

Автономная некоммерческая организация
высшего образования «РОССИЙСКИЙ
НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет Экономики, управления и
финансов Кафедра Финансы и банковское
дело.

Бакалаврская работа на тему:

**«Оборотные средства, показатели и эффективность их
использования на предприятии»**

Подготовила: студентка 5 курса

Яланжи Людмила Ивановна.

Руководитель: Соколова Екатерина Николаевна



Введение

Глава 1. СУЩНОСТЬ, КЛАССИФИКАЦИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

1.1. Понятие, содержание и классификация оборотных средств

1.2. Показатели использования оборотных средств и методы их анализа

Глава 2. Анализ оборотных средств на предприятии ООО «КОНСУМКООП»

2.1. Краткая характеристика финансово-хозяйственной деятельности предприятия

2.2. Оценка и анализ динамики и состава оборотных средств на предприятии

2.3. Ретроспективный анализ и оценка ликвидности и оборачиваемости оборотных средств на предприятии

Глава 3. Основные направления повышения эффективности использования оборотных средств на предприятии ООО «КОНСУМКООП»

3.1. Анализ рентабельности оборотных средств и факторы, влияющие на ее уровень

3.2. Планирование повышения эффективности использования оборотных средств на предприятии

Заключение

Список использованных источников

Приложения

Актуальность темы выпускной квалификационной работы (ВКР)

Оборотные средства (синоним: оборотные активы) является важнейшей составной частью имущественного потенциала современного предприятия. Рациональное использование оборотных средств, ускорение их оборачиваемости и ликвидности положительно влияет на эффективность функционирования предприятия, обеспечивает экономию финансовых ресурсов и повышение рентабельности.

Исследование вопросов, связанных с анализом и планированием эффективности использования оборотных средств на предприятии, является чрезвычайно **актуальным**.

- **Целью ВКР** является исследование теоретических и практических вопросов, связанных с анализом и планированием оборотных активов предприятия с целью ускорения их оборачиваемости, повышения ликвидности и рентабельности.

