

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Бурятская государственная сельскохозяйственная академия
имени В.Р. Филиппова»

Факультет агробизнеса и межкультурных коммуникаций

КАФЕДРА ЭКОНОМИКА И ОРГАНИЗАЦИЯ АПК

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине

ЭКОНОМИКА ОРГАНИЗАЦИИ

Тема: «Оборотные средства предприятия и их использование»

Направление 38.03.01. Экономика

Выполнила: обучающаяся
группы Б-5201-Э
Банзарова Ц.А.
Руководитель: к.э.н., доцент
Брянская О.Л.

Дата сдачи работы « 16 » 06 2020 г.

Защита состоялась « 19 » 06 2020 г.

Оценка 5 (отлично)

г. Улан-Удэ, 2020 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	5
1.1 Понятие, состав и структура оборотных средств	5
1.2 Нормирование оборотных средств	9
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИИ.....	18
2.1 Показатели оценки эффективности использования.....	18
2.2 Анализ оборачиваемости и методы ее ускорения.....	23
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	29
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	31

ВВЕДЕНИЕ

Важной частью имущества предприятия являются его оборотные средства.

Наличие у предприятия достаточных оборотных средств оптимальной структуры – необходимая предпосылка для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Поэтому на предприятии должно проводиться нормирование оборотных средств, чьей задачей является создание условий, обеспечивающих бесперебойность производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

С развитием рыночных отношений произошли существенные изменения, которые коснулись: состава и структуры оборотных средств, их финансирования, учета, порядка движения.

Каждое предприятие, осуществляющее хозяйственную деятельность, должно иметь оборотные средства в достаточном объеме (оборотный капитал), которые обеспечивают бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Оборотные средства хозяйствующих субъектов, участвуя в кругообороте средств рыночной экономики, представляют собой органически единый комплекс.

Оборотные средства являются наиболее мобильной частью капитала, от состояния и рационального использования которого во многом зависят результаты хозяйственной деятельности и финансовое состояние предприятия.

Оборотные средства являются наиболее мобильной частью капитала, от состояния и рационального использования которого во многом зависят результаты хозяйственной деятельности и финансовое состояние предприятия.

Основная цель оценки оборотных средств - своевременное выявление и устранение недостатков управления оборотными средствами и нахождение резервов повышения эффективности и интенсивности его использования.

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

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

Предмет исследования - эффективность использования оборотных средств на предприятии.

Исходя из всего вышесказанного, целью данной курсовой работы является необходимость исследовать проблемы эффективного использования оборотных средств в деятельности промышленного предприятия.

Достижение данной цели предполагает решение ряда следующих задач:

1. Изучить понятие, состав и структуру оборотных средств;
2. Рассмотреть нормирование оборотных средств;
3. Провести оценку и анализ оборотных средств на предприятии.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, состав и структура оборотных средств

Оборотными средствами называется постоянно находящиеся в движении совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения. Это означает, что оборотные средства призваны обслуживать как сферу производства, так и сферу обращения. Понятие оборотных средств определяется их экономической сущностью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения.

Оборотные средства предприятия - это денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения. В отличие от основных средств, 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.

Под составом оборотных средств понимают совокупность элементов, образующих оборотные средства. Деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения определяется особенностями их использования и распределения в сферах производства продукции и ее реализации.¹

К оборотным производственным фондам промышленных предприятий относится часть средств производства (производственных фондов), вещественные элементы которых в процессе труда, в отличие от основных

¹ Рой Л.В., Третьяк В.П. Экономика отраслевых рынков. Учебник. 441 с., 28 п.л. ООО «Перспект» Москва. 2018 г.

производственных фондов, расходуются в каждом производственном цикле, и их стоимость переносится на продукт труда целиком и сразу.

Оборотные производственные фонды предприятия состоят из трех частей:

- производственные запасы;
- незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления;
- расходы будущих периодов.

Производственные запасы - это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс, состоящие из сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, горючего, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделия, тары и тарных материалов, запасных частей для текущего ремонта основных фондов.

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

Расходы будущих периодов - это неимущественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода (например, затраты на конструирование и разработку технологии новых видов изделий, на перестановку оборудования и др.).²

Экономическое значение экономии оборотных фондов в современных условиях выражается в следующем:

² Кочетов, В.В. Экономика предприятия (Основы национальной экономики)=The basics modern economics (The basics national economy) : учебник : в 3 частях : [16+] / В.В. Кочетов, М.А. Трянина. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – Ч. 2. Экономика инновационной деятельности. – 266 с.

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

- Экономия материальных ресурсов, внедрение в производство новых, более экономичных материалов способствуют установлению в процессе воспроизводства более прогрессивных пропорций между отдельными отраслями, достижению более совершенной отраслевой структуры промышленного производства.

