Длительность одного оборота.

Коэффициент оборачиваемости определяется делением объема реализации продукции на средний остаток оборотных средств на предприятии:

Коб = Рп ÷ СО, где (1.1)

Коб – коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты;

Рп – объем реализованной продукции, руб.;

СО – средний остаток оборотных средств, руб. Средний остаток оборотных средств за месяц – сумма оборотных средств на начало и конец месяца, деленная на два: за квартал – сумма трех среднемесячных остатков, деленная на три; за год – сумма четырех квартальных остатков, деленная на четыре.

Коэффициент оборачиваемости характеризует число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами предприятия за определенный период (год, квартал), или показывает объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. оборотных средств.

Сопоставление коэффициентов оборачиваемости в динамике по годам позволяет выявить тенденции изменения эффективности использования оборотных средств. Если число оборотов, совершаемых оборотными средствами, увеличивается или остается стабильным, то предприятие работает ритмично и рационально использует денежные ресурсы. Снижение числа оборотов, совершаемых в рассматриваемом периоде, свидетельствует о падении темпов развития предприятия, неблагополучном финансовом состоянии.

Коэффициент загрузки оборотных средств обратен коэффициенту оборачиваемости. Он характеризует сумму оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализованной продукции:

Кз = СО ÷ Рп, где (1.2)

Кз – коэффициент загрузки оборотных средств.

Длительность одного оборота в днях находится делением количества дней в периоде на коэффициент оборачиваемости Ко:

Т = Д ÷ Коб, где (1.3)

Д – число дней в периоде (360, 90).

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в высвобождении, уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств.

Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах.

Относительное высвобождение отражает как изменение величины оборотных средств, так и изменение объема реализованной продукции. Чтобы его определить, нужно исчислить потребность в оборотных средствах за отчетный год исходя из фактического оборота по реализации продукции за этот период и оборачиваемости в днях за предыдущий период. Разность дает сумму высвобождения средств.

Высвобождение оборотных средств дает целый ряд положительных эффектов:

. производство продукции происходит при меньших затратах оборотных средств;

. высвобождаются материальные ресурсы;

. ускоряется поступление в бюджет отчислений от прибыли;

. улучшается финансовое положение предприятия, т.к. высвобождаемые в результате сверхпланового ускорения оборачиваемости средств финансовые ресурсы остаются до конца года в распоряжении предприятия и могут быть удачно использованы (прибыльно вложены).

К сожалению, собственные финансовые ресурсы, которыми в настоящее время располагают предприятия, не могут в полной мере обеспечить процесс не только расширенного, но и простого воспроизводства.

* 1. **ПУТИ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.**

Ускорение оборачиваемости оборотных средств является первоочередной задачей предприятий.

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. К внешним факторам можно отнести такие, как общеэкономическая ситуация, налоговое законодательство, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Эти и другие факторы определяют рамки, в которых предприятие может манипулировать внутренними факторами рационального движения оборотных средств.

На современном этапе развития экономики к основным внешним факторам, влияющим на состояние и использова­ние оборотных средств, можно отнесли такие, как кризис неплатежей, высокий уровень налогов, высокие ставки банковского кредита.

Кризис сбыта произведенной продукции, и неплатежи приводят к замедлению оборота оборотных средств. Следовательно, необходимо выпускать ту продукцию, которую можно достаточно быстро и выгодно продать, прекращая или значительно сокращая выпуск продукции, не пользующейся текущим спросом. В этом случае кроме ускорения оборачиваемости предотвращается рост дебиторской задолженности в активах предприятия.

При существующих темпах инфляции полученную предприятием прибыль целесообразно направлять, прежде всего, на дополнение оборотных средств. Темпы инфляционного обесценения оборотных средств приводят к занижению себестоимости и перетоку их в прибыль, где происходит распыление оборотных средств на налоги и непроизводственные расходы.

Значительные резервы повышения эффективности использования оборотных средств кроются непосредственно в самом предприятии.

На стадии создания производственных запасов таковыми могут быть:

. внедрение экономически обоснованных норм запаса;

. приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий и др. к потребителям;

. широкое использование прямых длительных связей;

. расширение складской системы материально-технического обеспечения, а также оптовой торговли материалами и оборудованием;

. комплексная механизация и автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах.