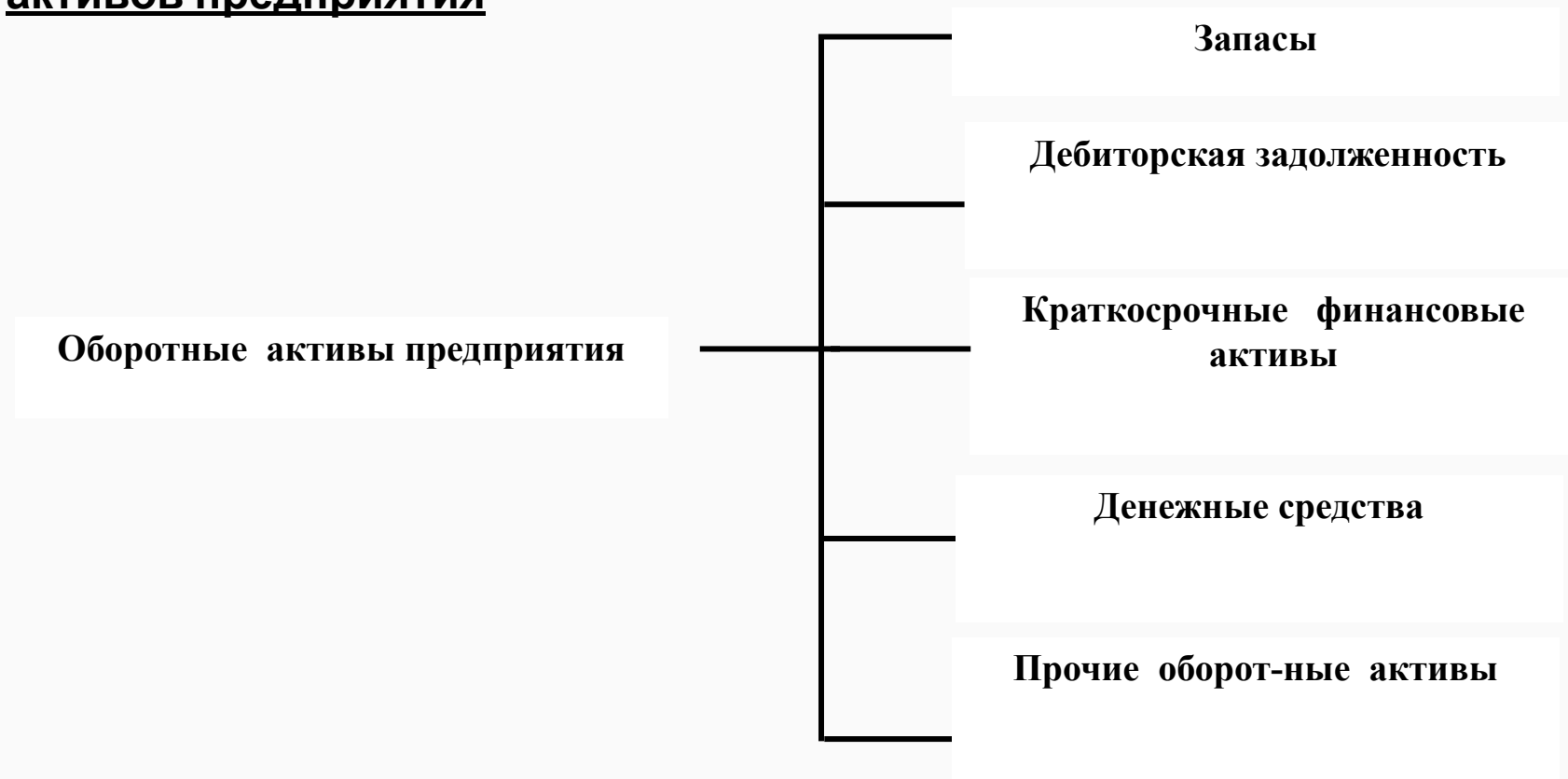
Задачи ВКР:

- раскрыть содержание и представить классификацию оборотных активов
- предприятия по различным признакам;
- представить систему экономических показателей, используемых для
- характеристики оборотных средств предприятия с позиции их ликвидности, деловой активности и рентабельности;
- изложить методы и приемы анализа оборотных активов предприятия;
- дать краткую характеристику финансово-хозяйственной деятельности
- ООО «КОНСУМКООП»;
- провести ретроспективный анализ динамики, состава и структуры
- оборотных активов предприятия «КОНСУМКООП»;
- выполнить ретроспективный анализ ликвидности, оборачиваемости и
- рентабельности оборотных активов ООО «КОНСУМКООП»;
- обосновать плановые показатели (задания), реализация которых обеспечит
- ускорение оборачиваемости, повышение ликвидности и рентабельности оборотных средств ООО «КОНСУМКООП» в ближайший период.



Оборотные активы (синонимы: оборотные средства, краткосрочные активы, текущие активы) представляют собой мобильные активы, которые возобновляются с определенной регулярностью и обеспечивают непрерывность текущей (операционной) деятельности предприятия.

Видовая классификация оборотных активов предприятия



Классификация оборотных активов по признаку их ликвидности



Объем и структура розничной торговли ООО «КОНСУМКООП»

Наименование группы товаров	Объем продаж в тыс. леев	Структура продаж в %
1. Розничная торговля фруктами, овощами, мясом, рыбой, хлебобулочными изделиями, молочными продуктами и яйцами	5835	40,0
2. Розничная торговля прочими пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	5544	38,0
Итого продовольственные товары (1+2)	11380	78,0
3. Розничная торговля строительными материалами и скобяными изделиями	1575	10,8
4. Розничная торговля бытовыми изделиями	421	2,9
5. Розничная торговля товарами культурного назначения и предназначенными для отдыха	197	1,3
6. Розничная торговля одеждой, фармацевтическими и медицинскими товарами, туалетными средствами, цветами, растениями, домашними животными и кормом для домашних животных	430	2,9
7. Розничная торговля автомобильным топливом и прочими новыми товарами	593	4,1
Всего	14596	100,0

Таблица составлена автором по данным статистического отчета за 2017г.

