

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ТОО «КАРИНА TRADING»

Авторы: Ашимбаев Данияр Манатұлы (Академия Кайнар, г. Алматы, Казахстан)
Гумар Назира Ануарбековна (Академия Кайнар, г. Алматы, Казахстан)
Абжалелова Шолпан Рахимжановна (Академия Кайнар г. Алматы, Казахстан)

Аннотация: Цель статьи заключается в обосновании необходимости проведения анализа использования оборотных активов. В статье изучены основные показатели эффективности использования оборотных активов. Так как основой финансовой успешности деятельности предприятия является его прибыль. В процессе производственно-хозяйственной деятельности экономический субъект использует финансовые ресурсы (капитал), за счет которых формируются основные и оборотные активы. Соответственно от эффективности их использования зависит финансовый результат компании.

Ключевые слова: оборотные активы, финансовые ресурсы, прибыль, эффективность, запасы.

От своевременного и полного обеспечения оборотными активами напрямую зависит бесперебойное и эффективное функционирование предприятия, что в свою очередь предопределяет конечные производственно-финансовые результаты деятельности предприятия [1].

В процессе управления и анализа оборотными активами принято контролировать:

- объем и структуру оборотных активов, их динамику по видам, а также в сравнении с товарооборотом;
- соответствие нормируемых оборотных активов нормативам, размер и причины возникновения отклонений;
- изменения состава и величины нормируемых и ненормируемых оборотных активов, их причины и последствия;
- показатели экономической эффективности использования оборотных активов в динамике.

Данные о наличии, динамике и структуре оборотных активов ТОО «Карина Trading» за анализируемый период отражены в таблице 1.

Таблица 1 Структура и динамика оборотных активов ТОО «Карина Trading» за 2018-2019гг

Показатели	2018		2019		(+,-)	
	тыс. тг.	удель.вес, %	тыс. тг.	удель.вес, %	тыс. тг.	удель.вес, %
Общая активов,	372330	100,00	503605,5	100,00	131275,5	100
-	123530	33,18	113168	22,47	-10362	-10,71
- НДС	10409	2,80	21129	4,20	10720	1,40

-	126649	34,02	238934	47,44	112285	13,43
- краткосрочные вложения	972	0,26	1578	0,313	606,5	0,05
- средства	110770	29,75	128797	25,57	18026	-4,18

По данным таблицы видно, что в составе оборотных средств наибольший удельный вес приходится на дебиторскую задолженность, удельный вес которой составляет 34,02 и 47,44% соответственно в 2018 и 2019гг.

Следующий по величине элемент оборотных активов– производственные запасы, при этом доля данного элемента в 2019г. снизилась с 33,2 до 22,5% от общей стоимости оборотных активов, при сокращении суммы на 10362 тыс. тг.

Также следует выделить достаточно высокую долю наиболее ликвидных активов – денежных средств –около 30% в 2018г., а в 2019г. сокращается до 25,6%.

Среднегодовая стоимость оборотных активов предприятия в целом в отчетном году увеличилась на 131275,5 тыс. тг. или 35,3% в основном, за счет увеличения величины дебиторской задолженности. По другим элементам оборотных активов также наблюдается рост за исключение производственных запасов.

Таким образом, негативным моментом сформированной структуры оборотных активов является высокая сумма и доля дебиторской задолженности, а также ее рост в отчётном году. В связи с тем, что значительная доля оборотных активов приходится на запасы.

В рамках анализа важно оценить насколько эффективно используется оборотный капитал предприятия. Для оценки эффективности использования оборотных активов используются различные показатели его оборачиваемости. Ускорение оборачиваемости оборотных средств ведет к относительному высвобождению оборотных активов из оборота, а также приращению финансовых результатов предприятия [2].

Анализ эффективности использования оборотных активов представляет собой метод скопления, модификации и применения информации финансовой отчетности, имеющий следующие цели:

- оценка текущего и перспективного финансового положения компании;
- анализ оборачиваемости оборотных активов;
- оценка рентабельности;
- оценка состояния и динамики дебиторской задолженности;
- оценка состояния и динамики запасов.

Показатели эффективности использования оборотных средств предприятия ТОО «Карина Trading» за анализируемый период приведены в таблице 2

Таблица 2 Динамика показателей использования оборотных активов ТОО «Карина Trading» за 2018-2019гг.

