

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ.....	8
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ	10
1.1 Состав и структура оборотного капитала.....	10
1.2 Методика анализа оборотного капитала	15
ГЛАВА 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА «КРЕСТЬЯНСКОГО ХОЗЯЙСТВА ВОЛКОВА А.П.».....	24
2.1 Общая характеристика предприятия.....	24
2.2 Анализ основных экономических показателей	25
ГЛАВА 3. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА «КРЕСТЬЯНСКОГО ХОЗЯЙСТВА А.П. ВОЛКОВА» И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ	44
3.1 Анализ оборотного капитала	44
3.2 Анализ нормируемых оборотных средств.....	47
3.3 Анализ ненормируемых оборотных средств.....	48
3.4 Анализ потребности в оборотном капитале.....	53
3.5 Анализ эффективности использования оборотных средств....	56
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ.....	68

ВВЕДЕНИЕ

Сегодня, в условиях жесткой конкуренции, у многих предприятий наблюдается заметный спад в объёмах производства продукции, выполнения работ, предоставления услуг. Данный спад связан, в первую очередь, с характером использования такой экономической категории, как оборотные капитал.

Оборотные капитал или оборотные средства предприятий относится к текущим активам, т.е. непосредственно обеспечивает непрерывность производственного процесса. Оборотные активы – это часть имущества организации, предметы которого участвуют в одном цикле производства и обращения товара, последовательно переносят свою стоимость из одной стадии кругооборота в другую и возмещают ее из выручки текущего периода. Это наиболее мобильная часть капитала, от состояния и рационального использования которого во многом зависят результаты хозяйственной деятельности и финансовое состояние предприятия. При осуществлении хозяйственных операций он находится как в товарно - материальной, так и в денежной форме.

Ускорение обращения товарно - материальных ценностей или денежных средств уменьшает потребность в них и, следовательно, ведёт к снижению уровня затрат на них, что способствует повышению рентабельности и улучшению финансового состояния предприятия, в связи с чем данная работа является своевременной и актуальной.

Цель данной дипломной работы - проанализировать эффективность использования оборотных средств на пример Крестьянского хозяйства Волкова А.П., а также разработать мероприятия по улучшению управления оборотными средствами и ускорению оборачиваемости.

Объект исследования - предприятие Крестьянское хозяйство Волкова А.П.. Предмет исследования - система управления оборотными активами.

Актуальность темы не вызывает сомнений, поэтому цель дипломной работы - изучить особенности обеспеченности и эффективности использования

оборотных средств на предприятии, рассмотреть состояние и пути совершенствования управления оборотными активами в Крестьянском хозяйстве Волкова А.П.

Для достижения поставленной цели в работе ставятся следующие задачи:

- рассмотреть понятие оборотных средств предприятия, их состав и структуру;
- определить потребность предприятия в оборотных средствах;
- проанализировать показатели эффективности использования оборотных средств на примере Крестьянского хозяйства Волкова А.П.

Информационной базой работы послужили учредительные документы, бухгалтерская и финансовая отчетность за 2013-2015 гг. Крестьянского хозяйства Волкова А.П., а так же экономическая литература.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

1.1 Состав и структура оборотного капитала

Оборотные средства - это активы предприятия, возобновляемые с определенной регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которые, как минимум, однократно оборачиваются в течение года или одного производственного цикла [8]. В отличие от основных средств, которые неоднократно участвуют в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на вновь изготовленный продукт. Оборотные активы представлены как денежные средства, а также те виды активов, которые будут обращены в деньги, проданы или потреблены не позднее, чем через год: легко реализуемые ценные бумаги, счета дебиторов, товарно-материальные запасы, расходы будущих периодов [4].

Оборотные средства постоянно совершают кругооборот, в процессе которого проходят три стадии: снабжение, производство и сбыт (реализация). На первой стадии (снабжение) предприятие на денежные средства приобретает необходимые производственные запасы. На второй стадии (производство) производственные запасы вступают в производство и, пройдя форму незавершенного производства и полуфабрикатов, превращаются в готовую продукцию. На третьей стадии (сбыт) происходит реализация готовой продукции, и оборотные средства принимают денежную форму. Затем кругооборот повторяется и, таким образом, непрерывно создаются условия для возобновления процесса производства. Формула движения оборотных активов[12]:

$$ДС \rightarrow МПЗ \rightarrow НЗП \rightarrow ГП \rightarrow ДЗ \rightarrow ДС',$$

где ДС – денежные средства, авансированные в оборотные активы;

МПЗ – материально-производственные запасы;

НЗП – незавершенное производство;

ГП – готовая продукция на складе;

ДЗ – дебиторская задолженность;

ДС' – денежные средства в форме выручки от продажи товаров

В зависимости от функциональной роли в процессе производства выделяют [9]:

1. Оборотные производственные фонды, которые обслуживают сферу производства. Они материализуются в производственных запасах (сырье, материалы, топливо, тара, полуфабрикаты и комплектующие изделия, хозяйственный инвентарь, запасные части для ремонта и пр.) и в затратах на производство (незавершенное производство, расходы будущих периодов).

Все элементы производственных запасов выступают в трех формах. Во-первых, как транспортный запас - со дня оплаты счета поставщика до прибытия груза на склад. Во-вторых, как складской запас, который разделяется на подготовительный и текущий. Подготовительный запас создается в тех случаях, когда данный вид сырья или материалов нуждается в выдержке (время естественных процессов, например, сушка пиломатериалов, старение крупного литья, ферментация табака и т.п.). Текущий запас создается для обеспечения потребности в материалах и сырье между двумя поставками. В-третьих, как страховой запас, который создается в тех случаях, когда происходят частые изменения интервала поставок, и зависит от конкретных условий работы предприятия [9].

Средства в затратах на производство включают [17]:

- незавершенное производство - это продукция (работы), не прошедшая всех стадий, предусмотренных технологическим процессом, а также изделия, не укомплектованные или не прошедшие испытания и технической приемки;
- расходы будущих периодов - те расходы, которые нужно сделать в будущем и которые закладываются в себестоимость продукции (расходы, связанные с освоением техники).

Основное назначение средств, вложенных в оборотные производственные

фонды, заключается в обеспечении планомерного и ритмичного процесса производства на предприятии. Таким образом, оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства, полностью переносят свою стоимость на вновь созданный продукт в течение одного производственного цикла, изменяя при этом свою первоначальную форму [4].

2. Фонды обращения. Они непосредственно не участвуют в процессе производства. Их назначение состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения, в обслуживании кругооборота средств предприятия и достижении единства производства и обращения. Фонды обращения состоят из запасов готовой продукции на складах, товаров отгруженных, денежных средств в кассе и на счетах в банках, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений и средств в прочих расчетах [9].

Готовая продукция – это законченная и изготовленная продукция, прошедшая испытания и приемку, полностью укомплектованная согласно договорам с заказчиками и соответствующая техническим условиям и требованиям [5].

Денежные средства и расчеты (средства расчета) включают:

- расчеты с дебиторами (средства в расчетах с дебиторами). Дебиторы - это юридические и физические лица, которые имеют задолженность данному предприятию;
- доходные активы - это краткосрочные (на срок не более 1 года) вложения предприятия в ценные бумаги (рыночные высоколиквидные ценные бумаги), а также предоставленные другим хозяйствующим субъектам займы;
- денежные средства - это средства на расчетных счетах и в кассе предприятия[9].

Оборотные средства по своему составу одинаковы для любых предприятий различных форм собственности и размеров производства. Различия - только в группе «производственные запасы», содержание которой будет определяться конструктивно-технологическими особенностями выпускаемой продукции.

Непрерывность и единство процесса кругооборота ресурсов предприятия позволяет объединить оборотные производственные фонды и фонды обращения в единое понятие - оборотные средства. Таким образом, оборотные средства – это средства предприятия, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения в целях обеспечения бесперебойного процесса производства и реализации продукции [8].

По степени планирования различают:

1) Нормируемые оборотные средства - это запасы и затраты, рассчитанные по экономически обоснованным нормативам. Нормируются оборотные производственные фонды и частично фонды обращения, а именно остатки нереализованной готовой продукции на складе предприятия.

2) Ненормируемые оборотные средства - остальные элементы фондов обращения: товары отгруженные, денежные средства, дебиторская задолженность. Отсутствие норм не означает, что размеры этих элементов оборотных средств могут изменяться произвольно и беспредельно и что за ними отсутствует контроль.

По степени ликвидности (скорости превращения в денежные средства) оборотные средства подразделяются на [8]:

1) Абсолютно ликвидные средства - денежные средства в кассе и на расчетном счете - наиболее мобильные средства, которые могут быть использованы для погашения обязательств немедленно.

2) Быстро реализуемые средства - краткосрочные финансовые вложения, товары отгруженные, дебиторская задолженность - для обращения этих активов в денежную наличность требуется определенное время.

3) Медленно реализуемые оборотные средства - материально-производственные запасы, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция, сомнительная и просроченная дебиторская задолженность. По степени финансового риска эта группа наименее привлекательна с позиции вложения капитала в оборотные средства предприятия.

По источникам формирования оборотные средства подразделяются на

собственные и заемные оборотные средства. Собственные оборотные средства - это средства, закрепленные в уставном фонде в части, предназначенной для формирования оборотных средств, необходимых для функционирования предприятия. Собственные оборотные средства могут пополняться за счет прибыли, амортизационного фонда и др. Заемные средства служат для покрытия временных нужд предприятия в оборотных средствах, создаются за счет ссуд банка и кредиторской задолженности поставщикам [30].

Структура оборотных средств характеризуется удельным весом отдельных элементов в общей совокупности и выражается, как правило, в процентах. Состав и структура оборотных средств зависят от множества факторов [8]:

- отраслевые особенности производства и характер деятельности;
- объемы производства и реализации;
- характер и сложность производственного цикла;
- длительность производственного цикла;
- стоимость сырья и запасов, их роль в производственном процессе;
- уровень материально-технического снабжения;
- конъюнктура рынка;
- порядок расчетов и расчетно-платежная дисциплина;
- уровень цен, сложившихся на рынке;
- выполнение взаимных договорных обязательств;
- финансовое состояние предприятия.

Находясь постоянно в обороте предприятия, оборотные средства являются источником авансированного финансирования затрат на производство и реализацию продукции с момента образования производственных запасов до времени поступления выручки от реализации продукции. Этим самым оборотные средства выполняют свою важнейшую функцию - производственную, то есть денежное обеспечение непрерывности процесса производства [4].

1.2 Методика анализа оборотного капитала

Среди источников, используемых для формирования оборотных средств, выделяют собственные, заемные и привлеченные средства.

Источником формирования собственных оборотных средств является уставный фонд или уставной капитал. Часть средств, инвестируемых учредителями в эти фонды, направляется на покрытие постоянной потребности в минимально необходимых производственных запасах товарно-материальных ценностей и затрат производства.

Недостаток собственных оборотных средств возмещается за счет выручки от реализации продукции (работ, услуг), а пополнение осуществляется за счет чистой прибыли (капитализированной ее части), реализации излишних материальных ценностей и др.[17].

Для сокращения общей потребности предприятия в собственных оборотных средствах, а также стимулирования их эффективного использования целесообразно привлечение заемных средств. Заемные средства представляют собой в основном краткосрочные кредиты банка, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в оборотных средствах, например под сезонные сверхнормативные запасы товарно-материальных ценностей, под отгруженную продукцию, временное восполнение недостатка собственных оборотных средств; осуществление расчетов и др. [12].

Оборотные средства предприятия на протяжении года находятся в непрерывном движении. Размеры их изменяются в зависимости от объема производства. Одна часть оборотных средств предприятия представляет собой минимальные запасы и затраты, необходимые хозяйству для нормального хода процесса производства, а другая - сверхнормативные сезонные запасы и затраты.

Для образования минимальных запасов и затрат предприятие обеспечивается собственными оборотными средствами. Наличие собственных источников оборотных средств в хозяйстве и причины изменения их размеров

определяются на основе бухгалтерского баланса и сведений годового отчета[14].

Привлеченными называются средства, временно используемые в обороте. Это средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в его обороте. Такие средства служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка. К ним относятся: кредиторская задолженность поставщикам, минимальная переходящая из месяца в месяц задолженность по оплате труда работникам предприятия, резервы на покрытие предстоящих расходов, минимальная переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (товары, услуги), средства покупателей по залогу за возвратную тару, переходящие остатки фонда потребления и др. Эти средства используются в качестве резерва в тех случаях, когда в обороте средств возникают непосредственные нарушения, и появляется срочная необходимость восстановления платежеспособности предприятия [17].

В условиях полной хозяйственной самостоятельности в обороте предприятия могут находиться прочие собственные средства. Это временно неиспользуемые остатки резервного капитала и других фондов, создаваемых на предприятии.

В акционерных обществах практикуется дополнительный выпуск акций и их размещение, что ведет к увеличению уставного капитала, то есть собственных средств предприятия, часть которых может быть направлена на пополнение оборотных средств [8].

Ненормируемые оборотные средства имеют форму денежных средств и незаконченных расчетов.

Анализ ненормируемых оборотных средств основан на выявлении сумм дебиторской и кредиторской задолженностей, причин, приведших к образованию этих сумм, их влияние на финансовое состояние предприятия.

Дебиторской задолженностью называют задолженность организаций и отдельных лиц предприятию, а кредиторской - задолженность предприятия.

