

## Содержание

Введение.....	8
Глава 1. Теоретические основы анализа состояния оборотного капитала и эффективность его использования.....	11
1.1. Понятие, сущность и классификация оборотного капитала.....	11
1.2. Методики анализа состояния оборотного капитала и эффективности его использования.....	14
Глава 2. Экономическая характеристика предприятия «ПО Тисуль».....	26
2.1. Общие сведения.....	26
2.2. Экономические показатели.....	26
Глава 3. Анализ состояния оборотного капитала и эффективности его использования на предприятии «ПО Тисуль».....	56
3.1. Анализ состава и структуры оборотного капитала.....	56
3.2. Анализ потребности в оборотном капитале.....	61
3.3. Анализ нормируемых оборотных средств.....	62
3.4. Анализ ненормируемых оборотных средств.....	65
3.5 Анализ эффективности использования оборотного капитала.....	90
Выводы и предложения.....	101
Список литературы.....	106
Приложения.....	108

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выбранной темы определяется одной из важнейших целей функционирования любого предприятия - получение прибыли. В этих условиях важнейшей частью анализа деятельности предприятия является оценка финансового состояния и в том числе оборотных средств.

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

Одним из условий непрерывности производства является постоянное возобновление его материальной основы - средств производства, а это предопределяет непрерывность движения самих средств производства, происходящего в виде их кругооборота.

Изучение сущности оборотных средств предполагает рассмотрение оборотных фондов и фондов обращения. Оборотные средства, оборотные фонды и фонды обращения существуют в единстве и взаимосвязи, но между ними имеются существенные различия, которые сводятся к следующему: оборотные средства постоянно находятся во всех стадиях деятельности предприятия, в то время как оборотные фонды проходят производственный процесс, заменяясь все новыми партиями сырья, топлива, основных и вспомогательных материалов. Производственные запасы, являясь частью оборотных фондов, переходят в процесс производства, превращаются в готовую продукцию и покидают предприятие. Оборотные фонды полностью потребляются в процессе производства, перенося свою стоимость на готовый продукт. Их сумма за год может в десятки раз превышать сумму оборотных средств, обеспечивающих при совершении каждого кругооборота переработку либо потребление новой партии предметов труда и остающихся в хозяйстве,

совершая замкнутый кругооборот.

Оборотные фонды непосредственно участвуют в создании новой стоимости, а оборотные средства - косвенно, через оборотные фонды.

В процессе кругооборота оборотные средства воплощают свою стоимость в оборотных фондах и поэтому посредством последних функционируют в процессе производства, участвуют в формировании издержек производства.

Оборотные средства выступают, прежде всего, как стоимостная категория. Они в буквальном смысле не являются материальными ценностями, так как из них нельзя производить готовую продукцию. Проявляясь стоимостью в денежной форме, оборотные средства уже в процессе кругооборота принимают форму производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции. Особенностью оборотных средств является то, что в условиях нормальной хозяйственной деятельности оборотные средства не расходуются и не потребляются предприятием, а авансируются в различные виды текущих затрат предприятия, возвращаясь после завершения каждого оборота к своей исходной величине. Итак, оборотные средства представляют собой авансируемую в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих выполнение предприятием производственной программы и своевременность осуществления расчетов.

Оборотные средства предприятия выполняют две функции: производственную и расчетную. Выполняя производственную функцию, оборотные средства, авансируясь в оборотные производственные фонды, поддерживают непрерывность процесса производства и переносят свою стоимость на произведенный продукт. По завершении производства оборотные средства переходят в сферу обращения в виде фондов обращения, где выполняют вторую функцию, состоящую в завершении кругооборота и превращении оборотных средств из товарной формы в денежную.

Ритмичность, слаженность и высокая результативность работы

предприятия во многом зависят от его обеспеченности оборотными средствами. Недостаток средств, авансируемых на приобретение материальных запасов, может привести к сокращению производства, невыполнению производственной программы. Излишнее отвлечение средств в запасы, превышающие действительную потребность, приводит к омертвлению ресурсов, неэффективному их использованию. Поскольку оборотные средства включают как материальные, так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость предприятия.

Объектом исследования является деятельность ПО «Тисуль».

Целью дипломной работы является исследование оборотного капитала Тисуль» и эффективности его использования.

Исходя из поставленных целей, можно сформулировать задачи, которые необходимо решить в ходе исследования:

- характеристика состояния оборотных средств и их оборачиваемости;
- расчет потребности в оборотном капитале;
- оценка обеспеченности собственными оборотными средствами;
- оценка дебиторской и кредиторской задолженности;
- оценка материально-производственных запасов;
- оценка движения денежных средств;
- расчет показателей использования оборотного капитала.

В первой главе работы представлены теоретические и методологические основы анализа состояния оборотного капитала и эффективности его использования, с использованием методик различных авторов.

Вторая глава раскрывает экономическую характеристику предприятия ПО «Тисуль». В ней представлены сведения о предприятии, выпущенной и реализованной продукции, основных производственных фондах, трудовых ресурсах, зарплате, себестоимости продукции, финансовых результатах.

В третьей главе приводится анализ состояния оборотных средств предприятия и эффективности их использования на примере ПО «Тисуль».

# Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

## 1.1 Понятие, сущность и классификация оборотного капитала

Оборотные средства предприятия представляют собой мобильные активы предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла.

Оборотный капитал — это капитал, инвестируемый фирмой, компанией в текущую деятельность на период каждого операционного цикла. Иными словами, это средства фирмы, вложенные в текущие активы (оборотные средства). Оборотный капитал, как и основной капитал, выражает определенные производственные отношения, складывающиеся с развитием предпринимательства.

Эти средства постоянно совершают кругооборот в процессе хозяйственной деятельности, изменяя свою форму с денежной на товарную и наоборот. Таким образом, они формируют основную часть себестоимости продукции.

Под составом оборотных средств понимается совокупность элементов, образующих оборотные производственные фонды и фонды обращения, то есть их размещение по отдельным элементам.

Под составом оборотных средств следует понимать входящие в их состав элементы:

- производственные запасы (сырье и основные материалы, покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, запасные части...);
- незавершенное производство;
- расходы будущих периодов;
- готовая продукция на складах;
- продукция отгруженная;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке.

На основе элементного состава оборотных средств можно рассчитать их структуру, которая представляет собой удельный вес стоимости отдельных элементов оборотных средств в общей их стоимости. [1]

Преобладающую часть оборотных производственных фондов составляют предметы труда - сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо и горючее, тара и тарные материалы. Кроме того, к оборотным производственным фондам относятся и некоторые орудия труда - малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (МБП), инструменты, специальные приспособления, сменное оборудование, инвентарь, запасные части для текущего ремонта, специальная одежда и обувь. Эти орудия труда функционируют менее года или имеют ограничения по стоимости.

Перечисленные предметы и орудия труда составляют группу оборотных производственных фондов - производственные запасы. Кроме них в оборотные производственные фонды входят незавершенное производство и расходы будущих периодов. [2]

Основное назначение средств, авансированных в оборотные производственные фонды, заключается в обеспечении непрерывного и ритмичного процесса производства.

Кроме оборотных производственных фондов на предприятиях формируются фонды обращения. К ним относятся: готовая продукция на складе; товары отгруженные; денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке; дебиторская задолженность; средства в прочих расчетах.

Основное назначение фондов обращения состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения. [3]

На величину готовой продукции, товаров отгруженных, дебиторской задолженности оказывают влияние такие факторы как условия сбыта продукции, формы и состояние счетов.[4,5]

Установление оптимального соотношения оборотных средств в производстве и обращении имеет важное значение для обеспечения денежными средствами выполнения производственной программы, а также являются одним

из основных факторов повышения эффективности использования оборотных средств.

Организация оборотных средств предприятия обязательно включает систематический контроль за их сохранностью и эффективностью использования посредством ревизий и обследований на основе статистических данных, оперативной и бухгалтерской отчетности. [6,10]

Для осуществления непрерывного производственного процесса предприятия образуют оборотные активы. Они необходимы для создания материальных запасов, оплаты текущих счетов в незавершенном производстве до окончания производственного цикла.

Оборотные средства предприятия выполняют 2 функции: производственную и расчетную.

Выполняя производственную функцию, оборотные средства, авансируясь в оборотные производственные фонды, поддерживают непрерывность процесса производства и переносят свою стоимость на произведенный продукт.

По завершении производства оборотные средства переходят в сферу обращения в виде фондов обращения, где выполняют вторую функцию, состоящую в завершении кругооборота и превращении оборотных средств из товарной формы в денежную. [7,14,23]

Поскольку оборотные активы включают как материальные, так и денежные ресурсы, то от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость 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, так предприятия несут ответственность за результаты своей производственно-хозяйственной деятельности.

Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств - организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта. [8,12,25]

Особое внимание уделяется изучению причин выявленных отклонений по отдельным видам оборотных активов и разработке мер по их оптимизации. Рост товарных запасов может быть результатом недостатков в организации торговли, рекламе, изучении спроса покупателей, другой маркетинговой деятельности, наличия залежалых и неходовых товаров. [7, 9,13]

## 1.2. Методики анализа состояния оборотного капитала

и эффективности его использования

Основной чертой оборотных активов является ликвидность, то есть быстрота превращения элемента актива в наличность.

По степени планирования оборотный капитал подразделяют на нормируемый и ненормируемый. Материальные оборотные активы являются нормируемыми, а платёжные - не нормируются.

По источникам формирования оборотные средства делятся на собственные, заемные и привлеченные.

Для организации и обеспечения денежных расчетов оборотные активы могут находиться последовательно в нескольких состояниях.

I стадия – закупка сырья для производства;

II стадия – производство;

III стадия – реализация. [10,11,22]

На практике отдельно происходит оборот всех элементов оборотных активов, периоды оборота которых не совпадают. Выделяют следующие циклы оборота оборотного капитала по элементам:



- Финансовый цикл - период времени, в течение которого собственные оборотные средства предприятия участвуют в операционном цикле.

- Операционный цикл характеризует период оборота общей суммы оборотных средств предприятия.

- производственный цикл. [11,15,17]

Сокращение производственного цикла увеличивает оборачиваемость оборотного капитала в целом и производится следующими действиями:

- уменьшение периода оборота запасов
- уменьшение периода оборота незавершенного производства
- уменьшение периода оборота готовой продукции

Структура оборотных средств определяется соотношением отдельных их элементов и отражает специфику операционного цикла, а также то какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных средств и долгосрочных кредитов, а какая - за счёт краткосрочных кредитов. [11,18,21]

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:

$$П\ об = З + НДС + ДЗ - КЗ \quad (1)$$

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.

В силу целого ряда объективных причин (инфляция, рост объемов производства, задержки в оплате счетов покупателей и др.) у предприятий возникают временные дополнительные потребности в оборотных средствах, которые обеспечиваются за счет заемных и привлеченных средств. Более привлекательными являются привлеченные источники: Кредиторская задолженность, так как можно пользоваться «бесплатно». [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 на предприятии и причины изменения их размеров определяются на основе бухгалтерского баланса и сведений годового отчета.

Чтобы определить, обоснованы ли увеличения или уменьшения нормативов, рассматривают соответствующие плановые расчеты, а также фактические вложения средств в предыдущие годы.

При анализе обеспеченности предприятия собственными оборотными и приравненными средствами фактическое их наличие сопоставляют с нормативом, установленным на начало и конец года.

Состояние нормируемых оборотных средств определяют по каждой статье, рассматривая соотношение фактического наличия с нормативом, обоснованность и значение отклонений.

Если фактические запасы превышают нормативные, то их называют сверхнормативными запасами.

Ненормируемые оборотные средства имеют форму денежных средств и незаконченных расчетов. В связи с действующим порядком и сроками проведения расчетов неизбежно наличие определенных переходящих остатков задолженностей на отчетные даты. Наряду с этим из-за нарушений нормативного хода финансово-хозяйственной деятельности возникает дополнительная не планируемая потребность в финансовых ресурсах. Плановые нормы и нормативы по этой группе оборотных средств не устанавливаются.

Источниками покрытия ненормируемых оборотных средств являются привлеченные вне плана ресурсы. Отвлечение средств предприятия на не предусмотренные планом цели зачастую приводят к задержке в обороте средств поставщика.

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 (нарушение расчетно-платежной дисциплины).

К дебиторской задолженности относятся незаконченные расчеты за отгруженные товары. Высвобождение оборотных средств, вложенных в эти

статьи, в значительной мере способствует увеличению объема реализации, прибыли, улучшению финансового положения предприятия.

Тщательно следует проверить причины образования задолженности, в т.ч. задолженность работников, предприятия, виновных в недостачах и хищениях материальных ценностей.

На счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» отражаются другие виды задолженности. По данным статистического учета выявляются те суммы, которые вызваны незаконным авансированием поставщиков в счет предстоящей отгрузки материальных ценностей.

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.

По аналогии с дебиторской задолженностью необходимо провести анализ кредиторской задолженности.

Часть незаконченных расчетов за товары отгруженные связана с нормальными сроками документооборота. Если предприятие самостоятельно заготавливает сырье, то в дебиторской задолженности отражаются авансы, выданные по договорам на закупку продукции, - суммы, полученные предприятием с последующим зачетом при сдаче продукции.

По статье «Прочие дебиторы» отражаются другие виды задолженности. По данным аналитического учета выявляются те суммы, которые вызваны незаконным авансированием поставщиков в счет предстоящей отгрузки материальных ценностей, несвоевременным взысканием сумм по предъявленным претензиям и т.п.

При анализе кредиторской задолженности, отраженной в разделе V пассива, также следует выделить суммы, определенные действующим порядком расчетов и связанные с нарушениями расчетно-платежной дисциплины.

Нормальной кредиторской задолженностью считается задолженность поставщикам по акцептованным и другим расчетным документам, срок оплаты

которых не наступил, переплаты и недоплаты на отчетную дату по расчетам с бюджетами, превышение фактической задолженности над плановой.

Неоправданными считаются просроченная кредиторская задолженность поставщикам по неотфактурованным поставкам, отраженные в статье «Прочие кредиторы» незаконченные авансы покупателей в счет предстоящей отгрузки продукции, превышающая нормальные сроки задолженность покупателям.

По данным разделов II и V баланса необходимо выявить изменение сумм дебиторской и кредиторской задолженностей на анализируемом предприятии в отчетном году и сгруппировать их по причинам образования.  
[12]

Рост задолженности за товары отгруженные, но не оплаченные в срок чаще всего вызывается отсутствием средств у покупателей для оплаты.

Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности используются следующие показатели.

1. Оборачиваемость дебиторской задолженности (Кдз):

$$Кдз = \frac{V_p}{Дз}, \quad \text{где} \quad (2)$$

Кдз – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (число оборотов);

Дз – средняя величина дебиторской задолженности (руб.);

$V_p$  – выручка от реализации продукции, работ и услуг.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятиям. Если коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился, то это означает сокращение продаж в кредит, а его снижение свидетельствует об увеличении объема предоставляемого кредита.

Период погашения дебиторской задолженности характеризуется длительностью погашения дебиторской задолженности (Ддз) в днях:

$$Ддз = \frac{T * Дз}{V_p}, \quad \text{где} \quad (3)$$

T – время отчетного периода.

Чем продолжительнее время погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее невозврата. Длительность погашения дебиторской задолженности необходимо рассматривать по видам продукции, по физическим и юридическим лицам.

Любой бизнес начинается при наличии 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. 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, сопровождаются денежными поступлениями и денежными платежами.

Таким образом, движение денежных средств охватывает период между уплатой денег за сырье, материалы (товары) и поступлением денег от продажи готовой продукции (товаров). На его продолжительность влияют: период кредитования предприятия поставщиками, период кредитования предприятием покупателей, период нахождения сырья и материалов в запасах, период производства и хранения готовой продукции на складе. [12, 13]

Анализ движения денежных средств по видам деятельности проводится двумя методами – прямым и косвенным.

Недостаток прямого метода в том, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах предприятия.

Для выявления причин расхождений проводят анализ денежных средств косвенным методом, суть которого – преобразование величины прибыли в величину денежных средств.

Отдельные виды расходов и доходов уменьшают (увеличивают) сумму

прибыли предприятия, не затрагивая величину денежных средств. При анализе косвенным методом эти сумму корректируют на величину прибыли, чтобы статьи расходов, не связанные с оттоком денежных средств, не влияли на величину чистой прибыли.

Далее необходимо рассмотреть долю дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств (Кдз) в %

$$Кдз = \frac{ДЗ}{СО} \times 100, \text{ где} \quad (4)$$

СО – средняя величина оборотного капитала, чем выше этот показатель, тем менее мобилен оборотный капитал.

Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности (Ксдз) в %:

$$К\text{ сдз} = \frac{СЗ}{ДЗ}, \text{ где} \quad (5)$$

СЗ – сомнительная задолженность (руб).

Этот показатель характеризует и качество дебиторской задолженности. Тенденция к его росту свидетельствует о снижении ликвидности.

В процессе финансово-хозяйственной деятельности средства предприятия совершают кругооборот, начиная с авансирования средств для создания производственных запасов через стадию незавершенного производства и кончая оплатой покупателям отгруженной готовой продукции.

