

Добрый день!!!



Дипломная работа

На тему «Анализ эффективности использования оборотных активов торгового-промышленного предприятия»

**Выполнила: студентка
группы ИТ-7-07
Степанова О.В.**

Москва, 2011 г.



Цель данной работы – оценить эффективность использования оборотных активов ОАО «Ярославский хлебозавод №4».

Задачи:

- Изучить теоретические основы использования оборотных активов;
- Рассмотреть методику проведения анализа эффективности использования оборотных активов;
- Провести анализ эффективности использования оборотных активов торгово-промышленного предприятия.



**ОАО "Ярославский
ХЛЕБОЗАВОД №4"**



Основной вид деятельности предприятия:

- выработка хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий;
- реализация готовой продукции через торговую сеть;
- розничная торговля.



Динамика оборотных активов

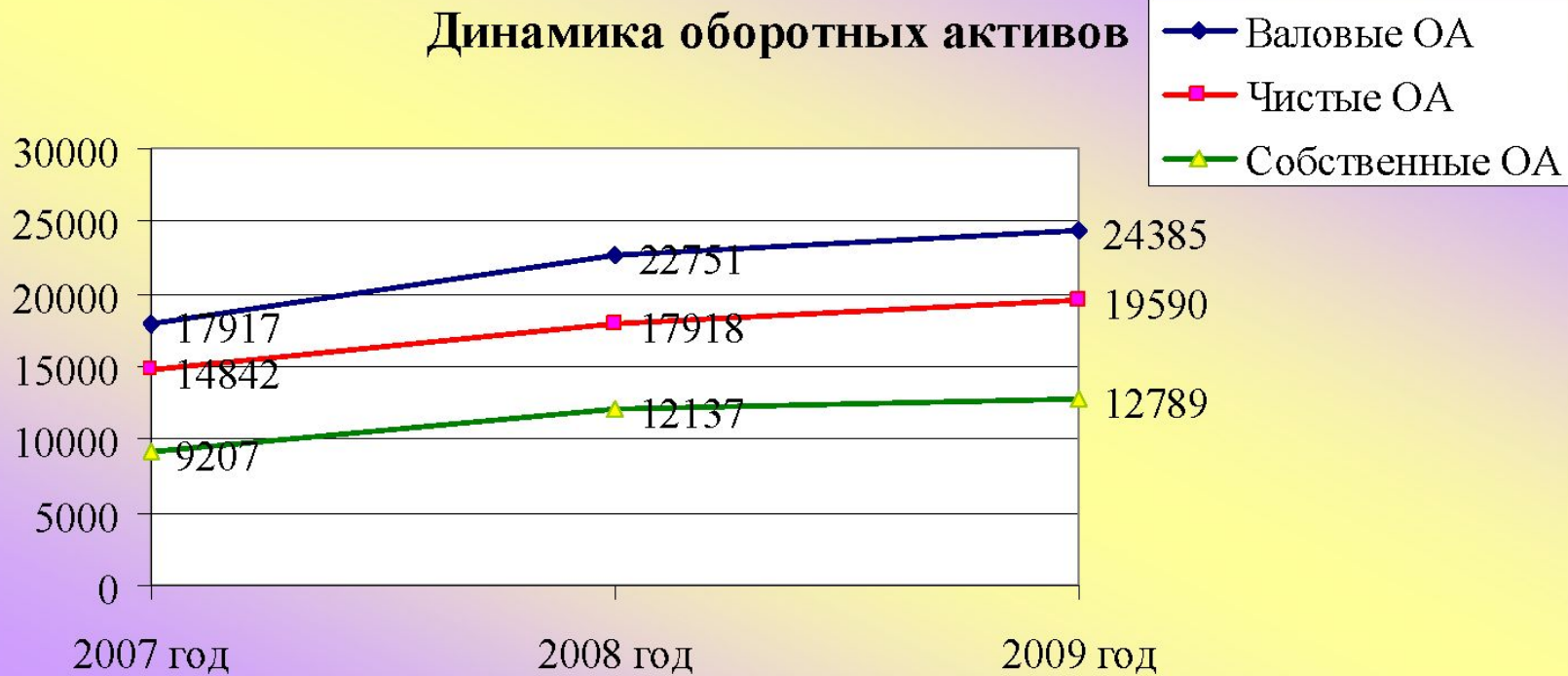


Рис.1. Динамика оборотных активов ОАО «Ярославский хлебозавод №4» с 2007 по 2009 г.