На стадии незавершенного производства:

. ускорение научно-технического прогресса (внедрение прогрессивной техники и технологии, особенно безотходной и малоотходной, роботизированных комплексов, роторных линий, химизация производства);

. развитие стандартизации, унификации, типизации;

. совершенствование форм организации промышленного производства, применение более дешевых конструктивных материалов;

. совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов;

. увеличение удельного веса продукции, пользующейся повышенным спросом.

На стадии обращения:

. приближение потребителей продукции к ее изготовителям;

. совершенствование системы расчетов;

. увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по прямым связям, досрочного выпуска продукции, изготовления продукции и сэкономленных материалов;

. тщательная и своевременная подборка отгружаемой продукции по партиям, ассортименту, транзитной норме, отгрузка в строгом соответствии с заключенными договорами.

Если говорить об улучшении использования оборотных средств, нельзя не сказать и об экономическом значении экономии оборотных фондов, которая выражается в следующем:

. Снижение удельных расходов сырья, материалов, топлива обеспечивает производству большие экономические выгоды. Оно, прежде всего, дает возможность из данного количества материальных ресурсов выработать больше готовой продукции и выступает поэтому как одна из серьезных предпосылок увеличения масштабов производства.

. Стремление к экономии материальных ресурсов побуждает к внедрению новой техники и совершенствованию технологических процессов.

. Экономия в потреблении материальных ресурсов способствует улучшению использования производственных мощностей и повышению общественной производительности труда.

. Экономия материальных ресурсов в огромной мере способствует снижению себестоимости промышленной продукции.

. Существенно влияя на снижение себестоимости продукции, экономия материальных ресурсов оказывает положительное воздействие и на финансовое состояние предприятия.

Т.о. экономическая эффективность улучшения использования и экономия оборотных фондов весьма велики, поскольку они оказывают положительное воздействие на все стороны производственной и хозяйственной деятельности предприятия.

На каждом предприятии имеются резервы экономии материальных ресурсов.

Под резервами следует понимать возникающие или возникшие, но еще не использованные (полностью или частично) возможности улучшения использования материальных ресурсов.

В зависимости от характера мероприятий основные направления реализации резервов экономии ресурсов в промышленности и на производстве подразделяются на производственно-технические и организационно- экономические.

К производственно-техническим направлениям относятся мероприятия, связанные с качественной подготовкой сырья к его производственному потреблению, совершенствованием конструкции машин, оборудования и изделий, применением более экономичных видов сырья, топлива, внедрением новой техники и прогрессивной технологии, обеспечивающих максимально возможное уменьшение технологических отходов и потерь материальных ресурсов в процессе производства изделий с максимально возможным использованием вторичных материальных ресурсов.

К основным организационно-экономическим направлениям экономии материальных ресурсов относятся: комплексы мероприятий, связанных с повышением научного уровня нормирования и планирования материалоемкости промышленной продукции, разработкой и внедрением технически обоснованных норм и нормативов расхода материальных ресурсов; комплексы мероприятий, связанных с установлением прогрессивных пропорций, заключающихся в ускоренном развитии производства новых, более эффективных видов сырья и материалов.

Главное направление экономии материальных ресурсов на каждом конкретном предприятии – увеличение выхода конечной продукции из одного и того же количества сырья и материалов на рабочих местах - зависит от технического оснащения производства, уровня мастерства работников, уровня организации материально-технического обеспечения, количества норм расхода и запасов материальных ресурсов, обоснованности их уровня.

Немалое значение имеет сокращение потерь в производственном процессе, за счет которого можно достичь 15-20% всей экономии материальных ресурсов.

При управлении оборотными средствами важно также правильно выбрать метод оценки материально-производственных запасов, который в итоге оказывает влияние на величину прибыли предприятия.