Динамика основных показателей ФХД «КОНСУМКООП» за 2015-2017гг.

Наименование показателя	2015г.	2016г.	2017г.	Абсолютное изменение за 2015- 2017гг.	Изменение за 2015- 2017гг., в в %
1. Доход от продаж, тыс. леев	13206	12983	13823	617	4,7
2.Среднегодовая балансовая стоимость имущества, тыс. леев	10927	11332	11829	902	8,2
3.Долгосрочные активы, тыс. леев	8245	8063	8195	-50	-0,6
4.Оборотные активы, тыс. леев	2682	3269	3634	952	35,5
5.Чистые активы, тыс. леев	9006	9035	9222	216	2,4
6.Чистая прибыль, тыс. леев	10	2	339	329	в 33,9 раз
7.Ресурсоотдача, лей/лей (1/2)	1,208	1,146	1,168	-0,040	-3,3
8.Коэффициент финансовой независимости (автономии) (5/2)	0,824	0,797	0,780	-0,044	-5,3
9.Рентабельность продаж (по чистой прибыли), в % (6/1)	0,076	0,015	2,452	2,376	в 32,3 раза

Таблица составлена автором по данным приложений 1-5

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

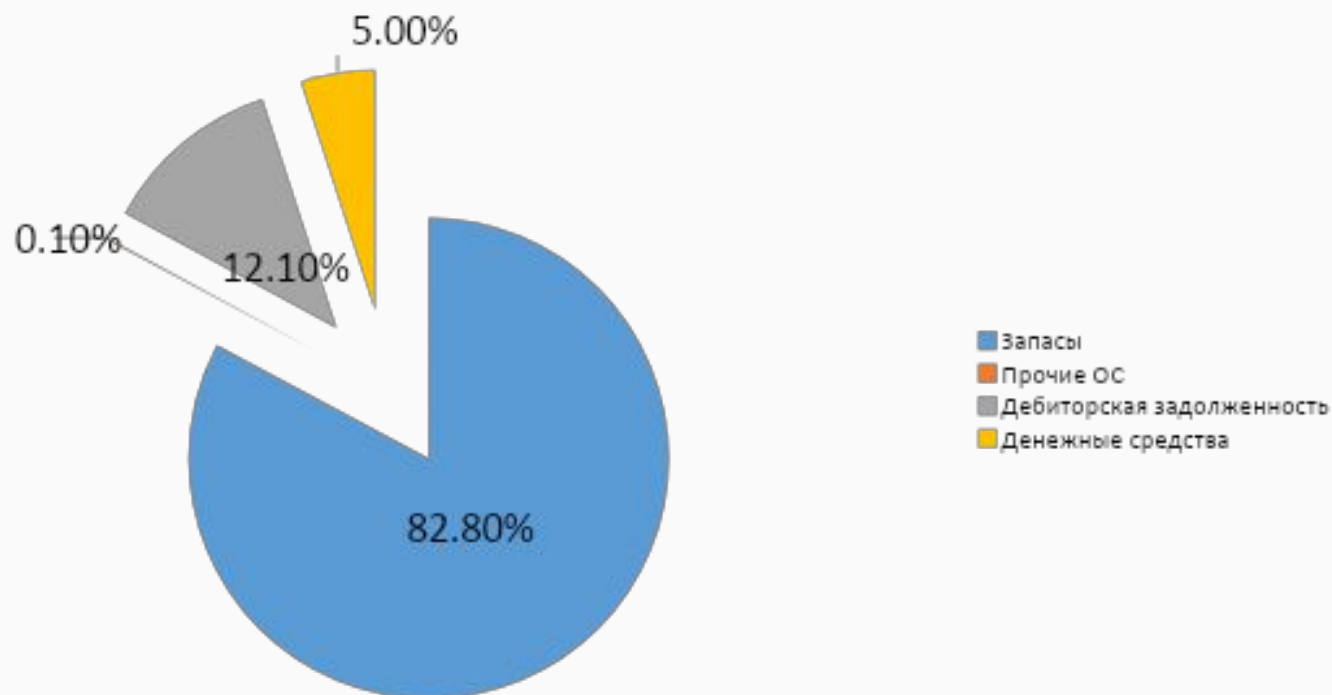
Анализ динамики и структуры оборотных активов ООО «КОНСУМКООП» за 2016-2017гг.