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

- Экономия в потреблении материальных ресурсов способствует улучшению использования производственных мощностей и повышению общественной производительности труда. Уже само по себе уменьшение удельных затрат прошлого, овеществленного труда означает рост производительности общественного труда. Но дело не только в этом — экономия материальных ресурсов влечет за собой экономию затрат также и живого труда: сокращается относительный расход рабочей силы на транспортировку материалов, их отгрузку и выгрузку, на их хранение.

- Экономия материальных ресурсов в огромной мере способствует снижению себестоимости промышленной продукции. Уже в настоящее время на долю материальных затрат приходится $\frac{3}{4}$ всех издержек производства. В дальнейшем, с ростом технического уровня производства, доля овеществленного труда в общих затратах по производству продукции будет продолжать повышаться, и, следовательно, улучшение использования предметов труда и средств труда будет являться основным направлением экономии общественных издержек производства.

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

Основное назначение оборотных средств - это обеспечение непрерывности и ритмичности производства. По назначению в производственном процессе (по элементам) оборотные средства делятся на:

1) материально-производственные запасы:

- сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия;

- вспомогательные материалы;

- топливо;

- тара;

- запасные части.

2) находящиеся в процессе производства средства:

- незавершенное производство;

- расходы будущих периодов - это расходы, произведенные сейчас, но относящиеся к будущим периодам (заранее уплаченная арендная плата);

3) готовая продукция:

- готовая продукция на складе предприятия;

- готовая продукция отгруженная;

4) денежные средства и средства в расчетах:

- дебиторская задолженность;

- краткосрочные финансовые вложения;

- денежные средства.

Структура оборотных средств характеризуется удельным весом отдельных элементов оборотных средств в общей совокупности и выражается в процентах.

Оборотные средства предприятия проходят три фазы, оборотные средства, меняя свою натурально-вещественную форму.

В первой фазе (Д - Т) оборотные средства, имевшие 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 (Т1 - Д1) 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 (Д1 - Д) определяет величину денежных накоплений предприятий.

Таким образом, совершая полный кругооборот ... - Д (деньги) - Т (товар) - ... - П (производство) - ... - Т ? (новый товар) - Д ? (новые деньги) - ... оборотные средства функционируют на всех стадиях параллельно во времени, что обеспечивает непрерывность процесса производства и обращения. Кругооборот оборотных средств представляет собой органическое единство трех его фаз.

1.2 Нормирование оборотных средств

Важнейшим средством, направленным на повышение эффективности использования оборотных средств является научно обоснованное их нормирование. Посредством нормирования оборотных средств определяется общая потребность хозяйствующих субъектов в собственных оборотных средствах. Правильное исчисление этой потребности необходимо для установления минимальной суммы средств, обеспечивающей устойчивое финансовое состояние предприятия.

Основные принципы нормирования оборотных средств корректируются в зависимости от изменения условий хозяйствования,

развития акционирования, а, следовательно, самофинансирования и самоокупаемости.

Нормирование оборотных средств осуществляется на каждом предприятии в строгом соответствии со сметами затрат на производство и непроизводственные нужды, бизнес-планом, отражающим все стороны коммерческой деятельности. Тем самым обеспечивается взаимосвязь производственных и финансовых показателей, столь необходимая для успешной предпринимательской деятельности. В процессе нормирования оборотных средств разрабатываются нормы и нормативы.

Норма оборотных средств - это относительная величина, соответствующая минимальному, экономически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей, устанавливаемая, как правило, в днях. Нормы оборотных средств зависят от норм расхода материалов в производстве, норм износостойкости запасных частей и инструментов, длительности производственного цикла, условий снабжения и сбыта, времени придания некоторым материалам определенных свойств, необходимых для производственного потребления, и других факторов.

Нормы оборотных средств при относительно неизменных экономических условиях являются длительно действующими. Необходимость их уточнения обусловлена существенными изменениями технологии и организации производства, номенклатуры изделий, состава бизнес-плана, изменением цен, тарифов и других показателей.

Норматив оборотных средств - это минимально необходимая сумма денежных средств, обеспечивающая предпринимательскую деятельность предприятия. Нормативы оборотных средств определяются с учетом потребности в средствах, как для основной деятельности, так и для капитального ремонта, осуществляемого собственными силами, жилищно-коммунального хозяйства, подсобных вспомогательных и других хозяйств, не состоящих на самостоятельном балансе.

Если нормы оборотных средств могут быть установлены на относительно длительный период, то нормативы рассчитываются на каждый конкретный период (год, квартал). Нормативы оборотных средств определяются как произведение суммы однодневного расхода или выпуска и нормы по соответствующим видам оборотных средств.

Нормирование оборотных средств должно обеспечить оптимальную величину всех составных элементов нормируемых оборотных средств.

Рассмотрим более подробно, как определяется потребность в оборотных средствах по каждой группе средств. Начнем с производственных запасов.

Норматив оборотных средств в запасах сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов исчисляется на основании среднеедневного их расхода (Р) и средней нормы запаса в днях. Средняя норма оборотных средств в свою очередь определяется как средневзвешенная величина, исходя из норм оборотных средств на отдельные виды или группы сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов и их однодневного расхода.