Оборачиваемость оборотных средств – качественный показатель, характеризующий использование оборотных средств. Он отражает время, затрачиваемое на движение оборотных средств через все стадии кругооборота. Ускорение оборачиваемости оборотных средств играет важную роль, обеспечивая экономию ресурсов, необходимых для производства продукции. При ускорении оборачиваемости уменьшается потребность в оборотных средствах, и они высвобождаются из оборота, а при замедлении возникает потребность в вовлечении в оборот дополнительных средств.

Для оценки работы предприятия важен анализ изменения времени оборота ресурсов предприятия, вложенных в запасы и расчеты. Он дает возможность определить уменьшение потребности в оборотных средствах путем оптимизации запасов, их относительного снижения по сравнению с ростом производства, ускорения расчетов или, наоборот, привлечение средств в оборот при неблагоприятном положении.

Скорость оборачиваемости оборотного капитала характеризуется коэффициентом оборачиваемости (Коб) :

$$\text{Коб} = \frac{V}{\text{СО}}, \text{ где} \quad (6)$$

V – выручка от реализации продукции, работ услуг (тыс. руб);

СО – средняя величина оборотного капитала (тыс. руб).

Длительность одного оборота:

$$\text{О} = \frac{\text{СО} * \text{Д}}{V}, \text{ где} \quad (7)$$

О – длительность одного оборота;

Д – число дней в отчетном периоде.

Средний остаток оборотных средств исчисляется путем нахождения простой арифметической остатка на начало и конец отчетного периода.

Фактический оборот по реализации за отчетный год исчисляется исходя из стоимости реализованной товарной продукции в рыночных ценах.

При сравнении показателей оборачиваемости должна быть обеспечена их сопоставимость. При изменении рыночных цен на реализуемую продукцию оборот пересчитывается по новым ценам. При изменении цен на материальные ценности, приобретаемые предприятием, средние остатки нормируемых оборотных средств пересчитываются по новым ценам.

На оборачиваемость оказывает влияние изменение структуры оборотных средств. При анализе исчисляются показатели оборачиваемости по группам оборотных средств путем деления среднегодовых остатков отдельных



элементов оборотных средств на однодневный объем реализованной продукции. Затем по элементам определяют относительное высвобождение или вложение оборотных средств; их сумма должна быть равна результату, исчисленному в целом по оборотным средствам.

Замедление оборачиваемости требует привлечения дополнительных средств для продолжения хозяйственной деятельности предприятия, хотя бы на уровне прошлого периода.

Ускорение оборачиваемости капитала способствует сокращению потребности в оборотном капитале (абсолютное высвобождение), а значит увеличению полученной прибыли.

Величину абсолютной экономии (привлечения) оборотного капитала можно рассчитать двумя способами.

Высвобождение (привлечение) оборотных средств определяется по формуле:

$$\Delta CO = CO_1 - CO_0 \times K_{рв}, \text{ где} \quad (8)$$

$\Delta CO$  – величина экономии (-) или привлечения (+) оборотного капитала;  
 $CO_1, CO_0$  – средняя величина оборотных средств предприятия за отчетный и базисный периоды;

$K_{рв}$  – коэффициент роста выручки от реализации продукции

$$K_{рв} = \frac{V_1}{V_0} \quad (9)$$

2. Можно использовать формулу:

$$\Delta CO = (O_1 - O_0) \times V_1 \text{ одн.}, \text{ где} \quad (10)$$

$O_1, O_0$  – длительность одного оборота в днях;

$V_1 \text{ одн.}$  – однодневная реализация продукции (тыс. руб.) отчетного года.

Величину прироста (уменьшения) объема продукции за счет ускорения (уменьшения) оборачиваемости можно определить применяя метод цепных подстановок:

$$\Delta P_1 = (O_1 - O_0) \cdot CO_1 \quad (11)$$

Влияние оборачиваемости оборотного капитала на приращение прибыли

(Δ P) рассчитывается по формуле :

$$\Delta P = \Pi_0 \cdot \frac{O_1}{O_0} - \Pi_0, \text{ где} \quad (12)$$

$\Pi_0$  - прибыль базисного периода.

Как уже упоминалось, задание по ускорению оборачиваемости оборотных средств в плане не устанавливается. Однако по данным плана об объеме реализации продукции и остатках нормируемых оборотных средств можно определить продолжительность оборота по плану и таким образом оценить работу предприятия не только по сравнению с прошлым периодом, но и с плановыми расчетами.

Период оборачиваемости запасов сырья и материалов равен продолжительности времени, в течении которого сырье и материалы находятся на складе перед передачей в производство.

Длительность оборачиваемости производственных запасов определяется по формуле:

$$O_{пз} = \frac{ПЗ \cdot T}{S}, \text{ где} \quad (13)$$

ПЗ – средняя величина производственных запасов (руб);

S–себестоимость реализации продукции, работ, услуг руб.

Длительность оборачиваемости незавершенного производства – это продолжительность времени, необходимого для превращения полуфабрикатов в готовую продукцию. Она ( $O_{нп}$ ) равна :

$$O_{нп} = \frac{НЗП \cdot T}{S}, \text{ где} \quad (14)$$

НЗП–средняя величина незавершенного производства руб.

Период оборачиваемости запасов готовой продукции равен продолжительности времени, в течении которого готовая продукция поступает к покупателю. Длительность оборачиваемости готовой продукции ( $O_{гт}$ ) определяется по формуле :

$$O_{гг} = \frac{ГП \cdot T}{P}, \text{ где} \quad (15)$$

ГП - средняя величина готовой продукции.

Уменьшение длительности оборачиваемости готовой продукции означает увеличение спроса на продукцию, а увеличение – затоваривание готовой продукции.

Для оценки эффективности использования оборотных средств может быть также исчислен коэффициент закрепления средств в обороте путем деления суммы реализованной продукции на средний остаток оборотных средств за отчетный период

$$K = \frac{C}{V} \quad (16)$$

Оборачиваемость оборотных средств можно выразить через среднюю потребность в оборотных средствах на рубль реализованной продукции. Полученный показатель отражает уровень загрузки оборотных средств.

$$Y = \frac{C}{V} \quad (17)$$

## ГЛАВА 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА

### ПРЕДПРИЯТИЯ ПО «Тисуль»

#### 2.1. Общие сведения

ПО «Тисуль» зарегистрировано по адресу Кемеровская область, Тисульский район, пгт. Тисуль, ул. Ленина, 61. Руководитель - Председатель Совета организации Потребительское общество «Тисуль» Дулетбаева Галия Садыковна.

Основным видом деятельности предприятия является поставка продукции общественного питания. Также ПО «Тисуль» занимается производством мяса и мясопродуктов, лесоводством и лесозаготовкой, оптовая торговля сельскохозяйственным сырьем и живыми животными и др.

ПО «Тисуль» действует на основании устава.

Дата регистрации предприятия – 22 апреля 2005 г.

#### 2.2. Основные экономические показатели

Анализ выпуска и реализации продукции позволяет дать обобщенную количественную характеристику динамики товарной и реализованной продукции по предприятию.

Объем производства и объем реализации продукции являются взаимосвязанными показателями. Темпы роста объема производства и реализации продукции, повешение ее качества непосредственно влияют на величину издержек, прибыль и рентабельность предприятия. Поэтому анализ данных показателей имеет большое значение. Расчет показателей приведен в таблице 1.

Таблица 1

## Динамика выпуска и реализации продукции

Показатели	Год			Отклонения (+, -), тыс. руб.			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Объем валовой продукции, тыс. руб.:	33701	33927	34234	+226	+308	+533	100,7	100,9	101,58
2. Объем реализованной продукции, тыс. руб.:	33701	33927	34234	+226	+308	+533	100,7	100,9	101,58

По данным таблицы 1 можно отметить, что объемы производства и реализации продукции на предприятии равны, так как фактическими видами его деятельности является:

1. «Розничная торговля в неспециализированных магазинах» - производство хлебобулочных и кондитерских изделий и их реализация;
2. «Производство мяса и мясопродуктов»- приобретение, переработка и реализация в виде полуфабрикатов;
3. «Лесоводство и лесозаготовки» - осуществляется под заказ, которые из года в год имеют тенденцию роста, свидетельствуя о расширенном воспроизводстве и спросе на произведенную продукцию.

При данном анализе изучается объем основных фондов, темпы их роста, соотношение отдельных групп в общей стоимости основных фондов, причины изменения и пути улучшения структуры. Стоимость ОФ отражена в таблице 2.

Как видно из таблицы 2, на протяжении всех анализируемых периодов наблюдается снижение основных фондов у организации на 241 тыс. руб. или на 2,16%.

В активной части ОПФ наибольшая динамика произошла по статье «машины и оборудование», которая увеличилась в 2014 г. на 170 тыс. руб.

или на 8,08%, а в 2015 г. уменьшилась на 388 тыс. руб. или на 17,05%.

Внутри ОПФ наибольшее значение в пассивной части, а именно по статье «Здания», удельный вес которых составляет более 60% , что является отрицательным моментом организации, так как чем ниже доля активной части основных фондов, тем меньше уровень технической вооруженности труда, тем меньше выпуск продукции.

## Наличие, состав и структура основных производственных фондов

Группы ОФ	Год			Удельный вес, %			Отклонения, тыс. руб.			Темпы роста, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Всего ОФ	11153	11300	10912	100	100	100	+147	-388	-241	101,32	96,57	97,84
Промышленно-производственные фонды (ППФ):												
Здания	6958	6935	6935	100	100	100	-23	-	-23	99,67	100	99,67
Итого пассивная часть	6958	6935	6935	62,39	61,37	63,55	-23	-	-23	99,67	100	99,67
Машины и оборудование	2105	2275	1887	50,18	52,12	47,45	+170	-388	-218	108,08	82,95	89,64
Транспортные средства	1562	1562	1562	37,23	35,78	39,28	-	-	-	100	100	100
Земельные участки и объекты природопользования	528	528	528	12,59	12,1	13,28	-	-	-	100	100	100
Итого активная часть	4195	4365	3977	37,61	38,63	36,45	+170	-388	-218	104,05	91,11	94,8

Для оценки интенсивности и характера движения основных фондов применяются следующие показатели:

1. Коэффициент ввода или обновления, показывает долю ОФ, вновь введенных в отчетном периоде и их стоимости на конец периода.

$$K_{\text{вв}} = \text{ОФ}_{\text{п}} / \text{ОФ}_{\text{к.г.}} \quad (18)$$

$\text{ОФ}_{\text{п}}$  – стоимость поступивших ОФ;

$\text{ОФ}_{\text{к.г.}}$  – стоимость ОФ на конец года.

2. Коэффициент выбытия, показывает долю ОФ, выбывших в отчетном периоде к их стоимости на начало периода.

$$K_{\text{выб.}} = \text{ОФ}_{\text{в}} / \text{ОФ}_{\text{н.г.}} \quad (19)$$

$\text{ОФ}_{\text{в}}$  – стоимость выбывших ОФ;

$\text{ОФ}_{\text{н.г.}}$  – стоимость ОФ на начало периода.

3. Коэффициент прироста показывает прирост стоимости ОФ на рубль их стоимости на начало периода.

$$K_{\text{пр.}} = (\text{ОФ}_{\text{п}} - \text{ОФ}_{\text{в}}) / \text{ОФ}_{\text{н.г.}} \quad (20)$$

Расчет данных показателей представлен в таблице 3.

4. Коэффициент компенсации выбытия показывает, сколько введенных ОФ по их стоимости приходится на рубль выбывших ОФ.

$$K_{\text{комп.}} = \text{ОФ}_{\text{п}} / \text{ОФ}_{\text{в}} \quad (21)$$



## Движение основных фондов (2013 г.)

Показатели	Начало года	Поступление	Выбытие	Конец года	Ко, %	Квыб, %	Кпр, %	Кк.в., %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Всего основных фондов	10774	379	-	11153	0,03	-	0,04	-
Промышленно-производственные фонды (ППФ):								
Здания	6958	-	-	6958	-	-	-	-
Итого пассивной части	6958	-	-	6958	-	-	-	-
Машины и оборудование	1726	379	-	2105	0,18	-	0,22	-
Транспортные средства	1562	-	-	1562	-	-	-	-
Земельные участки и объекты природопользования	528	-	-	528	-	-	-	-
Итого активной части	3816	379	-	4195	0,09	-	0,1	-

Таблица 4

## Движение основных фондов (2014 г.)

Показатели	Начало года	Поступление	Выбытие	Конец года	Ко, %	Квыб, %	Кпр, %	Кк.в., %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Всего основных фондов	11153	170	23	11300	0,015	0,002	0,013	7,39
Промышленно-производственные фонды (ППФ):								
Здания	6958	-	23	6935	-	0,003	-0,003	-
Итого пассивной части	6958	-	23	6935	-	0,003	-0,003	-
Машины и оборудование	2105	170	-	2275	0,075	-	0,081	-
Транспортные средства	1562	-	-	1562	-	-	-	-
Земельные участки и объекты природопользования	528	-	-	528	-	-	-	-
Итого активной части	3816	170	-	4365	0,039	-	0,045	-

Таблица 5

## Движение основных фондов (2015 г.)

Показатели	Начало года	Поступление	Выбытие	Конец года	Ко, %	Квыб, %	Кпр, %	Кк.в., %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Всего основных фондов	11300	255	643	10912	0,023	0,057	-0,034	0,397
Промышленно-производственные фонды (ППФ):								
Здания	6935	-	-	6935	-	-	-	-
Итого пассивной части	6935	-	-	6935	-	-	-	-
Машины и оборудование	2275	255	643	1887	0,135	0,283	-0,171	0,397
Транспортные средства	1562	-	-	1562	-	-	-	-
Земельные участки и объекты природопользования	528	-	-	528	-	-	-	-
Итого активной части	4365	255	643	3977	0,064	0,147	-0,089	0,397

Как видно из таблицы 3, расчет показателей движения основных производственных фондов предприятия показал, что интенсивнее всего обновляются фонды активной части, т.к. коэффициент обновления равен 0,09, по сравнению с отсутствием обновления по пассивной части. Обновление

происходит по статье «Машины и оборудование» - коэффициент обновления составил 0,18, поскольку поступление основных фондов было именно по этой статье. Соответственно обновление основных производственных фондов производится именно за счет активной части, что при прочих равных условиях положительно влияет на величину фондоотдачи.

Расчет коэффициента выбытия показывает, что выбытия в 2013 году не происходило.

Коэффициент прироста наибольший в активной части по статье «Машины и оборудование», он равен 0,22 и это единственный коэффициент прироста в 2013 году. Это говорит о том, предприятие наращивает производственно-технический потенциал, приобретая оборудование.

Коэффициент компенсации выбытия в 2013 году также отсутствует, т.к. самого выбытия не происходило.

В целом движение основных фондов организации можно определить как малоэффективное, поскольку обновление активной части не велико.

Как видно из таблицы 4, обновление происходит в активной части ОПФ, т.к. коэффициент обновления равен 0,039 по сравнению с отсутствием коэффициента обновления в пассивной части. Исходя из этого, можно сказать, что в 2014 г. обновление ОПФ происходило именно за счет активной части, что является положительным моментом в деятельности организации.

Коэффициент выбытия в 2014 году приходится на пассивную часть, т.к. выбыло 23 тыс. руб. по строке «Здания». Выбытия по активной части не происходило.

Отрицательный коэффициент прироста составляет -0,003 по статье «Здания». Это говорит о том, что по данной статье выбытие превышает поступление, в данном случае поступления отсутствуют.

Коэффициент компенсации выбытия по статьям в 2014 году так же отсутствует, так как выбытие и поступление идет по разным статьям.

В 2015 году обновление происходит в активной части, по статье «Машины и оборудование», коэффициент обновления составил 0,135. Это

означает, что организация ввела новое оборудование.

Выбытие происходит по той же статье «Машины и оборудование», коэффициент выбытия составил 0,283, что больше, чем коэффициент обновления, что означает, что выбытие произошло интенсивнее, чем обновление. По итогу активной части коэффициент выбытия составил 0,147.

Коэффициент прироста и коэффициент компенсации выбытия прослеживаются также по активной части по статье «Машины и оборудование», т.к. выбытие и поступление ОПФ в 2015 году происходило только по этой статье и составили -0,171 и 0,397 соответственно, что означает, что из-за маленького поступления и еще большего выбытия основных средств прироста по статье не оказалось, а компенсация выбытия не в полной мере компенсирует стоимость выбывшего оборудования.

Таким образом, движение ОПФ за анализируемый период не является полностью удовлетворительным, поскольку обновление происходило в большей степени по активной части фондов по статье «Машины и оборудование», и в меньшей степени по статье «Здания», что обуславливает не высокий объем производства продукции.

Результаты процесса обновления отражаются в степени изнашиваемости ОПФ, которая характеризуется коэффициентами износа и годности.

Коэффициент износа показывает, на сколько изношены объекты основных фондов на определенную дату.

$$K_{\text{изн.}} = \frac{И}{P_c} * 100\% \quad (22)$$

И – начисленный износ, тыс. руб.

P<sub>c</sub> – первоначальная стоимость ОПФ, тыс. руб.