Увеличение дебиторской задолженности означает отвлечение из оборота средств предприятия. Кредиторская задолженность часто является результатом финансовых затруднений [14].

Одним из источников формирования оборотных средств являются привлеченные предприятием в хозяйственный оборот средства в форме кредиторской задолженности, которая по существу представляет собой бесплатный кредит, предоставленный другими предприятиями, организациями, отдельными лицами, кредиторская задолженность является незаконной. Часть такой задолженности закономерна, так как возникает в связи с особенностями расчетов. Однако в большинстве случаев кредиторская задолженность возникает в результате нарушения предприятием сроков оплаты продукции и расчетных документов. За такую задолженность предприятию приходится дорого расплачиваться, вплоть до инициирования кредиторами процедуры его банкротства [17].

По данным актива и пассива баланса необходимо выявить изменение сумм дебиторской и кредиторской задолженностей на анализируемом предприятии в отчетном году и сгруппировать их по причинам образования [14].

Любой бизнес начинается с некоторого количества денег, которые обращаются в ресурсы для производства (или товар для перепродажи). Затем из производственной формы оборотный капитал переходит в товарную, а на стадии реализации - в денежную [14].

Кругооборот оборотного капитала непосредственно связан с основными хозяйственными операциями:

- покупки приводят к увеличению запасов сырья, материалов, товаров и кредиторской задолженности;
- производство ведет к росту дебиторской задолженности и денежных средств в кассе и на расчетном счете.

Все эти операции многократно повторяются и сводятся к денежным поступлениям и денежным платежам.

Таким образом, движение денежных средств охватывает период времени между уплатой денег за продукцию и поступлением денег от продажи готовой продукции (товаров). На продолжительность этого периода влияют: период кредитования предприятия поставщиками, период кредитования предприятием покупателей, период нахождения сырья и материалов в запасах, период производства и хранения готовой продукции на складе.

Анализ движения денежных средств проводится по данным формы «Отчет о движении денежных средств» [14].

Правильное соотношение между собственными, заемными и привлеченными источниками формирования оборотных средств имеет важное значение в обеспечении финансовой устойчивости предприятия.

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 [17].

В связи с тем, что оборотные средства формируют основную долю ликвидных активов любой организации, их величина должна быть достаточной для обеспечения ритмичной и равномерной работы компании и, как следствие, получения прибыли. Использование оборотных средств в операционной деятельности должно осуществляться на уровне, минимизирующем время и максимизирующем скорость обращения оборотного капитала и превращения его в реальную денежную массу для последующего финансирования и приобретения новых оборотных средств. Потребность в финансировании пропорционально зависит от скорости оборота активов.

Чем ниже оборачиваемость оборотных средств, тем больше потребность в привлечении дополнительных источников финансирования, так как у

организации отсутствуют свои денежные средства для осуществления хозяйственной деятельности. Таким образом, показатели оборачиваемости оборотного капитала тесно связаны с платежеспособностью и ликвидностью структуры бухгалтерского баланса [11].

Для оценки оборотных активов применяют разнообразные коэффициенты оборачиваемости, которые могут быть определены как по всему оборотному капиталу фирмы в целом, так и по отдельным составляющим этот капитал элементам или их группам [22].

Наличие и эффективность оборотного капитала определяются и анализируются непосредственно по данным бухгалтерского баланса.

Изменение остатков оборотного капитала в целом и по его отдельным группам и элементам является следствием непрерывности производственного цикла, в процессе которого запасы потребляются, а их возобновление и пополнение возможно только в результате продажи продукции (работ, услуг) и получения денежных средств [22].

Эффективность использования оборотных средств предприятия оценивается с использованием следующих показателей [28]:

1. Длительность одного оборота показывает, за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции.

Определяется по формуле:

$$Д = С_0 * Т_{пер} / V_p \quad (1)$$

где C_0 – среднегодовой остаток оборотных средств за период;

$T_{пер}$ – число дней в периоде;

V_p – стоимость реализованной продукции (можно использовать товарную продукцию по себестоимости или по ценам продажи).

2. Коэффициент оборачиваемости информирует о количестве оборотов, совершаемых за определенный период оборотными средствами организации.

Коэффициент рассчитывается по формуле:

$$K_o = V_p / C_o \quad (2)$$

При анализе показателя необходимо уделить внимание сравнению уровня коэффициента оборачиваемости по данным анализируемого предприятия и родственных предприятий, а также компаний-конкурентов. Одним из главных направлений анализа является и изучение динамики показателя. Рост показателя говорит об ускорении оборачиваемости. Чем выше число оборотов, тем меньше средств необходимо иметь организации для операционной деятельности [22].

3. Коэффициент загрузки оборотных средств организации характеризует величину оборотных средств, приходящихся на один рубль реализованной продукции:

$$K_z = C_o / V_p \quad (3)$$

4. Рентабельность оборотных средств рассчитывается как отношение прибыли (валовой или чистой) к среднегодовой стоимости оборотных средств:

$$K_{обс} = Пч / C_{ср}, \quad (4)$$

где $Пч$ – чистая (валовая) прибыль;

$C_{ср}$ – среднегодовая стоимости оборотных средств, определяемая как: $(C_{нг} + C_{кг})/2$ (сумма стоимости оборотных средств на начало и конец года деленная на два).

5. Величину прироста объема реализованной продукции за счет ускорения оборачиваемости оборотных средств предприятия можно рассчитать по формуле:

$$\Delta V_p = \Delta K_o * C_{пл}, \quad (5)$$

где ΔK_o – изменение коэффициента оборачиваемости оборотных активов;

$C_{пл}$ – средний остаток оборотных средств в базисном периоде.

В результате ускорения оборачиваемости (интенсивности использования оборотных активов) определенная сумма оборотных средств может быть высвобождена [28].

6. Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах. Абсолютное высвобождение происходит,

если:

$$\text{Соф} < \text{Спл}, \text{ при } V_p = \text{const}, \quad (6)$$

где Соф – фактические остатки оборотных средств;

Спл – планируемые остатки оборотных средств.

Абсолютное высвобождение определяется по формуле:

$$\text{Ав} = \text{Соф} - \text{Спл} \quad (7)$$

7. Относительное высвобождение получается при ускорении оборачиваемости с ростом объема продаж или производства. Главное отличие от абсолютного высвобождения, это то что, при этом средства компании не могут быть изъяты из оборота без сохранения непрерывности производства.

Относительное высвобождение отражает как изменение величины оборотных средств, так и изменение объема реализации товаров. Чтобы определить его, нужно рассчитать потребность в оборотных средствах за отчетный период, исходя из фактического оборота по реализации продукции за этот период и оборачиваемости в днях за предыдущий год. Разность даст сумму высвобождения средств [22].

Система формирования оборотных средств оказывает влияние на скорость оборота и эффективность использования оборотных средств. Избыток оборотных средств означает, что часть капитала бездействует и не приносит дохода.

Определить потребность в оборотном капитале можно тремя методами.

1. Аналитический (опытно-систематический) метод заключается в том, что потребность рассчитывается за ряд лет (3-5 лет) и усредняется.

Расчеты ведутся на основе соотношения:

$$\text{П об} = \text{З} + \text{НДС} + \text{ДЗ} - \text{КЗ} \quad (8)$$

где П об – потребность в оборотном капитале;

З – запасы;

НДС – налог на добавленную стоимость;

ДЗ – дебиторская задолженность;

КЗ – кредиторская задолженность.

Полученная путем усреднения величина корректируется с учетом ожидаемых тенденций в тестируемом периоде.

2. Метод прямого счета использует нормы запаса и однодневный оборот по каждому элементу нормируемых оборотных средств: производственных запасов, готовой продукции. Определяется ожидаемое незавершенное производство, ожидаемая дебиторская задолженность, необходимые денежные средства и ценные бумаги. Затем рассчитывается потребность в оборотном капитале

3. Коэффициентный метод использует результаты метода прямого счета, корректируя их в соответствии с ожидаемой динамикой роста объема производства [14].

Источниками формирования оборотных средств являются собственные, заемные и дополнительно привлеченные средства. Информация о размерах собственных источников средств представлена в III разделе баланса «Капитал и резервы». Информация о заемных и привлеченных источниках средств представлена в IV разделе баланса «Долгосрочные пассивы» и V разделе баланса «Краткосрочные пассивы» [14].

На определение размера оборотного капитала предприятия, т.е. потребности в чистом оборотном капитале влияет комплекс факторов, основными из них являются изменение объема и структуры производства; ускорение оборачиваемости оборотных средств; изменение цен на приобретаемые ресурсы, ставок и расценок оплаты труда; изменение длительности производственного цикла, затрат на незавершенное производство и другие.

Чистый оборотный капитал определяется двумя способами, используя левую и правую части баланса:

$$OK_{ч} = OC - KpЗ \quad (9)$$

и

$$OK_{ч} = K_{пост} - ВНА \quad (10)$$

где OC - оборотные средства, руб.;

КрЗ - краткосрочная кредиторская задолженность, руб.;

$K_{\text{пост}}$ - постоянный капитал, руб.;

ВНА - внеоборотные активы, руб.

Постоянный капитал представляет собой сумму собственного капитала предприятия и среднесрочной и долгосрочной задолженности (срок платежа более года).

Под краткосрочной кредиторской задолженностью понимается сумма кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов.

Чистая потребность в оборотном капитале связана с текущими операциями с учетом запасов, общей дебиторской задолженности, включая небанковскую кредиторскую задолженность[14].

ГЛАВА 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА «КРЕСТЬЯНСКОГО ХОЗЯЙСТВА ВОЛКОВА А.П.»

2.1 Общая характеристика предприятия

Крестьянское хозяйство А.П. Волкова - это крупнейшее мясоперерабатывающее предприятие Кузбасса, расположенное по адресу: Россия, Кемеровская область, 650051, г. Кемерово, пр. Кузнецкий, 266.

Оно было организовано в 1991 году. Предприятие, в котором поначалу работало 6 человек, сегодня обеспечивает рабочими местами порядка 400 человек.

Крестьянское хозяйство плодотворно работает на рынке Кемеровской области почти 24 лет. За эти годы из небольшого цеха, выпускавшего всего 400 кг колбасных изделий в смену, оно превратилось в современное мясоперерабатывающее предприятие, оснащенное современным оборудованием, использующее передовые технологии, работающее на качественном охлажденном сырье, имеющее собственный грузовой автопарк. На сегодняшний день предприятие имеет все возможности отвечать требованиям, предъявляемым к безопасности и качеству выпускаемой продукции, к организации производства на предприятии мясоперерабатывающей промышленности, принятой в Европе.

Качество, безопасность продукции, техническое перевооружение, освоение новых технологий, расширение ассортимента, ориентация на потребности, спрос и возможности наших покупателей по прежнему остаются приоритетными направлениями в стратегии нашего предприятия, направленной на реализацию программы здорового питания жителей Кузбасса.

Предприятие сотрудничает с различными системами магазинов г. Кемерово, области и за ее пределами, с частными предпринимателями, а так же активно развивает собственную торговую сеть, торговлю на Губернских рынках и магазинах области, где продукция продается по ценам, близким к себестоимости, и потому доступным разным слоям населения.

В настоящее время крестьянское хозяйство А.П. Волкова производит около 300 видов изделий из мяса: замороженные полуфабрикаты, куриная продукция, копчено-запеченные деликатесы, сырокопченые деликатесы, варено-копченые колбасы в текстильной оболочке, сырокопченые колбасы, варено-копченые деликатесы, ливерные колбасы, паштеты, зельцы, варено-копченые и полукопченые колбасы, ветчины, вареные колбасы, сосиски, сардельки и шпикачки.

2.2 Анализ основных экономических показателей

Анализ хозяйственной деятельности предприятия производится на основе анализа основных технико-экономических показателей, характеризующих деятельность предприятия. Основные технико-экономические показатели являются обобщающими параметрами предприятия. В своей совокупности эти показатели отражают общее состояние дел на предприятии в производственно-технической, хозяйственно-финансовой, коммерческой и социальной сферах. Каждый показатель в отдельности обобщенно характеризует одно из направлений его внутренней или внешней деятельности.

Путём сопоставления различных технико-экономических показателей определяются степень использования производственно-технической базы предприятия, сложившиеся соотношения между выпуском продукции и объёмом продаж, производительностью труда и его оплатой, затратами и результатами, другие соотношения между отдельными сторонами и направлениями деятельности предприятия.

Анализ структуры основных фондов (таблица 1) позволяет установить, какие виды средств труда играют решающую роль в производстве данного хозяйства и какие мероприятия следует провести, чтобы улучшить использование основных фондов.