В норме оборотных средств по каждому виду или однородной группе материалов учитывается время пребывания в текущем (Т), страховом (С), транспортном (М), технологическом (А) запасах, а также время, необходимое для выгрузки, доставки, приемки и складирования материалов (Д).

Таким образом, норматив оборотных средств в запасах сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов (Н) определяется по формуле:

$$H = P(T + C + M + A + D) \quad (1)$$

Нормирование оборотных средств в запасах топлива устанавливается аналогично нормативу по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам, т.е. исходя из нормы запаса в днях и однодневного расхода как на производственные, так и на непроизводственные нужды.

Норматив исчисляется по всем видам топлива (технологическому, энергетическому и производственному), за исключением газа. Если

предприятие переведено на газ, то создаются страховые запасы твердого или жидкого топлива.

Норматив оборотных средств в запасах тары определяется в зависимости от источников поступления и способа использования тары. Различается тара покупная и собственного производства, возвратная и невозвратная. По покупной таре, предназначенной для упаковки готовой продукции, норма оборотных средств устанавливается так же, как по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам исходя из интервалов поставок. По таре собственного производства, стоимость которой учтена в цене готовой продукции, норма запаса определяется временем от изготовления тары до упаковки в нее продукции, предназначенной к отгрузке. По таре, поступающей с материалами и не возвращаемой поставщикам, норма оборотных средств зависит от времени нахождения тары под этими материалами. Если эта тара подлежит дальнейшему использованию, то учитывается также время, необходимое на ремонт, сортировку и подбор партий тары.

По возвратной таре норма оборотных средств состоит из времени одного оборота тары, включающего период с момента оплаты тары с материалами до сдачи документов в банк на отгруженную обратно поставщику тару.

Норматив оборотных средств по таре в целом равен сумме произведений однодневного оборота (расхода) тары по видам на норму запаса в днях.

Нормирование оборотных средств на запасные части для ремонта производится в зависимости от групп оборудования.

Далее рассмотрим, как происходит нормирование оборотных средств в незавершенном производстве.

Затраты в незавершенном производстве складываются из стоимости незаконченной продукции, полуфабрикатов собственного производства, а также готовых изделий, еще не принятых отделом технического контроля.

Величина норматива оборотных средств, выделяемых для заделов незавершенного производства, зависит от четырех факторов: объема и состава производимой продукции, длительности производственного цикла, себестоимости продукции и характера нарастания затрат в процессе производства.

Объем производимой продукции влияет на величину незавершенного производства прямо пропорционально, т.е. чем больше производится продукции при прочих равных условиях, тем больше будет размер незавершенного производства.

Изменение состава производимой продукции может по-разному влиять на величину незавершенного производства. Так, при повышении удельного веса продукции с более коротким циклом производства объем незавершенного производства сократится, и наоборот.

Себестоимость продукции прямо влияет на размер незавершенного производства. Чем ниже затраты на производство, тем меньше объем незавершенного производства в денежном выражении. Рост себестоимости производимой продукции влечет увеличение незавершенного производства.

Длительность производственного цикла влияет на объем незавершенного производства также прямо пропорционально.

Длительность производственного цикла в свою очередь определяется следующими факторами:

- временем производственного процесса;
- временем воздействия на полуфабрикаты физико-химических, термических и электрохимических процессов (технологический запас);
- временем транспортировки полуфабрикатов внутри цехов, а также готовой продукции на склад (транспортный запас);
- временем накопления полуфабрикатов перед началом следующей операции (оборотный запас);
- временем анализа полуфабрикатов и готовой продукции;

- временем нахождения полуфабрикатов в запасе для гарантии непрерывности процесса производства (страховой запас).

Максимально возможное сокращение указанных видов запасов в незавершенном производстве способствует улучшению использования оборотных средств за счет сокращения длительности производственного цикла.

По характеру нарастания затрат в процессе производства все затраты подразделяются на единовременные и нарастающие. К единовременным относятся такие затраты, которые производятся в самом начале производственного цикла. Это сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты. Остальные затраты считаются нарастающими. Нарастание затрат в процессе производства может происходить равномерно и неравномерно.

При равномерном нарастании затрат средняя стоимость незавершенного производства исчисляется как сумма всех единовременных затрат и половины нарастающих затрат.

При равномерном и неравномерном нарастании затрат определяется коэффициент нарастания затрат. При равномерном нарастании затрат коэффициент нарастания затрат исчисляется по формуле:

$$K = \frac{\Phi_e + 0,5 \Phi_n}{\Phi_e + \Phi_n}, \quad (2)$$

где K -- коэффициент нарастания затрат;

Φ_e -- единовременные затраты;

Φ_n -- нарастающие затраты.

При неравномерном нарастании затрат по дням производственного цикла коэффициент нарастания затрат определяется по формуле:

$$K = \frac{C}{\Pi}, \quad (3)$$

где C -- средняя стоимость изделия в незавершенном производстве;

Π -- производственная себестоимость изделия.