Таблица 1

Расчет величины валовых, чистых и собственных оборотных активов

| Показатель | Обозначение | Формула расчёта / строки | Значение показателя | | | Динамика | |
|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|---------------------|----------|----------|-----------|-----------|
| | | | 2007 год | 2008 год | 2009 год | 2007-2008 | 2008-2009 |
| Исходные данные: | | | | | | | |
| Долгосрочные обязательства | ДО | с.590 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Краткосрочные обязательства | КО | с.690 | 3075 | 4833 | 4795 | 1758 | -38 |
| Заемный капитал | ЗК | ДО + КО | 3075 | 4833 | 4795 | 1758 | -38 |
| Собственный капитал | СК | с.490 | 14842 | 17918 | 19590 | 3076 | 1672 |
| Оборотные активы | ОА | с.290 | 12282 | 16970 | 17584 | 4688 | 614 |
| Внеоборотные активы | ВА | с.190 | 5635 | 5781 | 6801 | 146 | 1020 |
| Расчет показателей: | | | | | | | |
| Валовые оборотные активы | ВОА | СК + ЗК | 17917 | 22751 | 24385 | 4834 | 1634 |
| Чистые оборотные активы | ЧОА | ВОА – КО | 14842 | 17918 | 19590 | 3076 | 1672 |
| Собственные оборотные активы | СОА | СК - ВА | 9207 | 12137 | 12789 | 2930 | 652 |
| Коэффициент обеспеченности ОА собственными оборотными средствами | K_{OCC} | СОА / ОА | 0,75 | 0,72 | 0,73 | -0,03 | 0,01 |

Таблица 2

Анализ ликвидности баланса ОАО «Ярославский хлебозавод №4»

| Необходимые условия для абсолютной ликвидности предприятия | Существующие условия на предприятии (тыс. руб.) | | |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2007 год | 2008 год | 2009 год |
| 1. НЛА \geq НСО | 3361 > 2699 | 6968 > 4833 | 6465 > 4795 |
| 2. БРА \geq КСП | 3067 > 376 | 3842 > 0 | 4687 > 0 |
| 3. МРА \geq ДСП | 5854 > 0 | 6160 > 0 | 6444 > 0 |
| 4. ТРА \leq ПП | 5635 < 14842 | 5781 < 17918 | 6801 < 19590 |

Расчет коэффициентов ликвидности ОАО «Ярославский хлебозавод №4»

| Показатель | Обо- знач. | Формула расчёта / строки | Значение показателя | | | Динамика | | Нор- ма тив |
|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------------|
| | | | 2007 год | 2008 год | 2009 год | 2007- 2008 | 2008- 2009 | |
| Исходные данные: | | | | | | | | |
| Наиболее ликвидные активы | НЛА | 260 | 3361 | 6968 | 6453 | 3607 | -515 | |
| Краткосрочные обязательства | КО | 690 | 3075 | 4833 | 4795 | 1758 | -38 | |
| Доходы будущих периодов | ДБП | 640 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Резервы предстоящих расходов | РПР | 650 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | КДЗ | 240 | 3067 | 3842 | 4687 | 775 | 845 | |
| Запасы | Зап | 210 | 4857 | 5130 | 5446 | 273 | 316 | |
| Расчет коэффициентов ликвидности: | | | | | | | | |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности | $L_{\text{абс}}$ | $\text{НЛА} / (\text{КО} - \text{ДБП} - \text{РПР})$ | 1,09 | 1,44 | 1,35 | 0,349 | -0,1 | 0,2- 0,25 |
| 2. Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности | $L_{\text{сроч}}$ | $(\text{НЛА} + \text{КДЗ}) / (\text{КО} - \text{ДБП} - \text{РПР})$ | 2,09 | 2,24 | 2,32 | 0,146 | 0,087 | >1 |
| 3. Коэффициент текущей (критической) ликвидности | $L_{\text{текущ}}$ | $(\text{НЛА} + \text{КДЗ} + \text{Зап}) / (\text{КО} - \text{ДБП} - \text{РПР})$ | 3,67 | 3,30 | 3,46 | -0,37 | 0,161 | ≥ 2 |

Данные для проверки выполнения
«золотого правила экономики предприятия»

| Показатель | Значение показателя, тыс. руб. | | | Темп роста, % | |
|-------------------|--------------------------------|----------|----------|---------------|----------|
| | 2007 год | 2008 год | 2009 год | 2008 год | 2009 год |
| Чистая прибыль | 1502 | 3554 | 3873 | 236,62 | 108,98 |
| Выручка от продаж | 82952 | 119271 | 113237 | 143,78 | 94,94 |
| Величина активов | 12282 | 16970 | 17584 | 138,17 | 103,62 |