Данные таблицы 1 показывают, что стоимость основных производственных фондов увеличилась в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 5901 тыс. руб. или на 5,2%, в 2015 году по сравнению с 2014 годом она

Таблица 1

Наличие, состав и структура ОПФ

Показатели	Год						Абсолютные отклонения						Темпы роста, %		
	2013		2014		2015		тыс.руб.			уд.вес, %			4/13	5/14	5/13
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	14-13	15-14	15-13	14-13	15-14	15-13			
ОПФ всего	112 755	100	118 656	100	118 865	100	5 901	209	6 110	-	-	-	105,2	100,2	105,4
из них:															
- здания	51 171	45,4	51 171	43,1	51 171	43,0	-	-	-	-2,3	-0,1	-2,3	100,0	100,0	100,0
- сооружения	9 431	8,4	13 750	11,6	14 128	11,9	4 319	378	4 697	3,2	0,3	3,5	145,8	102,7	149,8
Пассивная часть	60 602	53,7	64 921	54,7	65 299	54,9	4 319	378	4 697	1,0	0,2	1,2	107,1	100,6	107,8
- машины, оборудование	41 281	36,6	43 848	37,0	44 565	37,5	2 567	717	3 284	0,3	0,5	0,9	106,2	101,6	108,0
- транспортные средства	10 378	9,2	9 398	7,9	8 512	7,2	-980	-886	-1 866	-1,3	-0,8	-2,0	90,6	90,6	82,0
- произв. и хоз. инвентарь	236	0,2	236	0,2	236	0,2	-	-	-	-	-	0,0	100,0	100,0	100,0
- прочие основные средства	258	0,2	253	0,2	253	0,2	-5	-	-5	-	-	-	98,1	100,0	98,1
Активная часть	52 153	46,3	53 735	45,3	53 566	45,1	1 582	-169	1 413	-1,0	-0,2	-1,2	103,0	99,7	102,7

увеличилась на 209 тыс. руб. или на 0,2%. В целом за весь анализируемый период стоимость основных производственных фондов увеличилась на 6110 тыс. руб. или на 5,4 %. Это происходит в большей степени за счет увеличения пассивной части, доля которой в динамике возросла с 53,7 % до 54,9 %.

Наибольший удельный вес в структуре пассивной части основных фондов занимают здания, однако имеет место тенденция снижения их доли с 45,4% в 2013 году до 43% в 2015 году при одной и той же стоимости. Рост стоимости сооружений, способствует росту удельного веса в структуре пассивной части с 8,4% до 11,9%.

Наибольший удельный вес в структуре активной части основных фондов занимают машины и оборудование, также имеет место тенденция увеличение их доли с 36,6% в 2013 году до 37,5% в 2015 году при одновременном росте их стоимости. Доля и стоимость транспортных средств в общей стоимости основных производственных фондов уменьшилась на 1866 тыс. руб. или 18%. Производственный и хозяйственный инвентарь остался неизменным.

Для оценки интенсивности и характера движения основных фондов применяются следующие показатели: коэффициенты ввода, выбытия, компенсации выбытия и прироста основных фондов. Расчет вышеприведенных показателей сведен в таблице 2.

Анализ данных таблицы 2, свидетельствует о недостаточно интенсивном движении основных фондов в анализируемом периоде. В 2013 году коэффициент ввода составляет 0,287, более интенсивно происходит обновление пассивной части, коэффициент ввода которой равен 0,461. Коэффициент выбытия за данный период составляет 0,162. Коэффициент ввода превышает коэффициент выбытия, что является положительным моментом в работе предприятия.

В 2014 году коэффициент ввода ОПФ составляет 0,061, а коэффициент выбытия равен 0,012. Коэффициент ввода превышает коэффициент выбытия ОПФ на предприятии. Больше обновление наблюдается по пассивной части, коэффициент ввода которой в 2013 году равен 0,067.

Таблица 2

Показатели движения основных фондов

Группы ОФ	2013 год				2014 год				2015 год			
	Коэффициенты				Коэффициенты				Коэффициенты			
	ввода	выбытия	компенсаци и выбытия	прироста	ввода	выбытия	компенсаци и выбытия	прироста	ввода	выбытия	компенсаци и выбытия	прироста
ОПФ всего	0,287	0,162	2,092	0,177	0,061	0,012	5,447	0,052	0,013	0,011	1,160	0,002
Из них:												
- Здания	0,496	0,316	2,130	0,357	-	-	-	-	-	-	-	-
- Сооружения	0,270	-	-	0,370	0,314	-	-	0,458	0,027	-	-	0,027
- Машины и оборудование	0,078	0,062	1,273	0,017	0,059	-	286,222	0,062	0,026	0,010	2,691	0,016
- Транспортные средства	0,121	0,102	1,212	0,022	0,035	0,127	0,254	-0,094	-	0,094	-	-0,094
- Произв. и хоз. инвентарь	-	0,017	-	-0,017	-	-	-	-	-	-	-	-
- Прочие основные средства	-	0,008	-	-0,008	-	0,019	-	-0,019	-	-	-	-
Пассивная часть	0,461	0,267	2,344	0,359	0,067	-	-	0,071	0,006	-	-	0,006
Активная часть	0,086	0,070	1,253	0,018	0,054	0,025	2,192	0,030	0,021	0,024	0,871	-0,003

Доля введенных основных фондов в 2015 году по сравнению с 2013 годом уменьшилась с 28,7 % до 1,3 % соответственно. Коэффициент ввода основных фондов в 2015 году составляет 0,013, а коэффициент выбытия составляет 0,011. При этом наиболее интенсивно происходило обновление активной части, за счет машин и оборудования, коэффициент ввода которого составил на 2015 год 0,026.

В течение анализируемого периода коэффициент ввода превышал коэффициент выбытия, что свидетельствует о наращивании производственной мощности и увеличении стоимости основных фондов. В целом по предприятию за анализируемый период ввод превысил выбытие в 2,092 раз в 2013 году, а в 2015 году в 1,160 раз. Прирост составил в 2013 году 17,7 %, а в 2015 году 0,2 %.

Состояние основных фондов считается удовлетворительным, если коэффициент износа ниже 50%, неудовлетворительным, если коэффициент износа принимает значение 50%. Данные для анализа технического состояния основных производственных фондов представлены в таблице 3.

Таблица 3
Показатели технического состояния основных фондов

Показатели	Год			Отклонение		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13
Первоначальная стоимость ОПФ, тыс.руб.	112 755	118 656	118 865	5 901	209	6 110
Износ ОПФ, тыс. руб.	46 950	53 591	59 731	6 641	6 140	12 781
Остаточная стоимость, тыс. руб.	65 805	65 065	59 134	-740	-5 931	-6 671
Киз, %	41,64	45,17	50,25	3,53	5,09	8,61
Кг, %	58,36	54,83	49,75	-3,53	-5,09	-8,61

Исходя из расчетов таблицы 3, можно сделать вывод, что первоначальная стоимость основных фондов в 2013 году по сравнению с 2013 годом увеличилась на 5 901 тыс. руб., износ за этот же период увеличился на 6 641 тыс. руб. или на 4,63%.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом первоначальная стоимость ОПФ

увеличилась на 209 тыс. руб., износ увеличился на 6 140 тыс. руб.

Первоначальная стоимость ОПФ за анализируемый период выросла на 6110 тыс. руб. Отрицательным моментом является увеличение коэффициента износа, в 2015 году по сравнению с 2013 годом. Коэффициент износа в 2015 году составил 50,25%, а в 2013 году 41,64%, увеличившись при этом на 8,61%.

Наибольшая степень годности ОПФ составила 58,36% в 2013 году. В целом техническое состояние основных фондов является удовлетворительным для обеспечения основной деятельности, коэффициент годности основных фондов по состоянию на 2015 год имеет значение - 49,75%.

Эффективность использования основных средств характеризуется показателями фондоотдачи, фондоемкости, фондовооруженности, рентабельности ОПФ. Расчет эффективности использования основных фондов представлен в таблице 4.

Из данных таблицы 4 видно, что объем, выпущенной валовой продукции за весь анализируемый период увеличился на 69 590 тыс. руб. (21,43%). Среднегодовая стоимость основных производственных фондов в 2014г. увеличилась на 3 055 тыс. руб. по сравнению с 2013г., а в 2015г. увеличилась на 14 464,5 тыс. руб. и составила 118 760,5 тыс. руб.

Фондоотдача в 2014 году снизилась на 7,21 % по сравнению с 2013 годом, на это повлияло несколько факторов: увеличение стоимости валовой продукции и рост стоимости основных фондов, в 2015 году показатель вырос на 14,92% по сравнению с 2014 годом, что является положительным моментом.

Фондоёмкость в 2014 году выросла на 7,77 %, что является отрицательным моментом, повлияли на это рост основных фондов и увеличение стоимости валовой продукции, но в 2015 году наблюдается снижение на 6,22 % по сравнению с 2014 годом, что является положительным моментом, на это повлиял рост стоимости валовой продукции.

Фондовооружённость в 2014 году выросла на 24,9 % по сравнению с 2013 годом, за счет роста стоимости основных фондов, в 2015 году значение показателя уменьшилось, так как стоимость основных фондов увеличилась, и

Таблица 4

Показатели эффективности использования основных фондов

Показатели	Год			Отклонение, + (-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
1. Объем валовой продукции, тыс. руб.	324783	334348	394373	9565	60025	69590	102,95	117,95	121,43
2. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	104296	115705,5	118760,5	11409,5	3055	14464,5	110,94	102,64	113,87
3. Стоимость активной части ОПФ, тыс. руб.	51701	52944	53650,5	1243	706,5	1949,5	102,40	101,33	103,77
4. Доля активной части ОПФ	0,50	0,46	0,45	-0,04	-0,01	-0,04	92,31	98,73	91,13
5. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	7550	9862	7654	2312	-2208	104	130,62	77,61	101,38
6. Среднесписочная численность рабочих, чел.	322	286	313	-36	27	-9	88,82	109,44	97,20
7. Фондоотдача, руб./руб.	3,11	2,89	3,32	-0,22	0,43	0,21	92,79	114,92	106,64
8. Фондоотдача активной части, руб./руб.	6,28	6,32	7,35	0,03	1,04	1,07	100,53	116,40	117,01
9. Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	323,90	404,56	379,43	80,66	-25,14	55,53	124,90	93,79	117,14
10. Фондоемкость, руб./руб.	0,32	0,35	0,30	0,02	-0,04	-0,02	107,77	87,02	93,78
11. Рентабельность ОПФ, %	7,24	8,52	6,44	1,28	-2,08	-0,79	117,74	75,61	89,03

численность персонала тоже увеличилась.

Рентабельность основных фондов в 2014 году увеличилась на 17,74%, что является положительным моментом, в 2015 году показатель снизился на 24,39 % по сравнению с 2014 годом и на 10,97 % с 2013 годом, это говорит о снижении эффективности использования ОПФ.

После анализа эффективности использования основных средств перейдем к анализу выпуска и реализации продукции (таблица 5).

Таблица 5
Динамика выпуска и реализации продукции, тыс. руб.

Показатели	Год			Отклонение			Темпы роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
Валовая продукция	324783	334348	394373	9565	60025	69590	102,9	118,0	121,4
Реализованная продукция	423387	371742	422043	-51645	50301	-1344	87,8	113,5	99,7

Превышение объема реализованной продукции над объемом валовой продукции произошло по причине включения в объем реализованной продукции выручки фирменных магазинов.

Как видно из данных таблицы 5, в 2014 году по сравнению с 2013 годом объем выпущенной продукции увеличился на 9565 тыс. руб. или на 2% и составил в 2014 году 334348 тыс. руб. Тем временем объем реализованной продукции снизился в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 51645 тыс.руб. или на 12,2% и составил в 2014 году 371742 тыс. руб., что больше валовой продукции, это говорит об эффективном сбыте продукции и уменьшении остатков не до реализованной продукции. В 2015 году по сравнению с 2014 годом объем выпущенной валовой продукции увеличился на 60025 тыс. руб. или на 18% и составил в 2015 году 394373 тыс.руб. В тоже время объем реализованной продукции также увеличился в 2015 году по сравнению с 2014годом на 50301 тыс. руб. или на 13,5 % и составил в 2015 году 422043 тыс. руб.

За период 2013-2015 гг. прирост валовой продукции на 69590 тыс. руб.

(на 21,4%) сопровождается снижением реализованной продукции на 1344 тыс. руб. (на 0,3%). Несмотря на это, анализ выпуска и реализации продукции показал, что в течение всего анализируемого периода реализованная продукция превышала валовую продукцию, это свидетельствует о снижении остатков готовой продукции на складе.

Так же проведем анализ использования труда и заработной платы. Трудовые ресурсы являются важной производительной силой любого производства.

Под трудовыми ресурсами организации понимают численность и состав её персонала. От обеспеченности организации трудовыми ресурсами и эффективности их использования зависят объём, качество и своевременность выполнения производственных задач, эффективность использования машин, механизмов, оборудования, которые, в свою очередь, влияют на объём производства продукции, её себестоимость, прибыль и ряд других финансово-экономических показателей. Необходимая информация для такого анализа приведена в таблице 6.

По данным таблицы 6 видно, что произошло уменьшение среднесписочной численности работников в 2015 году по сравнению с 2013 годом на 9 человек или на 2,8%. В 2013 году наблюдается превышение коэффициента по приему над коэффициентом по выбытию, что свидетельствует об обновлении трудовых ресурсов. В 2014 году ситуация резко изменилась. Коэффициент по выбытию стал значительно превышать коэффициент по приему. Это связано с опережением темпов роста уволенных над темпами роста принятых в 2014 году. Но в 2015 году коэффициент по приему на много опередил коэффициент по выбытию. Текучесть кадров является необходимым каналом движения рабочей силы. Она превращается в проблему, если становится избыточной (10 - 25% и более в год). По состоянию на 2015 год коэффициент текучести кадров составил 1,9%, что указывает на стабильную обстановку в составе кадров предприятия. Низкая текучесть кадров свидетельствует о повышении эффективности управления, улучшения трудовой

дисциплины на предприятии, проведении грамотной социальной политики.