Средняя стоимость изделия в незавершенном производстве исчисляется как средневзвешенная величина затрат, приходящихся на каждый день производственного цикла, и количества дней нахождения их в процессе производства.

При совмещении равномерных и неравномерных затрат расчет средней стоимости изделия в незавершенном производстве производится по формуле:

$$C = \Phi_e + \Phi_1 T_1 + \Phi_2 T_2 + \dots + 0,5 \Phi_p T / T, \quad (4)$$

где Φ_1, Φ_2, \dots - затраты по дня производственного цикла;

Φ_p - затраты, производимые равномерно в течении производственного цикла;

T - длительность производственного цикла, дн.;

$T_1, T_2 \dots$ - время от момента разовых затрат до начала производственного цикла.

Нормирование оборотных средств в незавершенном производстве производится по формуле:

$$H = \frac{B}{D * T * K}, \quad (5)$$

где H - норматив оборотных средств в незавершенном производстве, грн.;

B - объем производимой валовой продукции по смете затрат в четвертом квартале предстоящего года;

D - количество дней в периоде;

T - длительность производственного цикла, дн.;

K - коэффициент нарастания затрат в производстве.

Рассмотрим нормирование оборотных средств в расходах будущих периодов. К расходам будущих периодов относятся затраты по освоению новых видов продукции, по совершенствованию технологии производства, на горноподготовительные и вскрышные работы. К этим расходам относят и такие нетипичные статьи затрат, как подписку на периодические издания, арендную плату, вносимые авансом налоги и сборы и др.

Норматив оборотных средств в расходах будущих периодов (Н) определяется по формуле:

$$H = П + Р - С, \quad (6)$$

где П - переходящая сумма расходов будущих периодов на начало предстоящего года;

Р - расходы будущих периодов в предстоящем году, предусмотренные соответствующими сметами;

С - расходы будущих периодов, подлежащие списанию на себестоимость продукции в предстоящем году в соответствии со сметой производства.

Если в процессе подготовки, освоения и изготовления новых видов продукции предприятие пользуется целевым банковским кредитом, то при расчете норматива оборотных средств в расходах будущих периодов суммы банковских кредитов исключаются.

Рассмотрим также оптимизацию оборотных средств в готовой продукции.

Норматив оборотных средств на остатки готовой продукции определяется как произведение нормы оборотных средств в днях и однодневного выпуска товарной продукции в предстоящем году по производственной себестоимости по формуле:

$$H = \frac{B}{D * T}, \quad (7)$$

где Н - норматив оборотных средств на готовую продукцию, грн.;

В - выпуск товарной продукции в четвертом квартале предстоящего года (при равномерно нарастающем характере производства) по производственной себестоимости, грн.;

Д - количество дней в периоде (90);

Т - норма оборотных средств на готовую продукцию.³

³ Долгов В.С. Экономика сельского хозяйства: Учебное пособие / В.С. Долгов. – 2019. – 124с. – (Бакалавриат, Специалитет)

Норма оборотных средств на готовую продукцию рассчитывается отдельно по готовой продукции на складе и товарам отгруженным, на которые расчетные документы не сданы в банк на инкассо.

Норма оборотных средств по запасу готовой продукции на складе определяется на период времени, необходимый на комплектование и накопление продукции до необходимых размеров, на обязательное хранение продукции на складе до отгрузки в ряде производств -- для так называемого вызревания готовой продукции, на упаковку и маркировку продукции, на доставку ее до станции отправления и погрузку.

При большой номенклатуре выпускаемой продукции выделяются основные виды изделий, составляющие 70-80% всего выпуска. По этим ведущим видам продукции рассчитывается средневзвешенная норма оборотных средств, которая затем распространяется на всю готовую продукцию, находящуюся на складе.

Норма оборотных средств по товарам отгруженным устанавливается на период времени выписки счетов и платежных документов и сдачи их в банк. Эти операции должны быть совершены, как правило, в двухдневный срок после отгрузки готовой продукции. Лишь в том случае, если поставщик и банк находятся в разных населенных пунктах, этот срок может быть удлинен.

Норма оборотных средств в целом по готовой продукции на складе и товарам отгруженным определяется путем деления общей суммы норматива оборотных средств по готовой продукции на однодневный выпуск товарной продукции по производственной себестоимости в четвертом квартале предстоящего года.

Норма оборотных средств - это относительная величина, соответствующая минимальному, экономически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей, устанавливаемая, как правило, в днях.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

2.1 Показатели оценки эффективности использования

В процессе использования осуществляемых инвестиций в основные средства (основной капитал) предприятие испытывает потребность в финансовых средствах для закупки сырья, материалов, топлива, формирования запасов, выплаты заработной платы и т. д. Все эти средства и представляют собой оборотный капитал.

