

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	8
Глава 1. Теоретические основы управления оборотного капитала	
1.1. Экономическая сущность оборотного капитала.....	11
1.2. Классификация оборотного капитала для целей управления.....	14
1.3. Принципы и модели управления оборотным капиталом	20
Глава 2. Экономическая характеристика предприятия ПО «Ижморское»	
2.1. Общие сведения о деятельности организации.....	27
2.2. Анализ основных экономических показателей деятельности предприятия ПО «Ижморское».....	32
Глава 3. Анализ оборотного капитала ПО «Ижморское»	
3.1. Анализ структуры и динамики оборотного капитала ПО «Ижморское».....	50
3.2 Анализ нормируемых оборотных средств.....	56
3.3 Анализ ненормируемых оборотных средств.....	57
3.3.1 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.....	57
3.3.2 Анализ денежных средств.....	64
3.4 Анализ потребности в оборотном капитале	66
Выводы и предложения.....	67
Список литературы.....	69
Приложение 1.....	
Приложение 2.....	
Приложение 3.....	
Приложение 4.....	
Приложение 5.....	
Приложение 6.....	
Приложение 7.....	
Приложение 8.....	
Приложение 9.....	
Приложение 10.....	

ВВЕДЕНИЕ

Каждая организация, работающая обособленно от других, ведущая производственную и коммерческую деятельность, должна обладать определенным капиталом, который представляет собой совокупность материальных ценностей и денежных средств, финансовых вложений и затрат на приобретение прав, необходимых для осуществления хозяйственной деятельности.

В связи с переходом к рынку и образованию предприятий различных форм собственности в бухгалтерском учете появилось новое понятие - капитал предприятия.

Капитал - термин, имеющий очень широкий смысл, в общем виде, его понимают, как все, что способно приносить доход, или ресурсы, созданные людьми для производства товаров и услуг.

Если рассматривать капитал, как имущество, накопленное предприятием и имеющееся в его обороте, то речь идет об оборотном капитале.

Для целей настоящей дипломной работы используется именно эта экономическая категория "оборотный капитал".

Управление оборотным капиталом - основа успешной деятельности компании и тест на профпригодность для финансового директора.

Актуальность темы дипломной работы объясняется тем, что для России в последние годы это направление работы становится все актуальнее - поскольку близлежащие резервы уже исчерпаны, и приходится прибегать к более оригинальным методам его управления.

Управление активами - насущная проблема для предприятий России, решение которой зависит от знаний в различных науках и учебных дисциплинах - финансах предприятий, менеджменте, управленческом учете и др.

Политика управления оборотным капиталом должна обеспечить поиск компромиссов между риском потери ликвидности и эффективностью работы предприятия. Это сводится к решению двух важных задач: обеспечение платежеспособности и обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности активов.

Разные уровни различных видов текущих активов по-разному воздействуют на прибыль, именно это обстоятельство определяет разные подходы к анализу и принципам управления активами предприятия.

Деловую активность предприятия характеризуют показатели оборачиваемости оборотных активов. От оборачиваемости зависит не только размер необходимых для хозяйственной деятельности оборотных средств, но и размер затрат, связанных с владением и хранением запасов. В свою очередь, это отражается на себестоимости продукции и, в конечном итоге, на финансовых результатах хозяйства.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств приводит к сокращению потребности в них (абсолютное высвобождение средств) или к приросту объема производства продукции, работ, услуг (относительное высвобождение средств), что в конечном итоге приводит к росту выручки от продажи и прибыли.

Замедление оборачиваемости оборотных средств вызывает необходимость в дополнительном привлечении средств в хозяйственный оборот, т.к. обеспечение каждого дня оборота требует определенного количества средств.

Целью настоящей дипломной работы является анализ состояния управления оборотным капиталом на примере конкретного предприятия и выработка рекомендаций по совершенствованию управления им.

Для выполнения поставленной цели в дипломной работе предполагается решение следующих задач:

- исследование теоретических основ управления оборотным капиталом, включая модели управления капиталом;

- представление экономической характеристики анализируемого предприятия;
- анализ динамики оборотного капитала предприятия;
- анализ экономической эффективности использования оборотного капитала предприятия;
- выявление резервов повышения эффективности оборотного капитала;
- разработка практических рекомендаций по повышению эффективности управления оборотным капиталом предприятия;
- расчет экономической эффективности внесенных предложений.

Объектом исследования является деятельность ПО «Ижморское»

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

1.1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

Капитал - экономическая категория; созданные человеком ресурсы, используемые для производства товаров и услуг и приносящие доход. Капитал выступает в виде денежного капитала и реального капитала: на уровне предприятия капитал - вся сумма материальных благ (вещей) и денежных средств, используемых в производстве; делится на основной и оборотный. [14, с.45]

Также деление капитала на основной и оборотный существует на том основании, что различают запас и поток капитала.

Оборотный капитал (поток) - часть капитала, направляемая на формирование оборотных средств и возвращаемая в виде части дохода от реализации продукта в течение одного производственного цикла.

Термин "оборотный капитал" (его синоним в отечественном учете - оборотные средства) относится к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла.

Чистый оборотный капитал определяется как разность между текущими активами (оборотными средствами) и текущими обязательствами (кредиторской задолженностью) и показывает, в каком размере текущие активы покрываются долгосрочными источниками средств (рис.1). Аналог этого показателя в отечественной практике - величина собственных оборотных средств.

Основной капитал (запас) - часть капитала, направленная на формирование основных производственных фондов и переносящая свою

стоимость на стоимость продукции в течение нескольких производственных циклов.

Таким образом, можно рассматривать капитал как имущество, накопленное предприятием и имеющееся в его обороте.

Деление капитала на основной и оборотный имеет очень важное значение. Необходимо знать структуру капитала. Она представляет собой состав и соответствие всех элементов капитала в общем его объеме.

Для целей настоящей дипломной работы рассмотрено деление капитала на основной и оборотный, связанное с его отражением в бухгалтерском балансе.

Приведем следующие определения оборотного капитала.

Оборотный капитал - элементы капитала, характеризующиеся коротким сроком службы; стоимость которых сразу входит в затраты на создание нового продукта (например, материалы; сырье; изделия, предназначенные для продажи; деньги). [12, с.67]

Оборотный капитал - стоимостное выражение предметов труда, которые участвуют в процессе производства один раз, полностью переносят свою стоимость на себестоимость продукции, изменяют свою натурально-вещественную форму. [12, с.84]

Оборотный капитал хозяйствующих субъектов, участвуя в кругообороте средств рыночной экономики, представляет собой органически единый комплекс.

Сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения. В отличие от основных фондов, неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и независимо от способа производственного потребления полностью переносят свою стоимость на готовый продукт.

Оборотный капитал - это денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, обеспечивающие как процесс производства, так и процесс обращения.

Оборотный капитал (оборотные средства) предприятия, участвуя в процессе производства и реализации продукции, совершает непрерывный кругооборот. При этом средства переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно форму фондов обращения и оборотных производственных фондов. Таким образом, проходя последовательно три фазы, оборотные средства меняют свою натурально-вещественную форму.

В первой фазе (Д - Т) оборотные средства, имеющие первоначально форму денежных средств, превращаются в производственные запасы, т.е. переходят из сферы обращения в сферу производства.

Во второй фазе (Т.П. Т,) оборотные средства участвуют непосредственно в процессе производства и принимают форму незавершенного производства, полуфабрикатов и готовых изделий.

Третья фаза кругооборота оборотных средств (Т - Д) совершается вновь в сфере обращения. В результате реализации готовой продукции оборотные средства принимают снова форму денежных средств.

Разница между поступившей денежной выручкой и первоначально затраченными денежными средствами (Д - Д) определяет величину денежных накоплений фирмы. Таким образом, совершая полный кругооборот (Д - Т.П. Т - Д), оборотный капитал функционирует на всех стадиях параллельно во времени, что обеспечивает непрерывность процесса производства и обращения, Кругооборот оборотного капитала представляет собой органическое единство трех его фаз.

В отличие от основного капитала, который неоднократно участвует в процессе производства, оборотный капитал функционирует только в одном производственном цикле и полностью переносит свою стоимость на весь изготовленный продукт.

1.2 КЛАССИФИКАЦИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ

Оборотный капитал как минимум однократно оборачивается в течение года или одного производственного цикла, если последний превышает год. Под оборачиваемостью капитала в данном случае подразумевается трансформация финансовых ресурсов, происходящая в организации циклически.

Операционный цикл представляет собой период полного оборота всей суммы оборотного капитала, в процессе которого происходит смена отдельных их видов.

Движение оборотных средств организации в процессе операционного цикла проходит четыре основные стадии, последовательно меня свои формы:

1. На первой стадии денежные средства (включая их субституты в форме краткосрочных финансовых вложений) используются для приобретения товаров, т.е. входящих запасов материальных оборотных средств.

2. На второй стадии входящие запасы материальных оборотных средств в результате непосредственной производственной деятельности превращаются в запасы готовой продукции.

3. На третьей стадии запасы готовой продукции реализуются потребителям и до наступления их оплаты преобразуются в дебиторскую задолженность.

4. На четвертой стадии инкассированная, т.е. оплаченная, дебиторская задолженность вновь преобразуется в денежные средства, часть которых до их производственного востребования может храниться в форме высоколиквидных краткосрочных финансовых вложений.

Важнейшей характеристикой операционного (коммерческого) цикла, существенно влияющей на объем, структуру и эффективность использования оборотного капитала, является его продолжительность.

Она включает период времени от момента расходования организацией денежных средств на приобретение входящих запасов материального оборотного капитала до поступления денег от дебиторов за реализованную им продукцию. [9, с.122].

Принципиальная формула, по которой рассчитывается продолжительность операционного цикла организации, имеет вид:

$$\text{ПОЦ} = \text{ПОДА} + \text{ПОМЗ} + \text{ПОГП} + \text{ПОДЗ}, \quad (1)$$

где ПОЦ - продолжительность операционного цикла организации, в днях;

ПОДА - период оборота среднего остатка денежного оборотного капитала (включая их субституты в форме краткосрочных финансовых вложений), в днях;

ПОМЗ - продолжительность оборота запасов сырья, материалов и других материальных факторов производства в составе оборотного капитала, в днях;

ПОГП - продолжительность оборота запасов готовой продукции, в днях;

ПОДЗ - продолжительность инкассации дебиторской задолженности, в днях.