Таблица 6

Анализ движения трудовых ресурсов

Показатели	Год			Отклонение, +/-			Тр, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.Численность на начало года, чел.	315	329	243	14	-86	-72	104,4	73,9	77,1
2.Принято, чел.	20	6	152	-14	146	132	30,0	2533,3	760,0
3.Уволено всего, в т.ч. по:	6	92	12	86	-80	6	1533,3	13,0	200,0
неуважительным причинам, чел.	3	16	6	13	-10	3	533,3	37,5	200,0
4. Численность на конец года, чел	329	243	383	-86	140	54	73,9	157,6	116,4
5.Среднесписочная численность	322	286	313	-36	27	-9	88,8	109,4	97,2
6. Оборот	26	98	164	72	66	138	376,9	167,3	630,8
Коэффициент по приему, %	6,2	2,1	48,6	-4,1	46,5	42,4	33,8	2314,8	781,9
Коэффициент по выбытию, %	1,9	32,2	3,8	30,3	-28,3	2,0	1726,3	11,9	205,8
Коэффициент текучести, %	0,9	5,6	1,9	4,7	-3,7	1,0	600,5	34,3	205,8

Эффективность использования труда на предприятии характеризует производительность труда. Для целей анализа используют прямой показатель производительности труда: выработку и показатели использования рабочего времени. Общая оценка динамики выработки позволяет выяснить ее изменение по сравнению с фактическими показателями предыдущего года. Расчеты выработки сведем в таблицу 7.

Данные таблицы 7 свидетельствуют о повышении эффективности использования трудовых ресурсов. В 2014 году по сравнению с 2014 годом выработка ППП увеличилась на 160 тыс.руб. на человека или на 15,9%. Также увеличивается выработка рабочего на 336 тыс. руб. на человека или на 20,9 %,

что говорит о повышении эффективности использования трудовых ресурсов.

Таблица 7

Анализ производительности труда

Показатели	Год			Отклонение, + (-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
1.Объем валовой продукции, тыс.руб.	324783	334348	394373	9565	60025	69590	102,9	118,0	121,4
2.Среднесписочная численность ППП, чел.	322	286	313	-36	27	-9	88,8	109,4	97,2
3.Среднесписочная численность рабочих, чел.	202	172	196	-30	24	-6	85,1	114,0	97,0
4.Доля рабочих в ППП, %	62,7	60,1	62,6	-2,6	2,5	-0,1	95,9	104,1	99,8
5.Среднегодовая выработка ППП, тыс. руб./чел	1008,6	1169,0	1260,0	160,4	90,9	251,3	115,9	107,8	124,9
6.Среднегодовая выработка рабочего, тыс.руб./чел.	1607,8	1943,9	2012,1	336,0	68,2	404,3	120,9	103,5	125,1

В 2015 году по сравнению с 2014 годом выработка ППП увеличилась на 90,9 тыс.руб. на человека или на 7,8%. Также увеличивается выработка рабочего на 68,2 тыс. руб. на человека или на 3,5%. В 2015 году по сравнению с уровнем 2013 годом выработка ППП увеличилась на 251,3 тыс. руб. на человека или на 24,9 %. И также увеличивается выработка рабочего на 404,3 тыс. руб. на человека или на 25,1 %.

Анализ использования трудовых ресурсов и уровня производительности труда необходимо рассматривать в тесной взаимосвязи с оплатой труда. Расчет показателей оплаты труда представим в таблице 8.

Анализируя данные таблицы 8, можно сказать, что в 2014г. по сравнению с 2013 г. среднемесячная заработная плата рабочих и ППП выросла на 1 241,9 рубля (на 4%) и на 1 135 рубля (3,3%) соответственно.

Таблица 8

Анализ динамики заработной платы

Показатели	Год			Отклонение, + (-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
1. Среднесписочная численность ППП, чел.	322	286	313	-36	27	-9	88,8	109,4	97,2
2. Среднесписочная численность рабочих, чел.	202	172	196	-30	24	-6	85,1	114,0	97,0
3. Фонд оплаты труда ППП, тыс.руб.	133034	122056	141746	-10978	19690	8712	91,7	116,1	106,5
4. Фонд оплаты труда рабочих, тыс.руб.	75829,4	67130,8	83630,1	-8698,6	16499,3	7800,8	88,5	124,6	110,3
5. Среднемесячная заработная плата ППП, руб.	34429,1	35564,1	37738,6	1135,0	2174,4	3309,5	103,3	106,1	109,6
6. Среднемесячная заработная плата рабочих, руб.	31282,7	32524,6	35557,0	1241,9	3032,4	4274,3	104,0	109,3	113,7
7. Коэффициент опережения	1,12	1,01	1,13	-	-	-	-	-	-

В 2015 году по сравнению с 2014г. среднемесячная заработная плата рабочих выросла на 3 032,2 рубля или на 9,3% , а ППП на 2 174,4 рубля или на 6,1%. За весь анализируемый период среднемесячная заработная плата рабочих выросла на 4 274,3 рубля или на 13,7% и составила 35 557 рублей, а ППП на 3309,5 рубля или на 9,6% и составила 37 738 рублей.

За анализируемый период коэффициент опережения равен 1,13 (>1). Это говорит о том, что темпы роста выработки превышают темпы роста заработной платы, следовательно, производство на предприятии достаточно эффективно. Следует отметить, что увеличение оплаты труда на предприятии в отчетном периоде связано с увеличением выработки и для сохранения стабильной ситуации на предприятии руководство было вынуждено незначительно увеличить уровень заработной платы.

Затраты на рубль выпущенной продукции являются обобщающим показателем, характеризующим себестоимость и уровень рентабельности

продукции. Результаты анализа динамики затрат представим в таблице 9.

Таблица 9

Динамика затрат на 1 рубль валовой продукции

Показатели	Год			Отклонение, + (-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
Валовая продукция, тыс.руб.	324783	334348	394373	9565	60025	69590	102,95	117,95	121,43
Себестоимость продукции, тыс.руб.	412525	367098	407063	-45427	39965	-5462	88,99	110,89	98,68
Затраты на рубль валовой продукции, руб./руб.	1,27	1,10	1,03	-0,17	-0,07	-0,24	86,44	94,01	81,26

Как видно из таблицы 9, в 2014 году по сравнению с 2013 годом, объем произведенной продукции увеличился на 9 526 тыс. руб. или на 2,95%. Рост валовой продукции сопровождается уменьшением затрат на производство этой продукции на 45 427 тыс. руб. или на 11,01%. В 2015 году по сравнению с 2014 годом, объем произведенной продукции увеличился на 60 025 тыс. руб. или на 17,95%. Рост валовой продукции сопровождается увеличением затрат на производство этой продукции на 39 965 тыс. руб. или на 10,89%.

А за весь анализируемый период (2013-2015гг.), объем произведенной продукции увеличился 69 590 тыс. руб. или на 21,43%, сопровождается это снижением затрат на производство на 5 462 тыс.руб. или 1,32%. В результате наблюдается снижение затрат на рубль валовой продукции с 1,27 до 1,03 руб. это свидетельствует об повышении эффективности деятельности предприятия и как следствие, повышение рентабельности продукции.

Далее проведем анализ затрат по экономическим элементам, который позволяет осуществлять контроль формирования, структуры и динамики затрат по видам, характеризующим их экономическое содержание. Классификация затрат по экономическим элементам позволяет определить структуру себестоимости, что во многом может определять политику по экономии издержек производства. Данные анализа сведем в таблицу 10.

Из таблицы 10 видно, что полная себестоимость в 2014 году снизилась на

55 298 тыс. руб. или на 13,1%. Основной причиной такого уменьшения явилось снижение прочих затрат на производство на 36 686 тыс. руб. (на 31,5%). При этом материальные затраты занимают наибольший удельный вес в общей структуре затрат (35,3%). В 2015г. по сравнению с 2014г. полная себестоимость в отчетном периоде возросла на 42 510 тыс. руб. или на 11,6%. Основной причиной такого роста явилось увеличение затрат на оплату труда на 19 690 тыс.руб. (на 16,1%) и увеличением материальных затрат на производство на 18158 тыс.руб. (на 14%) в связи с увеличением объема производства и удорожанием цен на сырье. За весь анализируемый период (2013-2015гг.) полная себестоимость снизилась на 12 788 тыс. руб. или на 3%. При этом материальные затраты занимают наибольший удельный вес в общей структуре затрат (4,1%), как и их доля в отчетном периоде с 31,9 до 36% то есть производство является материалоемким. В тоже время в отчетном периоде наблюдается увеличение доли затрат на оплату труда (с 31,5% до 34,6%), т.е. производство является также трудоемким.

По данным таблицы 10 оценивают динамику показателей удельных затрат. Расчеты сводят в таблицу 11.

Как следует из таблицы 11, на рубль валовой продукции предприятию в 2014 году необходимо понести 39 копеек материальных затрат, что меньше на 3 копейке чем в 2013 году. В 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 2 копейки и составила 37 копеек. За весь анализируемый период материалоемкость снизилась на 4 копейки.

Зарплатоемкость в 2014 году составила 37 копеек, что меньше на 4 копейки, чем в 2013 году. В 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 1 копейку и составила 36 копеек. За 2013-2015гг. зарплатоемкость снизилась на 5 копеек.

Амортизациеёмкость в 2014 году осталась не изменой и составляет, как и в 2013 году 2 копейки. А в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 1 копейку и составила 1 копейку. За весь анализируемый период амортизациеёмкость снизилась на 1 копейку.

Таблица 10

Структура затрат по элементам, тыс. руб.

Показатели	Год						Изменения						Темп роста, %		
	2013		2014		2015		14-13		15-14		15-13		14/ 13	15/ 14	15/ 13
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%			
Материальные затраты	134 665	31,9	129 285	35,3	147 443	36,0	-5 380	3,3	18 158	0,8	12 778	4,1	96,0	114,0	109,5
Затраты на оплату труда	133 034	31,5	122 056	33,3	141 746	34,6	-10 978	1,8	19 690	1,4	8 712	3,1	91,7	116,1	106,5
Отчисления на соц. нужды	32 430	7,7	30 119	8,2	35 804	8,8	-2 311	0,5	5 685	0,5	3 374	1,1	92,9	118,9	110,4
Амортизация	5 466	1,3	5 523	1,5	5 422	1,3	57	0,2	-101	-0,2	-44	0,0	101,0	98,2	99,2
Прочие затраты	116 283	27,6	79 597	21,7	78 675	19,2	-36 686	-5,8	-922	-2,5	-37 608	-8,3	68,5	98,8	67,7
Итого по элементам	421 878	100,0	366 580	100,0	409 090	100,0	-55 298	-	42 510	-	-12 788	-	86,9	111,6	97,0

Таблица 11

Динамика показателей удельных затрат

Показатель	Год			Отклонение (+,-)		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13
Валовая продукция, тыс. руб.	324 783	334 348	394 373	9 565	60 025	69 590
Материалоемкость, коп./руб.	0,41	0,39	0,37	-0,03	-0,01	-0,04
Зарплатоемкость, коп./руб.	0,41	0,37	0,36	-0,04	-0,01	-0,05
Амортизационность, коп./руб.	0,02	0,02	0,01	0,00	-0,01	-0,01

Для анализа и оценки уровня и динамики показателей прибыли составляется таблица 12, в которой используются данные бухгалтерской отчетности организации из формы №2 «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 12

Анализ динамики показателей прибыли, тыс. руб.

Показатели	Год			Отклонение, +/-			Т _р , %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/ 13	15/ 14	15/ 13
Выручка от продажи	423387	371742	422043	-51645	50301	-1344	87,8	113,5	99,7
Себестоимость продукции	412525	367098	407063	-45427	39965	-5462	89,0	110,9	98,7
Валовая прибыль	10862	4644	14980	-6218	10336	4118	42,8	322,6	137,9
Прибыль от продаж	10862	4644	14980	-6218	10336	4118	42,8	322,6	137,9
Проценты к уплате	2914	4098	3882	1184	-216	968	140,6	94,7	133,2
Прочие доходы	5434	16217	2160	10783	-14057	-3274	298,4	13,3	39,7
Прочие расходы	5832	6901	5604	1069	-1297	-228	118,3	81,2	96,1
Прибыль до налогообложения	7550	9862	7654	2312	-2208	104	130,6	77,6	101,4
Текущий налог на прибыль	2197	3116	2042	919	-1074	-155	141,8	65,5	92,9
Прочее	100	-	-	-100	-	-100	-	-	-
Чистая прибыль	5253	6746	5612	1493	-1134	359	128,4	83,2	106,8

Как видно из данных таблицы 12, выручка от продажи в 2014 году по сравнению с 2013 годом сократилась на 51 645 тыс. руб. или на 12,2%. Также в этом периоде на предприятии наблюдается валовой убыток, который составляет 6 218 тыс. руб., т.е. произошло сокращение в 2014 году на 57,2%. Прибыль от продаж в 2014 году по сравнению с 2013 годом снизилась на 6 218 тыс. руб. или на 57,2%. Прибыль до налогообложения в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличился на 2 312 тыс. руб. или на 30,6%. Следовательно, на предприятии наблюдается чистая прибыль, которая в 2014

году составила 6746 тыс. руб.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом выручка от продажи увеличилась на 50 301 тыс. руб. или на 13,5%. Следовательно, на предприятии наблюдается увеличение валовой прибыли на 10 336 тыс. руб. или на 322,6%. Прибыль от продажи в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилась на 10 336 тыс. руб. или на 322,6%. Прибыль до налогообложения уменьшилась на 2 208 тыс. руб. Чистая прибыль в этом периоде составила 5 612 тыс. руб.