Оборотные активы	2016г.		2017г.		Изменение	
	тыс. леев	%	тыс. леев	%	тыс. леев	%
Материалы	3	0,1	5	0,1	2	66,7
МБП	26	0,8	60	1,7	34	130,8
Товары	2668	81,6	2943	81,0	275	10,3
Итого запасы	2697	82,5	3008	82,8	311	11,5
Дебиторская задолженность	437	13,4	440	12,1	3	0,7
Денежные средства	132	4,0	183	5,0	51	38,6
Прочие оборотные активы	3	0,1	3	0,1	0	0,0
Всего оборотные активы	3269	100,0	3634	100,0	365	11,2

Таблица составлена автором по данным приложений 3-4

Видовая структура оборотных активов ООО «КОНСУМКООП» в 2017г.

Оборотные активы предприятия в 2017г.



Оценка и анализ показателей ликвидности «КОНСУМКООП»

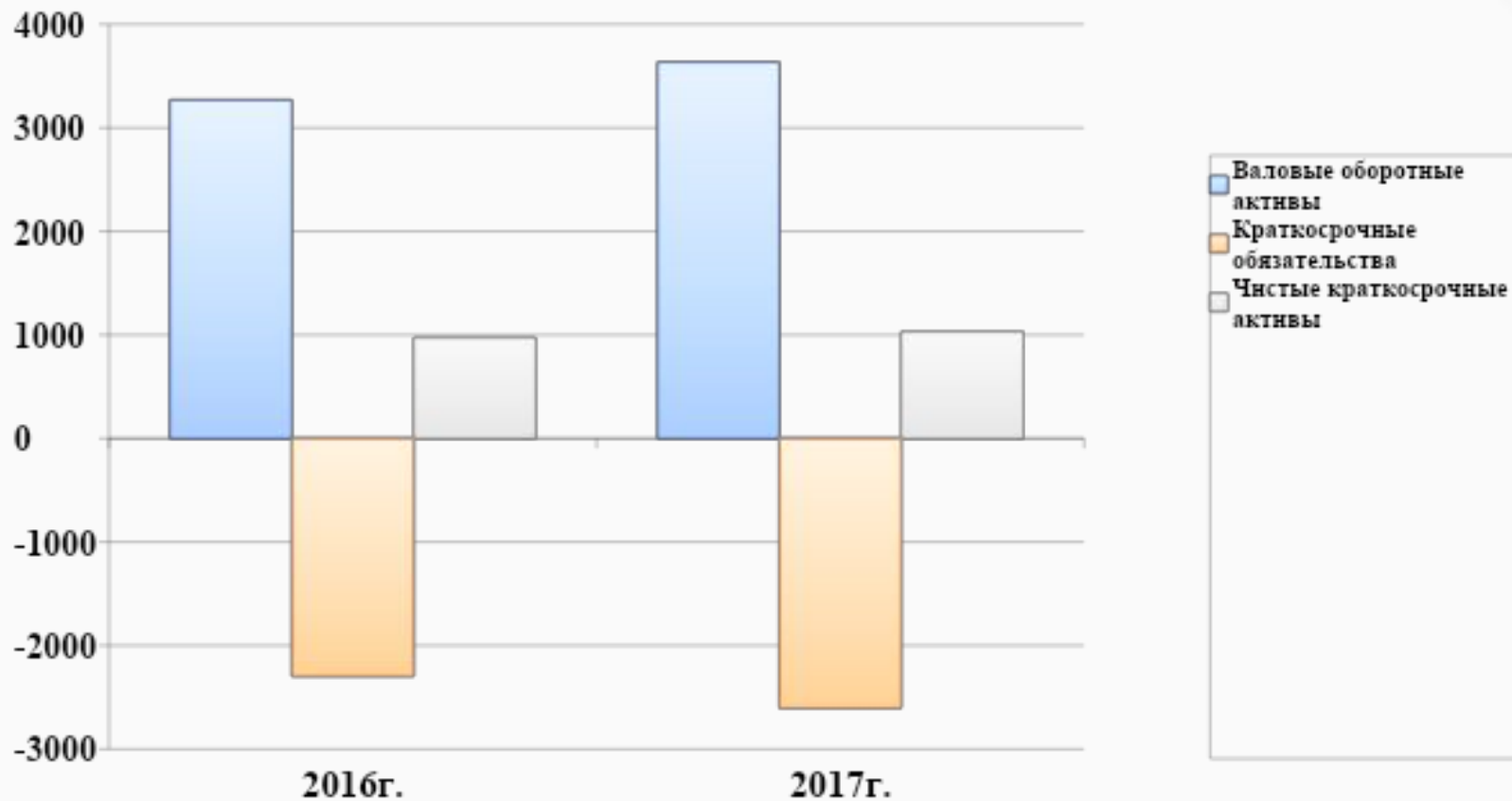
ПРИЛОЖЕНИЕ 5

за 2015-2017гг.

Наименование показателя	2015г.	2016г.	2017г.	Абсолют. изменение за 2015- 2017гг.	Изменение за 2015- 2017гг., в %
Исходные данные, тыс. леев					
1. Запасы	2109	2697	3008	899	42,6
2. Краткосрочная дебиторская задолженность	436	437	440	4	0,9
3. Денежные средства	133	132	183	50	37,6
4. Всего оборотные активы	2682	3269	3634	952	35,5
5. Краткосрочные (текущие) обязательства	1921	2297	2604	683	35,6
6. Суммарные активы (ΣA)	10927	11332	11829	902	8,2
Расчетные значения показателей					
7. Чистые краткосрочные активы (ЧКА), тыс. леев (4-5)	761	972	1030	269	35,3
8. Коэффициент общей ликвидности (4/5)	1,396	1,423	1,396	0	0,0
9. Коэффициент быстрой ликвидности (4-1) / 5	0,298	0,249	0,240	-0,058	-19,5
10. Коэффициент абсолютной ликвидности (3 / 5)	0,050	0,057	0,070	0,020	40,0
11. Коэффициент общей платежеспособности	5,688	4,933	4,537	1,151	-20,2

