

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

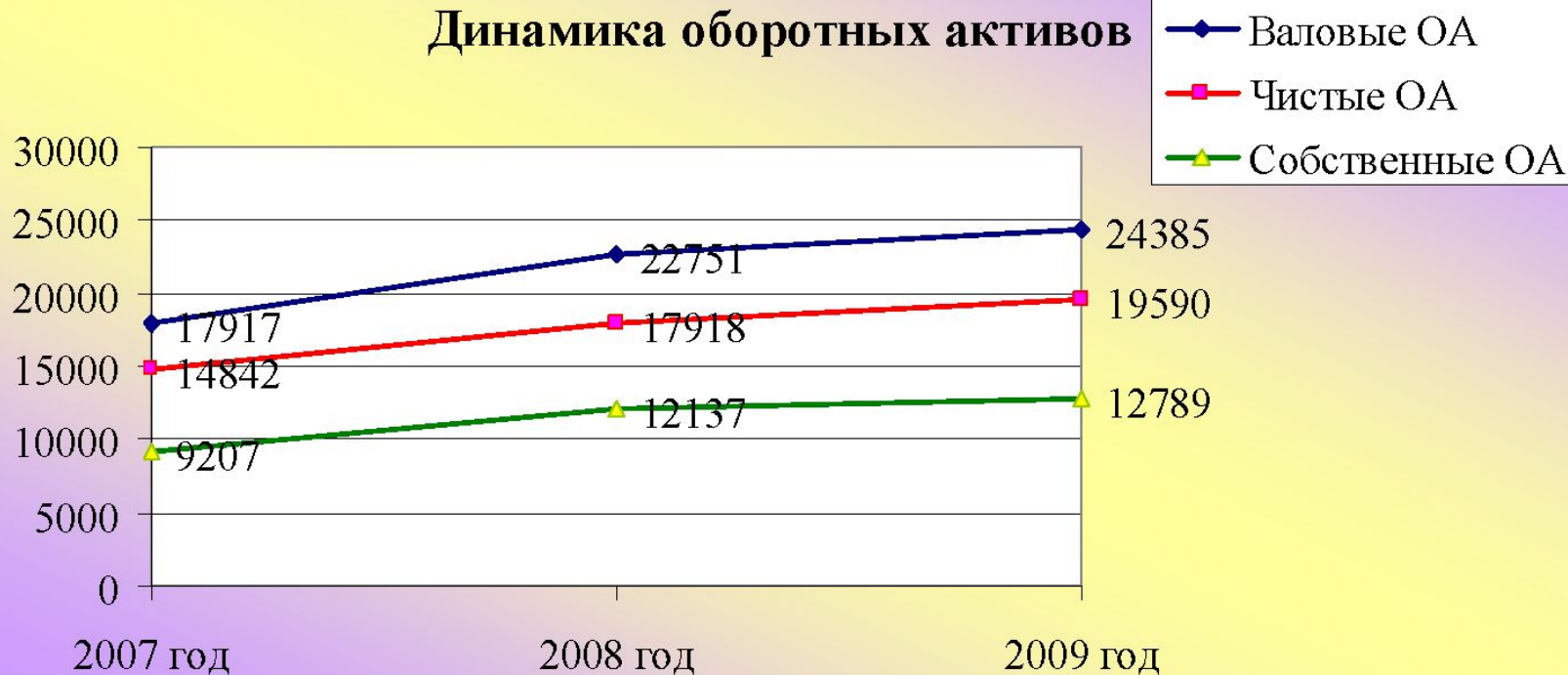


Рис.1. Динамика оборотных активов ОАО «Ярославский хлебозавод №4» с 2007 по 2009 г.