Предприятие является прибыльным на протяжении всего анализируемого периода. Наблюдается увеличение продаж, т.к. прибыль от продаж увеличилась на 4 118 тыс.руб. или на 37,9%. Главной причиной является значительное снижение себестоимости продукции на 5 462 тыс. руб. или на 1,3%, и снижение выручки от реализации на 1 344 тыс.руб. или на 0,3%. За анализируемый период сальдо прочих доходов и расходов показывает отрицательный результат, что связано со значительным превышением прочих расходов над прочими доходами.

Прибыль до налогообложения имеет тенденцию к увеличению за счет снижения прочих расходов, и составляет 7 654 тыс. руб.

Чистая прибыль в 2015 году по сравнению с 2013 годом увеличилась с 5253 тыс. руб. до 5 612 тыс. руб. Это связано с уменьшением затрат на рубль валовой продукции за анализируемый период (со 127 до 103 копеек) и увеличением рентабельности продукции. Это свидетельствует о платежеспособности предприятия, финансовой независимости.

Окончательная оценка эффективности работы предприятия в условиях переменных цен и инфляции производится с помощью показателей рентабельности, для этого рассмотрим таблицу 13.

Как видно из таблицы 13, рентабельность активов в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличилась на 0,6% . Рентабельность инвестиций за этот же период увеличилась на 2,91%. Рентабельность собственного капитала увеличилась на 1,92%, рентабельность реализуемой продукции увеличилась на 0,57%. А рентабельность объема продаж снизилась на 1,32%.

Динамика показателей рентабельности, %

Показатели	Год			Отклонение, +/-		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13
1	2	3	4	5	6	7
1. Рентабельность активов	2,15	2,75	2,51	0,60	-0,24	0,36
2. Рентабельность текущих активов	3,03	3,75	3,42	0,72	-0,33	0,38
3. Рентабельность инвестиций	5,62	8,52	7,40	2,91	-1,13	1,78
4. Рентабельность собственного капитала	3,91	5,83	5,42	1,92	-0,41	1,52
5. Рентабельность реализуемой продукции	1,24	1,81	1,33	0,57	-0,48	0,09
6. Рентабельность объема продаж	2,57	1,25	3,55	-1,32	2,30	0,98

В 2015 году по сравнению с 2014 годом рентабельность активов сократилась на 0,24%. Рентабельность инвестиций снизилась на 1,13%. Рентабельность собственного капитала уменьшилась на 0,48%. Рентабельность реализуемой продукции снизилась на 0,48%. А рентабельность объема продаж увеличилась на 2,3%.

За анализируемый период рентабельность активов предприятия увеличилась на 0,36%. В 2015г. предприятие более эффективно использует средства, инвестированные в предприятие, по сравнению с 2013г., что подтверждается увеличением показателя рентабельности инвестиций на 1,78%. Рентабельность собственного капитала, также, увеличилась на 1,52%.

Увеличилась рентабельность реализуемой продукции на 0,09% и рентабельность объема продаж на 0,98%, что, безусловно, является положительным фактором в работе предприятия за анализируемый период.

Таблица 14

Основные экономические показатели Крестьянского хозяйства Волкова А.П.

Показатели	Год			Отклонение, + (-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/ 13	15/ 14	15/ 13
1. Объем валовой продукции, тыс. руб.	324783	334348	394373	9565	60025	69590	102,95	117,95	121,43
2. Объем реализованной продукции, тыс. руб.	423387	371742	422043	-51645	50301	-1344	87,8	113,5	99,7
3. Себестоимость продукции, тыс. руб.	412525	367098	407063	-45427	39965	-5462	89,0	110,9	98,7
4. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	104296	115705,5	118760,5	11409,5	3055	14464,5	110,94	102,64	113,87
5. Среднесписочная численность ППП, чел.	322	286	313	-36	27	-9	88,8	109,4	97,2
6. Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	133034	122056	141746	-10978	19690	8712	91,7	116,1	106,5
7. Среднегодовая выработка ППП, тыс. руб.	1008,6	1169,0	1260,0	160,4	90,9	251,3	115,9	107,8	124,9
8. Среднемесячная заработная плата ППП, руб.	34429,1	35564,1	37738,6	1135,0	2174,4	3309,5	103,3	106,1	109,6
9. Фондоотдача, руб./руб.	3,11	2,89	3,32	-0,22	0,43	0,21	92,79	114,92	106,64
10. Затраты на рубль ВП, руб./руб.	1,27	1,10	1,03	-0,17	-0,07	-0,24	86,44	94,01	81,26
11. Рентабельность ОФ, %	7,24	8,52	6,44	1,28	-2,08	-0,79	117,74	75,61	89,03
12. Чистая прибыль, тыс. руб.	5253	6746	5612	1493	-1134	359	128,4	83,2	106,8

ГЛАВА 3. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА «КРЕСТЬЯНСКОГО ХОЗЯЙСТВА А.П. ВОЛКОВА» И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

3.1 Анализ состава и структуры оборотного капитала

Оборотный капитал находится во втором разделе баланса, поэтому анализ лучше всего начинать с анализа структуры активов. Для этого построим сравнительный аналитический баланс актива (таблица 15).

Из данных таблицы 15 следует, что стоимость имущества за анализируемый период сократилась на 8,4% или на 20 610 тыс.руб. и составила 223 533 тыс.руб. Это сокращение произошло за счет уменьшения стоимости внеоборотных активов, которые за анализируемый период уменьшились на 11758 тыс.руб. или на 16,6%, а так же за счет сокращения оборотных активов на 8 852 тыс.руб. или 5,1%. В свою очередь оборотные активы уменьшились за счет значительного сокращения запасов и затрат на 30 771 тыс.руб. или на 29,4%, при этом величина дебиторской задолженности за анализируемый период показала значительное увеличение на 18 834 тыс.руб. или на 28,1%.

В структуре активов преобладающую роль занимают оборотные активы, что свидетельствует о мобильности имущества предприятия. Это говорит о достаточно мобильной структуре активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия. Их доля в общей стоимости имущества на конец анализируемого периода равна 73,5%, в которой большую часть занимает дебиторская задолженность 52,3%. Доля запасов и затрат составляет 45,0%, доля денежных средств составляет 2,7% в общей стоимости имущества. Доля внеоборотных активов на 2015 год составила 26,5%.

Таблица 15

Сравнительный аналитический баланс активов «Крестьянского хозяйства Волкова А.П.» за 2013 – 2015 гг.

Показатель	2013г.		2014г.		2015г.		Отклонения			Темп роста, %		
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	2014г к 2013г	2015г к 2014г	2015г к 2013г	2014г к 2013г	2015г к 2014г	2015г к 2013г
1. Имущество	244143,00	100	245025,00	100	223533,00	100	882,00	-21492,0	-20610,00	100,4	91,2	91,6
1.1 Внеоборотные активы	71034,00	29,1	65155,00	26,6	59276,00	26,5	-5879,00	-5879,00	-11758,00	91,7	91,0	83,4
1.2 Оборотные активы	173109,00	70,9	179870,00	73,4	164257,00	73,5	6761,00	-15613,0	-8852,00	103,9	91,3	94,9
1.2.1 Запасы и затраты	104730,00	60,5	67817,00	37,7	73959,00	45,0	-36913,00	6142,00	-30771,00	64,8	109,1	70,6
1.2.2 Дебиторская задолженность	67014,00	38,7	76237,00	42,4	85848,00	52,3	9223,00	9611,00	18834,00	113,8	112,6	128,1
1.2.3 Денежные средства	1365,00	0,8	35816,00	19,9	4450,00	2,7	34451,00	-31366,0	3082,00	2623,9	12,4	326,00

Анализ объема и структуры оборотного капитала начинается с оценки абсолютной величины его отдельных элементов, и их удельных весов (таблица 16).

Таблица 16

Анализ объема и структуры оборотного капитала в динамике, тыс. руб.

Элементы оборотного капитала	Год					
	2013		2014		2015	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1 Запасы (включая НДС по приобретенным ценностям)	104 730,00	60,5	67 817,00	37,7	73 959,00	45,03
2 Дебиторская задолженность	66 938,00	38,67	76 237,00	42,38	85 848,00	52,26
3 Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-
4 Денежные средства	1 365,00	0,79	35 816,00	19,91	4 450,00	2,71
5 Прочие оборотные активы	76,00	0,044	-	-	-	-
Итого: оборотный капитал	173 109,00	100	179 870,00	100	164 257,00	100

Из таблицы 16 видно, что за весь анализируемый период оборотный капитал сократился с 173 109 тыс.руб. в 2013 году до 164 257 тыс.руб. в 2015 году. В структуре оборотного капитала значимость элементов с 2013 года по 2015 год поменялась, так в 2013 году большую часть оборотного капитала занимали запасы 60,5%, на втором месте стояла дебиторская задолженность 38,67%, третье место занимали денежные средства, которые составляли 0,79% от общего оборотного капитала.

В 2014 году большую часть оборотного капитала стала занимать дебиторская задолженность, которая в структуре по сравнению с 2013 годом увеличилась на 3,71% и в 2014 году составила 42,38% от оборотного капитала. На втором месте стоят запасы, которые в структуре оборотного капитала снизились на 22,8% по сравнению с 2013 годом, и на 2014 год составили 37,7% от общего оборотного капитала, третье место занимают денежные средства, которые увеличились в структуре и составили 19,91% от оборотного капитала.

В 2015 году доля дебиторской задолженности увеличилась на 10,8% по сравнению с 2014 годом, что является негативным изменением и может быть вызвано проблемой с оплатой продукции, либо активным предоставлением

потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса. И все так же в 2015 году дебиторская задолженность составляет большую часть от общего оборотного капитала, а именно 52,26%. На втором месте запасы, которые в структуре увеличились на 7,33% от общего оборотного капитала и составляют 45,03%, и на третьем месте денежные средства, доля которых за 2014-2015г.г. уменьшилась на 17,2%, и составляет 2,71% от оборотного капитала.

Затем переходим к расчету показателей чистого оборотного капитала (таблица 17).

Таблица 17

Анализ чистого оборотного капитала, тыс. руб.

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год
1 Оборотный капитал	173 109,00	179 870,00	164 257,00
2 Краткосрочная задолженность	109 694,00	129 305,00	120 062,00
3 Чистый оборотный капитал	63 415,00	50 565,00	44 195,00

Чистый оборотный капитал представляет собой разность между суммой оборотных средств и краткосрочной задолженностью.

Исходя из таблицы 17 можно сделать вывод о том, что чистый оборотный капитал за анализируемый период сократился с 63 415тыс.руб. в 2013 году до 44 195 тыс.руб. в 2015 году. Такая ситуация благоприятна для предприятия, так как его хватает для погашения задолженности по текущим обязательствам.

После оценки общей структуры оборотного капитала предприятия целесообразно перейти к более подробному рассмотрению его важнейших составляющих: к анализу нормируемых и ненормируемых оборотных средств.

3.2 Анализ нормируемых оборотных средств

Нормирование оборотных средств - основа рационального использования хозяйственных средств предприятия. Оно заключается в разработке обоснованных норм и нормативов их расходования, необходимых для создания постоянных минимальных запасов для бесперебойной работы предприятия. По

степени планирования оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые.

К нормируемым относятся оборотные средства в производственных запасах.

Анализ производственных запасов в общем виде предполагает рассмотрение их внутренней структуры и динамики (таблица 19).

Таблица 19

Анализ структуры и динамики производственных запасов, тыс. руб.

Запасы по видам:	2013 год		2014 год		2015 год		Изменение к 2015 году	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Запасы всего	100997	100	67541	100	73881	100	27116	73,15
Из них:								
сырье, материалы, аналогичные ценности	69075	68,39	56065	83	55316	74,9	-13759	80,08
Затраты в незавершенном производстве	9022	8,93	1263	1,87	220	0,3	-8802	2,4
Готовая продукция и товары для перепродажи	22900	22,67	10213	15,12	18345	24,8	-4555	80,11
Расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-

Данные таблицы 19 показывают, что за анализируемый период запасы сократились на 26,8% или на 27 116 тыс.руб., это сокращение произошло за счет уменьшения стоимости сырья, материалов, аналогичных ценностей на 19,1% или на 13 759 тыс.руб. Сырье, материалы и аналогичные ценности в структуре производственных запасов занимают в среднем 75% от общей стоимости запасов по каждому году. Затраты в незавершенном производстве за анализируемый период снижаются с 9 022 тыс.руб. в 2013 году до 220 тыс.руб. в 2015 году. Готовая продукция и товары для перепродажи так же имеют тенденцию к уменьшению за исследуемый период на 4 555тыс.руб.

3.3 Анализ ненормируемых оборотных средств

К ненормируемым оборотным средствам относятся: денежные средства, отгруженные товары и сданные работы, все виды дебиторской задолженности и др.

Для анализа состояния дебиторской задолженности в наиболее общем виде следует изучить ее состав и структуру (таблица 20).