В процессе управления оборотным капиталом в рамках операционного цикла выделяют две основные составляющие:

- производственный цикл организации;
- финансовый цикл (или цикл денежного оборота) организации.

Производственный цикл организации характеризует период полного оборота материальных элементов оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления

товаров в организацию и заканчивая моментом отгрузки покупателям. [11, с.98]

Продолжительность производственного цикла организации определяется по следующей формуле:

$$\text{ППЦ} = \text{ПОСМ} + \text{ПОНЗ} + \text{ПОГП}, \quad (2)$$

где ППЦ - продолжительность производственного цикла организации, в днях;

ПОСМ - период оборота среднего запаса сырья, материалов и полуфабрикатов, в днях;

ПОНЗ - период оборота среднего объема незавершенного производства, в днях;

ПОГП - период оборота среднего запаса готовой продукции, в днях.

Финансовый цикл (цикл денежного оборота) организации представляет собой период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотный капитал, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за полученные товары и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности за реализацию товаров. [11, с.104]

Продолжительность финансового цикла (или цикла денежного оборота) организации определяется по следующей формуле:

$$\text{ПФЦ} = \text{ППЦ} + \text{ПОДЗ} - \text{ПОКЗ}, \quad (3)$$

где ПФЦ - продолжительность финансового цикла (цикла денежного оборота) организации, в днях;

ППЦ - продолжительность производственного цикла организации, в днях;

ПОДЗ - средний период оборота дебиторской задолженности, в днях;

ПОКЗ - средний период оборота кредиторской задолженности, в днях.

Классификация оборотных активов может быть построена по следующим основным признакам.

По характеру финансовых источников:

- валовые оборотные активы;

- чистые оборотные активы;
- собственные оборотные активы.

По видам:

- запасы сырья, материалов, полуфабрикатов;
- запасы готовой продукции;
- собственные оборотные активы;
- денежные активы;
- прочие виды оборотных активов.

По характеру участия в операционном процессе:

- оборотные активы, обслуживающие производственный цикл организации;
- оборотные активы, обслуживающие финансовый (денежный) цикл организации.

По периоду функционирования:

- постоянная часть оборотных активов;
- переменная часть оборотных активов.

Рассмотрим эту классификацию подробнее.

По характеру финансовых источников формирования:

Валовые оборотные активы (или оборотные средства в целом) - характеризуют общий их объем, сформированный за счет как собственного, так и заемного капитала. В составе отчетного баланса организации они отражаются как сумма второго и третьего разделов его актива.

Чистые оборотные активы (или чистый рабочий капитал) - характеризуют ту часть их объема, которая сформирована за счет собственного и долгосрочного заемного капитала.

$$\text{ЧОА} = \text{ОА} - \text{КФО}, \quad (4)$$

где ЧОА - сумма чистых оборотных активов организации;

ОА - сумма валовых оборотных активов организации;

КФО - краткосрочные текущие финансовые обязательства организации;

Собственные оборотные активы (или собственные оборотные средства) - характеризуют ту их часть, которая сформирована за счет собственного капитала организации.

Сумму собственных оборотных активов организации рассчитывают по формуле:

$$COA = OA - ДЗК - КФО, \quad (5)$$

где COA - сумма собственных оборотных активов организации;

OA - сумма валовых оборотных активов организации;

ДЗК - долгосрочный заемный капитал, инвестированный в оборотные активы организации;

КФО - краткосрочные (текущие) финансовые обязательства организации.

Если организация не использует долгосрочный заемный капитал для финансирования оборотных средств, то суммы собственных и чистых оборотных средств совпадают.

По видам оборотных активов:

Запасы сырья, материалов и полуфабрикатов. Этот вид оборотных активов характеризует объем входящих материальных потоков в форме запасов, обеспечивающих производственную деятельность организации.

Запасы готовой продукции. Этот вид оборотных средств характеризует объем выходящих материальных потоков в форме запасов произведенной продукции, предназначенной к реализации. В практике к этому виду оборотных средств добавляют обычно объем незавершенного производства (с оценкой коэффициента его завершенности по отдельным видам продукции в целом). При значительном объеме и продолжительности цикла незавершенного производства его выделяют в процессе финансового менеджмента в отдельный вид оборотных средств.

Дебиторская задолженность. Она характеризует сумму задолженности в пользу организации, представленную финансовыми обязательствами юридических и физических лиц по расчетам за товары, работы, услуги, выданные авансы и т.п.

Денежные активы. На практике к ним относят не только остатки денежных средств в национальной и иностранной валюте (во всех их формах), но и сумму краткосрочных финансовых вложений, которые рассматриваются как форма инвестиционного использования временно свободного остатка денежного оборотного капитала (так называемый спекулятивный остаток денежных средств).

Прочие виды оборотных активов. К ним относятся оборотные активы, не включенные в состав рассмотренных выше, если они отражаются в общей их сумме (расходы будущих периодов и т.п.).

По характеру участия в операционном процессе:

Оборотные активы, обслуживающие производственный цикл организации (запасы сырья, материалов и полуфабрикатов; объем незавершенного производства; запасы готовой продукции).

Оборотные активы, обслуживающие финансовый (денежный) цикл организации (дебиторская задолженность и др.).

По периоду функционирования оборотного капитала:

Постоянная часть оборотных активов. Она представляет собой неизменяемую их часть, которая не зависит от сезонных и других колебаний операционной деятельности организации и не связана с формированием запасов товарно-материальных ценностей сезонного хранения, досрочного завоза и целевого назначения.

Переменная часть оборотных активов. Она представляет собой варьирующую их часть, которая связана с сезонным возрастанием объема производства и реализации продукции, необходимостью формирования в отдельные периоды хозяйственной деятельности организации запасов товарно-материальных ценностей сезонного хранения, досрочного завоза и

целевого назначения. В составе этого вида оборотных средств обычно выделяют максимальную и среднюю их части. [16, с. 126]

Управление использованием оборотного капитала организации связано с конкретными особенностями формирования его операционного цикла.

1.3 ПРИНЦИПЫ И МОДЕЛИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ

Политика управления оборотными активами включает в себя выбор стратегических решений относительно заданных уровней для каждой категории оборотных средств и способа их финансирования. [4, с.327]

Целевой установкой политики управления оборотным капиталом является определение объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними, достаточного для обеспечения долгосрочной производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия. Взаимосвязь данных факторов и результатных показателей достаточно очевидна. Хроническое неисполнение обязательств перед кредиторами может привести к разрыву экономических связей со всеми вытекающими отсюда последствиями.

Сформулированная целевая установка имеет стратегический характер.

В теории рассматриваются три альтернативные стратегии в отношении общего уровня оборотных средств. Они различаются лишь объемом оборотных средств, которые фирма считает необходимым иметь для поддержания заданного уровня производства.

Стратегии управления оборотными активами:

1.Осторожная, расслабленная стратегия предполагает относительно высокий уровень денежных средств, товарно-материальных запасов и ликвидных ценных бумаг. При этом объем реализации стимулируется

политикой кредитов, предоставляемых покупателям, что приводит к высокому уровню дебиторской задолженности. [8, с.124]

2. Ограничительная стратегия предполагает, что денежная наличность, ценные бумаги, товарно-материальные запасы и дебиторская задолженность сведены до минимума.

3. Умеренная стратегия представляет нечто среднее между осторожной и ограничительной стратегией управления оборотными активами. [8, с.125]

С точки зрения влияния на продолжительность финансового цикла ограничительная политика будет способствовать ускорению оборачиваемости оборотных активов и, следовательно, сокращению периода обращения денежных средств. Осторожная политика допускает и более высокие уровни страхового запаса оборотных средств, и более продолжительные периоды их обращения

Выбор стратегии относительно объемов оборотных средств зависит от решений финансового менеджера. Не менее важным является и вопрос финансирования оборотных активов.

В теории финансового менеджмента существует еще один подход, согласно которому различают четыре модели поведения: идеальная; агрессивная; консервативная; компромиссная. [9, с. 59]

Выбор той или иной модели стратегии финансирования сводится к установлению величины долгосрочных пассивов и расчету на ее основе величины чистого оборотного капитала как разницы между долгосрочными пассивами и внеоборотными активами

$$OK = ДП - ВА, \quad (6)$$

Следовательно, каждой стратегии поведения соответствует свое базовое балансовое уравнение.

Различие между моделями определяется тем, какие источники финансирования выбираются для покрытия варьирующей части текущих активов.

Для удобства рассмотрения моделей введены следующие обозначения:

ВА - внеоборотные активы;

ТА - текущие активы ($ТА = СЧ + ВЧ$);

СЧ - системная часть текущих активов;

ВЧ - варьирующая часть текущих активов;

КЗ - краткосрочная кредиторская задолженность;

ДЗ - долгосрочный заемный капитал;

СК - собственный капитал;

ДП - долгосрочные пассивы ($ДП = СК + ДЗ$);

ОК - чистый оборотный капитал ($ОК = ТА - КЗ$).

Построение идеальной модели основывается на самой сути категорий "текущие активы" и "текущие обязательства" и их взаимном соответствии. Термин "идеальная" в данном случае означает не идеал, к которому нужно стремиться, а лишь сочетание активов и источников их покрытия исходя из их экономического содержания. [10, с. 91]

Модель означает, что текущие активы по величине совпадают с краткосрочными обязательствами, т.е. чистый оборотный капитал равен нулю.

В реальной жизни такая модель практически не встречается. Кроме того, с позиции ликвидности она наиболее рискованна, поскольку при неблагоприятных условиях (например, необходимо рассчитаться со всеми кредиторами одновременно) предприятие может оказаться перед необходимостью продажи части основных средств для покрытия текущей кредиторской задолженности. Суть этой стратегии состоит в том, что долгосрочные пассивы устанавливаются на уровне внеоборотных активов, т.е. базовое балансовое уравнение (модель) будет иметь вид:

$$ДП = ВА, \quad (7)$$

Агрессивная модель означает, что долгосрочные пассивы служат источниками покрытия внеоборотных активов и системной части текущих

активов, т.е. того их минимума, который необходим для осуществления хозяйственной деятельности. [10, с.99]

В этом случае чистый оборотный капитал в точности равен этому минимуму:

$$ОК = СЧ, \quad (8)$$

Варьирующая часть текущих активов в полном объеме покрывается краткосрочной кредиторской задолженностью.