Коэффициент годности показывает степень пригодности ОПФ для дальнейшего использования.

$$K_{\text{год.}} = \frac{\text{Остаточная стоимость}}{P_c} \quad (23)$$

Динамика технического состояния ОПФ

Показатели	Год			Отклонение, +/-		
	2013 год	2014 год	2015 год	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7
1. Первоначальная стоимость основных фондов, тыс. руб.	10774	11153	11300	+379	+147	+526
2. Износ основных производственных фондов, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
3. Остаточная стоимость, тыс. руб.	10774	11153	11300	+379	+147	+526
4. К износа, % (2/1 * 100)	-	-	-	-	-	-
5. К годн., % (1-2 / 1 * 100)	-	-	-	-	-	-

Как видно из таблицы 6, износ основных фондов отсутствует. Согласно ст.256 НК РФ, потребительские общества могут не начислять амортизацию по основным фондам, если эти фонды получены как целевое поступление.

Исходя из этого, коэффициент износа и коэффициент годности рассчитать невозможно.

Необходимо проанализировать сроки эксплуатации и выводить из производства наиболее устаревшее оборудование. Также следует более интенсивно приобретать новое оборудование, которое разработано с использованием современных технологий, и способно обеспечивать производство большим количеством качественной и востребованной продукцией.

На следующем этапе анализа нужно рассмотреть насколько эффективно используется имеющееся у предприятия оборудование.

Производительность труда на предприятии и эффективность

производства в большей мере зависят от эффективности использования основных фондов.

Эффективность использования фондов отражают следующие показатели:

1. Фондоотдача (ФО) – показывает, сколько продукции приходится на каждый рубль стоимости основных фондов

$$\Phi_{\text{отд}} = \frac{\text{ТП}}{\Phi} \quad (24)$$

где ТП – объем товарной продукции, тыс. руб.,

Φ – среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.

2. Фондоёмкость (ФЕ) – характеризует величину затрат стоимости ОПФ для получения необходимого количества продукции, является обратной величиной фондоотдачи.

3. Фондовооруженность (ФВ) – показывает, сколько основных фондов приходится на одного среднесписочного работника и отражает обеспеченность труда средствами механизации.

$$\Phi_{\text{воор}} = \frac{\Phi}{\text{Ч}} \quad (25)$$

где Ч – среднесписочная численность рабочих, чел.

Темп роста ФВ труда сравнивается с темпом роста производительности труда. Опережающий темп роста производительности труда по сравнению с темпом роста ФВ будет способствовать увеличению фондоотдачи.

4. Рентабельность ОПФ – показывает, сколько прибыли получено на рубль стоимости основных средств.

$$\Phi_{\text{рент}} = \frac{\text{П}}{\Phi}, \quad (26)$$

где П – прибыль до налогообложения, тыс. руб.

5. Относительная экономия или перерасход ОПФ:

$$\pm \Delta_{\text{ОПФ}} = \text{ОПФ}_1 - \text{ОПФ}_0 * \frac{\text{Объем ТП}_1}{\text{Объем ТП}_0} \quad (27)$$

6. Техническая вооруженность труда (Тв);

$$\text{а) } T_{в1} = \frac{\text{Количество машин и оборудования}}{\text{Среднесписочная численность рабочих}} \quad (28)$$

Этот же показатель можно рассчитывать по стоимости, тогда его содержание будет отражать затраты машин и оборудования на каждую тысячу рублей заработной платы рабочих.

$$\text{б) } T_{в2} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость ОПФ}}{\text{Среднегодовая заработная плата одного рабочего}} \quad (29)$$

Динамику эффективности использования ОПФ рассмотрим в таблице 7.

Исходя из произведенных расчетов видно, что на предприятии все очень нестабильно. Фондоотдача из года в год резко меняется. В 2014 г. ФО равна 3,02 руб., что на 0,05 меньше уровня 2013 г., но в 2015 г. этот коэффициент значительно увеличился и составил 3,08 руб. Можно сказать, что предприятие эффективно использовало свои основные фонды, поскольку увеличилось количество продукции, произведенное с 1 рубля, вложенных ОПФ.

Фондоемкость в 2014 г. имела тенденцию к увеличению (на 0,006), что привело к тому, что на 1 рубль произведенной продукции приходилось 0,331 рубль вложенных основных фондов. В 2015 г. ситуация улучшилась и фондоемкость уменьшилась на 0,007 руб. и составила 0,324 руб.

Фондовооруженность не имеет устойчивой тенденции к увеличению. Если в 2014 г. она была самой высокой за весь анализируемый период - 16 тыс. руб./чел., то к 2015 г. уменьшение составило 17,22 тыс. руб./чел. и ФВ стала равна 1586,57 тыс. руб./чел. Это произошло вследствие уменьшения стоимости ОПФ, соответственно на 1 человека стало приходиться меньше по стоимости ОПФ.

За 2013 и 2014 года наблюдалось увеличение ОПФ. Поскольку за эти два



года предприятие имело прибыль, на 1 рубль основных фондов приходилось – 0,351 руб. прибыли в 2013г. и 0,547 руб. прибыли в 2014 г. В 2015 г. рентабельность ОПФ уменьшилась и составила 0,327 руб. прибыли на 1 рубль ОПФ.

Среднегодовая выработка также имеет тенденцию и к снижению, и к увеличению по анализируемому периоду. В 2014 г. она увеличилась по сравнению с 2013 годом и составила 2827,25 тыс. руб. на человека из-за высокой величины товарной продукции и снизилась в 2015 году по сравнению с 2014 и составила 2633,38 тыс. руб. на человека.

Таким образом, фондоотдача превышает фондоемкость и проследить тенденцию роста или снижения по этим показателям сложно, так как оба показателя на анализируемом периоде и увеличиваются, и уменьшаются. Уменьшается рентабельность ОПФ, а среднегодовая выработка динамична, на протяжении анализируемого периода имеет тенденцию к снижению и к увеличению. Предприятию необходимо стараться улучшить в будущем достигнутые результаты для успешной деятельности.

## Динамика эффективности использования ОПФ

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	10963,5	11226,5	11106	+263	-120,5	+142,5	102,4	98,93	101,3
2. Объем валовой продукции, тыс. руб.	33701	33927	34234	+226	+307	+533	100,67	100,9	101,58
3. Прибыль до налогообложения (убыток), тыс. руб.	3854	6136	3629	+2282	-2507	-225	159,21	59,14	94,16
4. Среднесписочная численность ППП, чел.	14	12	13	-2	+2	-1	85,71	108,33	92,86
5. Фондоотдача, руб. (2/1)	3,07	3,02	3,08	-0,05	+0,06	+0,01	98,37	101,99	100,33
6. Фондоемкость, руб. (1/2)	0,325	0,331	0,324	+0,006	-0,007	-0,001	101,85	97,89	99,69
7. Фондовооруженность, тыс. руб. /чел. (1/4)	783,11	935,54	854,31	+152,43	-81,23	+71,2	119,46	91,32	109,09
8. Рентабельность ОПФ, % (3/1)	0,351	0,547	0,327	+0,196	-0,22	-0,024	155,84	59,78	93,16
9. Среднегодовая выработка, руб. (ПТ) (2/4)	2407,21	2827,25	2633,38	+420,04	-193,87	+226,17	117,45	93,14	109,4

Внутри анализа использования труда и заработной платы происходит изучение показателей численности, динамики и причин движения рабочей силы, состава, структуры и квалифицированного уровня ее; трудоемкость продукции; определение влияния численности рабочих на выполнение плана по выпуску продукции; исследование достигнутого уровня ПТ, его динамики; определение интенсивных и экстенсивных факторов изменения ПТ; определение размеров и динамики средней зарплаты; изучение соотношений темпов роста оплаты и ПТ.

Относительное отклонение рассчитывается с учетом индекса изменения объема производства:

$$\pm \Delta_{\text{числ.}} = [\text{ССЧ}_{\text{Рф}} - (\text{ССЧ}_{\text{Р(баз)}} \times J)], \quad (30)$$

где  $\text{ССЧ}_{\text{Рф}}$  и  $\text{ССЧ}_{\text{Р(баз)}}$  – численность персонала фактическая и плановая.  
 $J$  – индекс объема продукции.

$$J = \text{объем ТП}_{\text{ф}} / \text{объем ТП}_{\text{баз}}$$

Следует отметить также, что относительное отклонение рассчитывается только для рабочих (иногда для ППП).

Как видно из таблицы 8, на предприятии наблюдаются скачки численности из года в год, сначала в 2014 г. снижение на 12 чел., что составило 39 чел., затем увеличение на 1 чел. в 2015 г., что составило 40 чел.

Рассматривая динамику численности работающих можно отметить, что в 2014 г. наибольшее снижение приходится на прочих работников, уменьшение составило 7 чел. В результате их численность стала 11 чел. Наименьшее снижение численности приходится на работников общественного питания. Снижение было на 2 человека и в результате их численность составила 18 чел.

В 2015 г. прирост численности приходится на общественное питание, который возрос на 1 чел. или на 1,35%.

## Динамика численности и состава работающих

Показатели	Год						Отклонения, +/-						Темп роста, %		
	2013		2014		2015		чел.			%			2013 - 2014	2014 - 2015	2013 - 2015
	чел.	%	чел.	%	чел.	%	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015			
Весь персонал, в т.ч.:	51	100	39	100	40	100	-12	+1	-11	-	-	-	76,47	102,56	78,43
Аппарат управления	13	25,49	10	25,64	10	25	-3	-	-3	+0,15	-0,64	-0,49	76,92	100	76,92
Общественное питание	20	39,22	18	46,15	19	47,5	-2	+1	-1	+6,93	+1,35	+8,28	90	105,56	95
Прочие	18	35,29	11	28,21	11	27,5	-7	-	-7	-7,08	-0,71	-7,79	61,11	100	61,11

Так же наблюдается уменьшение численности рабочих. Аппарат управления к 2015 году не изменился., численность персонала общественного питания к 2015 году увеличился на 1 чел, или на 1,35%, прочий персонал не изменился и составил 11 чел.

В заключении можно отметить, что данная структура персонала является удовлетворительной. Преобладает численность общественного питания и прочих рабочих, которые в сумме по удельному весу занимают половину всей численности работающих.

Увеличение численности рабочих в 2015 г. привело к росту валовой продукции на 307 тыс. руб. и она стала равна 34234 тыс.руб.

Поскольку наибольший интерес для анализа представляет промышленно-производственный персонал необходимо проанализировать как на предприятии обстоят дела с увольнениями и текучестью кадров.

Движение рабочей силы характеризуется следующими коэффициентами:

$$K_{\text{оборота по приему}} = \frac{\text{поступило чел}}{\text{среднесписочная численность (ССЧ)}}; \quad (31)$$

$$K_{\text{оборота по выбытию}} = \frac{\text{выбыло чел}}{\text{среднесписочная численность;}} \quad (32)$$

$$K_{\text{текучести раб. силы}} = \frac{\text{выбыло по причине текучести}}{\text{среднесписочная численность}} \quad (33)$$

$$K \geq 9\%$$

К причинам текучести относятся выбытие по собственному желанию и выбытие за нарушение трудовой дисциплины. Сокращение, к причинам текучести, не относится.

## Движение рабочей силы

Показатели	Год			Отклонение, чел.		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1. Принято рабочих в течение года, чел.	9	9	11	-	+2	+2
2. Выбыло рабочих, чел. в том числе:	17	17	8	-	-9	-9
а) по собственному желанию	17	17	8	-	-9	-9
б) за прогулы	-	-	-	-	-	-
в) по сокращению	-	-	-	-	-	-
3. Среднесписочная численность ППП, чел.	14	12	13	-2	+1	-1
4. Коэффициент оборота по приему (стр. 1 / стр. 3 * 100)	64,29	75	84,62	+10,71	+9,62	+20,33
5. Коэффициент оборота по выбытию (стр. 2 / стр. 3 * 100)	121,43	141,67	61,54	+20,24	-80,13	-59,89
6. Коэффициент текучести рабочей силы (стр. 2а + стр. 2б / 3 * 100)	566,67	566,67	266,67	-	-300	-300

Исходя из произведенных расчетов видно, что количество принятых работников несколько меньше выбытых в 2013 и 2014 годах, их численность одинакова соответственно, в 2015 г. принято было 11 человек и 8 человек выбывших.

Выбытие работников происходило по собственному желанию, за прогулы и по сокращению увольнений не было.

Расчет коэффициентов движения промышленно-производственного персонала показывает, что наблюдается небольшой спад коэффициента оборота по приему в 2014 году по сравнению с 2013, а затем значительное увеличение в 2015 году. Несмотря на небольшое снижение данного показателя в 2013 г. (на 10,71), в 2015 г. ситуация улучшилась и величина коэффициента увеличилась на 9,62.

Коэффициент оборота по выбытию имеет стойкую тенденцию к

небольшой увеличению в 2014 году на 20,24 и к большому снижению в 2015 г. на 80,13. По сравнению с 2013 годом, 2015 год уменьшился на 59,89.

Коэффициент текучести кадров в течение трех лет снижался, в 2014 году он не изменился по сравнению к 2013, а в 2015 г. он уменьшился на 300.

Таким образом, можно отметить малоэффективную политику предприятия по снижению выбытия персонала и увеличению численности за счет приема новых работников.

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 сводят в таблице 10.

Как видно из таблицы 10, увеличение объемов производства товарной продукции в 2014 г. непосредственно зависит от увеличения среднегодовой выработки 1 рабочего и 1 работника промышленно-производственного персонала.

Среднегодовая выработка 1 работника ППП в 2014 году увеличилась на 420,04 тыс. руб. или на 17,45% и составила 2827,25. Среднегодовая выработка 1 рабочего увеличилась на 182,14 тыс. руб. или на 26,48% и составила 869,92 тыс. руб.

В 2015 г. производство возросло, хотя выработка снизилась. Среднегодовая выработка 1 работника ППП уменьшилась на 193,87 тыс. руб. (темп прироста 93,14%). Выработка 1 рабочего также уменьшилась и составила 855,85 тыс. руб. На такой рост могли повлиять самые разные факторы. Предприятию нельзя останавливаться на достигнутом, нужно стремиться и в дальнейшем увеличивать выработку для достижения высоких объемов производства.

## Производительность труда

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Объем валовой продукции, тыс. руб.	33701	33927	34234	226	308	533	100,7	100,9	101,58
2. Среднесписочная численность ППП, чел.	14	12	13	-2	+1	-1	85,71	108,33	92,86
3. Среднесписочная численность рабочих, чел.	49	39	40	-10	+1	-9	79,59	102,56	81,63
4. Среднегодовая выработка 1 работника ППП, тыс. руб./чел. (стр. 1 / стр. 2)	2407,21	2827,25	2633,38	+420,04	-193,87	+226,17	117,45	93,14	109,4
5. Среднегодовая выработка 1 рабочего, тыс. руб./чел. (стр. 1 / стр. 3)	687,78	869,92	855,85	+182,14	-14,07	+168,07	126,48	98,38	124,44



Анализ использования трудовых ресурсов и производительности труда необходимо рассматривать в тесной связи с оплатой труда. С ростом производительности труда создаются реальные предпосылки повышения его оплаты. В идеале темп роста уровня оплаты труда должен немного отставать от темпов роста производительности труда. На практике по тем или иным причинам могут быть разные ситуации.

Как видно из таблицы 11, динамика среднесписочной численности ППП привел к динамике фонда зарплаты. В 2014 г. он составил 919 тыс. руб., что меньше, чем в 2013 г. на 263 тыс. руб., а в 2014 г. – 1100 тыс. руб., что больше уровня 2014 г. на 181 тыс. руб.

Среднегодовая заработная плата 1 работника не стабильна, в 2014 г. происходит снижение данного показателя на 654 тыс. руб. В 2015 г. заработная плата возрастает на 99 тыс. руб. и составляет 6481 тыс. руб.

Зарплатоемкость в 2014 г. уменьшилась и составила 0,027 руб., что говорит о том, что на 1 рубль товарной продукции приходится 0,027 руб. затрат на заработную плату. В 2015 г. ситуация меняется – зарплатоемкость увеличивается на 0,005 руб. и составляет 0,032 руб.

Зарплатоотдача также нестабильна. В 2014 г. она резко уменьшается на 5,8 руб. до уровня 36,92 руб., то есть на каждый рубль затрат на заработную плату приходится всего 36,92 руб. отдачи продукции по сравнению с 28,51 руб. в 2013 г. В 2015 г. показатель с ростом товарной продукции уменьшается и составляет 31,12 руб. товарной продукции на каждый рубль затрат на заработную плату.

Именно такая ситуация как в 2014 г. должна происходить в идеале на предприятии, емкость снижается, отдача растет, заработная плата, хоть немного, но уменьшается. Это говорит об улучшении ситуации на данном предприятии по сравнению с 2013 годом и 2015 годом.

## Анализ динамики заработной платы

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Среднесписочная численность ППП, чел.	14	12	13	-2	+1	-1	85,71	108,33	92,86
2. Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	1182	919	1100	-263	+181	-82	77,75	119,7	93,06
3. Среднегодовая заработная плата 1 работника ППП, тыс. руб.	7036	6382	6481	-654	+99	-555	90,7	101,55	92,11
4. Объем валовой продукции, тыс. руб.	33701	33927	34234	226	308	533	100,7	100,9	101,58
5. Затраты зарплаты на 1 руб. валовой продукции, руб. (стр. 2 / стр. 4) (Зарплатоемкость)	0,035	0,027	0,032	-0,008	+0,005	-0,003	77,14	118,52	91,43
6. Зарплатоотдача продукции, руб. (стр. 4 / стр. 2)	28,51	36,92	31,12	+8,41	-5,8	+2,61	129,5	84,29	109,15

Для целей анализа затрат на производство используются следующие показатели затрат:

1. Полная себестоимость выпущенной продукции – это совокупность затрат живого и овеществленного труда на общий объем производства продукции.