Как видно из таблицы 20, дебиторская задолженность за анализируемый период увеличилась на 18 910 тыс.руб. Наиболее значительное увеличение получено по прочей дебиторской задолженности 10 103 тыс.руб. и по задолженности перед покупателями и заказчиками 8 807 тыс.руб. Увеличение дебиторской задолженности и ее доли в текущих активах может свидетельствовать о неосмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям либо об увеличении объемов продаж, либо неплатежеспособности и банкротстве части покупателей.

Таблица 20

Анализ состава и структуры дебиторской задолженности, тыс.руб.

Дебиторская задолженность	2013 год		2014 год		2015 год		Изменение к 2015 году	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Долгосрочная дебиторская задолженность								
Покупатели и заказчики	-	-	-	-	-	-	-	-
Авансы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность								
Покупатели и заказчики всего	43 079,00	64,35	62 571,00	82,07	51 886,00	60,44	8 807,00	-3,91
Авансы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая задолженность	23 859,00	35,64	13 666,00	17,9	33 962,00	39,56	10 103,00	3,92
Итого	66 938,00	100,00	76 237,00	100,00	85 848,00	100,00	18 910,00	-
ВСЕГО	66 938,00	100,00	76 237,00	100,00	85 848,00	100,00	18 910,00	-

В структуре дебиторской задолженности преобладает краткосрочная дебиторская задолженность, на протяжении всего анализируемого периода долгосрочная дебиторская задолженность отсутствует.

Перейдем к анализу состава и структуры кредиторской задолженности. Данные для анализа представлены в таблице 21.

Как видно из таблицы 21, краткосрочная кредиторская задолженность за

анализируемый период увеличилась на 9 818 тыс.руб. Наиболее значительное увеличение получено по прочей кредиторской задолженности 59 090 тыс.руб. и по расчётам по налогам и сборам 1 413 тыс.руб. За данный период происходит сокращение задолженности поставщикам и подрядчикам на 61,9% или на 34510 тыс.руб., задолженность по кредитам так же сократилась, а на конец 2015 года вовсе отсутствует. Долгосрочная кредиторская задолженность у предприятия отсутствует.

Таблица 21

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности, тыс.руб.

Кредиторская задолженность	2013 год		2014 год		2015 год		Изменение к 2015 году	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Краткосрочная кредиторская задолженность								
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	55 682	50,76	27 352	21,15	21 172	17,72	-34 510,00	-33,04
Авансы полученные	-	-	-	-	-	-	-	-
Расчеты по налогам и сборам	1 461	1,33	3 889	3,00	15 599	13,1	14 138,00	11,77
Кредиты	28 900	26,35	40 000	30,93	-	-	-28 900,00	-
Прочая	23 651	21,56	58 064	44,9	82 741	69,2	59 090,00	47,64
Итого	109 694	100	129 305	100	119 512	100	9 818,00	-

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что превышение кредиторской задолженности над дебиторской имеет место на протяжении всего анализируемого периода, что не является признаком «хорошего» баланса с точки зрения повышения (роста) эффективности.

Анализ третьего основного компонента оборотного капитала - денежных средств - может быть проведен на основании данных формы «Отчет о движении денежных средств» (таблица 22).

Анализ движения денежных средств, тыс. руб.

Денежные потоки	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение 2015/2013
1	2	3	4	5
ОСТАТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА НАЧАЛО ГОДА	5 181,00	1 365,00	35 816,00	30 635,00
Движение денежных средств по текущей деятельности				
Средства, полученные от покупателей	129 053,00	371 742,00	435 837,00	306 784,00
Арендные платежи	41 464,00	18 280,00	22 694,00	-18 770,00
Прочие доходы	278 022,00	22 267,00	39 786,00	-238 236,00
<i>Итого: приток по текущей деятельности</i>	<i>458 702,00</i>	<i>412 289,00</i>	<i>498 317,00</i>	<i>39 615,00</i>
Оплату приобретенных товаров, услуг, сырья	271 310,00	218 002,00	287 590,00	16 280,00
Оплату труда	122 644,00	115 095,00	122 722,00	78,00
Проценты по долговым обязательствам	2 914,00	4 098,00	3 882,00	968,00
Налог на прибыль организации	843,00	3 690,00	9 039,00	8 196,00
Прочие платежи	63 735,00	51 743,00	66 450,00	2 715,00
<i>Итого: отток по текущей деятельности</i>	<i>461 446,00</i>	<i>388 938,00</i>	<i>489 683,00</i>	<i>28 237,00</i>
Сальдо денежных потоков от текущих операций	-2 744,00	23 351,00	8 634,00	11378,00
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности				
Выручка от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых флложений)	-	-	-	-
Выручка от продажи акций других организаций	-	-	-	-
Выручка от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	-	-	-	-
Поступления дивидендов	-	-	-	-
Прочие поступления	-	-	-	-
<i>Итого: приток по инвестиционной деятельности</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Приобретение внеоборотных активов	-	-	-	-
Приобретение акций других организаций	-	-	-	-
Приобретение долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	-	-	-	-
Проценты по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	-	-	-	-

Продолжение таблицы 22

1	2	3	4	5
Прочие платежи	-	-	-	-
<i>Итого: отток по инвестиционной деятельности</i>	-	-	-	-
Движение денежных средств по финансовой деятельности				
Получение кредитов и займов	154 828,00	106 200,00	157 500,00	2 672,00
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия	-	-	-	-
Поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	-	-	-	-
Прочие поступления	-	-	-	-
<i>Итого: приток по финансовой деятельности</i>	<i>154 828,00</i>	<i>106 200,00</i>	<i>157 500,00</i>	<i>2 672,00</i>
Платежи на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	-	-	-	-
Платежи в связи с погашением векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	155 900,00	95 100,00	197 500,00	41 600,00
Прочие платежи	-	-	-	-
<i>Итого: отток по финансовой деятельности</i>	<i>155 900,00</i>	<i>95 100,00</i>	<i>197 500,00</i>	<i>41 600,00</i>
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	-1 072,00	11 100,00	-40 000,00	-38 928,00
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	3 816,00	34 451,00	-31 366,00	-27 550,00
ОСТАТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА КОНЕЦ ГОДА	1 365,00	35 816,00	4 450,00	3 085,00

Анализируя таблицу 22, можно сделать вывод о том, что основным направлением притока денежных операций является приток по текущей деятельности, который за анализируемый период увеличился на 39 615 тыс.руб. Отток так же больше в текущей деятельности, при этом он увеличивается на 28237 тыс.руб.

Сальдо движения денежных средств по текущей деятельности за анализируемый период увеличилось на 11 37 тыс.руб. Движение денежных средств по инвестиционной деятельности у предприятия отсутствует. Движение денежных средства по финансовой деятельности имеет отрицательную

тенденцию и сокращение за анализируемый период на 38 928 тыс.руб.

Текущая деятельность предприятия, являющаяся для него основной, осуществляется на основе самофинансирования, так как в «Крестьянском хозяйстве Волкова А.П. приток денежных средств по текущей деятельности превышает отток.

В 2015 году получены денежные потоки от текущих операций в размере 498 317 тыс.руб. Платежи от текущей деятельности составили 489 683тыс.руб., из них наиболее крупные: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги 287 590 тыс.руб., на оплату труда работникам 122 722 тыс.руб. и прочие платежи 66 450 тыс.руб., платежи по налогу на прибыль организации 9039 тыс.руб.

Поступления и платежи от инвестиционных операций на протяжении анализируемого периода отсутствуют.

Поступления от финансовых операций в 2015 году составили 157 500 тыс.руб., они полностью состоят из кредитов и займов. Произведены платежи по финансовым операциям в размере 197 500 тыс.руб., из них погашение кредитов, займов и выкуп облигаций в сумме 197 500 тыс.руб.

3.4 Анализ потребности в оборотном капитале

Важным направлением исследования оборотного капитала является оценка структуры источников его финансирования и обеспеченности собственными оборотными средствами.

Анализ проводят в три этапа:

- 1) Определяют наличие источников собственных средств для формирования запасов (таблица 23);
- 2) Оценивают, достаточно ли этой суммы;
- 3) Рассматривают структуру источников формирования запасов (таблица 24).

Таблица 23

Оценка обеспеченности собственными оборотными средствами, тыс. руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1 Источники собственных средств	134 449,00	115 720,00	103 471,00
2 Долгосрочные заемные средства	-	-	-
3 Внеоборотные активы	71 034,00	65 155,00	59 276,00
4 Собственные оборотные средства	63 415,00	50 565,00	44 195,00
5 Запасы	104 730,00	67 817,00	73 959,00
6 Краткосрочные кредиты	28 900,00	40 000,00	-
7 Запасы, непрочитованные банком (с. 7 = с. 5 — с.6)	75 830,00	27 817,00	73 959,00
8 Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-41 315,00	-17 252,00	-29 764,00

Таблица 24

Структура источников формирования запасов, тыс. руб.

Показатели	На 2013 г.		На 2014 г.		На 2015 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Источники формирования запасов - всего	244 143,00	100	245 025,00	100	222 983,00	100
Собственные средства	134 449,00	55,07	115 720,00	47,23	103 471,00	46,4
Краткосрочные кредиты	28 900,00	11,84	40 000,00	16,32	-	-
Кредиторская задолженность	80 794,00	33,0	89 305,00	36,45	119 512,00	53,6

Проанализировав таблицы 23 и 24, можно сделать вывод о том, что за весь анализируемый период предприятие не может быть признано обеспеченным собственными оборотными средствами. Недостаток собственных оборотных средств составляет: в 2013 г. -41 315тыс.руб., в 2014 г. -17 252тыс.руб., в 2015 г. -29 764тыс.руб. Недостаток собственных оборотных средств является, как правило, результатом недополучения запланированной прибыли или неправомерного, нерационального ее использования и других негативных факторов, возникших в процессе коммерческой деятельности организации.

В структуре источников формирования запасов значимость элементов с 2013 года по 2015 год поменялась, так в 2013 году наибольший удельный вес занимали собственные средства 55,07%, на втором месте была кредиторская

задолженность 33%, и на третьем были краткосрочные кредиты 11,84%.

В 2014 году значимость элементов осталась такой же, однако доля собственных средств снизилась на 7,84% и на конец 2014 года она стала 47,23%. В 2015 году наиболее значимым элементом стала кредиторская задолженность, ее удельный вес составил 53,6%. Доля собственных средств снизилась на 0,83% и составила 46,4%.

Недостаток собственных оборотных средств за анализируемый период сократился со 41 315,00 тыс.руб. в 2013 г. до 29 764,00 тыс.руб. в 2015 г.

За весь анализируемый период прослеживается неудовлетворительная структура источников финансирования запасов.

Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами также характеризуют коэффициент маневренности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (таблица 25).

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. В «Крестьянском хозяйстве Волкова А.П.» за весь анализируемый период этот показатель не достиг нормативного значения и к 2015 г. еще больше отдалился от него, это означает, что у предприятия недостаточно собственных средств в мобильной форме.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования показывает, какая часть производственных запасов может быть профинансирована за счет собственных средств. За анализируемый период этот коэффициент находился в пределах нормативного значения, а это значит, что производственные запасы могут быть профинансированы за счет собственных средств. В 2015г. он составил 0,6, соответственно значение коэффициента показывает, что запасы покрыты на 60% собственным капиталом и на 40% заемным.

Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами

Название	Обозначение	Формула	Оптимальное значение	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент маневренности	k_m	$\frac{III - I}{III}$	$\geq 0,5$	0,47	0,44	0,43
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$k_{o.c.c.}$	$\frac{III - I}{II}$	$\geq 0,1$	0,37	0,28	0,27
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	$k_{o.m.z.}$	$\frac{III - I}{\text{запасы}}$	0,6 – 0,8	0,63	0,75	0,60

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами так же находится в пределах нормативного значения, как и предыдущий коэффициент. В 2015 году он составил 0,27, что больше его нормативного значения (0,1). Это говорит о том, что 27% оборотного капитала сформировано за счет собственных оборотных средств.

3.5 Анализ эффективности использования оборотных средств

С позиции повседневной деятельности важнейшей финансово-хозяйственной характеристикой предприятия является его ликвидность, т.е. способность вовремя гасить краткосрочную кредиторскую задолженность. Потеря ликвидности чревата не только дополнительными издержками, но и периодическими остановками производственного процесса.

Риск ликвидности при высоком и низком уровнях чистого оборотного капитала это когда с ростом величины чистого оборотного капитала риск ликвидности уменьшается.

Для проведения анализа ликвидности рассчитываются: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент критической ликвидности и коэффициент текущей ликвидности (таблица 26).