С позиции ликвидности эта стратегия также весьма рискованна, поскольку в реальной жизни ограничиться лишь минимумом текущих активов невозможно.

Базовое балансовое уравнение (модель) будет иметь вид:

$$ДП = ВА + СЧ, \quad (9)$$

Консервативная модель предполагает, что варьирующая часть текущих активов также покрывается долгосрочными пассивами. В этом случае краткосрочной кредиторской задолженности нет, отсутствует и риск потери ликвидности. [10, с. 101]

Чистый оборотный капитал равен по величине текущим активам:

$$ОК = ТА, \quad (10)$$

Безусловно, модель носит искусственный характер.

Эта стратегия предполагает установление долгосрочных пассивов на уровне, задаваемом следующим базовым балансовым уравнением (моделью):

$$ДП = ВА + СЧ + ВЧ, \quad (11)$$

Компромиссная модель наиболее реальна. В этом случае внеоборотные активы, системная часть текущих активов и приблизительно половина варьирующей части текущих активов покрываются долгосрочными пассивами. [10, с. 109]

Чистый оборотный капитал равен по величине сумме системной части текущих активов и половины их варьирующей части

$$OK = CЧ + 0,5 ВЧ, \quad (12)$$

В отдельные моменты предприятие может иметь излишние текущие активы, что отрицательно влияет на прибыль, однако это рассматривается как плата за поддержание риска потери ликвидности на должном уровне.

Стратегия предполагает установление долгосрочных пассивов на уровне, задаваемом следующим базовым балансовым уравнением (моделью):

$$ДП = ВА + CЧ + 0,5 ВЧ, \quad (13)$$

Сформулированная целевая установка имеет стратегический характер, но не менее важным является поддержание оборотных средств в размере, оптимизирующем управление текущей деятельностью.

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

На практике управление оборотным капиталом состоит из управления текущими активами и управления текущими пассивами.

Существует несколько показателей эффективности управления оборотными средствами:

- коэффициент покрытия (или текущей ликвидности) как отношение оборотного капитала к краткосрочным обязательствам;
- коэффициент быстрой текущей ликвидности (в числителе вычитают величину товарно-материальных запасов как наименее ликвидный компонент оборотных активов и делят на краткосрочные обязательства);

- в России рассчитывается коэффициент абсолютной ликвидности (в числителе только денежные средства, которые делят на краткосрочные обязательства);
- чистый оборотный капитал определяется как разница между оборотными средствами и краткосрочными обязательствами.

Для грамотного управления оборотными активами необходимо знать:

- величину оборотных активов;
- величину чистых (собственных) оборотных средств;
- структуру оборотных средств (в процентах);
- оборачиваемость отдельных элементов оборотных средств;
- рентабельность текущих активов;
- длительность финансового цикла (а, следовательно, и операционного, поскольку производственный цикл существенно сократить невозможно). [16, с. 213]

Решая вопросы по управлению оборотными активами, необходимо разграничивать понятия производственного, финансового и операционного циклов, понятия о которых представлены в п.1.2 настоящей дипломной работы.

Рациональное управление активами означает не сведение к минимуму рисков, а умелое балансирование между рисками, связанными с недостатком оборотных активов, и рисками, обусловленными избытком оборотных средств.

Оптимальный уровень оборотных средств позволяет максимизировать прибыль при приемлемом уровне ликвидности и коммерческого риска. Управление ликвидностью включает планирование поступления и использования ликвидных ресурсов таким образом, чтобы иметь возможность в нужное время расплатиться по своим краткосрочным обязательствам.

Принципы управления оборотным капиталом похожи на принципы управления дебиторской задолженностью, которая является одной из составных частей текущих активов.

Текущие активы должны поддерживаться в постоянном движении, и чем быстрее они движутся (то есть чем быстрее их оборот), тем меньшей будет сумма, необходимая для их финансирования. Что касается кредиторской задолженности (одной из важнейшей составной части текущих пассивов), то золотое правило обращения с ней (и ее обращения) - максимально возможное увеличение срока погашения этого долга без ущерба для сложившихся деловых отношений. Если предприятие, которому вы должны, воспринимает вашу отсрочку платежа спокойно, значит, вы действуете правильно. Подобное же правило: платите в срок, но не раньше - относится и к прочим составляющим текущих пассивов: авансам клиентов, краткосрочным кредитам, налогам. Собственно, из подобных компромиссов или поисков оптимума - "не плати поставщику как можно дольше, но не зли его", "держи минимум денег (запасов, товара на складе), но помни, что должен быть страховой резерв" - и состоит искусство управления оборотным капиталом.

Чем меньшая сумма (без ущерба для ликвидности и непрерывности бизнеса) оборотного капитала будет требоваться компании, тем больше денег освободится для других целей.

Глава 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО «ИЖМОРСКОЕ»

2.1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Ижморский райпотребсоюз на основании решения районного собрания уполномоченного пайщиков 25.11.1974 г. реорганизован в Ижморское районное потребительское общество (Райпо). При этом входившие в состав райпотребсоюза потребительские общества: Ижморское сельпо, Троицкий, Святославский, Колыонский, Красноярский совхоз-рабкоопы и Постниковское сельпо утратили юридическую самостоятельность и вошли в состав Ижморского райпо как рознично-торговые предприятия (РТП), а на базе Ижморского сельпо было создано Ижморское розничноторговое предприятие по торговле продовольственными товарами и Ижморское розничноторговое предприятие по торговле промышленными товарами. Также в состав Райпо вошли хозрасчетные предприятия райпотребсоюза: Заготконтора, Автогараж, Хлебокомбинат.

Ижморское рознично-торговое предприятие по торговле продовольственными товарами и Ижморское рознично-торговое предприятие по торговле промышленными товарами согласно решения собрания пайщиков 01.06.1988 г. было преобразовано в Ижморское хозрасчетное торговое объединение (ХТО).

На основании постановления собрания пайщиков 26.03.1990г. Ижморское хозрасчетное торговое объединение было переименовано в Ижморский рабкоп.

Согласно решения собрания пайщиков 16.12.1992 г. Ижморский рабкооп как хозрасчетная единица был реорганизован и вошел в состав Ижморского райпотребсоюза.

По решению районного собрания представителей пайщиков 30.03.1990г. Ижморское райпо реорганизуется в Ижморский райпотребсоюз (РПС), который 25.12.1992 г. согласно решения районного собрания представителей пайщиков вновь реорганизуется в Ижморское районное потребительского общества (Райпо).

На основании постановления правления Кемеровского Облпотребсоюза № 217 от 29.04.1988 г. Заготконтора Ижморского райпо была преобразована в Коопзаготпром Ижморского райпо.

Согласно постановления совета Ижморского райпо от 04.06.1997г. Коопзаготпром как юридическое лицо реорганизуется и входит в состав Райпо.

20.02.1985 г. по решению правления Кемеровского Облпотребсоюза Автогараж Ижморского райпо преобразуется в Автохозяйство Ижморского райпо.

На основании решения совета райпо Автохозяйство с 15.10.1993г. реорганизуются и входит в состав Ижморского райпо.

По решению Совета Ижморского райпо от 18.01.1997г. хозрасчетный хлебокомбинат реорганизуется и присоединяется к Райпо.

На базе Ижморского районного потребительского общества на основании решения районного собрания представителей пайщиков 30.06.2001г. создается Ижморское сельское потребительское общество (СПО).

03.04.2002г. собрание уполномоченных пайщиков Райпо принимает решения «О самоликвидации Ижморского райпо» 03.02.2003г. Кемеровский арбитражный суд признает Ижморское райпо банкротом и открывает Конкурсное производство».

Постановлением внеочередного собрания уполномоченных Ижморского сельпо от 18.12.2003г. Ижморское сельское потребительское общество реорганизовано в форме выделения Производственно-заготовительного потребительского общества «Северянка».

На основании решения собрания уполномоченных пайщиков Ижморского сельского потребительского общества (СПО) от 12.10.2005г. СПО реорганизуется в Потребительское общество «Ижморское», которое является правопреемником выше перечисленных организаций.

На данный момент председателем ПО «Ижморское» является Шабаева Наиля Хуззятвна.

Уставный капитал по состоянию на 1 июля 2012 года – 1032000 руб.

Виды деятельности (по кодам ОКВЭД):

1) Розничная торговля, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами, ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования;

2) Розничная торговля в неспециализированных магазинах преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями;

3) Розничная торговля в неспециализированных магазинах незамороженными продуктами, включая напитки, и табачными изделиями.

Организационно-правовая форма: Потребительские кооперативы.

Классификация по ОКОГУ: Центральный союз потребительских Центросоюз обществ Российской Федерации Российской Федерации.

Вид собственности: Собственность потребительской кооперации.

ОГРН: 1054246019816

ИНН: 4246005408

КПП: 424601001

ОКПО: 76910704

ПО «Ижморское» находится по адресу: Кемеровская область, п. Ижморский, ул Ленинская, д 55.

Организационная структура ПО «Ижморское»

1. Председатель Совета

Осуществляет решение всех вопросов связанных с деятельностью общества: расширение организации, усовершенствование его работы, прием на работу новых кадров, управление и контроль за качеством выпускаемой продукции и оказываемых услуг.

2. Отдел кадров

Представлен заместителем председателя по организационной работе с пайщиками. В его функции входит работа по подбору сотрудников, оформление трудоустройства, движение кадров, увольнение, контроль трудовой дисциплины и ведение табеля учета труда и работников администрации.

3. Экономический отдел

К этому отделу относятся бухгалтерия, главный бухгалтер, инвентаризатор и экономист. Сотрудники бухгалтерии выполняют работу по

различным участкам бухгалтерского учета (учет основных средств, товарно-материальных ценностей, учет результатов хозяйственно-финансовой деятельности, расчет с поставщиками и покупателями и т. д.) Отражают в бухгалтерском учете операции связанные с движением денежных средств и товарно-материальных ценностей. Инвентаризатор осуществляет инвентаризации, ревизии товаров и денежных средств на всех торговых точках организации. Экономист осуществляет анализ хозяйственной деятельности, статистическую отчетность.

4. Коммерческий отдел

Отдел представлен товароведом. Они выполняют работу по исследованиям рынка, осуществляют контроль над системой товародвижения, формирование и контроль цен, проводят контроль товарного ассортимента, осуществляют анализ предложений поставщиков.