В торговых предприятиях резервы и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств в обобщенном виде зависят от двух факторов: объема товарооборота и размера оборотных средств. Чтобы ускорить оборачиваемость, необходимо:

* совершенствовать товародвижение и нормализовать размещение оборотных средств;
* полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности;
* совершенствовать организацию торговли, внедрять прогрессивные формы и методы продажи;
* упорядочить сбор и хранение порожней тары, ускорять возврат тары поставщикам и сдачу тарособираюшим организациям;
* совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями;
* улучшать претензионную работу;
* ускорять оборот денежных средств за счет улучшения инкас­сации торговой выручки, строгого лимитирования остатков денежных средств в кассах торговых предприятий, в пути, на расчетном счете в банке;
* свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, мало­ценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спец.одежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов;
* не допускать дебиторской задолженности.

Эффективность использования оборотных средств торговых предприятий, следовательно, зависит, прежде всего, от умения управлять ими, улучшать организацию торговли, повышать уровень коммерческой и финансовой работы.

Особое внимание уделяется изучению причин выявленных отклоне­ний по отдельным видам оборотных активов и разработке мер по их опти­мизации. Рост товарных запасов может быть результатом недостатков в организации торговли, рекламе, изучении спроса покупателей, другой маркетинговой деятельности, наличия залежалых и неходовых товаров.

Большие остатки денежных средств в кассе и в пути возникают в связи с неритмичным развитием розничного товарооборота, несвоевременной сдачей выручки в банк, неиспользуемых денежных средств и другими на­рушениями кассовой дисциплины. На счетах в банке должны храниться минимально необходимые суммы денежных средств, а все свободные их остатки следует перечислять в досрочное погашение полученных кредитов, вкладывать в ценные бумаги, предоставлять кредит юридическим и физическим лицам. При перерасходе средств фондов специального назначения и резервов основное внимание уделяется разработке мер по его погашению и предупреждению.

Сверхнормативные остатки прочих товарно-материальных ценностей являются результатом наличия или приобретения излишних и ненужных материалов, сырья, топлива, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, других материальных ценностей. Снизить запасы товаров, материалов, сырья, топлива до оптимальных размеров можно путем их оптовой реализации или бартерных сделок, равномерного и частого завоза. Нормализации остатков товаров и денежных средств в кассе и в пути способствует ритмичное развитие розничного товарооборота.

Остатки порожней тары можно минимизировать за счет своевременного ее возврата поставщикам, ускорения сдачи тарособирающим предприятиям, организации централизованного вывоза тары.

1. **АНАЛИЗ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ НА ООО «ТД «РАДУГА-СВЕТ»**
   1. **ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ**

ООО «ТД «Радуга-Свет» было образовано 26 июня 2003 г. Предприятие находится в г.Солигорске Минской области. Основным видом деятельности является розничная торговля. До июля 2007 года торговую деятельность осуществляли три предприятия: ТД «Радуга», минимаркет «Радуга-2» и гастроном «Радуга». С июля 2007 года свою деятельность начали павильон «Радуга-Апельсин» и объект общественного питания кафе «Пицца-Радуга». В феврале 2008 года к ООО «ТД «Радуга-Свет» была присоединена сеть торговых киосков. ООО «ТД «Радуга-Свет» осуществляет деятельность по сдаче в аренду зданий и помещений. В 2007 году также обществом предоставлялись транспортные услуги. Предприятие начало осуществлять новый вид деятельности: исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения (маркетинговые услуги). В 2008 году планируется открытие мелкооптового магазина.

ООО «ТД «Радуга-Свет» является прибыльным предприятием. Чистая прибыль за 2007 год составила 1259565 тыс. руб., по сравнению с 2006 годом она увеличилась на 156%. Общество постоянно развивается, осваиваются новые рынки сбыта продукции, новые виды деятельности, открываются новые торговые точки. Проводится работа по расширению ассортимента продукции, контролю качества, соответствие стандартам. Большое внимание уделяется кадровым вопросам. Проводятся различные лекции, семинары, направленные на повышение квалификации работников, освоение новых методик работы с покупателями.

**2.2. АНАЛИЗ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ**

Наличие у коммерческой организации собственного оборотного капитала, его состав и структура, скорость оборота и эффективность использования оборотного капитала во многом предопределяют финансовое состояние предприятия и устойчивость его положения на финансовом рынке, основными показателями которых являются:

• платежеспособность, т.е. возможность погашать в срок свои долговые обязательства;

• ликвидность — способность в любой момент совершать необходимые расходы;

• возможности дальнейшей мобилизации финансовых ресурсов.