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	Обознач.	Формула расчёта / строки	Значение показателя			Динамика		Норматив
			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	$L_{абс}$	$\frac{НЛА}{(КО-ДБП-РПР)}$	1,09	1,44	1,35	0,349	-0,1	0,2-0,25
2. Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности	$L_{сроч}$	$\frac{(НЛА+КДЗ)}{(КО-ДБП-РПР)}$	2,09	2,24	2,32	0,146	0,087	>1
3. Коэффициент текущей (критической) ликвидности	$L_{текущ}$	$\frac{(НЛА+КДЗ+Зап)}{(КО-ДБП-РПР)}$	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

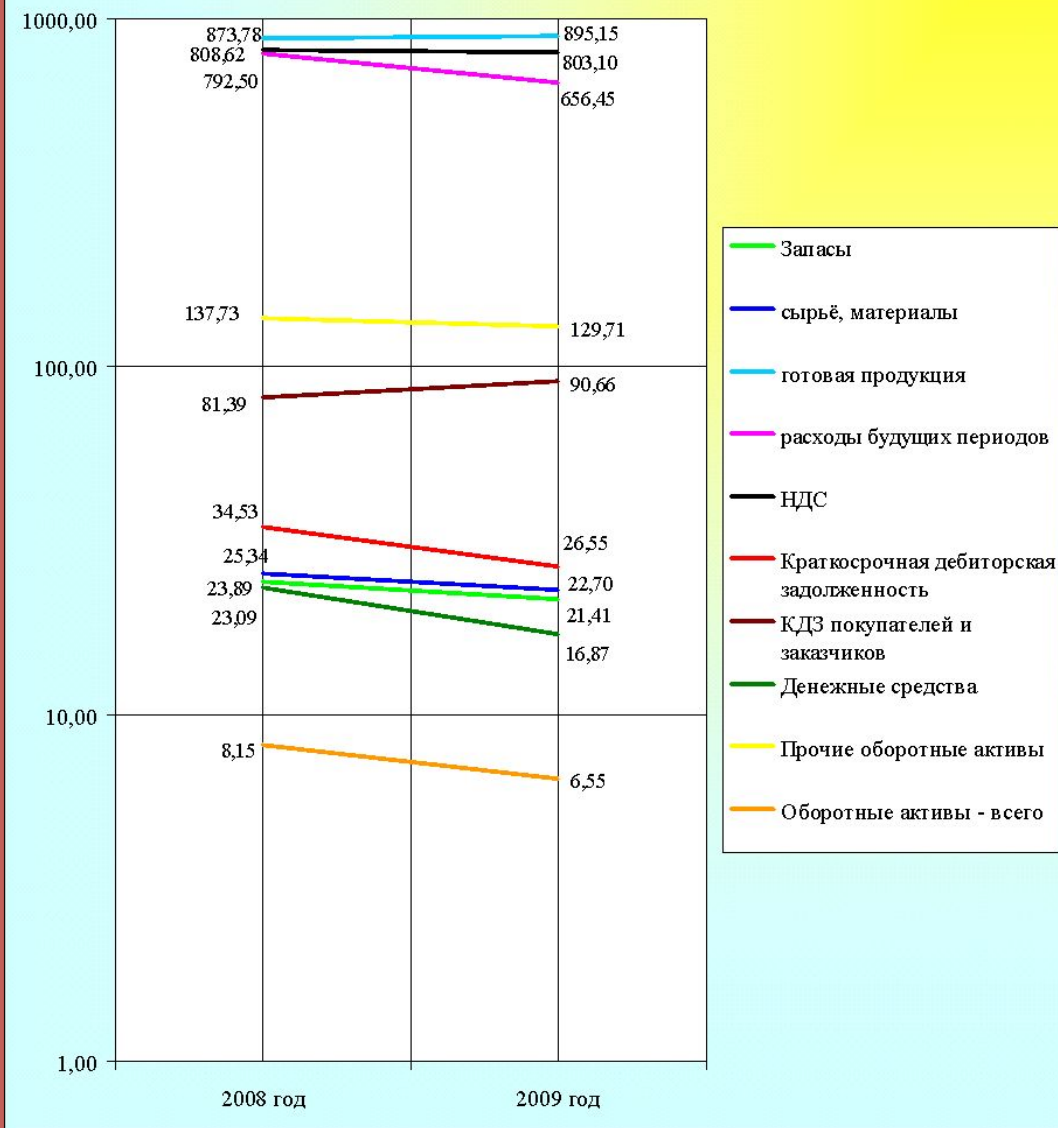


Рис.2. Динамика коэффициентов оборачиваемости оборотных активов ОАО «Ярославский хлебозавод №4» за 2008-2009 гг.

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	$\Delta R_{OA}$	$\Delta R_{OA}(R_{пр}) + \Delta R_{OA}(K_{об})$	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!!!