2. Себестоимость единицы продукции – это удельные затраты на производство и реализацию единицы однородной продукции.

3. Затраты на один рубль товарной продукции – удельные затраты на производство единицы неоднородной продукции в стоимостном выражении.

Затраты на рубль товарной продукции является обобщающим показателем, характеризующим себестоимости и уровень рентабельности продукции.

Как видно из таблицы 12, затраты на 1 рубль товарной продукции в 2013 г. увеличились на 0,04 руб. и составил 0,58 руб., а в 2014 г. – 0,66 руб.

Увеличение показателя в 2013 г. произошло за счет увеличения объема товарной продукции, так как темп прироста товарной продукции ниже, чем себестоимости (105% и 113,31% соответственно). В 2014 г. увеличение затрат произошло в результате роста себестоимости продукции, что не является положительным моментом.

Далее целесообразно проанализировать, как повлияли на затраты на 1 рубль продукции изменение отдельных компонентов затрат: МЕ, ЗЕ, ФЕ.

## Анализ динамики затрат на 1 рубль товарной продукции

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Валовая продукция, тыс. руб.	33701	33927	34234	226	308	533	100,7	100,9	101,58
2. Себестоимость товарной продукции, тыс. руб.	17362	19673	22404	2311	2731	5042	113,31	113,88	129,04
3. Затраты на 1 рубль товарной продукции, коп. (2/1)	0,54	0,58	0,66	0,04	0,08	0,12	107,41	113,79	122,2

## Структура затрат по элементам

Наименование элементов	Год, тыс. руб.			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Объем ВП, тыс. руб.	33701	33927	34234	226	308	533	100,7	100,9	101,58
2. Полная себестоимость продукции, тыс. руб.	22995	23662	24862	667	1200	2197	102,9	105,07	108,12
3. ЗП и отчисления на социальные нужды	3879	3444	5198	-435	+1754	+1319	88,79	150,93	134
4. Материальные затраты	8830	9858	9810	+48	-1028	-980	100,49	89,57	90,01
5. Затраты на 1 руб. ТП (2/1)	0,68	0,7	0,73	+0,02	+0,03	+0,05	102,94	104,29	107,35
6. Материалоемкость продукции (4/1)	0,291	0,291	0,258	-	-0,033	-0,033	100	88,66	88,66
7. Фондоемкость	0,325	0,331	0,324	+0,006	-0,007	-0,001	101,85	97,89	99,69
8. Зарплатоемкость продукции (3/1)	0,115	0,102	0,152	-0,013	+0,05	+0,037	88,7	149,02	132,17

Как видно из таблицы 13, материалоемкость продукции в 2014 г. не изменилась по сравнению с 2013 годом и составила 0,291 руб., и уменьшилась на 0,033 руб. в 2015 году, также фондоемкость имеет тенденцию к уменьшению на протяжении анализируемого периода, в 2014 году она увеличилась на 0,006 руб., в 2015 уменьшилась на 0,007 руб.

Зарплатоемкость уменьшилась в 2014 году по сравнению с 2013 на 0,013 руб., а в 2015 по сравнению с 2014 увеличилась на 0,05 руб. Все это привело к увеличению затрат на 1 рубль товарной продукции.

Затраты по экономическим элементам отражают затраты по экономическому содержанию независимо от места возникновения затрат.

При анализе затрат по экономическим элементам прежде всего изучаются не абсолютные отклонения, а структура затрат и их динамика, сопоставляется удельный вес отдельных статей сметы затрат за ряд периодов. Анализ затрат по экономическим элементам констатирует факт отклонений, но не позволяет установить причины и место возникновения отклонений. Этот анализ помогает найти направление поиска резервов, выявить наиболее затратноемкие статьи, виды затрат на которое следует обратить внимание.

Как видно из данных таблицы 14, на протяжении всего анализируемого периода наблюдается динамика роста и снижения всех затрат.

В 2014 г. материальные затраты увеличились на 48 тыс. руб. и составили 9858 тыс. руб. Увеличение материальных затрат характеризует эффективность деятельности предприятия в данном отчетном периоде, поскольку объем выпуска продукции увеличился.

Затраты на оплату труда наоборот уменьшились на 334 тыс. руб. и составили 2647 тыс. руб. Снижение данной статьи затрат вполне оправдан, поскольку в 2014 г. наблюдалось снижение численности персонала. Соответственно снизились и отчисления на социальные нужды (на 101 тыс. руб).

Прочие расходы возросли на 306 тыс. руб. и составили 3870 тыс. руб.

В 2015 г. ситуация немного изменяется. Материальные затраты

## Затраты по экономическим элементам

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013 - 2014	2014 - 2015	2013 - 2015	2013- 2014	2014 - 2015	2013 - 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Материальные затраты	9810	9858	8830	+48	-1028	-980	100,49	89,57	90,01
2. Затраты на оплату труда	2981	2647	3992	-334	+1345	+1011	88,8	150,81	133,91
3. Отчисления на социальные нужды	898	797	1206	-101	+409	+308	88,75	151,32	134,3
4. Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Прочие расходы	3564	3870	3520	+306	-350	-44	108,59	90,96	98,77
Итого затрат	16273	17172	18528	+899	+1356	+2255	105,52	107,9	113,86

уменьшаются по абсолютной величине (на 1028 тыс. руб.). Однако растет заработная плата - на 1345 тыс. руб. и отчисления на социальные нужды на 409 тыс. руб., при увеличении численности всего на одного человека. Уменьшились прочие расходы на 350 тыс. руб., они составляют 3520 тыс. руб.

Таким образом, видно, что за анализируемый период наибольшие расходы предприятия составляют затраты на оплату труда и отчисления на социальные нужды. Материальные затраты за весь период снизились на 980 тыс.руб.

## Основные экономические показатели

Из таблицы 15 видно, что выручка от продажи увеличивается в течение всего анализируемого периода и составляет 34234 тыс.руб., себестоимость реализованной продукции увеличилась к отчетному году и составила 24862

тыс.руб.

Среднегодовая стоимость ОФ в отчётном году снизилась на 120,5 тыс.руб. или на 1,07%

Фондоотдача увеличилась в отчётном году. А так как фондоемкость – это обратный показатель фондоотдачи, то, следовательно, он снизился.

Наблюдается снижение фондовооруженности с 935,54 руб./чел. в 2014 г. до 854,31 руб./чел. в 2015 г.

На предприятии в 2015 г. по сравнению с уровнем 2013 г. численность уменьшилась на 9 чел.

За период 2013 – 2015 гг. среднегодовая выработка одного работающего увеличилась на 226,17 тыс. руб. на человека, темп роста составил 9,4%.

За весь анализируемый период увеличилась прибыль от продаж на 533 тыс. руб. или на 1,58% и при этом чистая прибыль уменьшилась на 328 тыс.руб.



Таблица 15

## Основные экономические показатели

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Объем валовой продукции, тыс. руб.	33701	33927	34234	226	308	533	100,7	100,9	101,58
Выручка от продажи	33701	33927	34234	+226	+308	+533	100,7	100,9	101,58
Полная себестоимость продукции, тыс. руб.	22995	23662	24862	+667	+1200	+2197	102,9	105,07	108,12
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	10963,5	11226,5	11106	+263	-120,5	+142,5	102,4	98,93	101,3
Фондоотдача, руб.	3,07	3,02	3,08	-0,05	+0,06	+0,01	98,37	101,99	100,33
Фондоемкость, руб.	0,325	0,331	0,324	+0,006	-0,007	-0,001	101,85	97,89	99,69
Фондовооруженность, тыс. руб. /чел.	783,11	935,54	854,31	+152,43	-81,23	+71,2	119,46	91,32	109,09
Рентабельность ОПФ, %	0,351	0,547	0,327	+0,196	-0,22	-0,024	155,84	59,78	93,16
Среднесписочная численность рабочих, чел.	49	39	40	-10	+1	-9	79,59	102,56	81,63
Среднегодовая выработка 1 рабочего, тыс. руб./чел.	2407,21	2827,25	2633,38	+420,04	-193,87	+226,17	117,45	93,14	109,4
Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	1182	919	1100	-263	+181	-82	77,75	119,7	93,06
Прибыль от продаж	3752	6967	4806	+3017	-2161	+1054	185,69	68,98	128,09
Чистая прибыль	3382	5654	3054	+2272	-2600	-328	167,18	54,01	90,3

## Глава 3. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ ПО «Тисуль»

### 3.1 Анализ состава и структуры оборотного капитала

Анализируя структуру оборотных активов, следует иметь в виду, что устойчивость финансового состояния в значительной мере зависит от оптимального размещения средств по стадиям процесса кругооборота: снабжения, производства и сбыта продукции.

В процессе анализа изучаются изменения в наличии и структуре оборотных активов. При этом следует иметь в виду, что стабильная структура оборотного капитала свидетельствует о стабильном, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции. Существенные ее изменения говорят о нестабильной работе предприятия.

Анализ динамики оборотного капитала представлен в таблице 16.

Как видно из таблицы 16, за данный анализируемый период стоимость оборотных активов увеличилась на 393 тыс. руб. или на 28,56 % и составила 1769 тыс. руб. Это произошло в результате снижения таких статей как сырье, материалы и прочие аналогичные ценности, расходы будущих периодов и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты.

За анализируемый период запасы увеличились на 393 тыс.руб. или на 28,56 % и составили 1769 тыс. руб. Такое увеличение произошло в результате увеличения статей запасов, таких как готовая продукция и товары для перепродажи, денежные средства и прочие оборотные активы. Увеличение запасов готовой продукции, на 506 тыс. руб. или на 40,13 %, говорит о плохом спросе на продукцию, ее неконкурентоспособности. В стоимости материальных запасов за анализируемый период произошли следующие изменения. В 2014 году по сравнению с 2013 годом стоимость материалов снизились на 87 тыс. руб., или на 98,86 % и составила 1 тыс. руб.. В 2015 году по сравнению с 2014 годом стоимость сырья, материалов и других аналогичных ценностей

## Анализ динамики оборотного капитала

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Запасы	1376	1515	1769	+139	+254	+393	110,1	116,77	128,56
В том числе:									
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	88	1	2	-87	+1	-86	1,14	200	2,27
животные на выращивание и откорме	-	-	-	-	-	-	-	-	-
затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	1261	1514	1767	+253	+253	+506	120,06	116,71	140,13
товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расходы будущих периодов	27	-	-	-27	-	-27	-	-	-
прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе покупатели и заказчики	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты)	1533	2984	1459	+1451	-1525	-74	194,65	48,9	95,17
в том числе покупатели и заказчики	1533	2961	1400	+1428	-1561	-133	193,15	47,28	91,32
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства	68	18	135	-50	+117	+67	26,47	750	198,53
Прочие оборотные активы	-	-	52	-	+52	+52	-	-	-
Итого	2977	4517	3415	+1540	-1102	+438	151,73	75,6	114,71

увеличилась на 1 тыс. руб., или на 200 % и составила 2 тыс. руб. В целом за анализируемый период стоимость материалов снизилась на 86 тыс. руб. или на 97,73 %. Снижение запасов сырья, материалов и других аналогичных ценностей свидетельствует о более рациональном использовании сырья, а также соблюдения норм использования сырья и материалов.

В балансе отсутствует статья «затраты в незавершенном производстве». Это говорит о том, что предприятие не занимается расширением ассортимента и разработкой новых видов продуктов.

Расходы будущих периодов за анализируемый период имеются только в 2013 году и составили 27 тыс.руб., что является отрицательным изменением, так как предприятие не достаточно интенсивно вкладывает денежные средства в расходы на освоение нового оборудования и производства новых видов продукции.

В оборотных активах предприятия присутствует только краткосрочная дебиторская задолженность. Это положительная тенденция и свидетельствует об отсутствии отвлеченных средств в качестве долгосрочной дебиторской задолженности. За анализируемый период краткосрочная дебиторская задолженность уменьшилась с 1533 тыс.руб. до 1459 тыс.руб. или на 4,83%, что свидетельствует об улучшении финансовой ситуации на предприятии. Причем данное снижение обусловлено в большей части снижением задолженности покупателей и заказчиков на 133 тыс.руб. или на 8,68 %. Это произошло в результате снижением объемов продаж с рассрочкой платежа, что привело к значительному привлечению средств в оборот.

Статья «Краткосрочные финансовые вложения» на анализируемом периоде отсутствует. Это свидетельствует о снижении финансовой активности организации, а также говорит о том, что предприятие все меньше предоставляет займы другим организациям с целью получения дополнительных доходов.

За анализируемый период общая сумма денежных средств организации увеличилась на 67 тыс. руб. или на 98,53 % и составила 135 тыс. руб. в общей сумме оборотных средств. Это произошло в связи с увеличением средств,

получаемых от покупателей. Увеличение стоимости денежных средств должно повысить ликвидность оборотного капитала и его оборачиваемость.

Анализ структуры оборотного капитала представлен в таблице 17.

Как видно из таблицы 17 на анализируемом предприятии наибольший удельный вес с 2013 по 2015 года занимают разные статьи. В 2013 году это краткосрочная дебиторская задолженность и ее удельный вес равен 51,5%, в 2014 году также краткосрочная дебиторская задолженность – 66,06% и в 2015 году наибольший удельный вес занимает готовая продукция и товары для перепродажи – 51,74% общей суммы оборотных активов.

Доля дебиторской задолженности в 2015 году составила 42,72%, что на 74 тыс.руб. меньше, чем в 2013 году. Снижение дебиторской задолженности связано с увеличением запасов готовой продукции. Уменьшение отвлеченных средств в качестве краткосрочной дебиторской задолженности, как следствие, повышает ликвидность оборотных средств, но также свидетельствует о понижении спроса на продукцию.

Доля запасов в структуре оборотных активов за анализируемый период увеличилась с 33,54% в 2014 году до 51,8% в 2015 году, что является отрицательным изменением, так как это свидетельствует о замедлении их оборачиваемости, также говорит о повышении их стоимости.

В составе запасов наибольший удельный вес занимают готовая продукция и товары для перепродажи. Их доля из года в год увеличивается, так в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличилась на 253 тыс.руб., а в 2015 году увеличилась еще на 506 тыс.руб., что отрицательно характеризует деятельность предприятия, так как наблюдается снижение оборачиваемости, неудовлетворительная организация маркетинга и сбыта продукции. За анализируемый период доля сырья, материалов и других аналогичных ценностей снизилась с 2,96 % в 2013 году до 0,06 % в 2015 году связи со снижением их стоимости. Также на предприятии наблюдается снижение стоимости расходов будущих периодов, то есть их значения в 2014 и 2015 отсутствуют.

## Анализ структуры оборотного капитала

Показатели	Год			Удельный вес, %			Отклонение, (+,-)		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Запасы	1376	1515	1769	46,22	33,54	51,8	+139	+116,77	+128,56
В том числе:									
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	88	1	2	2,96	0,02	0,06	-87	+1	-86
животные на выращивание и откорме	-	-	-	-	-	-	-	-	-
затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	1261	1514	1767	42,36	33,52	51,74	+253	+253	+506
товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расходы будущих периодов	27	-	-	0,91	-	-	-	-	-
прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты)	1533	2984	1459	51,5	66,06	42,72	+1451	-1525	-74
в том числе покупатели и заказчики	1533	2961	1400	51,5	65,55	41	+1428	-1561	-133
прочие дебиторы	-	23	59	-	0,51	1,73	+23	+36	+59
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства	68	18	135	2,28	0,4	3,96	-50	+117	+67
Прочие оборотные активы	-	-	52	-	-	1,52	-	-	-
Итого	2977	4517	3415	100	100	100	+1540	-1102	+438

В структуре краткосрочной дебиторской задолженности за анализируемый период произошли следующие изменения. Доля краткосрочной дебиторской задолженности за анализируемый период снизилась с 51,5% в 2013 году до 42,72 % в 2015 году, в связи со снижением ее стоимости. Снижение доли краткосрочной дебиторской задолженности обусловлен в основном снижением задолженности покупателей и заказчиков на 41 %. Такое снижение дебиторской задолженности привело к уменьшению разрыва и контролю сбалансированности между дебиторской и кредиторской задолженности, а это в свою очередь положительно сказывается на платежеспособности организации и повышает ее финансовую устойчивость.

Краткосрочные финансовые вложения в 2013-2015 годах отсутствуют. За анализируемый период доля денежных средств увеличилась на 67 % и составляет 3,96 % в общей сумме оборотных средств. Это произошло в результате увеличения остатков денежных средств. Данное изменение оценивается положительно, так как увеличение доли денежных средств говорит о повышении ликвидности оборотного капитала и его оборачиваемости.

В целом структуру оборотного капитала нельзя считать удовлетворительной, так как высока доля дебиторской задолженности.

### 3.2. Анализ потребности в оборотном капитале

Эффективное использование оборотных средств во многом зависит от правильного расчета потребности в оборотном капитале.

Используя аналитический (опытно-систематический) метод рассчитаем потребность в оборотном каптале.

Расчет потребности в оборотном капитале представлен в таблице 18.