Эффективное использование оборотного капитала играет большую роль в обеспечении нормализации работы предприятия, повышении уровня рентабельности производства и зависит от множества факторов. В современных условиях огромное негатив­ное влияние на эффективность использования оборотных средств и замедление их оборачиваемости оказывают факторы кризисного состояния экономики:

• снижение объема производства и потребительского спроса;

• высокие темпы инфляции;

• разрыв хозяйственных связей;

• нарушение договорной и платежно-расчетной дисциплины;

• высокий уровень налогового бремени;

• снижение доступа к кредитам вследствие высоких банковских процентов. Все перечисленные факторы влияют на использование оборотно­го капитала вне зависимости от интересов предприятия. Вместе с тем предприятия имеют внутренние резервы повышения эффективности использования оборотных средств, на которые оно может активно влиять.

Критерием эффективности управления оборотными средствами служит фактор времени. Чем дольше оборотные средства пребывают в одной и той же форме (денежной или товарной), тем при прочих равных условиях ниже эффективность их использования, и наоборот. Оборачиваемость оборотных средств характеризует интенсивность их использования.

Проведем анализ оборачиваемости оборотных средств на ООО «ТД «Радуга-Свет». Для анализа взяты данные за 2007 год. Прежде всего, определим долю оборотных средств в общей сумме активов.

Таблица 1.

Структура активов ООО «ТД «Радуга-Свет»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источники средств | На начало года | | На конец года | | Изменение за отчетный период | |
| сумма, тыс.руб. | % | сумма, тыс.руб. | % | суммы, тыс.руб. | % |
| Внеоборотные активы | 1 875 900 | 54,088 | 2 627 254 | 50,106 | 751 354 | -3,982 |
| Оборотные активы | 1 592 311 | 45,912 | 2 616 190 | 49,894 | 1 023 879 | 3,982 |
| Итого | 3 468 211 | 100 | 5 243 444 | 100 | 1 775 233 | - |

Источник: собственная разработка.

Анализируя таблицу 1 можно увидеть, что доли внеоборотных и оборотных активов в общей сумме активов почти одинаковы и составляют соответственно на начало года 54,088 % и 45,912 %, на конец года - 50,106 % и 49,894 %. На конец года удельный вес оборотных активов увеличился на 3,982 %, из чего можно сделать выводы: вследствие снижения доли внеоборотных активов повысилась мобильность средств, предприятие получило возможность более гибко управлять своими активами; повысилась роль оборотных средств, от количества и структуры которых благополучие предприятия зависит теперь в большей степени.

Далее необходимо дать общую оценку изменений в наличии и структуре оборотных активов по их важнейшим группам. Данные представлены в табл. 2.

Таблица 2.

Анализ наличия состава и структуры оборотных активов

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид средств | Наличие средств, тыс.руб. | | | Структура средств, % | | |
| на начало года | на конец года | измене-ние, тыс.руб. | на начало года | на конец года | измене-ние, % |
| Запасы и затраты  в том числе: | 1 112 099 | 1 600 081 | 487 982 | 69,842 | 61,161 | -8,681 |
| -сырье, материалы и другие активы | 55 881 | 128 433 | 72 552 | 5,025 | 8,027 | 3,002 |
| -расходы на реализацию | 571 | 548 | -23 | 0,051 | 0,034 | -0,017 |
| -готовая продукция и товары для реализации | 1 046 250 | 1 373 625 | 327 375 | 94,079 | 85,847 | -8,232 |
| -товары отгруженные | 9 397 | 18 755 | 9 358 | 0,845 | 1,172 | 0,327 |
| -расходы будущих периодов | - | 78 720 | 78 720 | - | 4,920 | 4,920 |
| Налоги по приобретенным активам | 83 750 | 126 428 | 42 678 | 5,259 | 4,832 | -0,427 |
| Дебиторская задолженность | 95 503 | 322 041 | 226 538 | 5,998 | 12,310 | 6,312 |
| Денежные средства | 300 959 | 567 640 | 266 681 | 18,901 | 21,697 | 2,796 |
| Итого оборотные активы | 1 592 311 | 2 616 190 | 1 023 879 | 100 | 100 | - |