Расчет и оценка динамики коэффициентов ликвидности активов

Показатели	Значение показателя			Изменение		
	Норма	Фактическое			2014 с 2013	2015 с 2014
		2013 г.	2014 г.	2015 г.		
1 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (наиболее ликвидные активы), тыс. руб.	—	1 365,00	35 816,00	4 450,00	34 451,00	-31 366,00
2 Дебиторская задолженность (быстро реализуемые активы), тыс. руб.	—	67 014,00	76 237,00	85 848,00	9 223,00	9 611,00
3 Производственные запасы и другие медленно реализуемые активы, тыс. руб.	—	104 735,00	67 822,00	73 964,00	-36 913,00	6 142,00
4 Краткосрочная задолженность, тыс. руб.	—	109 694,00	129 305,00	120 062	19 611,00	-9 243,00
5 Коэффициент абсолютной ликвидности	Не менее 0,2-0,5	0,01	0,28	0,04	0,27	-0,24
6 Коэффициент критической ликвидности	Не менее 1	0,62	0,87	0,75	0,25	-0,12
7 Коэффициент текущей ликвидности	Не менее 2	1,58	1,39	1,37	-0,19	-0,02

Из данных таблицы 26 видно что, коэффициент абсолютной ликвидности за анализируемый период находится ниже нормативного значения (0,2), что говорит о том, что значение коэффициента слишком низко и предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Коэффициент критической ликвидности показывает, что предприятие в 2013, 2014 и 2015 годах может погасить 62%, 87% и 75% своих краткосрочных обязательств, за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности (в случае ее погашения). Эти значения далеки от нормы, данный факт свидетельствует о снижении платежеспособности предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности за анализируемый период находится ниже нормативного значения, что говорит о том, что значение коэффициента достаточно низкое и предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Т.е. денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности (при условии ее погашения) и запасов не будет достаточно, чтобы погасить краткосрочные обязательства. На 2013 год значение показателя текущей ликвидности составило 1,58, а на конец анализируемого периода значение показателя снизилось на 0,21 пункта, и составило 1,37.

Для объективного управления оборотными активами и обоснованного принятия управленческих решений при планировании текущей деятельности важно оценивать влияние основных факторов на прирост финансовых результатов, рентабельности. Рассмотрим методику факторного анализа, используя данные балансовой отчетности.

Оценим влияние состояния и уровня использования оборотного капитала на прирост выручки от продаж, используя модель: $V = \text{ОБС} * K_o$.

Рассмотрим алгоритм анализа, используя данные балансовой отчетности (таблица 27).

Данные таблицы 27 показывают, что увеличение экстенсивного фактора в 2014 году на 6 761,00 тыс. руб. привело к увеличению выручки от реализации на 14 536,15 тыс. руб., а снижение средней величины оборотных активов в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 4 426 тыс.руб. привело к снижению в 2015 году выручки от продаж на 36 690,55 тыс.руб.

Увеличение интенсивного фактора в 2014 году на 0,058 привело к снижению выручки от продаж на 14 389,6 тыс.руб., рост коэффициента оборачиваемости оборотных активов в 2015 году на 0,347 привел к увеличению выручки от продаж на 36 136,54 тыс.руб. За счет увеличения балансовой прибыли в 2014 году на 2 312 тыс.руб. рентабельность оборотных активов увеличилась на 0,0134 пункта, а сокращение балансовой прибыли в 2015 году

Таблица 27

Влияние состояния и уровня использования оборотного капитала на прирост выручки от продаж, тыс.руб.

Показатели	Расчет	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение, +/-	
					2014 к 2013	2015 к 2014
Выручка от продаж	В	423 387,00	371 742,00	422 043,00	-51 645	50 301
Средняя величина оборотных активов	ОБС	206 775,50	176 489,50	172 063,50	-30 286	-4 426
Балансовая прибыль	БПР	7 550,00	9 862,00	7 654,00	2 312	-2 208
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$K_0 = В / ОБС$	2,048	2,106	2,453	0,058	0,347
Влияние изменения стоимости оборотных активов на прирост выручки от продаж	$ДВ(ОБС) = (ОБС_1 - ОБС_0) * K_0(ОБС)_0$	-118 506,00	14 536,15	-36 690,55	133042,15	-51226,7
Влияние коэффициента оборачиваемости активов на прирост выручки от продаж	$ДВ(K_0(ОБС)) = ОБС_1 * (K_0(ОБС)_1 - K_0(ОБС)_0)$	119 445,21	-14 389,60	36 136,54	-133834,8	50526,14
Степень влияния экстенсивного фактора	$СТ_{экс} = ДВ(ОБС) : ДВ * 100\%$	-27,98	3,91	-8,69	31,89	-12,6
Степень влияния интенсивного фактора	$СТ_{инт} = ДВ(K_0(ОБС)) : ДВ * 100\%$	28,21	-3,87	8,56	-32,08	12,43
Рентабельность оборотных активов	$Р_{oa} = БПР / ОБС$	0,0365	0,0559	0,0445	0,0194	-0,0114
Влияние изменения балансовой прибыли на прирост рентабельности оборотных активов	$ДР_{oa}(БПР) = (БПР_1 - БПР_0) : ОБС_0$	0,0314	0,0134	-0,0123	-0,018	-0,0257
Влияние изменения оборотных активов на прирост рентабельности	$ДР_{oa}(ОБС) = БПР_1 : ОБС_1 - БПР_1 : ОБС_0$	0,0122	-0,0021	0,004	-0,0143	0,0061

на 2 208 тыс.руб. уменьшило рентабельность на 0,0123 пункта.

Уменьшение оборотных активов в 2014 году на 30 286 тыс.руб. привело к снижению рентабельности оборотных активов на 0,0021 пункта.

Снижение же оборотных активов в 2015 году на 4 426 тыс.руб. привело к росту рентабельности на 0,004 пункта.

Расчеты наглядно показывают, что необходимо повышать уровень управления оборотными активами, при планировании на перспективу необходимо обосновывать потребность в оборотном капитале и рационально формировать структуру оборотных активов.

Влияние рентабельности продаж, оборачиваемости оборотных активов на прирост общей рентабельности оборотных активов (таблица 28).

Оценим влияние факторов: прибыль от продаж, оборачиваемость оборотных активов, соотношение балансовой прибыли и прибыли от продаж на рентабельность оборотных активов. Используем трехфакторную модель:

$$R_{oa}(OBC) = (ПРБ : ПРП) * (ПРП : В) * (В : OBC) = Д * R_{пр} * K_o.$$

Первый показатель показывает соотношение между балансовой прибылью и прибылью от продаж (Д), второй показатель характеризует рентабельность продаж (R_{пр}), третий фактор $\frac{3}{4}$ это коэффициент оборачиваемости оборотных активов (K_o). Данная модель может быть использована при выборе путей повышения эффективности управления оборотным капиталом.

Очевидно, что повышение общего уровня эффективности происходит при условии:

$$T_{пр} (ПРЧ) > T_{пр} (БПР) > T_{пр} (В) > T_{пр} (OBC).$$

Используем данные балансовой отчетности для оценки рентабельности оборотных активов.

Результат финансово-хозяйственной деятельности, по сравнению с результатом основной деятельности, в 2014 году вырос на 205,61%, на каждый рубль прибыли от продаж приходилось больше балансовой прибыли в среднем на 2 руб. 5 коп.

Таблица 28

Влияние рентабельности продаж, оборачиваемости оборотных активов на прирост общей рентабельности оборотных активов, тыс.руб.

Показатели	Расчет	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение, +/-	
					2014 к 2013	2015 к 2014
Выручка от продаж	В	423 387,00	371742,00	422043,00	-51645	50301
Средняя величина оборотных активов	ОБС	206775,5	176489,5	172063,5	-30286	-4426
Балансовая прибыль	БПР	7550,00	9862,00	7654,0	2312	-2208
Прибыль от продаж	ПРП	10862,00	4644,00	14980,00	-6218	10336
Рентабельность оборотных активов	$R_{oa} = \text{БПР} / \text{ОБС}$	0,0365	0,0559	0,0445	0,0194	-0,0114
Отношение балансовой прибыли и прибыли от продаж	$D = \text{БПР} / \text{ПРП}$	0,695	2,124	0,511	1,429	-1,613
Темп прироста отношения балансовой прибыли и прибыли от продаж	$T_{пр}(D) = (D_1 - D_0) : D_0 * 100\%$		205,61	-75,94		
Рентабельность продаж	$R_{пр} = \text{ПРП} : В$	0,0256	0,0125	0,0355		
Темп прироста рентабельности продаж	$T_{пр}(R_{пр}) = (R_{пр1} - R_{пр0}) : R_{пр0} * 100\%$		-51,17	184,00		
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$K_o = В : \text{ОБС}$	2,048	2,106	2,453		
Темп прироста коэффициента оборачиваемости оборотных активов	$T_{пр}(K_o) = (K_{o1} - K_{o0}) : K_{o0} * 100\%$	38,898	-3,74	9,51		
Влияние на прирост рентабельности оборотных активов изменения соотношения между балансовой прибылью и прибылью от продаж	$DR_{oa}(D) = (D_1 - D_0) * R_{пр0} * K_{o0}$	0,031	0,0785	-0,047		
Влияние на прирост рентабельности оборотных активов изменения прибыли от продаж	$DR_{oa}(R_{пр}) = D_1 * (R_{пр1} - R_{пр0}) * K_{o0}$	0,031	-0,060	0,028		
Влияние на прирост общей рентабельности оборотных активов изменения коэффициента оборачиваемости	$DR_{oa}(K_o) = D_1 * R_{пр1} * (K_{o1} - K_{o0})$	0,0122	-0,0021	0,004		

Результат финансово-хозяйственной деятельности, по сравнению с результатом основной деятельности, в 2015 году сократился на 75,94%, на каждый рубль прибыли от продаж приходилось меньше балансовой прибыли в среднем на 75 коп.

Рентабельность продаж в 2014 году уменьшилась на 51,17%, уровень управления основной деятельностью сократился. Рентабельность продаж в 2015 году выросла на 184%, уровень управления основной деятельностью повысился.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в 2014 году снизился на 3,74%, уровень использования оборотных активов в основной деятельности в 2014 году снизился. Однако коэффициент оборачиваемости оборотных активов в 2015 году увеличился на 9,51%, это говорит о том, что уровень использования оборотных активов в основной деятельности повысился.

Определив влияние на прирост рентабельности оборотных активов изменения соотношения между балансовой прибылью и прибылью от продаж, сделаем вывод о том, что за счет увеличения доли балансовой прибыли в 2014 году рентабельность оборотных активов увеличилась на 0,0785 пункта, а уменьшение балансовой прибыли в 2015 году повлекло за собой сокращение рентабельности оборотных активов на 0,047 пункта.

Определив влияние на прирост рентабельности оборотных активов изменения прибыли от продаж, можно сделать вывод о том, что за счет уменьшения рентабельности продаж в 2014 году на 0,0131 пункта, общая рентабельность оборотного капитала сократилась на 0,06 пункта. А за счет увеличения рентабельности продаж в 2015 году на 0,023 пункта, общая рентабельность оборотного капитала увеличилась на 0,028 пункта.

Определив влияние на прирост общей рентабельности оборотных активов изменения коэффициента оборачиваемости, делаем вывод, что за счет увеличения коэффициента оборачиваемости оборотных активов в 2014 году на 0,058 общая рентабельность снизилась на 0,0021 пункта. Но уже в 2015 году за счет увеличения коэффициента оборачиваемости оборотных активов на 0,347

общая рентабельность увеличилась на 0,004 пункта.

Совместное влияние факторов соответствует изменению уровня рентабельности оборотных активов, что свидетельствует о правильности расчетов.

Результаты факторного анализа позволяют своевременно наметить и обосновать мероприятия по повышению эффективности использования оборотных активов.

Важнейшими показателями эффективности использования оборотных средств являются показатели оборачиваемости (таблица 29).

Оборачиваемость дает возможность оценить эффективность использования оборотных средств с точки зрения обеспеченности текущей (операционной) деятельности предприятия.

Таблица 29

Показатели оборачиваемости оборотных средств

Показатели	Формула	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение 2015/ 2013 гг.
1 Стоимость оборотных средств, тыс. руб.	O_{cp}	206 775,5	176 489,5	172 063,5	-34 712,00
2 Выручка от продаж, тыс. руб.	Q_p	423 387	371 742	422 043	-1 344,00
3 Число календарных дней за период	D	360	360	360	-
4 Скорость оборота, дней	$D_{об} = \frac{O_{cp} \cdot D}{Q_p}$	175,82	170,91	146,77	-29,05
5 Коэффициент оборачиваемости	$k_{об} = \frac{Q_p}{O_{cp}}$	2,048	2,106	2,453	0,405
6 Коэффициент загрузки	$k_{сз} = \frac{O_{cp}}{Q_p}$	0,488	0,475	0,408	-0,08
7 Сумма средств, вовлеченных в оборот (выведенных из оборота), тыс. руб.	$\Delta O = (D_{об1} - D_{об0}) \cdot \frac{Q_{p1}}{D}$	-	-5 070,16	-28 300,29	-33 370,45

Из таблицы 29 видно, что в 2015 г. отрицательный результат (-28 300,29 тыс.руб.) суммы средств вовлеченных в оборот показывает сумму, которую оказалось возможно высвободить из оборота или направить на его увеличение в результате ускорения оборачиваемости в отчетном периоде по сравнению с базовым.

Проведем анализ деловой активности «Крестьянского хозяйства Волкова А.П.» в направлении анализа уровня эффективности использования ресурсов коммерческой организации. Расчет показателей выполнен в таблице 30.

Таблица 30

Расчет показателей оборачиваемости оборотных активов, тыс.руб.