5. Складское хозяйство

Данное подразделение является производственно-технической базой системы снабжения и сбыта. Деятельность работников склада включает работы по выгрузке, рассортировке и приемке поступающих на склад товаров, их размещению и хранению, а также по отпуску и доставке к местам реализации. Подготовка товаров к выдаче производится согласно фактурам на отпуск товаров.

6. Транспортное хозяйство

Подразделение состоит из транспортных средств (автомобили) и гаражей. Основными функциями транспортного хозяйства являются перевозка грузов, погрузочно-разгрузочные и экспедиционные операции.

7. Торговые точки

Данное подразделение представлено сетью продовольственных и промышленных магазинов (на собственных и арендованных площадях) с прилавочной формой организации торговли (число продавцов в магазине

варьируется от 1 до 4 человек). Координирует работу отдельного магазина заведующий магазином. В целом же организационными вопросами по обеспечению бесперебойного функционирования торговых точек занимается товаровед.

2.2 АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО «ИЖМОРСКОЕ»

Анализ деятельности предприятий начинается с изучения объемов производства и продаж продукции, работ, услуг, так как производство и реализация являются важными аспектами их функционирования. От объема, ассортимента, качества выпущенной и реализованной продукции зависят издержки, прибыли, рентабельность, конкурентоспособность и рыночная активность организации.

Основными задачами анализа являются:

- оценка выполнения плана и динамики показателей производства и реализации продукции, изменений в ее составе и качестве;
- выявление и определение влияния факторов на изменение показателей;
- определение внутрихозяйственных резервов увеличения

производства и реализации продукции;

– разработка мероприятий по мобилизации выявленных резервов.[16,с.32]

Источниками информации для анализа являются:

– бизнес-план организации, оперативные планы производства и отгрузки продукции;

– отчетность по форме № П-1 «Сведения о производстве и отгрузке товаров и услуг», форме № ПМ «Сведения об основных показателях деятельности малого предприятия», форме № 2 «Отчет о финансовых результатах». Для характеристики объема продукции используют натуральные и стоимостные измерители. В стоимостном измерении выделяют валовую, товарную и реализованную продукцию. [16, с. 33]

Валовая продукция характеризует общий объем промышленного производства предприятия за определенный период.

Валовая продукция характеризует объем продукции, подготовленный предприятием для передачи в народнохозяйственный оборот.

Реализованная продукция характеризует объем продукции, отгруженной покупателям, выручка по которой признана в бухгалтерском учете.

Данные показатели взаимосвязаны между собой, что позволяет оценить динамику не только выпуска продукции, но и факторы, способствовавшие его изменению.

Анализ выпуска и реализации продукции, представленный в таблице 1, позволяет дать обобщенную количественную характеристику динамики товарной и реализованной продукции по предприятию.

Таблица 1

Динамика выпуска и реализации продукции, тыс. руб.

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	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97	91,3
2. Объем реализованной продукции	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97	91,3

По данным таблицы 1 можно отметить, что динамика производства и реализации продукции отрицательная. Из года в год данные показатели уменьшаются. Тем роста за 2014 год по сравнению с 2013 годом составил 94%, а в 2015 году 97%. За период с 2013-2015 гг прирост снижался с каждым годом, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

Основные средства (фонды) – это средства, вложенные в совокупность материально-вещественных ценностей, относящихся к средствам труда. Основные средства предприятия, как правило, делятся на производственные и средства непромышленного назначения. Основные производственные фонды – это средства труда, функционирующие в сфере материального производства. [16, с. 53]

В процессе анализа рассматривается динамика стоимости основных средств, дается оценка их структуры и возрастного состава, изучается движение и техническое состояние, проводится факторный анализ фондоотдачи.

Анализ использования основных фондов позволяет решить такие важнейшие вопросы управления как увеличение загрузки оборудования, повышение его отдачи, увеличение производительности-затраченного времени, снижение потерь времени работы оборудования, своевременный ремонт и обновление основных фондов.

Задачами анализа использования основных фондов являются:

- оценка наличия, состояния и движения основных фондов и оборудования;
- изучение использования оборудования во времени и по мощности;
- анализ динамики показателей эффективности использования

основных фондов, факторов и резервов их роста.

Основными источниками для анализа служат: форма статистической отчетности № 11 «Сведения о наличии и движении основных средств и иных нефинансовых активов», «Пояснения к бухгалтерскому балансу».

Кроме того, в основных производственных фондах принято выделять активную часть и пассивную часть основных производственных фондов, а внутри этих укрупненных групп – отдельные подгруппы в соответствии с их функциональным назначением (здания, склады, рабочие и силовые машины, оборудование, измерительные приборы и устройства, транспортные средства и т.д.). Такая детализация необходима для выявления резервов повышения эффективности их использования на основе оптимизации структуры.

Таблица 2

Наличие, состав и структура основных производственных фондов,
тыс.руб.

Группы ОФ	Год			Удельный вес, %			Отклонения (+,-)			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	8222	8800	8920	100	100	100	578	120	698	107	101, 4	108, 5
Здания	5822	5949	5822	70,8	67,6	62,3	127	-127	-	102,2	97,9	100
Прочие фонды	593	593	593	7,2	6,7	6,6	-	-	-	100	100	100
Итого пассивная часть	6415	6542	6415	78	74,3	68,9	127	-127	-	102,2	97,9	100
Машины и оборуд.	1496	1947	1616	18,2	22,1	18,1	451	-331	120	130,1	82,9	108
Трансп. средства	311	311	311	3,8	3,5	3,4	-	-	-	100	100	100
Итого активная	1807	2258	1927	22	25,6	21,5	451	-331	120	124	85,3	106, 6

часть												
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

На протяжении всех анализируемых периодов наблюдается прирост основных фондов у организации, в 2014 г. на 578 тыс. руб. или на 1,5%, а в 2015 г. на 120 тыс.руб. или на 7,1%.

Внутри ОПФ наибольший прирост в произошел в активной части (на 24%), а именно по статье «машины и оборудование», которые увеличились в 2014 г на 451 т.р. или на 30,1%. Наибольшее уменьшение произошло так же по статье «машины и оборудование» в 2015 г, которые уменьшились на 331 т.р. или на 47,2%.

Также можно отметить, что во всех анализируемых периодах наибольший удельный вес занимает пассивная часть ОПФ: в 2013 г.- 78%, в 2014 г.-74,3%, в 2015г.- 68,9%.

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

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

$$K_{\text{вв}} = \frac{\text{стоимость поступивших ОФ}}{\text{стоимость ОФ на конец года}} \quad (2.1)$$

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

$$K_{\text{выб.}} = \frac{\text{стоимость выбывших ОФ}}{\text{стоимость ОФ на начало года}} \quad (2.2)$$

3. Коэффициент компенсации выбытия, который показывает сколько введенных основных фондов по их стоимости приходится на рубль выбывших основных фондов.

$$K_{\text{комп.}} = \frac{\text{стоимость поступивших ОФ}}{\text{стоимость выбывших ОФ}}$$

(2.3)

4. Коэффициент прироста, который показывает прирост стоимости основных фондов на рубль их стоимости на начало периода.

$$K_{\text{пр.}} = \frac{\text{стоимость поступивших ОФ} - \text{стоимость выбывших ОФ}}{\text{стоимость ОФ на начало года}}$$

(2.4)

Движение основных фондов отражено в таблице 3.

Таблица 3

Движение основных фондов, тыс. руб.

Показатели	Период	Начало года	Поступление	Выбытие	Конец года	K _о , %	K _{выб} , %	K _{пр} , %	K _{к.в.} , %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Всего ОФ	2013	8134	88	-	8222	0,01	-	0,01	-
	2014	8222	578	-	8800	0,07	-	0,07	-
	2015	8800	120	-	8920	0,01	-	0,01	-
Здания	2013	5734	88	-	5822	0,02	-	0,01	-
	2014	5822	127	-	5949	0,02	-	0,02	-
	2015	5949	-	-	5949	-	-	-	-
Машины и оборудование	2013	1496	-	-	1496	-	-	-	-
	2014	1496	451	-	1947	0,23	-	0,3	-
	2015	1947	120	-	2067	0,06	-	0,06	-
Транспортные средства	2013	311	-	-	311	-	-	-	-
	2014	311	-	-	311	-	-	-	-
	2015	311	-	-	311	-	-	-	-
Прочие фонды	2013	593	-	-	593	-	-	-	-
	2014	593	-	-	593	-	-	-	-
	2015	593	-	-	593	-	-	-	-

Расчет показателей движения основных фондов показал, что за последний год фонды обновлялись, но не выбывали, так как коэффициент выбытия за 2015г. по всем статьям равен 0.

Коэффициент прироста в 2013 г. и 2014 г. составил 1% и 7% соответственно.

Как видно из таблицы 3, интенсивнее всего происходит обновление по статье «машины и оборудование» (6%), что положительно влияет на деятельность организации, поскольку именно от наличия машин и

оборудования на предприятии зависит увеличение прибыли.

Эффективность использования основных средств во многом зависит от их технического состояния. Для характеристики технического состояния основных средств используются такие показатели, как коэффициент износа и коэффициент годности.

Анализ технического состояния основных средств начинают с определения уровня их физического износа. Физический износ основных средств неизбежен. Однако размер его можно сократить, сберегая основные фонды, проводя профилактические осмотры и ремонт, рационально используя основные средства.

Уровень физического износа определяется через коэффициент износа, который показывает, насколько изношены объекты основных фондов на определенную дату. [16, с. 67]

$$K_{\text{изн.}} = \frac{\text{Сумма износа}}{\text{Первоначальная стоимость основных фондов}} \quad (2.5)$$

Коэффициент годности показывает степень пригодности ОФ для дальнейшего использования.

$$K_{\text{год.}} = \frac{\text{Остаточная стоимость ОФ}}{\text{Первоначальная стоимость ОФ}} \quad (2.6)$$

Чем выше коэффициент (процент) износа, тем хуже качественное состояние основных фондов, а, следовательно, ниже коэффициент годности, характеризующий удельный вес неизношенной части основных фондов в общей стоимости основных фондов.

Техническое состояние основных производственных фондов отражено в таблице 4.

Динамика технического состояния ОПФ, тыс. руб.