Источник: собственная разработка

По данным таблицы 2 можно сделать вывод, что основной удельный вес в структуре оборотных средств занимают запасы и затраты – 69,842 % на начало года и 61,161% на конец года, а в них – готовая продукция и товары для реализации – 94,079 % на начало года и 85,847 % на конец года, что естественно для предприятия торговли. Рассмотрим более детально изменение структуры оборотных активов. Удельный вес запасов и затрат уменьшился на 8,681%. Из них доля сырья, материалов и других активов увеличилась на 3,002%. В состав этой статьи входят материалы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, топливо, запчасти. Увеличение данной статьи нерационально, так как за счет нее снижается оборачиваемость оборотных средств. Далее расходы на реализацию снизились на 0,017%. Доля товаров для реализации уменьшилась на 8,232 %. Данный показатель можно объяснить увеличением товарооборота, снижением остатков на складах, лучшей проходимостью товаров. Товары отгруженные увеличились на 0,327 %, это в основном возврат тары поставщикам; увеличение показателя означает нарушение расчетной дисциплины за сданную тару, несвоевременная оплата ее поставщиком. Расходы будущих периодов увеличились на 4,92%. Это единственный невещественный элемент оборотных произ­водственных фондов. Он включает затраты на подготовку и освоение новой продукции, но­вой технологии, которые производятся в данном году, но относят­ся на продукцию будущего года. В общем в структуре запасов и затрат наблюдается положительная тенденция: сокращение данной статьи повышает оборачиваемость оборотного капитала. Налоги по приобретенным активам снизились на 0,427 %, что означает уменьшение приобретенных за год активов. Однако снижение запасов и затрат компенсировалось увеличением других статей: дебиторская задолженность увеличилась на 6,312%, что является отрицательным моментом. Дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из обо­рота, препятствует их эффективному использованию. Денежные средства увеличились на 2,8%. Таким образом, сокращение запасов и затрат перетекло в основном в дебиторскую задолженность и денежные средства.

Проведем анализ дебиторской задолженности.

Таблица 3

Анализ состава и структуры дебиторской задолженности.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Дебиторская задолженность | На начало года | | На конец года | | Изменение за отчетный период | |
| сумма, тыс.руб. | удельный вес, % | сумма, тыс.руб. | удельный вес, % | суммы, тыс.руб. | % |
| Покупателей и заказчиков | 34 631 | 36,262 | 192 671 | 59,828 | 158 040 | 23,566 |
| Поставщиков и подрядчиков | - | - | 129 317 | 40,156 | 129 317 | 40,156 |
| Разных дебиторов | 59 907 | 62,728 | 53 | 0,016 | -59 854 | -62,712 |
| Прочая задолженность | 965 | 1,010 | - | - | -965 | -1,010 |
| Итого | 95 503 | 100 | 322 041 | 100 | 226 538 | - |

Источник: собственная разработка

Таким образом, мы видим, что произошло увеличение задолженности покупателей и заказчиков на 23,566%, что означает снижение контроля за отпуском товара по безналичному расчету, отсутствие предварительной оплаты за товар покупателями и заказчиками. Также увеличилась задолженность поставщиков и подрядчиков – на 40,156%. Она состоит из задолженности поставщиков – это предоплата за товар (увеличение данной статьи, вероятно, произошло вследствие отсутствия контроля за товарами, по которым была произведена предоплата, задержкой отгрузки указанного товара) и задолженности подрядчиков – выданные авансы (это связано с освоением новой технологии, новых видов производств, которые требуют предоплаты за проводимые работы). Задолженность разных дебиторов уменьшилась на 62,712%. Сюда входят расчеты с организациями и лицами по исполнительным документам, расчеты по претензиям, расчеты по депонированным суммам. Прочая задолженность уменьшилась на 1,01 %.