Таблица составлена автором по данным приложений 3-5

Динамика оборотных активов, краткосрочных обязательств и чистых оборотных активов ООО «КОНСУМКООП» за 2016-2017гг.



Оценка и анализ показателей оборачиваемости оборотных активов ООО «КОНСУМКООН» за 2015-2017гг.

Наименование показателя	2015г.	2016г.	2017г.	Абсолют. изменение за 2015- 2017гг.	Измени е за 2015- 2017гг., в %
Исходные показатели, тыс. леев					
1. Доходы от продаж (выручка)	13206	12983	13823	617	4,7
2. Запасы	2109	2697	3008	899	42,6
3.Краткосрочная дебиторская задолженность	436	437	440	4	0,9
4. Денежные средства	133	132	183	50	37,6
5.Валовые оборотные активы	2682	3269	3634	952	35,5
6. Суммарные активы	10927	11332	11829	902	8,2
Расчетные показатели					
7.Коэффициент оборачиваемости запасов (1/2)	6,261	4,814	4,595	1,666	-26,6
Период оборота запасов, дней	57,5	74,8	78,3	20,8	36,2
8.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (1/3)	30,289	29,709	31,416	1,127	3,7
Период оборота дебиторской задолженности, дней	11,9	12,1	11,5	-0,4	-3,4
9.Коэффициент оборачиваемости денежных средств (1/4)	99,293	98,356	75,536	-23,757	-23,9
Период оборота денежных средств, дни	3,6	3,7	4,8	1,2	33,3
10.Коэффициент оборачиваемости валовых оборотных активов (1/5)	4,924	3,972	3,804	-1,120	-22,7
Период оборота валовых оборотных активов, дней	73,1	90,6	94,6	21,5	29,4
11.Коэффициент оборачиваемости суммарных активов (1/6)	1,208	1,146	1,168	-0,040	-3,3
Период оборота суммарных активов, дней	298,0	314,1	308,2	10,2	3,4