Средняя за три года потребность в оборотном капитале ( $\Pi_{об.к.}$ ):

$$\Pi_{об.к.} = \frac{4629,5 + 5706,5 + 5553}{3} = 5296,33 \text{ тыс. руб.}$$

Как видно из таблицы 18, на предприятии за анализируемый период наблюдается увеличение потребности в оборотном капитале на 923,5 тыс.руб. В 2014 году по сравнению с 2013 годом потребность в оборотном капитале

## Анализ потребности в оборотном капитале, тыс.руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Средняя величина запасов	1440,5	1445,5	1642	+5	+196,5	+201,5	100,35	113,59	113,99
Средняя величина НДС	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Средняя величина дебиторской задолженности	1252,5	2257,5	2221,5	+1006	-37	+969	180,32	98,36	177,37
Средняя величина кредиторской задолженности	1936,5	2002,5	1689,5	+66	-131	-247	103,41	84,37	87,25
Потребность в оборотном капитале	4629,5	5706,5	5553	+1077	-153,5	+923,5	123,26	97,31	119,95

увеличивается на 10775 тыс.руб. и составил 5706,5 тыс. руб. В 2015 году по сравнению с 2014 годом потребность в оборотном капитале снижается на 153,5 тыс.руб. и составил 5553 тыс.руб. Данное увеличение за анализируемый период обусловлено увеличением средней величины запасов. Это свидетельствует о более рациональном и эффективном использовании оборотных средств. В результате, средняя величина потребности в оборотном капитале за 2013-2015 гг. составила 5296,33 тыс. руб.

### 3.3. Анализ нормируемых оборотных средств

Оборотные средства предприятия на протяжении года находятся в непрерывном движении. Размеры их изменяются в зависимости от объема производства.

Состояние нормируемых оборотных средств определяют по каждой статье, рассматривая соотношение фактического наличия с нормативом, обоснованность и значение отклонений.

Наличие нормируемых оборотных средств рассмотрим в таблице 19.



Как видно из таблицы 19, сырье, материалы и другие материальные ценности в 2014 году по сравнению с 2013 годом уменьшились на 87 тыс.руб., и составили 1 тыс.руб. или 0,07% от итога нормируемых оборотных средств. В 2015 году по сравнению с 2014 годом они увеличились на 1 тыс.руб. и составили 2 тыс.руб. или 0,1 % от итога. За весь период 2013-2015 гг сырье, материалы и другие материальные ценности уменьшились на 86 тыс.руб. Это произошло за счет более рационального использования сырья, а также соблюдения норм использования сырья и материалов.

Животных на выращивании и откорме и затрат в незавершенном производстве предприятие не имеет, также как и прочих запасов и затрат.

Готовая продукция и товары для перепродажи за анализируемый период увеличились на 506 тыс.руб. или на 40,13%. В 2014 году по сравнению с 2013 и в 2015 году по сравнению с 2014 годом готовая продукция и товары для перепродажи увеличились на одинаковую сумму – 253 тыс.руб. или на 20,06% и 16,71% соответственно. Увеличение готовой продукции свидетельствует о том, что предприятие ее не реализует.

Расходы будущих периодов в 2014 году по сравнению с 2013 годом снизились с 27 тыс.руб. до 2 тыс.руб., в 2015 году расходы будущих периодов отсутствуют, что говорит о том, что предприятие не достаточно интенсивно вкладывает денежные средства в расходы на освоение нового оборудования и производства новых видов продукции.

## Анализ состава и структуры нормируемых оборотных средств

Виды оборотных средств	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	88	6,4	1	0,07	2	0,1	-87	+2	-86	1,14	200	2,27
Животные на выращивание и откорме	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Готовая продукция и товары для перепродажи	1261	91,6	1514	99,93	1767	99,9	+253	+253	+506	120,06	116,71	140,13
Товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы будущих периодов	27	2	-	-	-	-	25	-2	-27	7,41	-	-
Прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого нормируемых оборотных средств	1376	100	1515	100	1769	100	+139	+254	+393	110,1	116,77	128,56

### 3.4. Анализ ненормируемых оборотных средств

Ненормируемые оборотные средства имеют форму денежных средств и незаконченных расчетов.

Источниками покрытия ненормируемых оборотных средств являются привлеченные вне плана ресурсы. Отвлечение средств предприятия на не предусмотренные планом цели зачастую приводят к задержке в обороте средств поставщика.

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

Динамику и структуру дебиторской задолженности рассмотрим в таблице 20.

В оборотных активах предприятия присутствует только краткосрочная дебиторская задолженность. Это положительная тенденция и свидетельствует об отсутствии отвлеченных средств в качестве долгосрочной дебиторской задолженности. За анализируемый период краткосрочная дебиторская задолженность снизилась с 1533 тыс.руб. до 1459 тыс.руб. или на 4,83 %, что свидетельствует об улучшении финансовой ситуации на предприятии. Причем данное снижение обусловлено снижением задолженности покупателей и заказчиков на 133 тыс.руб. или на 8,68 %. Это произошло в результате сужение объемов продаж с рассрочкой платежа, что привело к значительному привлечению средств из оборота.

По прочим дебиторам дебиторская задолженность увеличилась в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 59 тыс.руб. или на 156,52% и составила 59 тыс.руб.

## Анализ динамики и структуры дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Краткосрочная, всего	1533	100	2984	100	1459	100	+1451	-1525	-74	194,65	48,89	95,17
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	1533	100	2961	99,23	1400	95,96	+1428	-1561	-133	193,15	47,28	91,32
авансы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие дебиторы	-	-	23	0,77	59	4,04	+23	+36	+59	-	256,52	-
Долгосрочная, всего	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
авансы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочая	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	1533	100	2984	100	1459	100	+451	-1525	-74	194,65	48,89	95,17

Чтобы увидеть, в каком состоянии дебиторская задолженность, рассмотрим ее характеристику состояния в таблице 21.

Таблица 21

Характеристика состояния дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Год			Отклонение (+,-)		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, %	51,49	66,06	42,72	+14,51	-23,34	-8,77
Доля задолженности покупателей и заказчиков в общем объеме дебиторской задолженности, %	100	99,23	97,97	-0,77	-1,26	-2,03
Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме дебиторской задолженности, %	-	-	-	-	-	-

Как видно из таблицы 21, доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств за анализируемый период снизилась на 8,77%. В 2014 году по сравнению с 2013 годом доля дебиторской задолженности увеличилась на 14,51% и составила 66,06%, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом доля дебиторской задолженности резко снизилась на 23,34% и составила 42,72%. Снижение доли дебиторской задолженности свидетельствует о том, что финансовая ситуация на предприятии улучшается.

Доля задолженности покупателей и заказчиков в общем объеме дебиторской задолженности на протяжении всего анализируемого периода также уменьшается со 100% до 97,97% или на 2,03%. В 2014 году по сравнению с 2013 годом она доля задолженности покупателей и заказчиков уменьшалась на 0,77% и составила 99,23%, то в 2015 году по сравнению с 2014 она уменьшилась еще на 1,26% и составила 97,97%, что свидетельствует о том, что покупатели и заказчики стали расплачиваться с предприятием.

Сомнительная дебиторская задолженность на предприятии отсутствует.

Эффективность использования дебиторской задолженности рассмотрим в таблице 22.

По данным таблицы 22 можно сделать вывод, что средний остаток дебиторской задолженности в 2014 г по сравнению с 2013 г увеличился на 1043 тыс.руб. или на 85,81% и составил 2258,5 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г средний остаток дебиторской задолженности снизился на 37 тыс.руб. или 1,64% и составил 2221,5 тыс.руб. За анализируемый период средний остаток увеличился на 1006 тыс.руб. или на 82,76%.

Выручка от реализации за анализируемый период увеличилась на 533 тыс.руб. или на 1,58%. В 2014 г по сравнению с 2013 г выручка увеличилась на 226 тыс.руб. или на 0,67% и составила 33927 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г выручка увеличилась еще на 307 тыс.руб. или на 0,9% и составила 34234 тыс.руб., что говорит об успешной работе предприятия и получении им все большего дохода.

Однодневный объем выручки в 2014 г по сравнению с 2013 г увеличился на 0,62 тыс.руб. или на 0,62% и составил 92,95 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г однодневный объем увеличился еще на 0,84 тыс.руб. или на 0,9% и составил 93,79 тыс.руб. За анализируемые 2013-2015 гг. объем однодневной выручки увеличился на 1,46 тыс.руб. или на 1,58%.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2014 г по сравнению с 2013 г уменьшилась на 12,71 оборот или на 45,83% и составила 15,02 оборота, в 2015 г по сравнению с 2014 г оборачиваемость увеличилась на 0,39 оборота или на 2,6% и составила 15,41 оборот. За анализируемый период оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 12,32%, что отрицательно влияет на предприятие. Тем ниже коэффициент, т.е. чем медленнее покупатели погашают свою задолженность, тем хуже для организации.

Период погашения дебиторской задолженности за 2013-2015 гг. увеличился на 10,53 дней или на 80,02%. В 2014 г по сравнению с 2013 г период погашения увеличился на 11,14 дней или на 84,65% и составил 24,3 дня. В 2015 г по сравнению с 2014 г период погашения уменьшился на -0,61 день или на

## Показатели эффективности использования дебиторской задолженности

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Средний остаток дебиторской задолженности, тыс.руб.	1215,5	2258,5	2221,5	+1043	-37	+1006	185,81	98,36	182,76
Выручка от реализации, тыс.руб.	33701	33927	34234	+226	+307	+533	100,67	100,9	101,58
Однодневный объем выручки, тыс.руб.	92,33	92,95	93,79	+0,62	+0,84	+1,46	100,67	100,9	101,58
Период погашения дебиторской задолженности, дней	13,16	24,3	23,69	+11,14	-0,61	+10,53	184,65	97,49	180,02
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	27,73	15,02	15,41	-12,71	+0,39	-12,32	54,17	102,6	55,57
Отношение средней величины дебиторской задолженности к выручке от реализации, %	3,61	6,66	6,49	+3,05	-0,17	+2,88	184,49	97,45	179,78

2,51% и составил 23,69 дня, что положительно влияет на предприятие, чем менее продолжительное время погашения дебиторской задолженности, чем ниже риск ее невозврата.

Отношение средней величины дебиторской задолженности к выручке от реализации за анализируемый период увеличился на 2,88% и его тем роста составил 79,78%. В 2014 г по сравнению с 2013 г отношение увеличилось на 3,05% и составило 6,66%, в 2015 г по сравнению с 2014 г отношение уменьшилось на 0,17% и составило 6,49%.

Анализ кредиторской задолженности рассмотрим в таблице 23.

По данным таблицы 23 можно отметить спад кредиторской задолженности за весь анализируемый период на 626 тыс.руб. и составила 1678 тыс.руб. В 2014 году по сравнению с 2013 годом кредиторская задолженность снизилась на 603 тыс.руб. и составила 1701 тыс.руб., а в 2015 г по сравнению с 2014 г – на 23 тыс.руб. и составила 1678 тыс.руб. Снижение кредиторской задолженности благоприятно характеризует предприятие, так как предприятие начинает расплачиваться по своей задолженности, выплачивает свои кредиты.

Расчеты с поставщиками и подрядчиками за анализируемый период снизились на 680 тыс.руб. и составили 293 тыс.руб., в 2014 году по сравнению с 2013 годом снизились на 158 тыс.руб. и стала равна 815 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г – на 522 тыс.руб. и составила 293 тыс.руб. За анализируемый период расчеты с поставщиками и подрядчиками снизились на 69,89%.

Расчеты по налогам и сборам за анализируемый 2013-2015 гг. снизились на 38 тыс.руб. или 3,82% и составили 957 тыс.руб. По сравнению с 2013 годом в 2014 году расчеты по налогам и сборам снизились на 335 тыс.руб. и составили 660 тыс.руб., а в 2015 г по сравнению с 2014 г – увеличились на 297 тыс.руб. и составили 957 тыс.руб.

Кредиторская задолженность по налогам и сборам за анализируемый период увеличилась на 166 тыс.руб. или на 58,25%. В 2014 г по сравнению с 2013 г задолженность увеличилась на 148 тыс.руб. или на 51,93%, в 2015 г по



## Анализ динамики и структуры кредиторской задолженности

Вид кредиторской задолженности	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Краткосрочная, всего	2304	100	1701	100	1678	100	-603	-23	-626	73,83	98,65	72,83
в том числе:												
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	973	42,23	815	47,91	293	17,46	-158	-522	-680	83,76	35,95	30,11
авансы полученные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расчеты по налогам и сборам	995	43,19	660	38,8	957	57,03	-335	+297	-38	66,33	145	96,18
кредиты и займы	285	12,37	433	25,46	451	26,88	+148	+18	+166	151,93	104,16	158,25
прочая	33	1,43	29	1,7	47	2,8	-4	+18	+14	87,88	162,07	142,42
Долгосрочная, всего	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:												
кредиты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	2304	100	1701	100	1678	100	-603	-23	-626	73,83	98,65	72,83

сравнению с 2014 г – увеличилась на 18 тыс.руб. и составила 451 тыс.руб.

Увеличение задолженности по налогам и сборам говорит о том, что предприятие не оплачивает свою задолженность по налогам и сборам.

Прочая кредиторская задолженность за 2013-2015 гг. увеличилась на 14 тыс.руб., или на 42,42%. В 2014 г по сравнению с 2013 г прочая кредиторская задолженность уменьшалась на 4 тыс.руб. или 12,12%, в 2015 г по сравнению с 2014 г задолженность увеличилась 18 тыс.руб. или на 62,07%. Рост кредиторской задолженности говорит о том, что предприятию не хватает собственных средств и оно начинает привлекать денежные средства со стороны.

Рассмотрим состояние кредиторской задолженности на предприятии в таблице 24.

Таблица 24

Характеристика состояния кредиторской задолженности

Вид кредиторской задолженности	Год			Отклонение (+,-)		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств, %	88,99	63,54	64,44	-25,45	+0,9	-24,55
Доля задолженности поставщикам и подрядчикам в общем объеме кредиторской задолженности, %	42,23	47,91	17,46	+5,68	-30,45	-24,77
Доля сомнительной кредиторской задолженности в общем объеме кредиторской задолженности, %	-	-	-	-	-	-

По данным таблицы 24 за анализируемый период 2013-2015 гг. доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств снизилась на 24,55%, в 2014 г по сравнению с 2013 г доля задолженности снизилась на 25,45% и составила 63,44%, а в 2015 г по сравнению с 2014 г она увеличилась на 0,9% и составила 64,44%. Снижение доли кредиторской

задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств свидетельствует о том, что предприятие стало расплачиваться по своим кредитам.

Доля задолженности поставщикам и подрядчикам в общем объеме кредиторской задолженности за 2013-2015 гг. снизилась на 24,77%, в 2014 г по сравнению с 2013 г доля задолженности увеличилась на 5,8% и составила 47,91%, а в 2015 г по сравнению с 2014 г резко снизилась на 30,45% и составила 17,46%, что свидетельствует о том, что предприятие расплатилось по счетам с поставщиками и подрядчиками.

Сомнительная кредиторская задолженность на предприятии отсутствует.

Чтобы увидеть, какая задолженность занимает наибольшее значение на предприятии сравним дебиторскую и кредиторскую задолженность в таблице 25.

По данным таблицы 25 видно, что в 2013 г дебиторская задолженность меньше кредиторской на 771 тыс.руб. и составляет 1533 тыс.руб. по отношению к 2304 тыс.руб. соответственно. В 2014 г ситуация изменилась и дебиторская задолженность превышает кредиторскую на 1283 тыс.руб. и составляет 2984 тыс.руб. по отношению к 1701 тыс.руб. соответственно. В 2015 г дебиторская снова уменьшилась по отношению к кредиторской на 219 тыс.руб. и составила 1459 тыс.руб., а кредиторская составила 1678 тыс.руб.

Увеличение отклонения дебиторской задолженности от кредиторской в 2014 г по сравнению с 2013 г составило 2054 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г отклонение уменьшилось и составило 1502 тыс.руб. За анализируемый период отклонение дебиторской задолженности от кредиторской увеличилось на 502 тыс.руб.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности характеризует рациональность использования средств в обороте, баланс между дебиторской задолженностью и кредиторской.

Превышение дебиторской задолженности над кредиторской означает отвлечение средств из оборота и в дальнейшем может привести к необходимости привлечения кредитов банка и займов для обеспечения текущей

Таблица 25

Сравнительная характеристика дебиторской и кредиторской задолженности, тыс.руб.

Задолженность	Год			Отклонение, (+,-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
Краткосрочная дебиторская	1533	2984	1459	+1451	-1525	-74	194,65	48,89	95,17
Краткосрочная кредиторская	2304	1701	1678	-603	-23	-626	73,83	98,65	72,83
Отклонение дебиторской задолженности от кредиторской	-771	+1283	-219	+2054	-1502	+552	-166,41	-17,07	28,4

производственно-хозяйственной деятельности.

Значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и может привести к неплатежеспособности предприятия.

Анализ себестоимости продукции, работ, услуг позволяет выявить тенденции изменения данного показателя, выполнение плана по его уровню, влияние факторов на его прирост, резервы, а также дать оценку работы предприятия по использованию возможностей снижения себестоимости продукции.

Анализ структуры затрат по экономическим элементам представим в таблице 26.

По данным таблицы 26 можно отметить и рост, и снижение себестоимости за анализируемый период. Так, если в 2013 году полная себестоимость составляла 19673 тыс.руб., то в 2014 году она снизилась и составила 17172 тыс.руб., а в 2015 году она снизилась по сравнению с 2013 годом на 1145 тыс.руб. и составила 18528 тыс. руб.