Поскольку оборачиваемость оборотных средств тесно связана с их отдачей и является одним из важнейших показателей, которые характеризуют эффективность использования средств предприятия и его деловую активность, в процессе анализа необходимо дать оценку фактически достигнутой скорости оборачиваемости средств на предприятии.

Скорость оборачиваемости оборотных средств характеризуется следующими показателями:

Коэффициентом оборачиваемости (Коб). Коэффициент оборачиваемости характеризует число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами предприятия за определенный период (год, квартал), или показывает объем реализованной продукции, приходящийся на 1 руб. оборотных средств.

Из формулы видно, что увеличение числа оборотов ведет либо к росту выпуска продукции на 1 руб. оборотных средств, либо к тому, что на этот же объем продукции требуется затратить меньшую сумму оборотных средств.

Коб = Рп ÷ СО, (2.1)

где Коб, - коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты;

Рп - объем реализованной продукции, руб.;

СО -средний остаток оборотных средств, руб.;

СО = (1 592 311 + 2 616 190) ÷ 2 = 2 104 250,5 тыс.руб.

К об = 26 494 185 ÷ 2 104 250,5 = 12,591 оборотов

Таким образом, за год оборотные средства сделали 12,591 оборотов.

Коэффициент загрузки оборотных средств (Кз), величина которого обратна коэффициенту оборачиваемости. Он характеризует сумму оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализованной продукции:

Кз = СО ÷ Рп, (2.2)

где Кз - коэффициент загрузки оборотных средств.

Кз = 2 104 250,5 ÷ 26 494 185 = 0,079 тыс.руб.

Длительность одного оборота в днях (Т), которая находится делением количества дней в периоде на коэффициент оборачиваемости Коб.

Т = Д ÷ Ко, (2.3)

где Д - число дней в периоде (360, 90).

Т = 360 ÷ 12,59 = 28,594 = 29 дней

На данном предприятии длительность одного оборота составляет 29 дней.

Чем меньше продолжительность оборота оборотных средств или больше число совершаемых ими кругооборотов при том же объеме реализованной продукции, тем меньше требуется оборотных средств, и, наоборот, чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем эффективнее они используются.

1. **ПУТИ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ООО «ТД «РАДУГА-СВЕТ»**

Продолжительность оборота как всех текущих активов, так и отдельных видов может измениться за счет суммы выручки и средних остатков оборотных средств. Для расчета влияния данных факторов используется способ цепной подстановки:

Т 0 = СО0 × Д ÷ Рп0 (3.1)

СО 0 = 1 146 089 + 1 592 311 = 1 369 200 тыс.руб.

Т 0 = 1 369 200 × 360 ÷ 16 136 047 = 30,547 дней

Т усл = СО1 × Д ÷ Рп0 (3.2)

Т усл = 2 104 250,5 × 360 ÷ 16 136 047 = 46,947 дней

Т 1 = СО1 × Д ÷ Рп1 (3.3)

Т 1 = 2 104 250,5 × 360 ÷ 26 494 185 = 28,592 дней

Отсюда изменение продолжительности оборота оборотного капитала за счет суммы оборотного капитала (∆Т РП):

∆Т РП = Т1 - Т усл (3.4)

∆Т РП = 28,592 - 46,947 = -18,355

За счет изменения суммы оборотного капитала продолжительность оборота уменьшилась на 18,355 оборотов

Изменение продолжительности оборота оборотного капитала за счет средних остатков оборотных средств ( ∆Т СО ) :

∆Т СО = Тусл - Т 0 (3.5)

∆Т СО = 46,947 - 30,547 = 16,4

За счет изменения средних остатков продолжительность оборота увеличилась на 16,4 оборота

∆ Т = Т1 – Т0 = 28,592 - 30,547 = -1,955

Продолжительность оборота за отчетный год по сравнению с предыдущим уменьшилась на 1,955 дней.

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в высвобождении, уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств.

Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах.

Относительное высвобождение отражает как изменение величины оборотных средств, так и изменение объема реализованной продукции.

Сумма высвобожденных средств из оборота в связи с ускорением (-Э) или дополнительно привлеченных средств в оборот (+Э) при замедлении оборачиваемости капитала определяется умножением однодневного оборота по реализации на изме­нение продолжительности оборота:

± Э = РП факт ÷ Д × ∆Т (3.6)

± Э = 26 494 185 ÷ 360 × ( -1,955) = -143 878,144 тыс.руб.

