

Оценка обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами

Большое значение для создания нормальных условий производственной и финансовой деятельности имеет рациональная организация оборотных средств. Главное назначение оборотных средств - это обеспечение непрерывности и ритмичности процесса производства продукции путем приобретения предметов труда, вспомогательных материалов, топлива, оплаты потребляемой энергии всех видов, прочих услуг, в том числе и оплаты труда. В силу взаимосвязи, взаимодействия оборотных средств с основными факторами и результатами производства - величиной и структурой собственных и привлечённых средств, основными средствами и инвестициями, выручкой от реализации и прибылью - они играют определяющую роль в управлении финансами и имуществом предприятия.

Высокая инфляция, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменить свою политику по отношению к оборотному капиталу, определить потребность в нем, искать новые источники его пополнения, изучать проблемы сохранности и эффективности его использования.

Умелое управление оборотными средствами предприятия позволяет выявить имеющиеся резервы ускорения оборачиваемости и увеличения его использования в хозяйственном обороте. В свою очередь, повышение эффективности оборотных средств означает высвобождение крупных денежных ресурсов, что является актуальным для деятельности предприятий и экономики в целом [2, с.43].

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

В ходе исследования проведен анализ оборотных активов предприятия «ОАО Муромский приборостроительный завод».

При проведении оценки обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами может исследоваться структура источников финансирования как оборотного капитала в целом, так и одной из его основных составляющих – производственных запасов (материальных оборотных средств). При этом стоимость производственных запасов выбирается в качестве элемента оборотных средств, отражающего объемы текущей хозяйственной деятельности предприятия.

Общая цель оценки – выяснить, достаточны ли собственные средства предприятия для формирования оборотного капитала (в том числе материальных оборотных средств как его важнейшей составляющей).

Предприятие считается обеспеченным собственными оборотными средствами для финансирования текущей деятельности, если источников собственных средств, оставшихся после обеспечения внеоборотных активов, достаточно для формирования производственных запасов.

При этом структура источников финансирования сравнивается с оптимальной: источники собственных средств – не менее 50-70%, краткосрочные кредиты – не более 20-30%, кредиторская задолженность – не более 10-20% (при этом удельные веса источников 50%; 30%; 20% оцениваются как приемлемые, 70%; 20%; 10% как оптимальные).

- Анализ проводят в три этапа [1, с.170]:
- определяют наличие источников собственных средств для формирования запасов; оценивают, достаточно ли этой суммы;
- рассматривают структуру источников формирования запасов.

При этом устанавливают две исходные предпосылки:

- собственный капитал и долгосрочные заемные средства используются для формирования внеоборотных активов. Остаток собственных средств находится в оборотной форме (этот остаток называют собственными оборотными средствами) и может использоваться для формирования запасов;

— запасы формируются за счет собственных оборотных средств, краткосрочных займов и кредитов, а при нехватке этих двух источников – за счет кредиторской задолженности (накопления неоплаченных долгов).

Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Источниками информации для проведения анализа являются данные формы «Бухгалтерский баланс».

Таблица 1 – Оценка обеспеченности собственными оборотными средствами (тыс. руб.)

Показатели	На 01.01.2013	На 31.12.2013
1. Источники собственных средств	3 669 383	3 249 786
2. Долгосрочные заемные средства	-	171195
3. Внеоборотные активы	3 580 599	3 403 320
4. Собственные оборотные средства (с. 4 = (с. 1 + с. 2) - с.3)	88 784	17 661
5. Запасы	462501	414090
6. Краткосрочные кредиты	120000	1000
7. Запасы, непокредитованные банком (с. 7 = с. 5 — с.6)	342501	413090
8. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (с. 8 = с. 4 - с. 7)	-253 717	-395 429

На начало года предприятие не может быть признано обеспеченным собственными оборотными средствами. Недостаток собственных оборотных средств составляет 253717 тыс.руб., в структуре источников формирования запасов доля собственных средств маленькая (19%), доля краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности излишне высока (26% и 55%). В течение года отмечается уменьшение обеспеченности собственными оборотными средствами прежде всего за счет снижения общей величины источников собственных средств с – 3669383 тыс. руб. до – 3249786тыс. руб., а также снижения собственных оборотных средств (с 88784 тыс. руб. до 17661 тыс. руб.). Недостаток собственных оборотных средств увеличивается (с 253717 тыс.руб. до 395429тыс.руб). Собственные средства на конец года составили (4%), краткосрочные кредиты (0,24%), кредиторская задолженность (95%).

Таким образом, проведя оценку состояния компонентов оборотного капитала предприятия, можно сделать вывод, что на предприятии наблюдается недостаток собственных оборотных средств, отмечается уменьшение обеспеченности собственными оборотными средствами, прежде всего за счет снижения общей величины источников собственных средств, а также снижения собственных оборотных средств. На предприятии наблюдается высокая доля дебиторской задолженности, что свидетельствует о неэффективном управлении предприятием.

Литература

1. Александров, О.А., Егоров, Ю.Н. Экономический анализ. Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. – М.: ИНФРА-М, 2011.– 288 с.
2. Мокий, М.С. Экономика организации (предприятия): Учебное пособие для вузов / М.С. Мокий. – М: Экзамен, 2009. – 256 с.