Характеризуя его сущность, необходимо отметить, что оборотный капитал не только переносит свою стоимость на продукцию в течение операционного цикла, но и включает денежные средства и те активы, которые при нормальном функционировании предприятия, будут превращены в течение года от даты балансового отчета в денежные средства.

Операционный цикл на предприятии складывается из следующих этапов:

- приобретение сырья, материалов и других аналогичных ценностей и оплата счетов поставщиков;
- обработка сырья и материалов с целью получения товарной продукции и оплата труда работников за счет имеющихся денежных средств;
- реализация готовой продукции и представление платежных документов покупателям;
- поступление денежных средств от покупателей за реализованную продукцию.

Оборотный капитал, как это указано в активе бухгалтерского баланса, включает в себя материально-производственные запасы, производственные запасы, незавершенное производство и готовую продукцию, расходы будущих периодов, дебиторскую задолженность (счета, предъявленные к оплате), денежные средства (в кассе, на расчетных счетах в банках, прочие счета).

Скорость оборачиваемости оборотных средств исчисляется с помощью трех взаимосвязанных показателей:

- коэффициента оборачиваемости (количества оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период);
- длительности одного оборота в днях,
- величины оборотных средств, приходящихся на единицу реализованной продукции.

Расчет оборачиваемости оборотных средств производится по плану и фактически. Плановая оборачиваемость может быть рассчитана только по нормируемым оборотам средств, фактическая – по всем оборотным средствам, включая ненормируемые. Сопоставление плановой и фактической оборачиваемости отражает ускорение или замедление оборачиваемости нормируемых оборотных средств. При ускорении оборачиваемости происходит высвобождение оборотных средств из оборота, при замедлении возникает необходимость в дополнительном вовлечении средств в оборот.

Коэффициент оборачиваемости характеризует количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за анализируемый период или количество реализованной продукции, приходящейся на один рубль оборотных средств, и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Коб} = \frac{В}{\text{Ост}}, \quad (8)$$

где В – выручка-нетто от реализации продукции, работ, услуг, руб.;

Ост – средние остатки оборотных средств, руб.

Оборачиваемость оборотных средств отражает продолжительность прохождения оборотными средствами отдельных стадий производства и обращения. Длительность одного оборота в днях рассчитывается следующим образом:

$$\text{Об} = \frac{С}{Р/Д}, \quad (9)$$

где Об – длительность одного оборота, дней;

Ост – среднегодовые или на конец предстоящего (отчетного) периода остатки оборотных средств, руб.; В – выручка от реализации продукции (по себестоимости или в ценах), руб.;

$$\text{Об} = \frac{\text{Д}}{\text{Коб}} \quad (10)$$

где Коб - коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Д – количество дней в отчетном периоде.

Для определения длительности одного оборота дебиторской задолженности можно использовать показатель объема продаж в отпускных ценах. Вначале рассчитывают объем продаж за один день, а затем срочность дебиторской задолженности. Расчет производится по формуле:

$$\text{ОбДЗ} = \frac{\text{ДЗ}}{\text{РПд}}, \quad (11)$$

где ОбДЗ – длительность оборота дебиторской задолженности, дней;

ДЗ – дебиторская задолженность на конец года, руб.;

РПд – объем продаж за один день, руб.

Коэффициент загрузки оборотных средств – это показатель обратный коэффициенту оборачиваемости, характеризующий величину оборотных средств, приходящихся на единицу (в денежном выражении) реализованной продукции. По своей сути этот показатель представляет фондоемкость оборотных средств и рассчитывается по формуле:

$$\text{К} = \frac{\text{Ост}}{\text{В}}, \quad (12)$$

где К – коэффициент загрузки оборотных средств;

Ост – средний остаток оборотных средств, руб.;

В – выручка-нетто от реализации продукции, работ, услуг, руб.

Пример 1: За предыдущий год объем выпущенной продукции по себестоимости составил 350000 руб. Средний остаток оборотных средств за тот же период равен 47800 руб. Рассчитать коэффициент оборачиваемости, длительность одного оборота, коэффициент загрузки.

1. Определяется коэффициент оборачиваемости:

$$350000 / 47800 = 7,32 \text{ оборота.}$$

Т.о. за год оборотные средства совершили 7,32 оборота. Кроме этого, данный показатель означает, что на каждый рубль оборотных средств приходилось 7,32 рубля реализованной продукции.

2. Рассчитывается длительность одного оборота: $360 / 7,32 = 49,18$ дня

3. Определяется коэффициент загрузки: $47800 / 350000 = 0,14$.

Пример 2: За предыдущий год выручка от реализации продукции (В0) составляла 600000 руб., за отчетный год (В1) – 700000 руб.. Средний остаток оборотных средств в предшествующем году (ОС0) – 60000 руб., в текущем году (ОС1) – 50000 руб.. Количество дней в периоде (Д) составляет 360 дней.