За 2013 – 2015 гг. материальные затраты снизились на 20 тыс.руб. или на 0,2 %. (уд. вес. 52,95 %) и составляют 9810 тыс.руб.; в 2014 году по сравнению с 2013 годом они увеличились на 28 тыс.руб. или на 0,28 %, уд. вес. увеличился на 7,44 %; за 2015 год снижаются на 48 тыс.руб. или на 0,49 %. Снижение материальных затрат говорит о экономном использовании сырья, материалов и энергии и т. д.

Снижение доли в себестоимости возможно из-за закупки материалов по более низкой цене, либо было снижение объемов производства и т.д. (увеличение наоборот). За анализируемый период себестоимость снизилась на 1145 тыс. руб. или на 5,82 %. Также снизились затраты на оплату труда. В 2015 году по сравнению с уровнем 2013 годом они уменьшились на 1108 тыс.руб. или на 21,73 % и составили 3992 тыс. руб. (удельный вес в себестоимости составляет 21,55 %). Из года в год затраты на оплату труда и увеличиваются, и уменьшаются, и удельный вес при этом соответственно динамичен. Так за 2014

## Динамика и структура затрат по экономическим элементам

Показатели	Год						Отклонение, (+, -)						Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013-2014		2014-2015		2013-2015		2013-2014	2014-2015	2013-2015
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %			
Материальные затраты	9830	49,97	9858	57,41	9810	52,95	+28	+7,44	-48	-4,46	-20	+2,98	100,28	99,51	99,8
Затраты на оплату труда	5100	25,92	2647	15,41	3992	21,55	-2453	-10,51	+1345	+6,14	-1108	-4,37	51,9	150,81	78,27
Отчисления на социальные нужды	1540	7,83	797	4,64	1206	6,5	-743	-3,19	+409	+1,86	-334	-1,33	51,75	151,32	78,31
Амортизация основных фондов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие затраты	3203	16,28	3870	22,54	3520	19	+667	+6,26	-350	-3,54	+317	+2,72	120,82	90,96	109,9
Полная себестоимость	19673	100	17172	100	18528	100	-2501	-	+1356	-	-1145	-	87,29	107,9	94,18

год произошло снижение на 2453 тыс.руб. или на 48,1%, а удельный вес увеличился на 10,51%; за 2015 год - увеличился на 1345 тыс. руб. или на 50,81%. Удельный вес увеличился на 6,14%.

Снижение доли в себестоимости это хороший показатель работы предприятия: модернизация расширение производства (открытие новых цехов) и т.д.

Расчет амортизации на примере ПО «Тисуль» невозможен, так как согласно п.17 Положению по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 утв. приказом МФ РФ от 30.03.01 г. № 26н по объектам основных средств, полученных как целевые поступления, амортизация не начисляется, а начисление износа производится в конце отчетного года по установленным нормам амортизационных отчислений и учитывается на забалансовом счете 010 «Износ основных средств». Амортизация не начисляется и по основным средствам, если они приобретены за счет целевых поступлений.

Показатель прочих затрат неоднозначен. В 2013 году прочие затраты составляют 3203 тыс. руб. (уд. вес– 16,28%), 2014 году 3870 тыс. руб. (уд. вес 22,54 %), а в 2015 году – 3520 тыс. руб. (уд. вес – 19 %). Темп роста прочих затрат за 2013 – 2015 гг. увеличились на 9,9 %. Доля прочих затрат в полной себестоимости увеличилась на 2,72%.

Показатели эффективности использования материальных ресурсов представлены в таблице 27.

Из данных таблицы 27 видно, что на предприятии происходит постоянный рост выпущенной продукции в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 226 тыс.руб. или на 0,67% и составил 33927тыс.руб., а в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 307 тыс.руб. или на 0,9% и составил 34234 тыс.руб. Это увеличение говорит о рентабельности, спросе продукции и т.д. В целом за анализируемый период объем выпущенной продукции увеличился на 1,58%. Данное увеличение сопровождается снижением себестоимости продукции. За анализируемый период она снизилась на 1145 тыс. руб. или на 5,82%.

За анализируемый период наблюдается снижение затрат на 1 рубль

выпуска продукции с 0,58 коп. в 2013 году до 0,54 коп. в 2015 году. Это свидетельствует об улучшении эффективности деятельности предприятия.

Также по данным таблицы 22 видно, что на производство 1 рубля выпущенной продукции предприятие затрачивает в 2013 году – 3,43 руб., в 2014 году – 3,44 руб., в 2015 году – 3,49 руб. Также можно отметить увеличение материалоемкости за анализируемый период на 0,06 руб. и снижение материалоотдачи на 0,004 руб. Уменьшение материалоотдачи и увеличение материалоемкости связано с увеличением выручки от реализации и снижением материальных затрат.

Таблица 27

Показатели эффективности использования материальных ресурсов

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Материальные затраты, тыс. руб.	9830	9858	9810	+28	-48	-20	100,28	99,51	99,8
Полная себестоимость продукции, тыс.руб.	19673	17172	18528	-2501	+1356	-1145	87,29	107,9	94,18
Выпуск продукции, тыс. руб.	33701	33927	34234	+226	+307	+533	100,67	100,9	101,58
Чистая прибыль, тыс.руб.	3382	5654	3054	+2272	-2600	-328	167,18	54,01	90,3
Доля материальных затрат в себестоимости продукции, %	49,97	57,41	52,95	+7,44	-4,46	+2,98	114,89	92,23	105,96
Прибыль на 1 рубль материальных затрат, руб.	0,34	0,57	0,31	+0,23	-0,26	-0,03	167,65	54,39	91,18
Затраты на рубль валовой продукции, коп.	0,58	0,51	0,54	-0,07	+0,03	-0,04	87,93	105,88	93,1
Материалоотдача, руб./руб.	0,292	0,291	0,287	-0,001	-0,004	-0,005	99,66	98,63	98,29
Материалоемкость, руб/руб.	3,43	3,44	3,49	+0,01	+0,05	+0,06	100,29	101,45	101,75

Более половины затрат в структуре себестоимости приходится на материальные затраты. Их доля за анализируемый период увеличилась на 2,98



% и составила 52,95 %. Это произошло в результате отставания темпов роста себестоимости от темпов роста материальных затрат.

Об ухудшении эффективности использования материальных ресурсов свидетельствует и уменьшение прибыли на 1 рубль материальных затрат, которая за анализируемый период увеличилась на 0,03 руб. и составила 0,31 руб. Это связано, прежде всего, со снижением прибыли до налогообложения, увеличением выручки от реализации а также со снижением материальных затрат. Однако, в 2014 году чистая прибыль составила -5654 тыс.руб., в результате чего прибыль на 1 рубль материальных затрат увеличилась на 0,23 руб. и составила 0,57 руб.

Для определения, насколько предприятие хорошо обладает финансовой устойчивостью необходимо определить сопоставимость нескольких показателей. Для этого рассчитаем абсолютные показатели финансовой устойчивости и результаты отразим в таблице 28.

Как видно из таблицы 28, в 2014 году по сравнению с 2013 годом величина собственных источников формирования запасов и затрат увеличилась на 1995 тыс.руб. и равна 2383 тыс.руб. Это произошло в результате увеличения собственных источников средств, а также ростом стоимости основных средств и вложений. В результате этого, недостаток собственных оборотных средств увеличился на 1856 тыс. руб. и составил 868 тыс. руб.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом собственные источники формирования запасов и затрат снижаются на 1572 тыс.руб. и составили 811 тыс.руб. Недостаток собственных оборотных средств при этом увеличивается на 1826 тыс. руб. и составил -958 тыс. руб. В целом за анализируемый период собственные источники формирования запасов и затрат снизились на 423тыс. руб., а недостаток собственных оборотных средств снизился на 30 тыс. руб. Это произошло в результате увеличения запасов и затрат, с менее рациональным их использованием.

Предприятие также имеет недостаток собственных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат. За весь анализируемый

период данный показатель уменьшился на 30 тыс.руб. и составляет -958 тыс. руб. Привлечение долгосрочных кредитов и займов необходимо для нормального функционирования предприятия, так как собственных средств для этого крайне недостаточно

Таблица 28

Обеспеченность собственными оборотными средствами, тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Источники собственных средств	11549	13691	11731	+2142	-1960	+182	118,55	85,68	101,58
Долгосрочные заемные источники	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	285	433	451	+148	+18	+166	151,93	104,16	158,25
Основные средства и вложения	11161	11308	10920	+147	-388	-241	101,32	96,57	97,84
Запасы и затраты	1376	1515	1769	+139	+254	+393	110,1	116,77	128,56
Собственные оборотные средства	388	2383	811	+1995	-1572	+423	614,18	34,03	209,02
Собственные долгосрочные заемные источники	388	2383	811	+1995	-1572	+423	614,18	34,03	209,02
Общая величина источников	673	2816	1262	+2143	-1554	+589	418,42	44,82	187,52
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-988	+868	-958	+1856	-1826	+30	-87,85	-110,37	96,96
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников	-988	+868	-958	+1856	-1826	+30	-87,85	-110,37	96,96
Излишек (недостаток) общей величины источников	-703	+1301	-507	+2004	-1808	+196	-185,06	-38,97	72,12

По общим источникам формирования запасов и затрат предприятие имеет недостаток, который за анализируемый период увеличился на 196 тыс. руб. Это произошло в результате увеличения краткосрочных кредитов и займов и стоимости запасов и затрат.

Относительные показатели обеспеченности собственными оборотными средствами представлены в таблице 29.

Как видно из таблицы 29, за анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными средствами активно возрастает. В 2014 году по сравнению с 2013 годом коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличился на 0,02. В 2015 году по сравнению с 2014 годом произошло увеличение данного показателя на 0,09.

Таблица 29

Относительные показатели обеспеченности оборотным капиталом

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Капитал и резервы, тыс. руб.	11549	13691	11731	+2142	-1960	+182	118,55	85,68	101,58
Внеоборотные активы, тыс.руб.	11161	11308	10920	+147	-388	-241	101,32	96,57	97,84
Оборотные активы, тыс. руб.	2977	4517	3415	+1540	-1102	+438	151,73	75,6	114,71
Запасы, тыс. руб.	1376	1515	1769	+139	+254	+395	110,1	116,77	128,56
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,13	0,15	0,24	+0,02	+0,09	+0,11	115,38	160	184,62
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,28	1,57	0,46	+1,29	-1,11	+0,18	560,71	29,3	164,29

За весь период увеличение величины наличия собственных оборотных средств составило 0,11. Наличие значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами свидетельствует о том, что предприятие не является зависимым от заемных источников.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличился на 1,29 и его величина составила 1,57. Это произошло за счет увеличения собственного капитала, запасов и затрат, а также роста внеоборотных активов. В 2015 году по сравнению с 2014 годом величина собственных средств для обеспечения запасов и затрат сократилась на 1,11 и коэффициент обеспеченности запасов собственными

средствами составил 0,46. Причиной сокращения величины недостатка на 1,11 явилось снижение стоимости оборотного капитала и снижением роста внеоборотных активов.

За анализируемый период данный показатель не достиг своего нормативного значения, что свидетельствует о том, что запасы в большей своей части не обеспечены собственными средствами, а формируются за счет заемных средств.

Необходимым условием выполнения планов по производству продукции, снижению ее себестоимости, росту прибыли, рентабельности является полное и своевременное обеспечение организации сырьем и материалами необходимого ассортимента и качества.

Для успешной работы предприятия характерны положительные активы, не превышающие финансовые результаты, в этом случае можно говорить об эффективной производственной и снабженческой деятельности, эффективной сбытовой деятельности, эффективном управлении денежными потоками и т.д. Актив разделим на группы в зависимости от степени ликвидности (таблица 30).

Таблица 30

Группировка оборотных средств по степени ликвидности, тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
А1: Наиболее ликвидные активы	68	18	135	-50	+117	+67	26,47	750	198,53
А2: Быстро реализуемые активы	1533	2984	1511	+1451	-1473	-22	194,65	50,64	98,56
А3: Медленно реализуемые активы	1376	1515	1769	+139	+254	+393	110,1	116,77	128,56
Итого	2977	4517	3415	+1540	-1102	+438	151,73	75,6	114,71

Как видно из таблицы 30, в 2014 году по сравнению с 2013 годом происходит снижение наиболее ликвидных активов на 50 тыс. руб. в результате их значение составило 18 тыс. руб. Такое снижение произошло в результате

снижения краткосрочных финансовых вложений, которые в свою очередь снизились из-за предоставления займов другим организациям. В 2015 году по сравнению с 2014 годом наблюдается увеличение наиболее ликвидных активов на 117 тыс. руб. Причиной такого увеличения явилось увеличение величины денежных средств.

В целом за анализируемый период наиболее ликвидные активы увеличились на 67 тыс.руб., которые в свою очередь увеличились за счет погашения дебиторами задолженности.

Быстрореализуемые активы в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличились на 1451 тыс.руб. и составили 2984 тыс.руб. В 2015 году по сравнению с 2014 годом быстрореализуемые активы снизились на 1473 тыс. руб. За анализируемый период они уменьшились на 22 тыс. руб. Данное снижение связано с уменьшением дебиторской задолженности, которая снизилась в результате расширения объемов продаж в кредит.

В 2014 году по сравнению с 2013 годом медленно реализуемые активы увеличились на 139 тыс.руб. и составили 1515 тыс.руб. В 2015 году по сравнению с 2014 годом медленно реализуемые активы увеличились на 254 тыс. руб. и составили 1769 тыс.руб. За анализируемый период они увеличились на 393 тыс. руб. Это произошло в результате увеличения запасов готовой продукции и товаров для перепродажи, а также менее рационального их использования.

Для оценки достаточности ликвидных средств для выполнения срочных обязательств рассчитываются следующие коэффициенты (таблица 31).

## Коэффициенты ликвидности

Показатель	Норм знач.	Год			Отклонение, (+-)		
		2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 - 0,5	0,03	0,008	0,05	-0,022	+0,042	+0,02
Коэффициент критической ликвидности	$\geq 1$	0,92	0,81	0,7	-0,11	-0,11	-0,22
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2$	1,15	2,12	1,31	+0,97	-0,81	+0,16

Как видно из таблицы 31, коэффициент абсолютной ликвидности в 2014 году по сравнению с 2013 годом уменьшился на 0,022 и равен 0,03. В 2015 году по сравнению с 2014 годом он увеличился на 0,042 и составил 0,05. В целом за анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,02. Чем ниже значение коэффициента, тем меньше гарантия погашения долгов. За анализируемый период предприятие считается неплатежеспособным, из-за снижения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, необходимых для погашения краткосрочных обязательств. Это говорит о том, что предприятие не может расплатиться по своим долгам.

Коэффициент критической ликвидности в 2013 году ниже нормы (0,92), это связано с малым количеством денежных средств, хоть и дебиторская задолженность снизилась. В 2014 году по сравнению с 2013 годом значение коэффициента уменьшилось на 0,11 и составило 0,81. В 2015 году по сравнению с 2014 годом значение коэффициента снизилось на 0,11, и составило 0,7. За анализируемый период коэффициент критической ликвидности снизился на 0,22. Значительные размеры дебиторской задолженности при трудностях своевременного взыскания могут явиться одной из причин неплатежеспособности предприятия. Предприятию следует активизировать работу с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения части оборотных средств в денежную форму для расчетов со своими поставщиками, о чем также свидетельствует увеличение дебиторской задолженности в составе оборотных активов в анализируемом периоде.

Коэффициент текущей ликвидности в 2013 году равен 1,15, что на много меньше нормативного значения. Уровень коэффициента текущей ликвидности определяется наличием долгосрочных источников формирования запасов: собственных оборотных средств и долгосрочных пассивов. Для повышения его уровня необходимо пополнять реальный собственный капитал предприятия и сдерживать рост внеоборотных активов и долгосрочной кредиторской задолженности.

В 2014 году по сравнению с 2013 годом значение коэффициента увеличилось на 0,97 и составило 2,12. В 2015 году по сравнению с 2014 годом коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,81 и составил 1,31. В целом за анализируемый период значение коэффициента увеличилось на 0,16. Это говорит о том, что предприятие не может погасить свои краткосрочные обязательства перед кредиторами.

Для оценки движения денежных средств прямым методом составляют аналитическую таблицу.

Анализ движения денежных средств рассмотрим в таблице 32.

Как видно из таблицы 32, поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг по текущей деятельности в 2014 г по сравнению с 2013 г увеличился на 1200 тыс.руб. и составил 29348тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г приток денежных средств увеличился на 1786 тыс.руб. и составил 31134 тыс.руб. За анализируемые 2013-2015 гг. поступления денежных средств по текущей деятельности составил 2986 тыс.руб.

От арендных, лицензионных, комиссионных и аналогичных платежей в 2014 г по сравнению с 2013 г поступления уменьшились на 11 тыс.руб. и составили 3976 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г поступления снова уменьшились на 91 тыс.руб. и составили 3885 тыс.руб. За 2013-2015 гг поступления уменьшились на 102 тыс.руб.