Оценка и анализ показателей рентабельности ООО «КОНСУМКООП» за 2015-2017гг.



Наименование показателя	2015г.	2016г.	2017г.	Абсолютн. изменение	Изменение в %
Рентабельность продаж по валовой прибыли, %	24,5	24,5	22,8	-1,7	-6,9
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	0,075	0,015	2,452	2,376	в 32,7 раз
Рентабельность оборотных активов по валовой прибыли, %	120,8	97,2	86,6	-34,2	-28,3
Рентабельность оборотных активов по чистой прибыли, %	0,37	0,05	9,3	8,9	в 25,1 раз

Таблица составлена автором по данным приложений 1-2

Оценка и анализ факторов, влияющих на рентабельность оборотных средств ООО «КОНСУМКООП» в 2015г. и 2017г.

Показатель	2015г.	2017г.	Абсолютное изменение	Индекс изменения
1. Доход от продаж, тыс. леев	13206	13823	617	1,047
2. Чистая прибыль, тыс. леев	10	339	329	33,900
3. Валовые оборотные активы, тыс. леев	2682	3634	952	1,355
4. Рентабельность дохода от продаж, % (2/1)	0,075	2,452	2,377	32,693
5. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (1/3)	4,924	3,804	-1,120	0,772
6. Рентабельность оборотных средств, % (2/3)	0,37	9,3	8,9	25,135

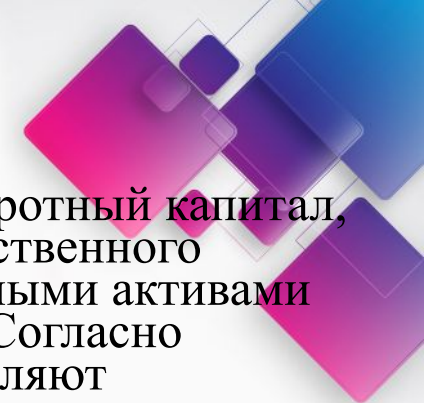
Таблица составлена автором по данным приложений 1-3, 5 и табл.8

Для обеспечения устойчивого роста оборачиваемости, ликвидности и рентабельности оборотных средств, необходимо соблюдать следующие условия: $\Delta\P > \Delta Д > \Delta ОА > \Delta ТО$

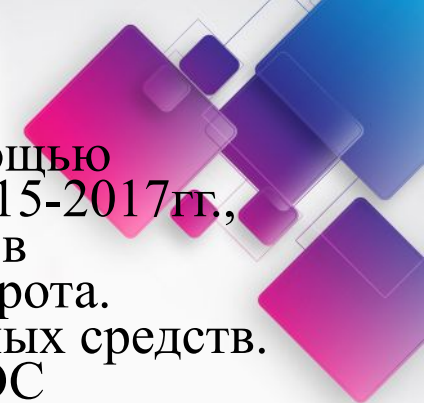
Показатели повышения эффективности использования оборотных средств ООО «КОНСУМКООП» в планируемом году