Динамика коэффициентов оборачиваемости оборотных активов

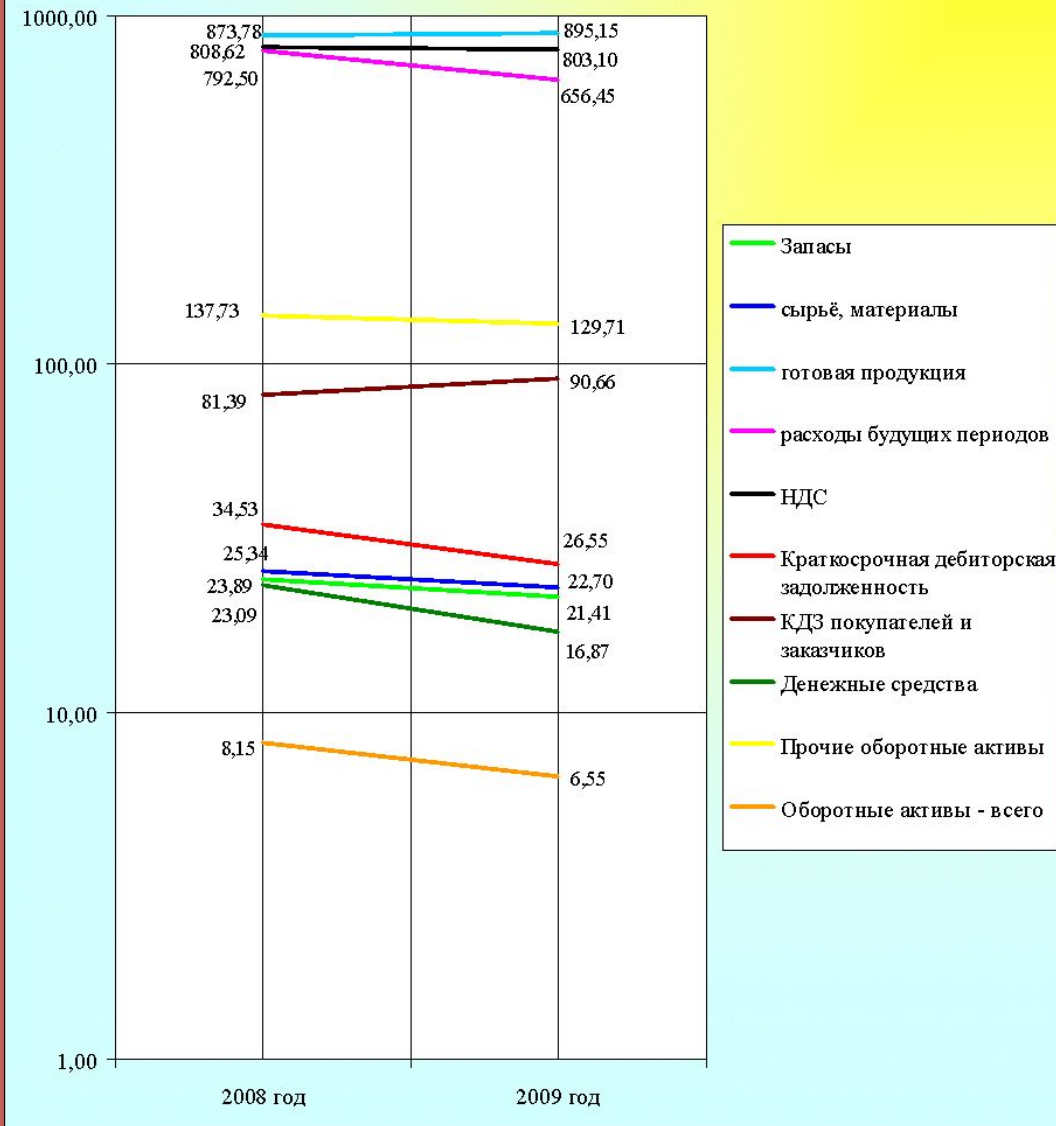


Рис.2. Динамика коэффициентов оборачиваемости оборотных активов ОАО «Ярославский хлебозавод №4» за 2008-2009 гг.

Расчет производственного, операционного и финансового циклов
ОАО «Ярославский хлебозавод №4» за 2008-2009 гг.