Расчет величины абсолютного и относительного высвобождения оборотных средств из хозяйственного оборота производится в следующей последовательности:

1. Рассчитываются коэффициенты оборачиваемости:

В предшествующем году (КО0) = $6000/600=10$ оборотов

В текущем году (КО1) = $7000/500=14$ оборотов

2. Определяется длительность одного оборота в днях:

В предшествующем году (Д0) = $360/10=36$ дней

В текущем году (Д1) = $360/14=25,71$ дней

3. Определяется коэффициент загрузки:

В предшествующем году (КЗ0) = $600/6000 = 0,1$

В текущем году (КЗ1) = $500/7000 = 0,07143$

4. Для расчета высвобождения оборотных средств может быть использовано два способа.

Способ 1. Общая сумма высвобождения средств из хозяйственного оборота рассчитывается по формуле:

$$\Delta B = (D1 - D0) * \frac{B1}{D} \quad (13)$$

$$\Delta B = (25,71-36)*7000/360 = (-200) \text{ руб.}$$

Абсолютное высвобождение средств из хозяйственного оборота рассчитывается по формуле:

$$\Delta B = OC0 - OC1 \quad (14)$$

$$\Delta B = 500 - 600 = (-100) \text{ руб.}$$

Относительное высвобождение средств из хозяйственного оборота рассчитывается по формуле

$$\Delta''B = B - \Delta B \quad (15)$$

$$\Delta''B = (-200) - (-100) = (-100) \text{ руб.}$$

Способ 2: Общая сумма высвобождение из хозяйственного оборота рассчитывается по формуле:

$$\Delta B = (K31 - K30) * B1 \quad (16)$$

$$\Delta B = (0,07143 - 0,1) * 7000 = (-200) \text{ руб.}$$

Абсолютное высвобождение средств из хозяйственного оборота рассчитывается по формуле:

$$\Delta B = OC0 - \left(\frac{B1}{K00} \right) \quad (17)$$

$$\Delta B = 600 - (7000/10) = (-100) \text{ руб.}$$

Относительное высвобождение средств из хозяйственного оборота рассчитывается по формуле:

$$\Delta''B = \frac{(B1 - B0)}{K01} \quad (18)$$

$$\Delta''B = (6000 - 7000) / 10 = (-100) \text{ руб.}$$

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов организации, и внутренние, на которые организация может и должна активно влиять.⁴

К внешним факторам относятся: общеэкономическая ситуация, налоговое законодательство, условие получения кредитов и процентной ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в

⁴ Басовский Л.Е. Экономический анализ (комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности) [Текст]: Учеб. пособие / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, А.Л. Басовский: - М.: Инфра – М, 2016.-222 с.

программах, финансируемых из бюджета. Эти и другие факторы определяют рамки, в которых организация может регулировать внутренние факторы оборотных средств.

2.2 Анализ оборачиваемости и методы ее ускорения

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

- платежеспособность, т.е. возможность погашать в срок свои долговые обязательства;
- ликвидность — способность в любой момент совершать необходимые расходы;
- возможности дальнейшей мобилизации финансовых ресурсов.

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

- снижение объема производства и потребительского спроса;
- высокие темпы инфляции;
- разрыв хозяйственных связей;
- нарушение договорной и платежно-расчетной дисциплины;
- высокий уровень налогового бремени;
- снижение доступа к кредитам вследствие высоких банковских процентов. Все перечисленные факторы влияют на использование оборотного капитала вне зависимости от интересов предприятия. Вместе с тем

предприятия имеют внутренние резервы повышения эффективности использования оборотных средств, на которые оно может активно влиять.

Критерием эффективности управления оборотными средствами служит фактор времени. Чем дольше оборотные средства пребывают в одной и той же форме (денежной или товарной), тем при прочих равных условиях ниже эффективность их использования, и наоборот. Оборачиваемость оборотных средств характеризует интенсивность их использования.⁵

Пример:

Для анализа взяты условные единицы.

Прежде всего, определим долю оборотных средств в общей сумме активов.

Таблица 1 – Структура активов

Источники средств	На начало года		На конец года		Изменение за отчетный период	
	Сумма	%	сумма	%	сумма	%
Внеоборотные активы	1875900	54,088	2627254	50,106	751354	-3,982
Оборотные активы	1592311	45,912	2616190	49,894	1023879	3,982
Итого	3468211	100	5243444	100	1775233	

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

⁵ Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 378 с. – (Среднее профессиональное образование)

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

Таблица 2 - Анализ наличия состава и структуры оборотных активов

Вид средств	Наличие средств, усл.ед			Структура средств,%		
	На начало года	На конец года	Изменение, усл.ед.	На начало года	На конец года	Изменение, %
Запасы и затраты В том числе:	1112099	1600081	487982	69,842	61,161	-8,681
- сырье, материалы и другие активы	55881	128433	72552	5,025	8,027	3,002
-расходы на реализацию	571	548	-23	0,051	0,034	-0,017
- готовая продукция и товары для реализации	1046250	1373625	327375	94,079	85,847	-8,232
- товары отгруженные	9397	18755	9358	0,845	1,172	0,327
- расходы будущих периодов	-	78720	78720	-	4,920	4,920
Налоги по приобретенным активам	83750	126428	42678	5,259	4,832	-0,427
Дебиторская задолженность	95503	322041	226538	5,998	12,310	6,312
Денежные средства	300959	567640	266681	18,901	21,697	2,796
Итого оборотные активы	1592311	2616190	1023879	100	100	-