Прочие поступления денежных средств по текущей деятельности за анализируемый период снизились на 1300 тыс.руб. В 2014 г по сравнению с 2013 г прочие поступления увеличились на 100 тыс.руб. и составили 2228

## Анализ движения денежных средств, (тыс. руб.)

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1. Денежные потоки от текущей деятельности						
1.1 Поступления - всего	34263	35552	35847	+1289	+295	+1584
- от продажи продукции, товаров, работ и услуг	28148	29348	31134	+1200	+1786	+2986
- от арендных, лицензионных, комиссионных и аналогичных платежей	3987	3976	3885	-11	-91	-102
- прочие поступления	2128	2228	828	+100	-1400	-1300
1.2 Платежи - всего	34603	35680	36025	+1077	+345	+1422
- поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы и услуги	20411	19196	22238	-1215	+3042	+1827
-оплата труда работников	4553	3639	3211	-914	-428	-1342
- процентов по долговым обязательствам	9	-	9	-9	9	-
-прочие платежи	9630	12845	10567	+3215	-2278	+937
1.3 Сальдо денежных потоков от текущих операций	-340	-128	-178	+212	-50	+162
2. Денежные потоки от инвестиционной деятельности						
2.1 Поступления - всего	-	100	532	+100	+432	+532
- от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	-	100	532	+100	+432	+532
2.2 Платежи - всего	-	170	255	+170	+85	+255
- в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	-	170	255	+170	+85	+255



2.3 Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	-	-70	277	-70	+347	277
3. Денежные потоки от финансовых операций						
3.1 Поступления - всего	100	500	300	+400	-200	+200
- получение займов и кредитов	100	500	300	+400	-200	+200
3.2 Платежи - всего	223	352	282	+129	-70	+59
-погашение займов и кредитов, векселей и других долговых ценных бумаг	223	352	282	+129	-70	+59
3.3 Сальдо денежных потоков от финансовых операций	-123	148	18	+271	-130	+141
Сальдо денежных потоков за отчетный период	-463	-50	117	+413	+167	+580
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	531	68	18	-463	-50	-513
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	68	18	135	-50	+117	+67

тыс.руб., в 2015 г прочие поступления снизились на 1400 тыс.руб. по сравнению с 2014 г., что говорит о том, у предприятия приток денежных средств по текущей деятельности происходит за счет увеличения выручки от продаж, прочие доходы за анализируемый период снизились более, чем в 2 раза.

Платежи по текущей деятельности поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы и услуги за анализируемый период увеличились на 1827 тыс.руб., в 2014 г по сравнению с 2013 г платежи снизились на 1215 тыс.руб. и составили 19196 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г увеличился на 3042 тыс.руб. и составил 22238 тыс.руб.

Платежи по текущей деятельности на оплату труда работникам в 2014 г по сравнению с 2013 г уменьшились на 914 тыс.руб. и составил 3639 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г снизился еще на 428 тыс.руб. и составил 3211 тыс.руб. За анализируемые 2013-2015 гг. платежи по текущей деятельности на оплату труда снизился на 1342 тыс.руб. в связи с тем, что численность персонала сократилась, что повлекло снижение расходов на оплату труда.

Платежи по текущей деятельности на оплату процентов по долговым обязательствам в 2014 г по сравнению с 2013 г снизились на 9 тыс.руб. и стали равны нулю, однако в 2015 г платежи на оплату процентов по долговым обязательствам увеличились по сравнению с 2014 на 9 тыс.руб. и снова составили 9 тыс.руб.

Прочие платежи по текущей деятельности увеличились на 937 тыс.руб., в 2014 г они увеличились на 3215 тыс.руб. по сравнению с 2013 г, но в 2015 г по сравнению с 2014 г прочие расходы снизились на 2278 тыс.руб. и составили 10567 тыс.руб.

Сальдо денежных потоков от текущих операций за анализируемый период снизились на 162 тыс.руб. в связи с превышением платежей над поступлениями, что говорит о том, что у предприятия расходов и обязательств больше, чем прибыли по текущей деятельности.

Поступления денежных средств по инвестиционной деятельности от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) за

анализируемый период увеличился на 532 тыс.руб., в 2013 г поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) отсутствуют, в 2014 г по сравнению с 2013 г увеличился на 100 тыс.руб. и составил 100 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г приток увеличился на 432 тыс.руб. и составил 532 тыс.руб.

Больше притоков по инвестиционной деятельности на предприятии не было.

Платежи по инвестиционной деятельности в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов за анализируемые 2013-2015 гг. увеличились на 255 тыс.руб. В 2014 г по сравнению с 2013 г увеличился на 170 тыс.руб. и составил 170 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г увеличились на 85 тыс.руб. и составил 255 тыс.руб., что означает, что предприятие приобретало ценные бумаги и производило иные финансовые вложения.

В результате по инвестиционной деятельности в 2013 г сальдо денежных потоков отсутствует, что говорит о том, что предприятие в инвестиционной деятельности ничего не приобретало и не продавало. В 2014 г платежи опередили поступления на 70 тыс.руб., что означает то, что предприятие в 2014 г вложило денежных средств в инвестиции больше, чем получило по ним прибыли. В 2015 г предприятие получило приток денежных средств в сумме 277 тыс.руб. За анализируемый период предприятие получило приток денежных средств в сумме 27 тыс.руб., что говорит о том, что предприятие более выгодно продало основные средства и иное имущество, чем приобрело ценные бумаги и иные финансовые вложения.

Поступления денежных средств по финансовой деятельности предприятие получило от поступления займов и кредитов, предоставленных другими организациями. За анализируемый период поступления составили 200 тыс.руб. В 2014 г по сравнению с 2013 г приток увеличился на 400 тыс.руб. и составил 500 тыс.руб. в 2015 г по сравнению с 2014 г приток снизился на 200 тыс.руб. и составил 300 тыс.руб. Это говорит о том, что предприятие стало

меньше получать кредитов и займов от других организаций.

Платежи по финансовой деятельности по погашение займов и кредитов, векселей и других долговых ценных бумаг в 2014 г по сравнению с 2013 г увеличились на 129 тыс.руб. составили 352 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г снизился на 70 тыс.руб. и составил 282 тыс.руб. За анализируемый период платежи увеличились на 59 тыс.руб., что свидетельствует о том, что предприятие активно погашает займы и кредиты.

В результате по финансовой деятельности в 2013 г платежи превысили приток и составил 123 тыс.руб. В 2014 г поступления превысили платежи на 148 тыс.руб. В 2015 г приток снизился на 18 тыс.руб. За анализируемый период поступления превысили платежи на 141 тыс.руб., что говорит о том, что предприятию было предоставлено кредитов и займов в большей сумме, чем оно погашало обязательства по финансовой аренде.

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода в 2014 г по сравнению с 2013 г уменьшился на 463 тыс.руб. составил 68 тыс.руб., в 2015 г по сравнению с 2014 г остаток уменьшился еще на 50 тыс.руб. и составил 18 тыс.руб. За анализируемый период остаток денежных средств уменьшился на 513 тыс.руб.

Остаток денежных средств на конец отчетного периода в 2013 г составил 68 тыс.руб., в 2014 г по сравнению с 2013 г остаток уменьшился на 50 тыс.руб. и составил 18 тыс.руб. В 2015 г по сравнению с 2014 г остаток увеличился на 117 тыс.руб. и составил 135 тыс.руб. За анализируемый период остаток денежных средств увеличился на 67 тыс.руб., что говорит об увеличении денег фирмы за этот период.

### 3.5. Анализ эффективности использования оборотного капитала

Эффективное использование оборотных средств характеризуется прежде всего их оборачиваемостью.

Динамика показателей оборачиваемости и эффективности использования оборотных средств представлена в таблице 33.

Как видно из таблицы 33, в 2014 году по сравнению с 2013 годом количество, совершаемых оборотными средствами оборотов снизилось на 2,21 оборота и составило 9,05 оборота. В 2015 году по сравнению с 2014 годом данный показатель снизился еще на 0,42 оборота и составил 8,63 оборота. В целом за анализируемый период коэффициент оборачиваемости снизился на 2,63 оборота. Это произошло в результате снижения оборотного капитала. Соответственно, увеличился период оборачиваемости. В 2014 году по сравнению с 2013 годом он увеличился на 7,91 дней и составил 40 дней. В 2015 году по сравнению с 2014 годом период оборачиваемости увеличился еще на 1,96 дней и составил 42,29 дней. За весь анализируемый период данный показатель увеличился на 9,87 дней.

Количество оборотов, совершаемых запасами, увеличилось в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 0,07 оборота и составило 23,47 оборота.

Таблица 33

Общие показатели эффективности использования оборотного капитала

Показатели	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка от реализации, тыс. руб.	33701	33927	34234	+226	+307	+533	100,67	100,9	101,58
Себестоимость реализованной продукции, тыс.руб.	23227	20470	23094	-2757	+2624	-133	88,13	112,82	99,43
Число дней анализируемого периода, дн.	365	365	365	-	-	-	-	-	-
Средняя величина, тыс.руб.									
оборотного капитала	2992,5	3747	3966	+754,5	+219	+973,5	125,21	105,84	132,53
запасов	1440,5	1445,5	1642	+5	+196,5	+201,5	100,35	113,59	113,99
незавершенного производства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовой продукции	1309	1387,5	1609	+78,5	+221,5	+300	106	115,96	122,92
дебиторской задолженности	1252,5	2258,5	2221,5	+1006	-37	+969	180,32	98,36	177,37
кредиторской задолженности	1936,5	2002,5	1689,5	+66	-313	-247	103,41	84,37	87,25
Коэффициент оборачиваемости, об.									
оборотных средств	11,26	9,05	8,63	-2,21	-0,42	-2,63	80,37	95,36	76,64
запасов	23,4	23,47	20,85	+0,07	-2,62	-2,55	100,3	88,84	89,1

незавершенного производства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовой продукции	25,75	24,45	21,28	-1,3	-3,17	-4,47	94,95	87,03	82,64
дебиторской задолженности	26,91	15,02	15,41	-11,89	+0,39	-11,5	55,82	102,6	57,29
кредиторской задолженности	17,4	16,94	20,26	-0,46	+3,32	+2,86	97,36	119,6	116,44
Период оборачиваемости, дн.									
оборотных средств	32,42	40,33	42,29	+7,91	+1,96	+9,87	124,4	104,86	130,44
запасов	15,6	15,55	17,51	-0,05	+1,96	+1,91	99,68	112,6	112,24
незавершенного производства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовой продукции	14,17	14,93	17,15	+0,76	+2,22	+2,98	105,15	114,87	121,03
дебиторской задолженности	13,56	24,3	23,69	+10,74	-0,61	+10,13	179,2	97,49	174,71
кредиторской задолженности	20,98	21,55	18,02	+0,57	-3,53	-2,96	102,72	83,62	85,89
Коэффициент закрепления, руб./руб.									
оборотных средств	0,089	0,11	0,116	+0,021	+0,066	+0,027	123,6	105,45	130,34
Запасов	0,043	0,043	0,048	-	+0,005	+0,005	100	111,63	111,63
Незавершенного производства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовой продукции	0,039	0,041	0,047	+0,002	+0,006	+0,008	105,13	114,63	120,51
дебиторской задолженности	0,037	0,067	0,065	+0,03	-0,002	+0,028	181,08	97,01	175,68
кредиторской задолженности	0,057	0,059	0,049	+0,002	-0,01	-0,008	103,51	83,05	85,96
Уровень загрузки, %.									
оборотных средств	8,88	11,04	11,58	+2,16	+0,54	+2,7	124,32	104,9	130,41
Запасов	4,27	4,26	4,8	-0,01	+0,54	+0,53	99,77	112,68	112,41
незавершенного производства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовой продукции	3,88	4,09	4,7	+0,21	+0,44	+0,82	105,41	114,91	121,13
дебиторской задолженности	3,72	6,66	6,49	+2,94	-0,17	+2,77	179,03	97,45	174,46
кредиторской задолженности	5,75	5,9	4,94	+0,15	-0,96	-0,81	102,61	83,73	85,91

Период их оборачиваемости снизился на 0,05 дня и составил 15,55 дней. Это произошло в вследствие увеличения объемов реализации. В 2015 году по сравнению с 2014 годом оборачиваемость запасов снизилась на 2,62 оборота, в связи с увеличением запасов, вследствие не соблюдения норм их использования и составила 20,85 оборотов. Соответственно, увеличился период их оборачиваемости на 1,96 дней и составил 17,51 дней. Это произошло в результате опережения темпов снижения запасов над темпами снижения

себестоимости реализованной продукции. За 2013-2015 гг. количество оборотов, совершаемых запасами, снизилось на 2,55 оборота, а период их оборачиваемости увеличился на 1,91 дня.

Оборачиваемость незавершенного производства рассчитать невозможно, так как на предприятии незавершенного производства нет.

Оборачиваемость готовой продукции в 2013 году по сравнению с 2014 годом снизилась на 1,3 оборот и составила 24,45 оборотов. В 2015 году по сравнению с 2014 годом данный показатель снизился еще на 3,17 оборота и составил 21,28 оборотов. За 2013-2015 гг. оборачиваемость готовой продукции снизилась на 4,47 оборота. Это произошло в результате увеличения остатков готовой продукции вследствие понижения эффективности сбытовой деятельности, причем, темпы увеличения готовой продукции опережают темпы увеличения выручки от реализации. Период оборачиваемости увеличился в 2014 году на 0,76 дня и составил 14,93 дней, в 2015 году увеличился на 2,22 дня и составил 17,15 дней по сравнению с 2014 годом. Это произошло в связи с замедлением оборачиваемости готовой продукции.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2014 году по сравнению с 2013 годом снижается на 11,89 оборот и составила 15,02 оборотов. Это свидетельствует о том, что снижается эффективность использования дебиторской задолженности. Это произошло в результате роста дебиторской задолженности и увеличением выручки. Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности в 2014 году привело к увеличению периода ее оборачиваемости на 10,74 дня, в результате чего он составил 24,3 дня. Однако, в 2015 году по сравнению с 2014 годом оборачиваемость дебиторской задолженности увеличивается на 0,39 оборота и составила 15,41 оборотов. Соответственно произошло снижение периода оборачиваемости на 0,61 день, который в результате составил 23,69 дня. Это произошло в связи с ростом выручки от реализации. За анализируемый период оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 11,5 , а период оборачиваемости увеличился на 10,13 дней. Одновременно со снижением оборачиваемости

дебиторской задолженности происходит увеличение оборачиваемости и кредиторской задолженности. Так, за анализируемый период она увеличилась на 2,86 оборота и в 2015 году составила 20,26 оборотов. Соответственно, уменьшается период оборота кредиторской задолженности на 2,96 дня в результате чего в 2015 году он стал равен 18,02 дня. Такие изменения связаны со снижением кредиторской задолженности.

Коэффициент загрузки оборотных средств за анализируемый период увеличился на 2,7 % и составил 11,58 %. Это стало следствием увеличения оборотных средств и увеличения выручки. В данном случае можно сказать о неэффективном использовании оборотных средств. Также это стало следствием опережения темпов увеличения оборотных средств над темпами увеличения выручки.

Увеличивается также количество готовой продукции, приходящейся на 1 рубль выручки, на 0,82% и составил 4,7 %, в результате увеличения остатков готовой продукции.

Уровень загрузки дебиторской задолженности увеличился за анализируемый период на 2,27 % и в 2015 году составил 6,49 %. Это стало следствием роста дебиторской задолженности. По кредиторской задолженности также наблюдается снижение уровня загрузки на 0,81% в результате чего он стал равен 4,94%. Это стало следствием снижения кредиторской задолженности.

Исходя из проведенного анализа использования оборотных средств можно сказать, что происходит понижение эффективности использования оборотного капитала, о чем свидетельствует снижение количества совершаемых оборотов, а также увеличение периода оборачиваемости, коэффициента загрузки.

На оборачиваемость оказывает влияние изменение структуры оборотных средств. Показатели оборачиваемости оборотных средств рассмотрим в таблице 34.



Анализ показателей оборачиваемости и эффективности использования  
оборотных средств

Показатели	Год			Отклонение (+,-)		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015
Выручка от реализации, тыс. руб.	33701	33927	34234	+226	+307	+533
Однодневная реализация, тыс. руб.	92,33	92,95	93,79	+0,62	+0,84	+1,46
Среднегодовые остатки оборотных средств, тыс. руб.	5171,5	5892	5629,5	+720,5	-262,5	+458
в том числе						
а) нормируемые	1440,5	1445,5	1642	+5	+196,5	+201,5
б) ненормируемые	3731	4446,5	3987,5	+715,5	-459	+256,5
Оборачиваемость оборотных средств, дней	56,02	63,39	60,02	+7,37	-3,37	+4
В том числе:						
а) нормируемых	15,6	15,55	17,51	-0,05	+1,96	+1,91
б) ненормируемых	40,41	47,84	42,51	+7,43	-5,33	+2,1
Коэффициент оборачиваемости, %	6,52	5,76	6,08	-0,76	+0,32	-0,44
Коэффициент закрепления, %	0,15	0,17	0,16	+0,02	-0,01	+0,1
Уровень загрузки оборотных средств, %	15,35	17,37	16,44	+2,02	-0,93	+1,09

Влияние ускорения (замедления) оборачиваемости нормируемых и ненормируемых оборотных средств на общее изменение величины оборотных средств представлено в таблице 35.