| Показатель | Обознач. | Формула для расчета | 2008 год | 2009 год | Изменение |
|---------------------------------------------------|----------|---------------------------------|----------|----------|-----------|
| Выручка от продаж | В | Строка 010 ОПУ | 119271 | 113237 | -6034 |
| Среднегодовая стоимость сырья и материалов | C_{CM} | $(C_{CMнп} + C_{CMкп}) / 2$ | 4706,5 | 4989,0 | 283 |
| Среднегодовая стоимость готовой продукции | $C_{ГП}$ | $(C_{ГПнп} + C_{ГПкп}) / 2$ | 136,5 | 126,5 | -10 |
| Среднегодовая величина дебиторской задолженности | $C_{ДЗ}$ | $(C_{ДЗнп} + C_{ДЗкп}) / 2$ | 3454,5 | 4264,5 | 810 |
| Среднегодовая величина кредиторской задолженности | $C_{КЗ}$ | $(C_{КЗнп} + C_{КЗкп}) / 2$ | 3766,0 | 4814,0 | 1048 |
| Период оборачиваемости сырья и материалов | T_{CM} | $T_{CM} = C_{CM} / В * 360$ | 14,21 | 15,86 | 1,66 |
| Период оборачиваемости готовой продукции | $T_{ГП}$ | $T_{ГП} = C_{ГП} / В * 360$ | 0,41 | 0,40 | -0,01 |
| Период оборачиваемости дебиторской задолженности | $T_{ДЗ}$ | $T_{ДЗ} = C_{ДЗ} / В * 360$ | 10,43 | 13,56 | 3,13 |
| Период оборачиваемости кредиторской задолженности | $T_{КЗ}$ | $T_{КЗ} = C_{КЗ} / В * 360$ | 11,37 | 15,30 | 3,94 |
| Продолжительность производственного цикла | ПЦ | $ПЦ = T_{CM} + T_{нп} + T_{ГП}$ | 14,62 | 16,26 | 1,65 |
| Продолжительность операционного цикла | ОЦ | $ОЦ = ПЦ + T_{ДЗ}$ | 25,04 | 29,82 | 4,78 |
| Продолжительность финансового цикла | ФЦ | $ФЦ = ОЦ - T_{КЗ}$ | 13,68 | 14,52 | 0,84 |

Факторный анализ рентабельности оборотных активов ОАО

«Ярославский хлебозавод №4»

| Показатель | Обозначение | Формула расчёта | 2008 год | 2009 год | 08-09 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|---------------|----------|-------|
| Исходные данные для факторного анализа: | | | | | |
| Чистая прибыль, тыс.руб. | ЧП | с.190 ОПУ | 3554 | 3873 | 319 |
| Выручка от продаж, тыс.руб. | В | с.010 ОПУ | 119271 | 113237 | -6034 |
| Средняя величина ОА, тыс.руб. | C_{OA} | с.290 $\frac{НГ+КГ}{2}$ | 14626 | 17277 | 2651 |
| Рентабельность продаж, % | $R_{пр}$ | ЧП / В | 2,98 | 3,42 | 0,44 |
| Коэффициент оборачиваемости ОА, раз | $K_{об}$ | В / C_{OA} | 8,15 | 6,55 | -1,60 |
| Расчет влияния факторов на рентабельность оборотных активов, %: | | | | | |
| Рентабельность ОА за базисный (2008) год | R_{OA0} | $R_{пр0} * K_{об0}$ | 2,98 * 8,15 | | 24,30 |
| Рентабельность ОА за счет изменения 1-ого фактора ($R_{пр}$) | $R_{OA}(R_{пр})$ | $R_{пр1} * K_{об0}$ | 3,42 * 8,15 | | 27,89 |
| Рентабельность ОА за счет изменения 2-ого фактора ($K_{об}$) | $R_{OA}(K_{об})$ | $R_{пр1} * K_{об1}$ | 3,42 * 6,55 | | 22,42 |
| Влияние 1-ого фактора ($R_{пр}$) на рентабельность ОА | $\Delta R_{OA}(R_{пр})$ | $R_{OA}(R_{пр}) - R_{OA0}$ | 27,89 - 24,30 | | 3,59 |
| Влияние 2-ого фактора ($K_{об}$) на рентабельность ОА | $\Delta R_{OA}(K_{об})$ | $R_{OA}(K_{об}) - R_{OA}(R_{пр})$ | 22,42 - 27,89 | | -5,47 |
| Общее изменение рентабельности ОА | ΔR_{OA} | $\Delta R_{OA}(R_{пр}) + \Delta R_{OA}(K_{об})$ | 22,42 - 24,30 | | -1,88 |

Рекомендации по повышению эффективности использования оборотных активов ОАО «Ярославский хлебозавод №4»:

- сокращение длительности производственного цикла путем модернизации и интенсификации производства (то есть использования новейших технологий, механизации и автоматизации производственных процессов, повышения уровня производительности труда, более полного использования производственных мощностей предприятия, трудовых и материальных ресурсов и др.).
- увеличение выручки от продаж за счет повышения объемов продаж путем усовершенствования системы сбыта и реализации продукции, производства элитных сортов продукции.



Цель данной работы – оценить эффективность использования оборотных активов ОАО «Ярославский хлебозавод №4».

Задачи:

- Изучить теоретические основы использования оборотных активов;
- Рассмотреть методику проведения анализа эффективности использования оборотных активов;
- Провести анализ эффективности использования оборотных активов торгово-промышленного предприятия.



Спасибо
за внимание!!!