Показатели	Год			Отклонение (+,-)		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7
1. Первоначальная стоимость ОПФ	8420	8998	9118	+578	-120	+698
2. Износ ОПФ	198	198	198	0	0	0
3. Остаточная стоимость ОПФ	8222	8800	8920	+578	-120	+698
4. К износа, %	2,35	2,2	2,17	-0,15	-0,03	-0,18
5. К годн., %	97,6	97,8	97,83	0,2	0,03	0,23

Как видно из таблицы 4, износ основных фондов остается одинаковым на протяжении трех лет. Остаточная стоимость в 2014 г. повысилась на 578 тыс. руб., а в 2015 г. наоборот понизилась на 120 тыс. руб.

Коэффициент износа снизился, так в 2014 г. он составлял 2,2%, а в 2015 г. – 2,17%. Коэффициент годности, напротив, повысился. В 2014 г. он равен 97,8%, а в 2015 г. – 97,83%. Т.к. коэффициент износа не уменьшается, то предприятию не грозит потеря своего оборудования.

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) – она показывает, сколько продукции приходится на каждый рубль стоимости основных фондов.

$$\Phi_{\text{отд}} = \frac{\text{Объем валовой продукции, тыс.руб.}}{\text{Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.}}$$

(2.7)

2. Фондоемкость (ФЕ) – она характеризует величину затрат стоимости основных фондов для получения необходимого количества продукции, является обратной величиной фондоотдачи.

$$\Phi_{\text{емк}} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб}}{\text{Объем валовой продукции, тыс.руб}} = \frac{1}{\Phi_{\text{отд}}}$$

(2.8)

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

$$\Phi_{\text{воор}} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.}}{\text{Среднесписочная численность рабочих, чел.}}$$

(2.9)

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

$$\Phi_{\text{рент}} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения, тыс.руб.}}{\text{Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.}}$$

(2.10)

В таблице 5 представлена эффективность использования основных производственных фондов.

Таблица 5

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
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	8134	8222	8800	88	578	666	101,1	107	108,2
Объем валовой продукции, тыс.руб.	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97,1	91,3
Прибыль до н/о (убыток), тыс.руб.	4940	899	738	-4041	-161	-4202	18,2	82,1	14,9
Среднеспис.	95	86	64	-9	-22	-31	87	74,4	67

численность ППП, чел.									
Фондоотдача, руб.	1,8	18,4	16,7	16,3	-1,7	14,9	10,2	0,99	9,7
Фондоемкость, р	0,05	0,05	0,05	-	-	-	100	100	100
Фондовооруженность, тыс.руб./чел	85,6	95,6	137,5	10	41,9	51,9	111,7	143,8	160,6
Фондорентабельность ОПФ, %	0,6	0,1	0,08	-0,5	-0,02	-0,52	16,7	80	13,3
Среднегодовая выработка, руб.	1698,1	1764,1	2301,2	66	53,7	603,1	103,9	130,4	135,5

Исходя из произведенных расчетов видно, что на предприятии все очень нестабильно. Фондоотдача из года в год резко меняется. В 2014 г. ФО равна 18,4 руб., что на 16,6 больше уровня 2013 г., в 2015 г. этот коэффициент составил 16,7 руб.

Фондоемкость за три года не изменялась.

Фондовооруженность имеет устойчивую тенденцию к повышению. Если в 2014 г. оно составило 10 тыс.руб./чел., то к 2015 г. повышение составило 41,9 тыс. руб./чел. и ФВ стала равна 137,5 тыс. руб./чел. Это произошло вследствие повышения стоимости ОПФ, соответственно на 1 человека стало приходиться больше по стоимости ОПФ.

За весь анализируемый период предприятие получало прибыль. На 2015г. на 1 рубль основных фондов приходится 0,08 руб. прибыли.

Среднегодовая выработка возрастает на анализируемых периодах. В 2013 г. она наименьшая и составляет 1698,1 тыс. руб. на человека. В 2014 г. выработка увеличивается на 66 тыс. руб. и составляет 1764,1 тыс. руб. на человека и в 2015 г. достигает 2301,2 тыс.руб./чел.

Таким образом фондоемкость не превышает фондоотдачу в, первый показатель остается без изменений и наблюдается роста второго. Уменьшается рентабельность ОПФ и увеличивается среднегодовая выработка.

Предприятию необходимо сохранить и стараться улучшить в будущем достигнутые результаты для успешной деятельности.

Себестоимость есть выраженные в денежной форме затраты на производство и продажу продукции, это синтетический показатель, в котором сконцентрированы все стороны хозяйственной деятельности предприятия.

Содержание анализа себестоимости продукции раскрывается в его задачах, которые сводятся:

- к оценке выполнения плана по важнейшим показателям себестоимости продукции и выявлению отклонений от плановых заданий;
- определению и количественной оценке причин отклонений от плана и в динамике;
- анализу влияния на себестоимость эффективности использования производственных ресурсов (трудовых, материальных, основных фондов);
- выявлению и оценке резервов возможного снижения себестоимости продукции, и разработке мероприятий по их мобилизации. [13, с. 124]

Для проведения анализа затрат на производство используются следующие источники:

- бухгалтерская отчетность (форма №2 «Отчет о финансовых результатах», форма №5 «Приложение к балансу»), материалы пояснительной записки к годовому отчету;
- форма №5-з «Сведения о затратах на производство и реализацию продукции (работ, услуг) предприятия»;
- бизнес-план и расчеты к нему, сметы затрат;
- калькуляции себестоимости отдельных изделий (плановые, отчетные, нормативные).

Основными показателями, характеризующими затраты на производство, являются:

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 1 рубль товарной продукции – это удельные затраты на производство единицы неоднородной продукции в стоимостном выражении.

[13, с. 129]

Данные расчеты приведены в таблице 6.

Таблица 6

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. Объем валовой продукции, тыс.руб	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97,1	91,3
2. Себестоимость валовой продукции, тыс.руб.	129728	123210	121760	-6518	-1450	-7968	95	98,8	93,9
3. Затраты на 1 руб. товарной продукции, коп.	1,24	1,23	1,21	-0,01	-0,02	-0,03	99,2	98,4	97,6

Как видно из таблицы 6, затраты на 1 рубль товарной продукции в 2014 г. уменьшились на 0,01 руб. и составили 1,23 руб., а в 2015 г. – 1,21 руб.

Необходимо также проанализировать, как повлияло на затраты на 1 рубль продукции изменение отдельных компонентов затрат, таких как материалоемкость, зарплатоемкость и фондоемкость. (Табл.7)

Таблица 7

Структура затрат по 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. Объем валовой продукции, тыс.руб.	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97,1	91,3
2. Себестоимость валовой продукции, тыс.руб.	129728	123210	121760	-6518	-1450	-7968	95	98,8	93,9
3. ЗП и отчисления на соц. нужды, тыс.руб.	19726	20474	19113	748	-1361	-631	103,8	93,4	96,9
4. Материальные затраты, тыс.руб.	3870	3880	4302	10	422	432	100,3	110,9	111,2
5. Амортизац. Отчисления, тыс.руб.	198	198	198	-	-	-	100	100	100
6. Затраты на 1 руб. товарной продукции, коп.	1,24	1,23	1,21	-0,01	-0,02	-0,03	99,2	98,4	97,6
7. Материалоёмкость продукции	0,02	0,03	0,03	0,01	-	0,01	150	100	150
8. Фондоёмкость	0,05	0,05	0,05	-	-	-	100	100	100
9. Зарплатоёмкость продукции	0,12	0,13	0,13	0,01	-	0,01	108,3	100	108,3

По таблице 7 можно сделать вывод, что материалоёмкость в 2015 г. уменьшилась на 50% по сравнению с 2014г. и составила 0,03, фондоёмкость осталась без изменений на уровне 0,05, а зарплатоёмкость за 2013-2015 гг увеличилась на 8,3%.

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. Этот анализ помогает найти направление поиска резервов, выявить наиболее затратноемкие статьи, виды затрат на которые следует обратить внимание.

Таблица 8

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	3870	3880	4302	10	422	432	100,3	110,9	111,2
2. Затраты на оплату труда	15206	15732	14612	526	-1120	-594	103,5	92,9	96,1
3. Отчисления на соц. нужды, тыс.руб.	4520	4742	4501	222	-241	-19	104,9	94,9	99,8
4. Амортизац. отчисления	-	-	-	-	-	--	-	-	-
5. Прочие расходы	3251	3018	742	-233	-2276	-2509	92,8	24,6	22,8
Итого затрат:	26847	27372	24157	-525	-3215	-2690	101,9	88,25	90

На протяжении всего анализируемого периода наблюдается рост всех затрат. В 2014 г. материальные затраты выросли на 1603 тыс.руб. или на 58%, затраты на оплату труда на 1376 тыс.руб. (17%) и отчисления на социальные нужды на 107 тыс.руб. (4%), так же возросла и амортизация на 10 тыс.руб. (5%).

Таким образом видно, что наибольшие расходы предприятия составляют материальные затраты, что способствует эффективной деятельности и возможности достаточного выпуска продукции.

Обеспеченность организации персоналом необходимого состава и

квалификации, соблюдение заданных параметров производительности труда и его мотивации, эффективное использование рабочего времени – основные направления анализа трудовых ресурсов организации и эффективности их использования.

К основным задачам анализа относятся:

- оценка обеспеченности организации рабочей силой;
- анализ движения трудовых ресурсов;
- изучение эффективности использования трудовых ресурсов;
- выявление резервов повышения производительности труда.

Необходимая информация для данного анализа содержится в таких источниках, как:

- форма № 5 «Приложение к Бухгалтерскому балансу»;
- форма № ГТ-4 «Сведения о численности, заработной плате и движении работников»;
- форма № 1-Т «Сведения о численности и заработной плате работников по видам деятельности».

Трудовые ресурсы организации характеризуются системой показателей, среди которых важное место занимают показатели состава персонала и его структуры.

Таблица 9

Динамика численности и состава работающих.

Показатели	Год						Отклонения (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013 - 2014	2014- 2015	2013 - 2015	2013 - 2014	2014 - 2015	2013- 2015
	Чел	%	Чел.	%	Чел.	%						
Числ-ть работающих, ел.	95	100	86	100	64	100	-9	-22	-31	90	74	67
В т.ч. рабочие	83	84	71	82	54	84	-12	-17	-29	85	76	65

Как видно из таблицы 9, за 3 года численность уменьшилась на 31

человека.