Показатели	Годы		Отклонение	
	2018г	2019г	Абсолютное, +/-	Относительное, %
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,048	1,368	0,320	30,553
Коэффициент закрепления,	0,954	0,731	-0,223	-23,403
Продолжительность одного оборота, дней	348,229	266,733	-81,496	-23,403

По данным табл. 2 видно, что эффективность использования оборотных средств предприятия в отчетном году значительно повысилась, что проявляется в ускорении их оборачиваемости.

Так, имеет место рост числа совершенных за год оборотов на 0,32 или почти 31%, что обусловило сокращение продолжительности одного оборота на 81,5 дня, а также снижение относительного расхода оборотных средств на 1 тенге выручки – на 22 тиын или 23%.

Причины положительной динамики показателей заключаются в том, что на фоне заметного роста выручки от реализации, величина вовлеченного в хозяйственный оборот оборотных активов увеличилась в меньшей степени, что и привело к увеличению выручки, приходящейся на тенге стоимости оборотных активов. С учетом динамики объемов реализации продукции предприятия можно оценить сумму экономии или перерасхода оборотных активов в отчетном периоде по сравнению с базисным:

$\Delta = \text{Об.к}_1 - \text{Об.к}_0 * J_q = 503605,5 - 372330 * 1,76 = -151695,3 \text{ тыс. тг.}$, т.е. отчетном году получена сумма относительной экономии оборотных активов в размере 151,7 млн. тг. в связи с ускорением их оборачиваемости.

В этой связи целесообразно рассмотреть скорость обращения и продолжительность оборота основных составляющих оборотных средств ТОО «Карина Trading». Динамика этих показателей приведена в таблице 3.

Таблица 3 Динамика показателей использования элементов оборотных активов ТОО «Карина Trading»

Показатели	Годы		Отклонение	
	2018г	2019г	Абсолютное, +/-	Относительное, %
Коэффициент оборачиваемости, ч. об.				
производственных запасов	3,16	6,09	2,93	92,75

дебиторской задолженности	3,08	2,88	-0,20	-6,40	
денежных средств	3,52	5,35	1,83	51,87	
Коэффициент загрузки, тг.					
производственных запасов	0,32	0,16	-0,15	-48,12	
дебиторской задолженности	0,32	0,35	0,02	6,84	
денежных средств	0,28	0,19	-0,10	-34,15	
Продолжительность оборота, дни					
производственных запасов	113,95	59,12	-54,83	-48,12	
дебиторской задолженности	116,83	124,82	7,99	6,84	
денежных средств	102,18	67,28	-34,90	-34,15	

Оборачиваемость оборотных средств, как основной обобщающий показатель эффективности их использования, в свою очередь зависит от оборачиваемости отдельных элементов оборотных средств.

Как видно из данных табл. 3, наибольшая скорость обращения характерна для денежных средств, т.е. ликвидных активов предприятия, а наименьшая – для дебиторской задолженности. В качестве положительной тенденции следует отметить ускорение оборачиваемости по двум элементам оборотных активов, а в наибольшей степени – по запасам.

Продолжительность одного оборота оборотных активов вследствие ускорения их оборачиваемости также сократилась по всем элементам кроме дебиторской задолженности.

В основном положительна динамика и по коэффициенту закрепления, демонстрирующему сокращение величины оборотных активов на каждый тенге выручки от реализации по запасам и денежным средствам.

Определение эффективности использования оборотных активов с помощью только коэффициента оборачиваемости, загрузки и длительности одного оборота не обеспечивает их взаимосвязи с такими показателями эффективности работы предприятия, как прибыль от реализации продукции, чистая прибыль, приходящиеся на 1 тг. запасов, рентабельность оборотных активов и др. В связи с этим данные показатели целесообразно дополнить показателями рентабельности оборотных активов исследуемого предприятия и его основных элементов (табл. 4)

Таблица 4 Динамика показателей рентабельности оборотных активов, %

Показатели	Годы		Отклонение	
	2018г	2019г	Абсолютное, +/-	Относительное, %
Рентабельность всего оборотных активов	0,41	0,21	-0,20	-48,51
Рентабельность производственных запасов предприятия	1,23	0,94	-0,30	-23,98
Рентабельность дебиторской задолженности	1,20	0,44	-0,76	-63,09

Динамику этих показателей отразим в графическом виде (рис.1).