Таблица 35

Размер высвобождения (-), привлечения (+) оборотных средств в связи с ускорением (-), замедлением (+) их оборота

Причины высвобождения или дополнительного вложения	Год	
	2014	2015
Замедление (+), ускорение (-) оборачиваемости нормируемых оборотных средств, дней	+5,035	+197,51
Замедление (+), ускорение (-) оборачиваемости ненормируемых оборотных средств	+720,51	-463,13
Итого	+725,55	-265,62

Из таблицы 35 видно, что в 2014 году в связи с замедлением оборачиваемости произошло привлечение нормируемых оборотных средств на сумму 5,035 тыс.руб. В результате замедления оборачиваемости ненормируемых оборотных средств было высвобождено еще оборотных средств на сумму 720,51 тыс. руб. В целом в 2014 году наблюдается привлечение оборотных средств на сумму 725,55 тыс. руб., которое обусловлено замедлением нормируемых оборотных средств.

В 2015 году в связи с ускорением оборачиваемости оборотного капитала происходит высвобождение средств из оборота на сумму 265,62 тыс.руб. Это связано с тем, что по нормируемым оборотным средствам наблюдается замедление оборотных средств на сумму 197,51 тыс.руб. и большее ускорение по ненормируемым оборотным средств на сумму 463,62 тыс.руб.

Величина прироста (уменьшения) объема продукции за счет ускорения (замедления) оборачиваемости представлена в таблице 36.

Таблица 36

Прирост (уменьшение) объема реализованной продукции, тыс.руб.

Показатель	Влияние факторов	
	2013-2014	2014-2015
Прирост (уменьшение) объема продукции за счет ускорения (замедления) оборачиваемости	-43424,04	+18971,42

Как видно из таблицы 36, в результате снижения средних остатков оборотных средств в 2014 году объем реализованной продукции уменьшился на 43424,04 тыс.руб., а в 2015 году объем реализованной продукции увеличился на

18971,42 тыс. руб.

Влияние оборачиваемости оборотного капитала на приращение прибыли представлено в таблице 37.

Таблица 37

Приращение прибыли, тыс.руб.

Показатель	Год	
	2014	2015
Приращение прибыли в результате изменения оборачиваемости оборотного капитала	-4071,24	-1711,7

Из таблицы 37 видно, что в 2014 году прибыль снизилась на 4071,24 тыс.руб. в результате замедления оборачиваемости ненормируемых оборотных средств. В 2015 году произошло снижение прибыли на 1711,7 тыс.руб. Это стало следствием замедления оборачиваемости оборотных средств.

Основной задачей любого аналитика является не только проведение анализа и представление его результатов, но и формулировка на их основе рекомендаций и путей по улучшению показателей или качественных характеристик анализируемого объекта. Поэтому, на основе проведенного выше анализа, предлагаем направления по повышению использования оборотного капитала.

Управление производственными и товарными запасами.

Нормирование и управление запасами товарно-материальных ценностей – это два сопряженных комплекса задач. Оптимальный уровень запасов существенно зависит от затрат, связанных с его формированием, размещением, хранением, потреблением и изменением остатков во времени.

Управлять производственным (товарным) запасом – это значит всегда быть в состоянии удовлетворять требования производства и клиентов, потенциальных потребителей хранящихся товаров. Чем больше запасов, тем легче удовлетворить спрос на них. Но это условие отвлекает в запасы значительные объемы оборотных средств и снижает их оборачиваемость, то есть эффективность использования средств производства. Но и малое их

количество приводит к ряду негативных последствий: простои производства, потеря рынка сбыта продукции, разлад взаимоотношений с клиентурой, потеря имиджа и др.

Для избежания нерегулярных по объему и времени поставок, которые могут привести к избытку или дефициту остатков ресурсов необходимо:

- разработать норматив производственного запаса по компонентам: текущий, страховой и подготовительный запасы;
- обосновать оптимальный размер поставки;
- обосновать оптимальный интервал времени между смежными поставками;

Если организовать поставки ресурса не только по объему, но и по интервалам, тогда отпадает необходимость резервировать страховую компоненту запаса. Размер производственных запасов зависит от режима поставок и интенсивности его потребления. Для этого необходимо определять степень влияния на размер производственного запаса объемов и интервалов поставок. Чем меньше объем поставки, тем чаще должны быть реализованы такие поставки при тех же темпах потребления.

Процесс потребления (реализации или сбыта) товарных запасов или готовой продукции предприятия зависит от спроса, который следует рассматривать в качестве категории товарного производства. Объемы спроса зависят от уровня денежных доходов населения и сумм, выделяемых производителями на приобретение средств производства.

#### Оптимальное расходование материальных запасов.

Проблема улучшения использования оборотных средств стала еще более актуальной в условиях ограниченности ресурсов. Интересы предприятия требуют полной ответственности за результаты своей деятельности. Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами, предприятия заинтересованы в рациональной организации

оборотных средств - организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

К направлениям рационального использования материальных запасов предприятия относятся:

- Снижение материалоемкости единицы продукции, в том числе за счет более экономичных видов продукции, применение ресурсосберегающей техники, прогрессивных видов материалов, безотходной технологии;

- Увеличение выхода годной продукции, полное использование сырьевых ресурсов, стопроцентная обеспеченность материальными ресурсами, улучшение качества и потребительских качеств продукции, внедрение научно обоснованных норм расхода на единицу продукции;

- Сокращение потерь материальных ресурсов в производственном процессе, в том числе ликвидация потерь при хранении и внутреннем перемещении, увеличение сохранности, усиление контроля за хранением материальных ресурсов, ликвидация брака при изготовлении продукции, уменьшение количества отходов; вторичное использование отходов, в том числе их утилизация, организация выпуска товаров народного потребления, многократное использование тары и упаковки, сбор и реализация деловых отходов.

Управление затратами. Снижение затрат на производство продукции – сложный процесс, требующий соблюдения запланированного уровня затрат трудовых, материальных и энергетических ресурсов, эффективного использования оборудования, поиска резервов экономии ресурсов. Из анализа видно, что себестоимость продукции в 2014 году по сравнению с 2003 годом снижается, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличивается. Для снижения затрат необходимо провести ряд направлений:

- Применение ресурсосберегающих технологий, обеспечивающих экономию материалов и энергии, строго соблюдать технологию в целях избежание потерь от брака, использовать технологическое оборудование в экономически эффективных областях и режимах, соблюдать

сбалансированность эксплуатации производственных мощностей, приводящей к сокращению стоимости основных средств, полуфабрикатов и запасов готовой продукции, разработать оптимальные стратегии технического развития предприятия, обеспечивающей рациональный уровень затрат и получение прибыли на создание технического потенциала предприятия;

- Повышать организационный уровень производства, влекущего за собой сокращение потерь рабочего времени, совмещение профессии рабочими, внедрить эффективные системы внутрипроизводственных экономических отношений, способствующих экономии всех видов ресурсов, повышению качества продукции, провести рационализацию организационной структуры системы управления производством, результат - сокращение затрат на управление, повышение его эффективности. Решение проблемы выживания можно осуществить различными способами. Один из них – избавление от незадействованных товарно-материальных запасов, предоставление на ответственное пользование производственных помещений и т.д. Данная политика улучшит финансовое положение, вероятность потенциальной возможности экономического роста с проведением данных мероприятий будет значительно увеличиваться, так как у предприятия появятся денежные средства, которые необходимы предприятию для осуществления производственной деятельности предприятия, либо использовать их для разработки и реализации нового вида продукции.

## ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В ходе анализа производственно-хозяйственной деятельности ПО «Тисуль» были рассмотрены основные показатели, с помощью которых было выявлено:

1. Происходит увеличение объема производства и объемов реализации продукции в течение анализируемого периода. Причиной роста является снижение цен на производимую продукцию. Анализируя динамику и структуру основных производственных фондов предприятия можно отметить снижение их общей стоимости за счет снижения стоимости зданий. Это способствовало уменьшению доли пассивной части основных фондов. Такое снижение связано с отсутствием ввода в эксплуатацию новых зданий и сооружений. Анализируя показатели производительности труда нужно отметить рост среднегодовой выработки и снижение заработной платы, снижение затрат на рубль произведенной продукции, увеличение прибыли.

2. В ходе анализа оборотного капитала и эффективности его использования было установлено:

За 2013 – 2015 гг. происходит увеличение оборотного капитала предприятия при одновременном увеличении выручки от реализации. Увеличение оборотного капитала произошло в результате увеличения отдельных статей запасов. В целом структуру капитала нельзя считать удовлетворительной, так как высока доля дебиторская задолженность.

3. Собственные источники формирования запасов и затрат за 2013-2015 гг. увеличились в результате увеличения собственных источников средств, а также ростом стоимости основных средств и вложений. Недостаток собственных оборотных средств снизился. Это произошло в результате увеличения запасов и затрат, менее рациональном их использованием.

Предприятие также имеет недостаток собственных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат. Привлечение долгосрочных кредитов и займов необходимо для нормального функционирования предприятия, так как собственных средств для этого крайне

недостаточно. По общим источникам формирования запасов и затрат предприятие имеет излишек.

Предприятие является неликвидным. Об этом свидетельствует недостаточность оборотных средств для покрытия краткосрочных обязательств. Причем, за весь период наблюдается незначительное увеличение ликвидности, о чем свидетельствует увеличение коэффициента текущей ликвидности.

4. За анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными средствами был положительным и достиг своего нормативного значения. Положительно значение коэффициента свидетельствует о том, что предприятие не является зависимым от заемных источников.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами за анализируемый период также не достиг своего нормативного значения, что свидетельствует о том, что запасы в большей степени не обеспечены собственными средствами.

5. Как показал анализ наличия и структуры нормируемых оборотных средств остатки запасов на данном предприятии увеличиваются. Это связано с увеличением их стоимости, а также с менее рациональным их использованием.

Наибольшую долю в структуре нормируемых оборотных средств занимает готовая продукция и товары для перепродажи.

На протяжении всего анализируемого периода на предприятии наблюдался снижение дебиторской задолженности в связи с сокращением объемов продаж в кредит. Следует также отметить, что доля дебиторской задолженности в составе оборотного капитала достаточно велика, что свидетельствует о неудовлетворительной структуре оборотных средств. Положительным моментом является отсутствие дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты). Это свидетельствует об отсутствии отвлеченных средств в качестве долгосрочной дебиторской задолженности. На протяжении 2013-2015 гг. наблюдалось превышение кредиторской задолженности над дебиторской. Такое соотношение снимает для организации проблему финансирования



операционного цикла и приносит определенный доход.

6. Рассматривая динамику и структуру затрат предприятия по экономическим элементам, можно отметить снижение себестоимости. Структура себестоимости за весь анализируемый период примерно одинакова. Наибольший удельный вес в структуре составляют материальные затраты. На предприятии наблюдается снижение затрат на 1 рубль выпущенной продукции. Это говорит об улучшении эффективности деятельности предприятия. Рост прибыли на 1 рубль материальных затрат, также положительно характеризует деятельность организации.

7. За 2013-2015гг. происходит увеличение наиболее ликвидных активов. Такое увеличение произошло в результате увеличения денежных средств предприятия, которые в свою очередь увеличились за счет погашения кредиторами своей задолженности. Быстрореализуемые активы за анализируемый период уменьшились в результате снижения краткосрочной дебиторской задолженности, которая в свою очередь уменьшилась в результате уменьшения объемов продаж в кредит. Медленно реализуемые активы за 2013-2015гг. увеличились в результате увеличения запасов сырья, материалов и других аналогичных ценностей, а также менее рационального их использования.

8. Коэффициент абсолютной ликвидности за 2013-2015 гг. увеличивается. За анализируемый период предприятие считается неплатежеспособным, из-за недостаточного увеличения денежных средств и отсутствия краткосрочных финансовых вложений, необходимых для погашения краткосрочных обязательств. Это говорит о том, что предприятие не может расплатиться по своим долгам. Коэффициент критической ликвидности за анализируемый период снизился. Значительные размеры дебиторской задолженности при трудностях своевременного взыскания могут явиться одной из причин неплатежеспособности предприятия. Предприятию следует активизировать работу с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения части оборотных средств в денежную форму для расчетов со своими поставщиками, о чем также свидетельствует незначительное снижение дебиторской

задолженности в составе оборотных активов в анализируемом периоде. Коэффициент текущей ликвидности за 2013-2015 гг. увеличивается. Это говорит о том, что предприятие может погасить свои краткосрочные обязательства перед кредиторами.

9. Остаток денежных средств в результате деятельности предприятия за анализируемый период увеличился. Это происходит в следствии увеличения притока денежных средств по всем видам деятельности над их оттоком. Увеличение наиболее ликвидных оборотных средств привело к увеличению абсолютной платежеспособности.

10. На предприятии за анализируемый период увеличивается потребность в оборотном капитале. Данное увеличение обусловлено увеличением величины дебиторской задолженности и величины запасов, что говорит о менее рациональном использовании оборотных средств.

11. Эффективность использования оборотных средств за 2013 – 2015 гг. ухудшается. Об этом свидетельствует уменьшение количества оборотов, совершаемых оборотным капиталом в целом и отдельных его составляющих: запасов, незавершенного производства, готовой продукции, а также увеличение периода оборачиваемости. Исключение составляет дебиторская задолженность, по которой оборачиваемость растет в связи с ее увеличением. В связи с понижением эффективности использования оборотного капитала произошло привлечение средств в оборот. Изменение эффективности использования оборотного капитала повлияло на приращение прибыли. Так, в 2015 году произошло снижение на 1711,7 тыс.руб. Это стало следствием замедления оборачиваемости оборотных средств.

12. На основе проведенного анализа состояния оборотного капитала и эффективности его использования предприятию могут быть рекомендованы следующие направления по повышению эффективности использования оборотного капитала:

- повышение эффективности управления дебиторской задолженностью, оптимизация ее величины, путем совершенствования расчетов с покупателями,

что позволит повысить оборачиваемость дебиторской задолженности;

- повышение управления эффективности производственными запасами путем совершенствования договорных отношений с поставщиками;

- оптимальное расходование материальных ресурсов путем увеличения выхода годной продукции, полное использование сырьевых ресурсов; сокращение потерь материальных ресурсов в производственном процессе; вторичное использование отходов;

- повышение эффективности управления затратами путем соблюдения сбалансированности эксплуатации производственных мощностей, приводящей к сокращению стоимости основных средств, полуфабрикатов и запасов готовой продукции;

- применение ресурсосберегающих технологии, обеспечивающие экономию материалов, энергии;

- внедрение эффективной системы внутрипроизводственных экономических отношений, способствующих экономии всех видов ресурсов, повышению качества продукции

## Список использованной литературы

1. Т.И. Юркова, С.В. Юрков. Экономика предприятия. Электронный учебник
2. Ермасова Н.Б. Финансовый менеджмент. Учебник по экономике. Конспект лекций. Издательство: Юрайт-Издат, 2009
3. Ковалев А.И. и др. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Центр экономики и маркетинга, 2000
4. Крейнина М.Н. Управление движением дебиторской и кредиторской задолженности предприятия // Финансовый менеджмент, 2009
5. FinanceRoad - финансовая грамотность. Сущность и классификация оборотных средств - <http://www.financeroad.ru/rofs-609-3.html>
6. FinanceRoad - финансовая грамотность. Сущность и классификация оборотных средств - <http://www.financeroad.ru/rofs-609-3.html>
7. Ю.А. Опарин. Финансы и кредит. Формирование оборотных средств предприятий. Конспект лекций, 2007
8. Бухгалтерские и уставные документы ПО «Тисуль»
9. Ковалева А.М.. Финансы. Организация оборотных средств предприятий, 2005
10. С.Е. Витун, А.И. Чигрина Финансы организаций Часть 1. Сущность оборотных средств, их назначение и специфика воспроизводства, 2010
11. Веретенникова О.Б., Лаенко О.А. Оценка эффективности использования оборотного капитала хозяйствующих субъектов // Управленец. – 2011
12. Зобова Е.В. Источники финансирования оборотного капитала предприятия // Социально-экономические явления и процессы. – 2011.
13. Ковалева А.М.. Финансы. Эффективность использования оборотных средств, 2005
14. Павлова Ю.А. Экономические аспекты развития системы управления оборотными средствами предприятий // Экономические науки. – 2011

15. Э.А. Диваева. Учебно-методический комплекс по дисциплине финансовый менеджмент, Москва 2010
16. Грузинов В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия: Учебное пособ. – 2-е изд., дополнено - М.: Финансы и статистика, 2002
17. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, В.П.Зотов, учебное пособие, ч 1, Кемерово, 2009.
18. Экономика предприятия. Серия «Учебник и учебные пособия». Ростов н/Д: «Феникс», 2002
19. Экономика предприятия: Учебник для вузов. / под ред. В.М. Семенова. 5-е изд. – СПб: Питер, 2008
20. Бланк, И.А. Управление активами и капиталом предприятия / И. А. Бланк.- К.: Ника-Центр, Эльга, 2004
21. Грузинов, В.П. Экономика предприятия: учеб. пособие / В. П. Грузинов, В.Д. Грибов. – М.: 2004
22. Павлова, Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия: учебник для вузов / Л. Н. Павлова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2000
23. Райсберг, Б.А. Учебный экономический словарь / Б. А. Байсберг, Л.Ш. Лозовский, Е. Б. Стародубцева. М.: Рольф Айрис-пресс, 2003
24. Высоцкий, Д.А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет. – 2004
25. Кричевский, Н.А. Как улучшить финансовое состояние предприятия // Бухгалтерский учет. - 2004