По данным таблицы 2 можно сделать вывод, что основной удельный вес в структуре оборотных средств занимают запасы и затраты – 69,842 % на начало года и 61,161% на конец года, а в них – готовая продукция и товары для реализации – 94,079 % на начало года и 85,847 % на конец года, что естественно для предприятия торговли. Рассмотрим более детально изменение структуры оборотных активов. Удельный вес запасов и затрат уменьшился на 8,681%. Из них доля сырья, материалов и других активов увеличилась на 3,002%. В состав этой статьи входят материалы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, топливо, запчасти. Увеличение данной статьи нерационально, так как за счет нее снижается оборачиваемость

оборотных средств. Далее расходы на реализацию снизились на 0,017%. Доля товаров для реализации уменьшилась на 8,232 %. Данный показатель можно объяснить увеличением товарооборота, снижением остатков на складах, лучшей проходимость товаров. Товары отгруженные увеличились на 0,327 %, это в основном возврат тары поставщикам; увеличение показателя означает нарушение расчетной дисциплины за сданную тару, несвоевременная оплата ее поставщиком. Расходы будущих периодов увеличились на 4,92%. Это единственный неимущественный элемент оборотных производственных фондов. Он включает затраты на подготовку и освоение новой продукции, новой технологии, которые производятся в данном году, но относятся на продукцию будущего года. В общем в структуре запасов и затрат наблюдается положительная тенденция: сокращение данной статьи повышает оборачиваемость оборотного капитала. Налоги по приобретенным активам снизились на 0,427 %, что означает уменьшение приобретенных за год активов. Однако снижение запасов и затрат компенсировалось увеличением других статей: дебиторская задолженность увеличилась на 6,312%, что является отрицательным моментом. Дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из оборота, препятствует их эффективному использованию. Денежные средства увеличились на 2,8%. Таким образом, сокращение запасов и затрат перетекло в основном в дебиторскую задолженность и денежные средства.

Таблица 3 - Анализ состава и структуры дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность	На начало года		На конец года		Изменение за отчетный период	
	Сумма, усл.ед.	Уд. вес,%	Сумма, усл.ед.	Уд. вес,%	Сумма, усл.ед.	Уд. вес.,%
Покупателей и заказчиков	34631	36,262	192671	59,828	158040	23,566
Поставщиков и подрядчиков	-	-	129317	40,156	129317	40,156
Разных дебиторов	59907	62,728	53	0,016	-59854	-62,712
Прочая задолженность	965	1,010	-	-	-965	-1,010
Итого	95503	100	322041	100	226538	-

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

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

Скорость оборачиваемости оборотных средств характеризуется следующими показателями:

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

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

$$CO = (1\ 592\ 311 + 2\ 616\ 190) \div 2 = 2\ 104\ 250,5 \text{ тыс.руб.}$$

$$K_{об} = 26\,494\,185 \div 2\,104\,250,5 = 12,591 \text{ оборотов}$$

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

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

$$K_z = 2\,104\,250,5 \div 26\,494\,185 = 0,079 \text{ тыс.руб.}$$

Длительность одного оборота в днях (T), которая находится делением количества дней в периоде на коэффициент оборачиваемости $K_{об}$.

$$T = 360 \div 12,59 = 28,594 = 29 \text{ дней}$$

На данном предприятии длительность одного оборота составляет 29 дней.

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

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оборотные средства – это часть капитала предприятия, вложенного в его текущие активы. По материально-вещественному признаку в состав оборотных средств включаются: предметы труда (сырье и материалы, топливо и т.д.), готовая продукция на складах предприятия, товары для перепродажи, денежные средства и средства в расчетах.

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

Когда идет речь об оборотных средствах, обязательно встает вопрос об эффективности их использования и применения.

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

При самом экономичном использовании оборотных средств, при высвобождающихся ресурсах необходимо укрепить финансовое состояние

предприятия, повысить материальную заинтересованность рабочих и служащих в повышении эффективности производства.