Можно отметить, что данная структура персонала является удовлетворительной. Преобладает численность рабочих, которые по удельному весу занимают больше половины всей численности работающих.

Эффективность использования труда на предприятии характеризует производительность труда. Для целей анализа используют такой показатель, как выработка. Ее расчеты приведены в таблице 10.

Таблица 10

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.	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97,1	91,3
2. Среднеспис. числ-ть всего, чел.	95	86	64	-9	-22	-31	90	74	67
3. Среднеспис. числ-ть рабочих, чел.	83	71	54	-12	-17	-29	85	76	65
4. Среднегод. выработка 1 работника, тыс.руб.	1698,1	1764,1	2301,2	66	537,1	603,1	103,8	130,4	135,5
5. Среднегод. выработка 1 рабочего, тыс.руб.	1943,6	2136,8	2727,3	193,2	590,5	783,7	109,9	127,6	140,3

По данным таблицы 10 видно, что в 2014 г. наблюдается рост среднегодовой выработки одного работника по сравнению с 2013 г. на 66

тыс. руб., а в 2015 г. на 537,1 тыс. руб., что сопровождается значительным превышением роста товарной продукции над ростом среднесписочной численности.

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.

Таблица 11

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. Среднеспис. числ-ть всего, чел.	95	86	64	-9	-22	-31	90	74	67
2. Фонд оплаты труда, тыс.руб.	15206	15732	14606	526	-1126	-600	103,5	92,8	96
3. Среднегод. заработная плата 1 работника, тыс.руб	160	182,9	228,2	22,9	45,3	68,2	114,3	124,8	142,6
4. Объем валовой продукции, тыс.руб.	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97,1	91,3
5. Зарплато-емкость, руб.	0,12	0,13	0,13	0,01	-	0,01	108,3	100	108,3
6. Зарплато-отдача продукции, руб.	10,6	9,6	10,1	-1	0,5	-0,5	90,6	105,2	95,3

Из таблицы 11 видно, что падение численности привело к уменьшению фонда заработной платы. В 2015 г. он составил 14606 тыс.руб., что на 1126

тыс.руб. меньше, чем в 2014 г. Среднегодовая заработная плата одного сотрудника за 3 года выросла на 68,2 тыс.руб.

Зарплатоемкость в 2014 г увеличилась на 0,01 руб. и составила 0,13 руб., это говорит о том, что на 1 рубль товарной продукции приходится 0,13 руб. затрат на заработную плату. Такая же ситуация и с зарплатоотдачей, то есть на каждый рубль затрат на заработную плату приходится всего 10,1 руб.

Прибыльность и рентабельность предприятия – это показатели, которые отражают результат деятельности предприятия.

Выделяют следующие факторы, которые оказывают прямое воздействие на финансовые результаты деятельности предприятия:

- 1) объем и количество проданной продукции;
- 2) выручка от продажи;
- 3) цены реализации;
- 4) себестоимость проданной продукции;
- 5) коммерческие расходы и другие факторы. [10, с. 154]

Рассмотрим динамику получения прибыли данного предприятия в таблице 12.

Таблица 12

Динамика прибыли.

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 прибыль	31593	28506	25516	-3087	-2990	-6077	90,2	89,5	80,8
2. Прибыль от продаж	4746	1134	1359	-3612	225	-3387	23,9	119,8	28,6
3. Прибыль до н/о	4940	899	738	-4041	-161	-4202	18,2	82,1	14,9
4. Чистая прибыль	4010	227	4	-4235	-223	-4006	5,7	1,8	0,1

Из таблицы 12 видно, что в 2015 г. было резкое падение прибыли на 4235 тыс.руб. или на 94,3%, так как уменьшились выручка от продаж и

прочие доходы. Чистая прибыль в 2015г. составила всего 4 тыс.руб.

Рентабельность продаж — это коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле. Обычно рассчитывается как отношение чистой прибыли (прибыли после налогообложения) за определённый период к выраженному в денежных средствах объёму продаж за тот же период. [13, с. 130]

$$1) Re = \frac{227}{151716} = 0,001 \text{ или } 0,1\% (2014г.);$$

$$2) Re = \frac{4}{147276} = 0,002 \text{ или } 0,02\% (2015г.).$$

В 2014 г. рентабельность продаж составила 0,001 коп. или 1%, это означает что каждый заработанный рубль приносит 0,1 коп. прибыли. В 2015 г. произошло увеличение данного показателя на 0,1 коп.

Ниже представлен анализ основных экономических показателей.

Таблица 13.

Анализ основных экономических показателей, тыс. руб.

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. Выручка	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97,1	91,3
2. Себестоимость	129728	123210	121760	-6518	-1450	-7968	95	98,8	93,9
3. Валовая прибыль	31593	28506	25516	-3087	-2990	-6077	90,2	89,5	80,8
4. Стоимость ОПФ	8134	8222	8800	88	578	666	101,1	107	108,2
5. Фондоотдача	1,8	18,4	16,7	16,3	-1,7	14,9	10,2	0,99	9,7
6. Среднеспис. численность, чел.	95	86	64	-9	-22	-31	90	74	67
7. Фонд оплаты труда	15206	15732	14606	526	-1126	-600	103,5	92,8	96
8. Среднемес. заработная плата	13,3	15,2	19	1,9	3,8	5,7	114,3	125	142,8
9. Затраты на 1 руб. выручки, руб/руб	0,8	0,81	0,82	0,01	0,01	0,02	101,3	101,2	102,5

10. Чистая прибыль	4010	227	4	-4235	-223	-4006	5,7	1,8	0,1
--------------------	------	-----	---	-------	------	-------	-----	-----	-----

ГЛАВА 3. АНАЛИЗ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПО «ИЖМОРСКОЕ»

3.1. АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПО «ИЖМОРСКОЕ»

Проведем анализ структуры и динамики оборотного капитала ПО «Ижморское».

Таблица 14

Анализ динамики оборотного капитала

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Запасы	29377	30495	30182	1118	-313	805	103,8	98,9	102,7
В том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	-	109	-	109	-109	-	-	-	-
животные на выращивание и откорме	-	-	-	-	-	-	-	-	-
затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	29377	30386	30182	1009	-204	805	103,4	99,3	102,7
товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	1500	2766	4601	1266	1835	3101	184,4	166,3	306,7
в том числе покупатели и заказчики	438	485	96	47	-389	-342	110,7	19,8	21,9
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	--	-	-	-	-
Денежные средства	414	57	1198	-357	1141	784	13,8	2101,7	289,4
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	--	-	-	-
Итого	39761	42366	45149	2605	2783	5388	106,5	106,6	113,6

Рассмотрим состав и структуру оборотных активов ПО «Ижморское».

Под составом оборотных средств понимают совокупность элементов, образующих оборотные средства. Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах, называется структурой оборотных средств.

Таблица 15

Анализ структуры оборотного капитала

Показатели	Год			Удельный вес, %			Отклонение, (+,-)		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
Запасы	29377	30495	30182	73,9	72	66,8	1118	-313	805
В том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	-	109	-	-	0,26	-	109	-109	-
животные на выращивание и откорме	-	-	-	-	-	-	-	-	-
затраты в незавершеном производстве	-	-	-	-	-	-	-	-	-
готовая продукция и товары для	29377	30386	30182	73,9	71,7	66,8	1009	-204	805

перепродажи									
товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенны м 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)	1500	2766	4601	3,8	6,5	10,2	1266	1835	3101
в том числе покупатели и заказчики	438	485	96	1,1	1,1	0,2	47	-389	-342
прочие дебиторы	-	-	-	-	-	-	-	--	-
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства	414	57	1198	1	0,1	2,7	-357	1141	784
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	--
Итого	39761	42366	45149	100	100	100	2605	2783	5388

Таким образом, по данным таблиц 14 и 15 можно сделать вывод о том, что в состав оборотных средств ПО «Ижморское» входят запасы, дебиторская задолженность и денежные средства.

Наибольший удельный вес в составе общей суммы оборотных средств в данной организации занимают Запасы. Их доля в 2013 году составляет 73,9%, в 2014- 72%, в 2015 – 66,8%. Дебиторская задолженность увеличилась с 1500 тыс.руб. (3,8%) до 4601 тыс.руб. (10,2%). Наибольшая сумма запасов у организации была получена в 2015 г. – 30495 тыс. руб., а на начало периода составляла 29377 тыс. руб.

Таблица 16

Обеспеченность собственными оборотными средствами, тыс.руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Источники собственных средств (ж)	22750	22977	22981	227	4	231	101	100	101
Долгосрочные заемные источники (К ₂)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы (К ₁)	1561	1561	15204	-	-	-	100	974	974
Основные средства и вложения (а)	8470	9048	9168	578	120	690	106,8	101,3	108,2
Запасы и затраты (б)	29377	30495	30182	1118	-313	805	103,8	99	102,7
Собственные оборотные средства (Ес)	14280	13929	13813	-351	-116	-467	97,5	99,1	96,7
Собственные и долгосрочные заемные источники (Ет)	14280	13929	13813	-351	-116	-467	97,5	99,1	96,7
Общая величина	15841	15490	29017	-351	13527	13176	97,8	187	183,2

источников (Еоб)									
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств ($\pm\Delta$ Ес)	-15097	-16566	-16369	-1469	-197	-1272	109,7	98,8	108,4
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников ($\pm\Delta$ Ет)	-15097	-16566	-16369	-1469	-197	-1272	109,7	98,8	108,4
Излишек (недостаток) общей величины источников ($\pm\Delta$ Еоб)	-13536	-15005	-14808	-1469	197	-1272	110,8	98,7	109,4

Из расчетов таблицы 16 видно, что общая величина источников формирования запасов и затрат в 2015 г- 29017 т.р., в 2014 г-15490 т.р., что на 13527 т.р. больше или на 187% из-за увеличения краткосрочных кредитов и займов. Собственные и долгосрочные заемные источники уменьшились на протяжении 3х лет на 457 т.р.

Так же наблюдался недостаток общей величины источников в 2014 г на 1469 т.р. по сравнению с 2013 г и излишек в 197 т.р. в 2015 г по сравнению с 2014 г.