Наименование показателя	Базисный год	Планируемый год	Абсолютный прирост	Прирост в %
Исходные планируемые показатели				
1. Прибыль чистая (П), тыс. леев	339	441	102	30,0
2. Доход от продаж (Д), тыс. леев	13823	16588	2765	20,0
3. Оборотные активы (средства) (ОА), тыс. леев	3634	4179	545	15,0
4. Текущие обязательства (ТО), тыс. леев	2604	2864	260	10,0
Расчетные показатели эффективности использования оборотных средств				
5. Коэффициент оборачиваемости ОА	3,804	3,969	0,165	4,3
6. Длительность оборота ОА, дней	94,6	90,7	-3,9	-4,1
7. Экономический эффект от ускорения оборачиваемости ОА, тыс. леев	х	182	х	х
8. Чистые оборотные активы, тыс. леев	1030	1315	285	27,7
9. Коэффициент общей ликвидности	1,396	1.459	0,063	4,5
10. Рентабельность продаж, %	2,45	2,66	0,21	8,6
11. Рентабельность ОА, %	9,3	10,6	1,3	14,0

Таблица составлена автором на основе принятых плановых показателей



- 1. Оборотные средства (ОС) (синонимы: оборотные активы, оборотный капитал, текущие активы) являются важнейшей составной частью имущественного потенциала предприятия. Целенаправленное управление оборотными активами предполагает их классификацию по определенным признакам. Согласно действующим стандартам бухгалтерского учета, в балансе выделяют следующие элементы ОС: запасы, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые активы, денежные средства и прочие оборотные активы.
- 2. Качественная характеристики оборотных средств дается с помощью системы аналитических показателей, характеризующих ликвидность, оборачиваемость и рентабельность.
- 3. Предприятие «КОНСУМКООП», на примере которого проводилось исследование, расположено в Республике Молдова, АТО Гагаузия. Основные виды деятельности предприятия: розничная и оптовая торговля; общественное питание; заготовка сельскохозяйственной продукции; производство товаров широкого потребления; инвестиционная деятельность и др. виды деятельности.
- 4. В общей стоимости имущества ООО «КОНСУМКООП» доля оборотных активов составляет более 30% и характеризуется устойчивым ростом. В структуре оборотных средств, преобладают товарно-материальные запасы, их удельный вес в 2017г. составил 82,8%. По результатам анализа установлено, что показатели ликвидности и платежеспособности находятся на низком уровне и имеют отрицательную динамику снижения, что характеризует ООО «КОНСУМКООП» как недостаточно устойчивое в финансовом отношении.

- 
- 5. Эффективность использования ОС определяется с помощью показателей деловой активности (оборачиваемости). За 2015-2017гг., коэффициент оборачиваемости валовых оборотных активов предприятия снизился на 22,7% и составляет всего 3,8 оборота. Снижение оборачиваемости привело перерасходу денежных средств. Перерасход или убыток от замедления оборачиваемости ОС составил 826 тыс. леев. Низкая оборачиваемость активов отрицательно влияет на рентабельность продаж и непосредственно на рентабельность оборотных средств.
 - 6. Низкая рентабельность оборотных средств на предприятии «КОНСУМКООП» (менее 10,0%) и длительный период их окупаемости (больше 10 лет в 2017г.) объясняется двумя основными факторами: низкой рентабельностью операционной деятельности предприятия и медленной оборачиваемостью их оборотных средств (в 2017г менее 4 оборотов).
 - 7. Руководствуясь умеренной политикой управления ОС «КОНСУМКООП» были обоснованы параметры прироста ведущих показателей в плановом году по сравнению с базисным 2017г.:
 - $\Delta\Pi = 30,0\%$; $\Delta Д = 20,0\%$; $\Delta ОА = 15,0\%$; $\Delta ТО = 10,0\%$
 - Если придерживаться заданных параметров, то в плановом году на предприятии «КОНСУМКООП» будет достигнута поставленная цель: оборачиваемость ОС увеличится на 4,3%; экономический эффект от ускорения оборачиваемости составит 182 тыс. леев; коэффициент общей ликвидности повысится на 4,5%; рентабельность оборотных активов возрастет на 14,0%.