Одним из основных выводов сделанных в результате курсовой работы является то, что на предприятиях резервы и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств в обобщенном виде зависят от двух факторов: объема товарооборота и размера оборотных средств. Чтобы ускорить оборачиваемость, необходимо: совершенствовать товародвижение и нормализовать размещение оборотных средств; полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности; совершенствовать организацию производства, внедрять прогрессивные формы и методы продажи; упорядочить сбор и хранение порожней тары, ускорять возврат тары поставщикам и сдачу тарособирающим организациям; совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями; улучшать претензионную работу; ускорять оборот денежных средств за счет улучшения инкассации торговой выручки, строгого лимитирования остатков денежных средств в кассах предприятий, в пути, на расчетном счете в банке; свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спецодежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов; не допускать дебиторской задолженности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Алексейчева, Е. Ю. Экономика организации (предприятия) / Алексейчева Е.Ю., Магомедов М.Д., Костин И.Б., - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2018. - 292 с.: ISBN 978-5-394-02129-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/415188>. – Режим доступа: по подписке.
2. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / В.И. Стражев, А. Богдановская, 5-е изд., - Мн.: Выш. шк., 2015. – 480с.
3. Басовский Л.Е. Экономический анализ (комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности) [Текст]: Учеб. пособие / Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, А.Л. Басовский:- М.: Инфра – М, 2016.-222 с.
4. Баскакова, О. В. Экономика предприятия (организации) : учебник / О. В. Баскакова, Л. Ф. Сейко. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2018. — 372 с. - ISBN 978-5-394-01688-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093513>. – Режим доступа: по подписке.
5. Беляцкая, Т. Н. Экономика организации : учебное пособие / Т. Н. Беляцкая. - Минск : РИПО, 2020. - 283 с. - ISBN 978-985-503-968-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1216823>. – Режим доступа: по подписке.
6. Бурцев А.Л. Анализ финансовой устойчивости организации: теория и сфера применения // Вестник АГТУ. Сер.: Экономика. – 2017. – № 1. – с. 255
7. Богаченко, В.М. Бухгалтерский учет: Практикум: Учебное пособие / В.М. Богаченко, Н.А. Кириллова. – Рн/Д: Феникс, 2018. 398 с.
8. Головачев, А. С. Экономика организации (предприятия): Учебное пособие / Головачев А.С. - Мн.:Вышэйшая школа, 2015. - 688 с.: ISBN 978-985-06-2456-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1009718>. – Режим доступа: по подписке.

9. Долгов В.С. Экономика сельского хозяйства: Учебное пособие / В.С. Долгов. – 2019. – 124с. – (Бакалавриат, Специалитет)
10. Касьянова Г.Ю. Индивидуальный предприниматель все обо всем: Учебник. – Изд. АБАК, 2020 г. – 464 с.
11. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 378 с. – (Среднее профессиональное образование)
12. Кочетов, В.В. Экономика предприятия (Основы национальной экономики)=The basics modern economics (The basics national economy) : учебник : в 3 частях : [16+] / В.В. Кочетов, М.А. Трянина. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – Ч. 2. Экономика инновационной деятельности. – 266 с.
13. Микроэкономика: Промежуточный уровень; в 2-х частях. Часть II. Учебник. Чеканский А.Н., Фролова Н.Л., Ряскова М.В., Киреев А.В. Издательство МАКС Пресс Москва, 2015 г, ISBN 978-5-317-05066-5, 268 с., 11,2 п.л.
14. Раздорожный, А. А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие / А. А. Раздорожный. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. - 95 с. - (ВО: Бакалавриат). - ISBN 978-5-369-00643-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1078769> (дата обращения: 22.03.2021). – Режим доступа: по подписке
15. Рой Л.В., Третьяк В.П. Экономика отраслевых рынков. Учебник. 441 с., 28 п.л. ООО «Перспект» Москва. 2018 г.
16. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 378 с. – (Среднее профессиональное образование)
17. Фридман, А. М. Экономика организации : учебник / А. М. Фридман. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2021. — 239 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-369-01729-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1141800>. – Режим доступа: по подписке.

18. Чувикова. В.В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / В.В. Чувикова, Т.Б. Иззука. – М.: Дашков и К, 2015. – 248 С.
19. Экономика предприятия (организации, фирмы) : учебник / О.В. Девяткин, Н.Б. Акуленко, С.Б. Баурина [и др.] ; под ред. О.В. Девяткина, А.В. Быстрова. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 777 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_594d2cb99ad737.28899881. - ISBN 978-5-16-012823-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1070322>. — Режим доступа: по подписке.
20. Экономическая теория : учебник : [16+] / В.М. Агеев, А.А. Кочетков, В.И. Новичков и др. ; под общ. ред. А.А. Кочеткова. – 6-е изд, стер. – Москва : Дашков и К , 2020. – 696 с.
21. Экономика сельского хозяйства: Учебник : под ред. Водяников В.Т. – 2-е изд., 2015. – 544с.
22. <http://www.finanaliz.ru/> [Электронный ресурс]
23. www.1cashflow.ru/otchet-o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv-analiz-odds [Электронный ресурс]
24. <https://www.finalon.com/ru/fi> [Электронный ресурс]
25. <https://www.fd.ru/articles/159545-analiz-otcheta-o-finansovyh-rezultatah> [Электронный ресурс]
26. <https://lanbook.com/>[Электронный ресурс]
27. <https://biblioclub.ru> [Электронный ресурс]