Показатель	Год			Отклонение		
	2013	2014	2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, оборотов	2,048	2,106	2,453	0,058	0,347	0,405
Период оборачиваемости, дней	175,78	170,91	146,77	-4,87	-24,14	-29,01
Коэффициент оборачиваемости запасов, оборотов	4,043	5,48	5,706	1,437	0,226	1,663
Оборачиваемость запасов, дни	89,04	65,67	63,09	-23,37	-2,58	-25,95
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов	6,32	4,88	4,92	-1,44	0,04	-1,4
Период оборачиваемости, дни	56,96	73,83	73,23	16,87	-0,6	16,27
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, оборотов	310,17	10,38	94,84	-299,79	84,46	-215,33
Период оборачиваемости, дни	1,16	34,68	3,80	33,52	-30,88	2,64
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов	5,24	4,16	3,52	-1,08	-0,64	-1,72
Период оборачиваемости, дни	68,70	86,48	102,41	17,78	15,93	33,71

На основе выполненных расчетов можно сформулировать следующие выводы из таблицы 30. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает скорость оборачиваемости оборотных активов. Его увеличение к 2015г. однозначно заслуживает положительной оценки - в случае «Крестьянского хозяйства Волкова А.П.» все оборотные активы предприятия,

проходя полный цикл, совершали 2,048 и 2,106 оборотов в год в 2013–2014 г. и 2,45 в 2015г., что положительно характеризует управление активами. Соответственно с увеличением оборачиваемости сократилась и продолжительность периода оборота оборотных средств со 175,78 дня в 2013 г. до 146,77 дня в 2015 г.

Оборачиваемость материально-производственных запасов в 2013г. составила 89,04 дня, в 2015 г. – 63,09 дня, соответственно выросло количество оборотов, совершаемых запасами предприятия с 4,043 оборота в 2013 г. до 5,706 в 2015. Показатель оборачиваемости денежных средств так же изменился. Если в 2013 г. денежные средства совершали полный оборот за 1,16 дня, то в 2015 - за 3,80 дня, т.е. коэффициент оборачиваемости уменьшился с 310,17 до 94,84 оборота.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности демонстрирует аналогичную динамику: с 6,32 оборотов в 2013г. средства предприятия в дебиторской задолженности стали совершать 4,92 оборота в 2015г., соответственно увеличив продолжительность нахождения средств предприятия в этом виде активов с 56,96 дней до 73,23 дней. Оборачиваемость кредиторской задолженности предприятия так же сократилась: за исследуемый период количество оборотов уменьшилось на 1,72 оборота в год с соответствующим увеличением периода на 33,71 дня.

В случае «Крестьянского хозяйства Волкова А.П.» имеет место замедление оборачиваемости большинства оборотных средств по сравнению с 2013 годом. Основные пути ускорения оборачиваемости оборотных средств:

- сокращение образования излишних и ненужных запасов;
- изучение платежеспособности покупателей и своевременные меры по взысканию дебиторской задолженности;
- сокращение сроков оборачиваемости по всем фазам кругооборота средств;
- правильная организация работы по материально-техническому обеспечению производства.

Решение задачи сокращения периода оборота оборотных средств в целом

заключается в снижении периода оборота каждой из наиболее весомых являющих текущих активов, то есть запасов материалов, незавершенного производства, готовой продукции, дебиторской задолженности. Расчет относительного высвобождения оборотных средств «Крестьянского хозяйства Волкова А.П.» приведем в таблице 31.

Таблица 31

Относительное высвобождение средств в случае «Крестьянского хозяйства Волкова А.П.», тыс.руб.

Показатель	Расчет	Значение 2015 г.
Фактический объем товарной продукции по себестоимости в 2014 году, тыс. руб.		367 098,00
Фактическая сумма всех оборотных средств на конец 2014года, тыс. руб.		179 870,00
Объем товарной продукции на 2015 год, тыс. руб.		371 742,00
Намечаемое ускорение оборачиваемости оборотных средств		10 дней
Оборачиваемость оборотных средств в 2014 году	$360 \cdot 179870 / 367098$	176,39
Сумма оборотных средств исходя из объемов товарной продукции и оборачиваемости в 2014 году в прогнозном 2015 году тыс. руб.	$371742 \cdot 176,39 / 360$	182 143,25
Сумма оборотных средств исходя из объема товарной продукции в 2014 году с учетом ускорения их оборачиваемости, тыс. руб.	$371742 \cdot (176,39 - 10) / 360$	171 817,087
Относительное высвобождение оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости в 2015 году, тыс. руб.	$182143,25 - 171817,087$	10 326,163

Из таблицы 31 видно, что относительное высвобождение оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости хотя бы на 10 дней составит 10 326,163тыс. руб. В результате у предприятия появляются средства, которые можно вложить в финансовую или инвестиционную деятельность и получить дополнительный доход.

В контексте ускорения оборачиваемости, рекомендуется, с целью изыскания дополнительных денежных средств, разработать и провести процедуры экономии текущих затрат и реструктуризацию кредиторской задолженности.

Финансовое положение предприятия, его показатели ликвидности и платежеспособности непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в текущие (оборотные) активы, превращаются в реальные деньги.

Из всех составляющих оборотных средств наиболее весомыми являются: средства в запасах материалов и покупных изделий; средства в незавершенном производстве; средства в готовой продукции; дебиторская задолженность (сумма долгов, причитающихся предприятию от юридических и физических лиц в итоге хозяйственных и деловых взаимоотношений с ними), или долговые права к клиентам.

Ускорение оборачиваемости оборотных активов и высвобождение в результате этого оборотных средств в любой форме позволяют предприятию направить их по своему усмотрению на развитие предпринимательской деятельности и обойтись без привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Исходя из полученных в результате анализа данных можно сделать следующие выводы: в целом предложенные мероприятия положительно повлияли на повышение эффективности использования оборотных активов, ускорение их оборачиваемости, что дает высвобождение денежных средств и возможность их использования в инвестиционной деятельности.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В данной дипломной работе был проведён анализ состояния оборотного капитала Крестьянского хозяйства Волкова А.П. и эффективности его использования, в ходе которого было установлено:

1. В динамике прослеживается увеличение стоимости выпущенной валовой продукции, что может быть связано с увеличением масштабов производства. Реализованная продукция за весь анализируемый период превышает выпущенную продукцию, это говорит об эффективном сбыте продукции и уменьшении остатков не до реализованной продукции.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов за анализируемый период увеличивается, это говорит о проведении предприятием мероприятий в области технической оснащённости, об увеличении производственной мощности и улучшении условий труда.

Из анализа затрат на производство можно сделать вывод, что производство на предприятии является материалоемким, а затраты на рубль выпущенной продукции составляют 103 копейки.

Анализ труда и заработной платы показывает, что темпы роста выработки больше темпов роста заработной платы (коэффициент опережения больше 1), следовательно, каждый год предприятие работает достаточно эффективно, наращивая свою производственную мощность при одновременном соблюдении принципов труда и заработной платы.

2. За анализируемый период происходит снижение стоимости имущества предприятия в большей степени за счет уменьшения стоимости внеоборотных активов. Оборотные активы так же уменьшились за счет значительного сокращения запасов и затрат на 29,4%. При этом величина дебиторской задолженности за анализируемый период значительно увеличилась на 28,1%.

В структуре активов преобладающую роль занимают оборотные активы, что свидетельствует о мобильности имущества предприятия. Это говорит о достаточно мобильной структуре активов, способствующей ускорению

оборачиваемости средств предприятия. Их доля в общей стоимости имущества на конец анализируемого периода равна 73,5%. Доля внеоборотных активов на 2015 год составила 26,5%.

3. Анализ объема и структуры оборотного капитала показал, что за весь анализируемый период оборотный капитал сократился с 173 109 тыс.руб. в 2013 году до 164 257 тыс.руб. в 2015 году или на 5,1%. В структуре оборотного капитала значимость элементов с 2013 года по 2015 год поменялась, так в 2013 году большую часть оборотного капитала занимали запасы 60,5%, на втором месте стояла дебиторская задолженность 38,67%, третье место занимали денежные средства, которые составляли 0,79% от общего оборотного капитала.

В 2015 году доля дебиторской задолженности увеличилась на 10,8% по сравнению с 2014 годом, и все так же дебиторская задолженность составляет большую часть от общего оборотного капитала, а именно 52,26%. На втором месте запасы, которые в структуре увеличились на 7,33% от общего оборотного капитала и составляют 45,03%, и на третьем месте денежные средства, доля которых за 2014 - 2015г.г. уменьшилась на 17,2%, и составляет 2,71% от оборотного капитала.

4. Анализ нормируемых оборотных средств показал, что за период 2013-2015 гг. размер запасов сократился 26,8 % за счет уменьшения стоимости сырья, материалов, аналогичных ценностей на 19,1%. Затраты в незавершенном производстве сократились на 97% - это говорит об ускорении оборачиваемости капитала в связи с уменьшением производственного цикла.

5. Анализ ненормируемых оборотных средств показал, что в 2015 году доля дебиторской задолженности увеличилась на 10,8% по сравнению с 2014 годом, что является негативным изменением и может быть вызвано проблемой с оплатой продукции, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса.

Кредиторская задолженность за 2013-2015 гг. увеличилась на 9818 тыс.руб., наиболее значительное увеличение получено по прочей кредиторской

задолженности и по расчётам по налогам и сборам. За данный период происходит сокращение задолженности поставщикам и подрядчикам на 61,9%, задолженность по кредитам так же сократилась, и на конец 2015 года отсутствует. Долгосрочная кредиторская задолженность у предприятия отсутствует.

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что превышение кредиторской задолженности над дебиторской имеет место на протяжении всего анализируемого периода, что не является признаком «хорошего» баланса с точки зрения повышения (роста) эффективности.

6. За весь анализируемый период предприятие не может быть признано обеспеченным собственными оборотными средствами. Недостаток собственных оборотных средств составляет: в 2015 г. -29 764 тыс.руб. Недостаток собственных оборотных средств является, как правило, результатом недополучения запланированной прибыли или неправомерного, нерационального ее использования и других негативных факторов, возникших в процессе коммерческой деятельности организации.

В структуре источников формирования запасов значимость элементов с 2013 года по 2015 год поменялась, так в 2015 году наиболее значимым элементом стала кредиторская задолженность, ее удельный вес составил 53,6%. Доля собственных средств снизилась на 0,83% и составила 46,4%.

Недостаток собственных оборотных средств за анализируемый период сократился со 41 315,00 тыс.руб. в 2013 г. до 29 764,00 тыс.руб. в 2015 г.

За весь анализируемый период прослеживается неудовлетворительная структура источников финансирования запасов.

7. Анализ эффективности использования оборотных активов говорит о том, что все оборотные активы предприятия, проходя полный цикл, совершали 2,048 и 2,106 оборотов в год в 2013–2014 г. и 2,45 в 2015 г., что положительно характеризует управление активами. Соответственно с увеличением оборачиваемости сократилась и продолжительность периода оборота

оборотных средств со 175,78 дня в 2013 г. до 146,77 дня в 2015 г.

Оборачиваемость материально-производственных запасов в 2013г. составила 89,04 дня, в 2015 г. – 63,09 дня, соответственно выросло количество оборотов, совершаемых запасами предприятия с 4,043 оборота в 2013 г. до 5,706 в 2015. Показатель оборачиваемости денежных средств так же изменился. Если в 2013 г. денежные средства совершали полный оборот за 1,16 дня, то в 2015 – за 3,80 дня, т.е. коэффициент оборачиваемости уменьшился с 310,17 до 94,84 оборота. В целом такая отрицательная тенденция роста продолжительности оборота всех проанализированных видов оборотных активов может быть объяснена как ростом выручки до 2015 г., так и общим уменьшением всех составляющих оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности демонстрирует аналогичную динамику: с 6,32 оборотов в 2013 г. средства предприятия в дебиторской задолженности стали совершать 4,92 оборота в 2015г., соответственно увеличив продолжительность нахождения средств предприятия в этом виде активов с 56,96 дней до 73,23 дней. Оборачиваемость кредиторской задолженности предприятия так же сократилась: за исследуемый период количество оборотов уменьшилось на 1,72 оборота в год с соответствующим увеличением периода на 33,71 дня.

В случае «Крестьянского хозяйства Волкова А.П.» имеет место замедление оборачиваемости большинства оборотных средств. Основные пути ускорения оборачиваемости оборотных средств:

- сокращение образования излишних и ненужных запасов;
- изучение платежеспособности покупателей и своевременные меры по взысканию дебиторской задолженности;
- сокращение сроков оборачиваемости по всем фазам кругооборота средств;
- правильная организация работы по материально-техническому обеспечению производства.

Так же эффективность финансово-хозяйственной деятельности

«Крестьянского хозяйства Волкова А.П.», в т.ч. и эффективность вложений предприятия в оборотные активы неоправданно низкая.

Финансовое положение предприятия, его показатели ликвидности и платежеспособности непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в текущие (оборотные) активы, превращаются в реальные деньги. Из всех составляющих оборотных средств наиболее весомыми являются: средства в запасах материалов и покупных изделий; средства в незавершенном производстве; средства в готовой продукции; дебиторская задолженность (сумма долгов, причитающихся предприятию от юридических и физических лиц в итоге хозяйственных и деловых взаимоотношений с ними), или долговые права к клиентам.

План финансового оздоровления предприятия:

- 1 Ликвидация дебиторской задолженности
- 2 Применение штрафных санкций к контрагентам согласно заключенных договоров
- 3 Минимизация коммунальных затрат
- 4 Уменьшение количества материальных запасов и сырья, списание некондиционных и непригодных к употреблению

Ускорение оборачиваемости оборотных активов и высвобождение в результате этого оборотных средств в любой форме позволяют предприятию направить их по своему усмотрению на развитие предпринимательской деятельности и обойтись без привлечения дополнительных финансовых ресурсов.