В связи с ускорением оборачиваемости оборотных средств получили дополнительно высвобожденные средства на сумму 143 878,144 тыс.руб.

Такой же результат можно получить и другим способом, используя коэффициент оборачиваемости капитала. Для этого из фактической среднегодовой суммы оборотного капитала отчетного года следует вычесть расчетную его величину, которая потребовалась бы для обеспечения фактической суммы оборота при коэффициенте оборачиваемости капитала прошлого года.

Чтобы установить влияние коэффициента оборачиваемости (Коб) на изменение суммы выручки (Рп), можно использовать следующую факторную модель:

Рп = СО × Коб (3.7)

Отсюда:

∆ Рп Коб = СО1 × ∆Коб (3.8)

Коб 0 = 16 136 047 ÷ 1 369 200 = 11,785

∆Коб = 12,591 – 11,785 = 0,806

∆ Рп Коб = 2 104 250,5 × 0,806 = 1 696 025,903

За счет увеличения коэффициента оборачиваемости на 0,806 оборотов, сумма выручки увеличилась на 1 696 025,903 тыс.руб.

∆ Рп СО = ∆СО × ∆Коб 0 (3.9)

∆ СО = 2 104 250,5- 1 369 200 = 736 050,5

∆ Рп СО = 736 050,5 × 11,785 = 8 674 355,143

За счет увеличения средних остатков оборотных средств сумма выручки увеличилась на 8 674 355,143 тыс.руб.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В системе мер, направленных на повышение эффективности работы предприятия и укрепление его финансового состояния, важное место занимают вопросы рациональ­ного использования оборотных средств. Проблема улучше­ния использования оборотных средств стала еще более актуальной в условиях формирования рыночных отношений. Интересы предприятий требуют полной ответственности за результаты своей производственно - финансовой деятельности. Поскольку финансовое положение предпри­ятий находится в прямой зависимости от состояния обо­ротных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств — организаций их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

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

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

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

По данным анализа оборачиваемости на ООО «ТД «Радуга-Свет» можно сделать вывод, что предприятие эффективно использует свои оборотные средства, однако показатели оборачиваемости оборотного капитала можно было бы улучшить. По сравнению с предыдущим годом произошло увеличение коэффициента оборачиваемости оборотного капитала на 0,806 оборотов. Длительность одного оборота снизилась на 1,955 дней и составила в отчетном году 29 дней. Хотя этот показатель довольно высок и следовало бы его снизить еще. В связи с ускорением оборачиваемости произошло высвобождение средств на сумму 143 878,144 тыс.руб. Это положительный момент, т.к. высвобождаемые финансовые ресурсы остаются в распоряжении предприятия и могут быть удачно использованы. В целом работу предприятия можно охарактеризовать с положительной стороны. Увеличилась доля оборотных активов, повысилась мобильность средств, произошло повышение товарооборота, снижение остатков на складах.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Артеменко В.Г., Беллендир Н.В. Финансовый анализ. - М.: Финансы и статистика, 2000г.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. и др. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: Учебн. Пособие.- М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Ефимова О. В. Анализ оборотных активов организации. // Бухгалтерский учет – 2000г.
4. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004г.
5. Парамонов А. В. Учет и анализ предпринимательского капитала // Аудит и финансовый анализ. – 2001г.
6. Савицкая Г.В. «Анализ хозяйственной деятельности» Минск ООО «Новое знание», 2002г.
7. Савицкая Г.В., Экономический анализ: Учебник. - М.: Новое знание, 2004г.
8. Сергеев И.В. Экономика предприятия: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2003 г.
9. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Е.С.Стоянова и др.; М.: Изд-во "Перспектива", 2000г.
10. Финансовый анализ. Управление финансами/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. –М.: Юнити, 2003г.
11. Чурилов С. В. Анализ собственного оборотного капитала // Бухгалтерский учет. – 2000г.
12. Экономика предприятия / Под ред. Проф. О.И.Волкова. – М.: ИНФРА- М,2000г.