Таблица 17

Относительные показатели обеспеченности оборотным капиталом

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Собственный капитал (ж), тыс. руб.	22750	22977	22981	227	4	231	101	100	101
Внеоборотные	8470	9048	9168	578	120	690	106,8	101,	108,2

активы (а), тыс.руб.								3	
Оборотные активы, тыс. руб.	31291	33318	35981	2027	2663	3690	106,5	108	115
Запасы, (б) тыс. руб.	29377	30495	30182	1118	-313	805	103,8	99	102,7
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,4	0,4	0,4	-	-	-	100	100	100
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,5	0,5	0,5	-	-	-	100	100	100

Коэффициент обеспеченности собственными средствами превышает норму на 0,3, что хорошо для работы предприятия и составляет 0,4.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами составляет 0,5, что не соответствует норме.

3.2 АНАЛИЗ НОРМИРУЕМЫХ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Формирование оборотных средств является основой рационального использования хозяйственных средств предприятия. Оно заключается в разработке обоснованных норм и нормативов их расходования, необходимых для создания постоянных минимальных запасов, достаточных для бесперебойной работы предприятия.

Таким образом, под нормированием оборотных средств понимается процесс определения минимальной, но достаточной (для нормального протекания производственного процесса) величины оборотных средств на предприятии.

Таблица 18

Анализ наличия нормируемых оборотных средств

Виды оборотных средств	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	-	-	109	0,4	-	-	109	-109	-	-	-	-
Затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Готовая продукция и товары для перепродажи	29377	100	30386	99,6	30182	100	1009	-204	805	103,4	99,3	102,7
Товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого нормируемых оборотных средств	29377	100	30495	100	30182	100	1118	-313	805	103,8	98,9	102,7

Нормируемые оборотные средства увеличились в 2014 г на 1118 т.р. по сравнению с 2013 г и уменьшились в 2015 г на 323 т.р. Удельный вес на 100% составляет готовая продукция и товары для перепродажи (30182 т.р.)

3.3 АНАЛИЗ НЕНОРМИРУЕМЫХ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

3.3.1 АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Таблица 19

Анализ динамики и структуры дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Краткосрочная, всего	1500	100	2766	100	4601	100	1266	1835	3101	184,4	166,3	306,7
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	438	29,2	485	17,5	96	2,1	47	-389	-342	110,7	19,8	21,9
авансы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
недостачи и кражи	801	53,4	2263	81,8	2785	60,5	1462	522	1984	282,5	123,1	347,7
Прочие дебиторы	261	17,4	18	0,6	1720	37,4	-243	1684	1702	6,9	9555,6	659
Долгосрочная, всего	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
авансы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочая	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	1500	100	2766	100	4601	100	1266	1835	3101	184,4	166,3	306,7

Таблица 20

Характеристика состояния дебиторской задолженности

Показатель	Год			Отклонение, (+,-)		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, %	4,8	8,3	12,8	3,5	4,5	8
Доля задолженности покупателей и заказчиков	1,4	1,5	0,3	0,1	-1,2	-1,1

в общем объеме дебиторской задолженности, %						
Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме дебиторской задолженности, %	-	-	-	-	-	-

Анализ дебиторской задолженности является необходимым условием для нормального функционирования предприятия. Анализ дебиторской задолженности способствует выявлению неоправданной дебиторской задолженности, которая при невозможности своевременного взыскания с контрагентов может висеть на долгие месяцы, тем самым сокращая оборачиваемость средств и уменьшая доход предприятия.

На данном предприятии дебиторская задолженность возросла в 2015 году на 1835 т.р. или на 166,3%. Это увеличение произошло из-за недостач и краж, которые составляют 60,5% от всей задолженности. (Таблица 19)

Так же дебиторская задолженность возросла в общем объеме оборотных средств с 4,8% в 2013 г, до 12,8% в 2015 г. (Таблица 20)

Таблица 21

Анализ динамики и структуры кредиторской задолженности

Вид кредиторской задолженности	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Краткосрочная, всего	17011	100	19389	100	22168	100	4378	2779	5157	114	114	130,3
в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	10924	64,2	14872	76,7	5795	26,1	3948	-9077	-5129	136,1	39	53
авансы полученные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расчеты по налогам и сборам	721	4,2	823	4,2	539	2,4	102	-284	-182	114	65,5	74,7
кредиты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

займы	1561	9,2	1561	8,1	15204	68,6	-	13643	13643	100	974	974
прочая	3805	22,4	2133	11	630	2,8	- 1672	-1503	-3175	56,1	29,5	16,6
Долгосрочная, всего	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: кредиты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	17011	100	19389	100	22168	100	4378	2779	5157	114	2779	5157

Таблица 22

Характеристика состояния кредиторской задолженности, тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)		
	2011	2012	2013	2012- 2011	2013- 2012	2013- 2011
Доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств, %	90,8	91,9	31,4	1,1	-60,5	-59,4
Доля задолженности поставщикам и подрядчикам в общем объеме кредиторской задолженности, %	70,7	83,4	83,2	12,7	-0,2	12,5
Доля сомнительной кредиторской задолженности в общем объеме кредиторской задолженности, %	-	-	-	-	-	-

Кредиторская задолженность отражает стоимостную оценку финансовых обязательств предприятия перед различными субъектами экономических отношений. Кредиторская задолженность входит в состав его краткосрочных пассивов и должна быть погашена в срок, не превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

На данном предприятии кредиторская задолженность возросла в 2015 году на 2779 т.р. или на 114%. Это увеличение произошло из-за займов, которые составляют 68,6% от всей задолженности. (Таблица 21)

Сравнительная характеристика дебиторской и кредиторской
задолженности, тыс. руб.

Задолженно сть	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
Краткосрочная дебиторская	1500	2766	4601	1266	1835	3101	184,4	166,3	306,7
Краткосрочная кредиторская	17011	19389	22168	4378	2779	5157	114	114,3	130,3
Отклонение дебиторской задолженности от кредиторской	-15511	-16623	-17567	-3112	-944	-2056	70,4	52	176,4

Анализ структуры затрат предприятия проводится на основе данных бухгалтерского учета и управленческой отчетности, представленных соответствующими службами предприятия. Этот вид анализа достаточно трудоемок, особенно на этапе сбора информации, и потребует существенных затрат времени как экспертов, так и сотрудников экономических служб. Однако он является наиболее информативным для оценки эффективности деятельности предприятия и разработки перспективных планов его развития, поскольку позволяет выявить резервы снижения себестоимости и соответственно повышения рентабельности компании. В зависимости от величины компании и ресурсов, которые она может направить на проведение аналитических процедур и сбор информации, анализ может проводиться очень подробно или по укрупненным статьям, однако в том или ином объеме, с той или иной регулярностью анализ структуры расходов и затрат проводится практически всеми предприятиями.

Таблица 24

Динамика и структура затрат по экономическим элементам

Показатели	Год						Отклонение, (+, -)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2013 - 2014	2014- 2015	2013- 2015	2014/ 2013	2015 / 2014	2015/ 2013
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Материальные затраты	3870	14,4	3880	14,1	4302	17,8	10	422	432	100,3	110,9	111,2
Затраты на оплату труда	15206	56,6	15732	57,5	14612	60,5	526	-1120	-594	103,5	92,9	96,1
Отчисления на социальные нужды	4520	16,8	4742	17,3	4501	18,6	222	-241	-19	104,9	94,9	99,8
Амортизация основных фондов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие затраты	3251	12,1	3018	11	742	3,1	-233	-2276	-2509	92,8	24,6	22,8
Итого затрат:	26847	100	27372	100	24157	100	-525	-3215	-2690	101,9	88,3	90

Таблица 25

Показатели эффективности использования материальных ресурсов

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
Материальные затраты, тыс. руб.	3870	3880	4302	10	422	432	100,3	110,9	111,2
Полная себестоимость продукции, тыс.руб.	129728	123210	121760	-6518	-1450	-7968	95	98,8	93,9
Товарная продукция, тыс. руб.	161321	151716	147276	-9605	-4440	-14045	94	97,1	91,3
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб.	4940	899	738	-4041	-161	-4202	18,2	82,1	14,9
Доля материальных затрат в себестоимости продукции, %	2,9	3,1	3,5	0,2	0,4	0,6	106,9	112,9	120,7
Прибыль на 1	1,04	0,06	0,001	-0,98	-0,06	-1,04	5,7	1,6	0,1

рубль материальных затрат, коп.									
Затраты на рубль товарной продукции, руб.	1,24	1,23	1,21	-0,01	-0,02	-0,03	99,2	98,4	97,6
Материалоотдач а, руб./руб.	41,7	39,1	34,2	-2,6	-4,9	-7,5	93,8	87,5	82
Материалоемкос ть, руб/руб.	0,02	0,03	0,03	0,01	-	0,01	150	100	150

По таблице 25 можно сделать вывод, что в 2014 г. материальные затраты выросли на 1603 тыс.руб. или на 58%, материалоемкость в 2015 г. уменьшилась на 50% по сравнению с 2014г. и составила 0,03, затраты на 1 рубль товарной продукции в 2014 г. уменьшились на 0,01 руб. и составили 1,23 руб., а в 2015 г. – 1,21 руб. Так же можно сказать о том, что снизилась прибыль на 1 рубль материальных затрат, что плохо влияет на деятельность предприятия.

Ликвидность текущих активов является главным фактором, определяющим степень риска вложений капитала в оборотные средства. Реализуемость оборотных средств за длительный период времени позволяет определить вероятность риска вложений в эти активы.

Таблица 26

Группировка оборотных средств по степени ликвидности, тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
A1: Наиболее ликвидные активы	414	57	1198	-357	1141	784	13,8	2101,8	289,4
A2: Быстро реализуемые активы	1500	2766	4601	1266	1835	3101	184,4	166,3	306,7
A3: Медленно реализуемые активы	29625	30743	30430	1118	-313	805	103,8	99	102,7
Итого	31539	33566	36229	2027	2663	4690	106,4	107,9	114,9

Коэффициенты ликвидности

Показатель	Нормативное значение	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
		2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2 - 0,5$	0,02	0,002	0,05	-0,018	0,048	0,03	10	2500	2500
Коэффициент критической ликвидности	≥ 1	0,1	0,1	0,3	-	0,2	0,2	100	300	300
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	1,85	1,7	1,6	-0,15	-0,1	-0,25	91,9	94,1	86,5

Если коэффициент текущей ликвидности больше 2, это говорит о том, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств с двух кратным покрытием. Предприятие имеет высокую способность в краткосрочном периоде расплатиться по своим обязательствам. Нормативное значение текущей ликвидности равное 2 было получены на практике и наиболее часто встречается в отечественных нормативных актах.

В мировой практике оптимальным считается коэффициент в диапазоне от 1,5 до 2,5. Если коэффициент текущей ликвидности меньше 1, то предприятия не может устойчиво расплачиваться с краткосрочными обязательствами.

3.3.2 АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Движение денежных средств организации представляет собой непрерывный процесс, обеспечивающий основную деятельность, оплату обязательств и осуществление социальной защиты работников. От притока денежных средств, обеспечивающих покрытие обязательств организации, во многом зависит его финансовое благополучие. Отсутствие минимально необходимого запаса денежных средств указывает на финансовые затруднения.

Можно выделить три мотива, побуждающие организацию держать наличность:

- транзакционный – потребность наличности для выполнения текущих обязательств по платежам – перед поставщиками, по оплате труда, выплате налогов и дивидендов;
- предупредительный – поддержание буфера для выполнения обязательств при непредвиденных обстоятельствах;
- спекулятивный – хранение наличности в целях получения выгоды от ожидаемых изменений в ценах на ценные бумаги.

Движение денежных средств делится на два направления: приток (поступление денежных средств и отток (направление) денежных средств).

Источником информации для анализа является отчет о движении денежных средств. При анализе движения денежных средств выделяется движение в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Таблица 28

Анализ движения денежных средств, (тыс. руб.)

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7
1. Текущая деятельность						

1.1 Приток денежных средств						
-выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг	144329	150451	153167	6122	2716	8838
-прочие доходы	23076	16810	15152	-6266	-1658	-7924
1.2 Отток денежных средств						
-оплата приобретенных товаров, работ, услуг	147459	144204	144132	-3255	-72	-3327
-оплата труда	12519	15637	14612	3118	-1025	2093
-оплата дивидендов, процентов	-	-	-	-	-	-
-оплата налогов и сборов	7393	7105	6775	-288	-330	-618
-прочие расходы	577	94	625	-483	531	48
1.3 Итого: приток (+), отток (-) денежных средств	1261	221	371	-1040	150	-890
2. Инвестиционная деятельность						
2.1 Приток денежных средств						
-выручка от реализации основных средств и иного имущества	-	-	-	-	-	-
-выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	-	-	-	-	-
-полученные проценты, дивиденды	-	-	-	-	-	-
-поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	-	-	-	-	-	-
2.2 Отток денежных средств						
-приобретение дочерних организаций						
-приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	88	578	120	490	-458	32
-приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	-	-	-	-	-
-займы, предоставленные другим организациям	-	-	-	-	-	-
2.3 Итого: приток (+), отток (-) денежных средств	-88	-578	-120	-490	458	-32
3. Финансовая деятельность						
3.1 Приток денежных средств						
-поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	-	-	-	-	-	-
-поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	-	-	-	-	--	-
3.2 Отток денежных средств						
-погашение займов и кредитов	-	-	-	-	-	-
-погашение обязательств по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
3.3 Итого: приток (+), отток (-) денежных средств	-	-	-	-	-	-
Итого изменение денежных средств	283	-357	1141	-640	1498	858
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	414	57	1198	-357	1141	784

3.4 АНАЛИЗ ПОТРЕБНОСТИ В ОБОРОТНОМ КАПИТАЛЕ

Одной из наиболее актуальных и болезненных проблем для современного предприятия является проблема определения и обеспечения оборотным капиталом. Актуальность ее обусловлена тем, что предприятию жизненно необходимо для сохранения непрерывности своего производственного цикла сформировать источник финансирования своих текущих активов. Существование ряда негативных экономических явлений в стране (взаимные неплатежи, высокая цена кредитов банка) приводят к тому, что обеспечение производственной деятельности денежными ресурсами становится болезненной проблемой.

Принимая во внимание сложность данной ситуации, при анализе и планировании деятельности предприятия, необходимо уделить особое внимание определению общего объема потребности в оборотном капитале с учетом сложившихся на предприятии технологических и финансовых условий, а также источников финансирования текущей деятельности.

Таблица 29

Анализ потребности в оборотном капитале, тыс.руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Средняя величина запасов	26999	29936	30339	2937	403	3340	110,9	101,3	112,4
Средняя величина НДС	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Средняя величина дебиторской задолженности	1170	2133	3684	963	1551	2514	182,3	172,7	314,9
Средняя величина кредиторской задолженности	14672	16639	12396	1967	-4243	-2276	113,4	74,5	84,5
Потребность в оборотном	13497	15430	21627	1933	6197	8130	114,3	140,2	160,2

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

На основании проведенного анализа сделаем следующие выводы.

Понятие оборотного капитала многосложно, а сама экономическая категория имеет большое значение в деятельности любого предприятия. От скорости оборота оборотного капитала зависит, в конечном счете, эффективность деятельности предприятия. Чем выше скорость оборота оборотного капитала, тем выше деловая активность предприятия. У любого предприятия есть резервы повышения эффективности использования оборотного капитала.

В данной дипломной работе предметом исследования являлась оборачиваемость оборотного капитала на предприятии ПО «Ижморское».

В результате анализа деятельности предприятия, в том числе, оборачиваемости капитала выявлено следующее.

Тем роста выручки за 2014 год по сравнению с 2013 годом составил 94%, а в 2015 году 97%. За период с 2013-2015 гг прирост снижался с каждым годом, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

Фондоотдача из года в год резко меняется. В 2014 г. ФО равна 18,4 руб., что на 16,6 больше уровня 2013 г., в 2015 г. этот коэффициент составил 16,7 руб. Фондоёмкость за три года не изменялась.

Фондовооруженность имеет устойчивую тенденцию к повышению. Если в 2014 г. оно составило 10 тыс.руб./чел., то к 2015 г. повышение составило 41,9 тыс. руб./чел. и ФВ стала равна 137,5 тыс. руб./чел. Это произошло вследствие повышения стоимости ОПФ, соответственно на 1 человека стало приходиться больше по стоимости ОПФ.

За весь анализируемый период предприятие получало прибыль. На 2015г. на 1 рубль основных фондов приходится 0,08 руб. прибыли.

Фондоёмкость не превышает фондоотдачу в, первый показатель

остаётся без изменений и наблюдается роста второго. Уменьшается рентабельность ОПФ и увеличивается среднегодовая выработка.

Предприятию необходимо сохранить и стараться улучшить в будущем достигнутые результаты для успешной деятельности.

По данным таблиц структуры и динамики оборотного капитала можно сказать, что в состав оборотных средств ПО «Ижморское» входят запасы, дебиторская задолженность и денежные средства. Наибольший удельный вес занимают запасы. Величина источников формирования запасов и затрат увеличилась из-за увеличения краткосрочных кредитов и займов.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами и коэффициент текущей ликвидности соответствуют нормативному значению и, следовательно структура баланса является удовлетворительной. Предприятие не утратит свою платежеспособность в ближайшее время.

В целях повышения анализа эффективности функционирования оборотного капитала предприятия предложены следующие резервы:

1. Улучшать использование новой техники и ускорять контроль и транспортировку продукции в период ее обработки;
2. Обеспечивать ритмичную работу всех участков производства и отделений предприятия, своевременную доставку материалов на предприятие и рабочие места;
3. Ускорять отгрузку готовой продукции, своевременно и быстро производить расчеты с потребителями;
4. Кроме того, на данном предприятии необходимо разработать мероприятия, направленные на укрепление расчётно-платёжной дисциплины.

Внедрение предложенных резервов позволит эффективно использовать оборотный капитал.

Итак, в дипломной работе полностью достигнута поставленная цель, т.к. проведены исследования и анализ использования оборотного капитала на примере ПО «Ижморское», выявлены основные проблемы и даны

рекомендации.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. ПБУ 10/99 «Расходы организации» (утверждено приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н, с изменениями от 30.12.1999 № 107н, от 30.03.2001 № 27н, от 18.09.2006 № 116н, от 27.11.2006 № 156н, от 25.10.2012 № 132н, от 08.11.2012 № 144н, от 27.04.2012 № 55н).

2. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н (ред. от 05.10.2011) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // «Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти», № 35, 30.08.2010.

3. Болотин А.А. Экономический анализ: теория и практика. - 2011. - № 48. - С. 45-50.

4. В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. Финансы предприятий. Учебник. - М.: изд-во ЭРА, 2011. - 418с.

5. Друри, К. Введение в управленческий и производственный учет: Пер. с англ. / Под ред. С.А. Табалиной. - М.: Аудит, ЮНИТИ, 2006.

6. Ивашкевич, В. Бухгалтерский управленческий учет. Учебник / В. Ивашкевич. - М.: "Юристъ", 2008. - 618с.

7. Ивашкевич, В.Б. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности / В.Б. Ивашкевич, И.М. Семенова. - М.: Бухгалтерский учет, 2006. - 386 с.

8. Канке, А.А., Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. - 2-е издание, испр. и доп. / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. - М.: ИД ФОРУМ: ИНФРА-М, 2007. - 288с.

9. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2006. - 132с.

10. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - 3-е изд., перераб. и доп. / В.В. Ковалев. - М.: "Финансы и статистика", 2006. - 512 с.

11. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учеб. пособие для студ. вузов / Н.П. Любушин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-Дана, 2007. - 423с.

12. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ: Учебное пособие. - 4-е изд., испр. / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2008. - 224с.

13. Мишин, Ю.А. Управленческий учет: управление затратами и результатами хозяйственной деятельности / Ю.А. Мишин. - М.: Дело и Сервис, 2008. - 175 с.

14. Прыкин, Б.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов / Б.В. Прыкин. - М.: Юнити-Дана, 2006. - 360с.

15. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебн. пособие / Г.В. Савицкая. - 8-е изд., испр. / Г.В. Савицкая. - Минск: Новое знание, 2009. - 546 с.

16. Щербаков, В.А. Управление оборотным капиталом организации /В.А. Щербаков. - М.: Экономика, 2009. - 287с.

17. Хруцкий, В.Е. Внутрифирменное бюджетирование: Настольная книга по постановке финансового планирования / В.Е. Хруцкий, Т.В. Сизова, В.В. Гамаюнов. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 400 с.: ил.

18. Чайковская, Л.А. Бухгалтерский учет и налогообложение: учеб. пособие / Л.А. Чайковская. - М.: Издательство "Экзамен", 2006. - 621с.