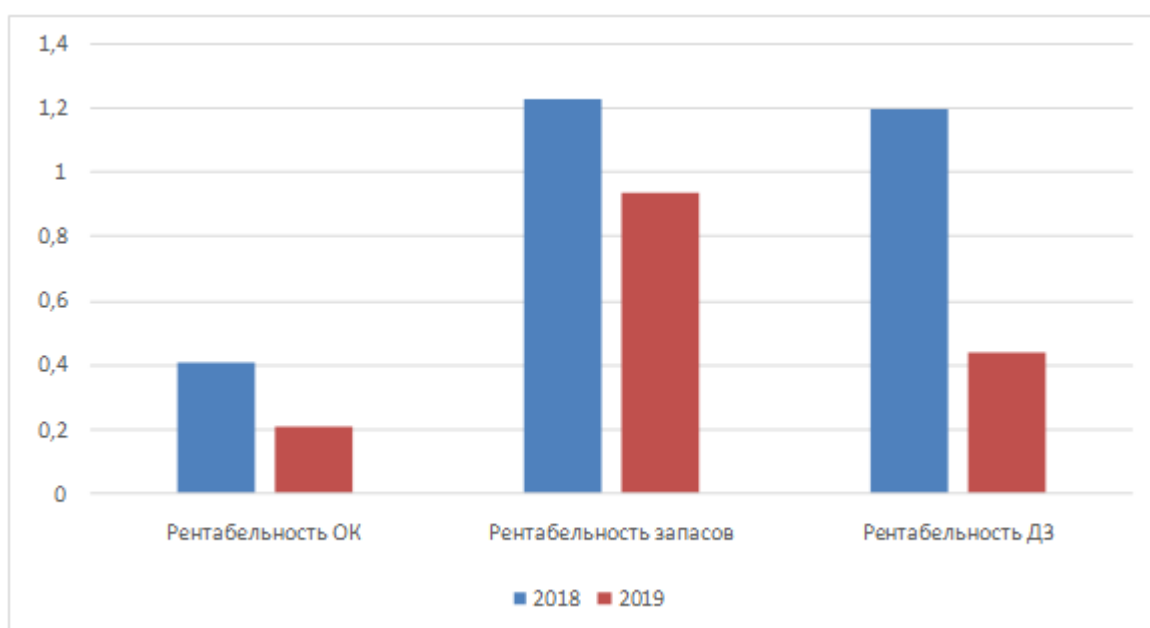


Рисунок 1. Динамика рентабельности оборотных активов

Отмеченные изменения позволяют дать в целом положительную оценку эффективности использованию оборотных активов предприятия.

Из полученных данных видно, что рентабельность, как всех оборотных средств, так и дебиторской задолженности предприятия в отчетном году в значительной степени снизились.

Отрицательную динамику имеют все показатели рентабельности, а в наибольшей степени – рентабельность дебиторской задолженности, что обусловлено как снижением прибыли до налогообложения, так и ростом величины самой задолженности.

Обобщая результаты проведенного анализа, следует отметить преобладание положительных тенденций в динамике показателей использования оборотных активов ТОО «Карина Trading», в основном связанных с ускорением их оборачиваемости.

В качестве положительных моментов можно отметить рост оборачиваемости как по оборотным активам в целом, так и по всем элементам оборотного капитала, в частности.

Наряду с этим необходимо выделить в качестве негативных моментов:

- снижение рентабельности оборотного капитала;
- снижение доли наиболее ликвидных активов;
- достаточно высокую долю дебиторской задолженности и ее рост в отчётном году.

Для дальнейшего повышения эффективности деятельности предприятия следует принимать меры по снижению затрат и дальнейшему увеличению объема реализации.

Литература:

1. Агарков, А.П. Экономика и управление на предприятии / А.П. Агарков [и др.]. - М.: Дашков и Ко, 2015. - 400.
2. Базилевич, А.И. Экономика предприятия (фирмы): Учебник для бакалавров / В.Я. Горфинкель, А.И. Базилевич, Л.В. Бобков. - М.: Проспект, 2015. - 640 с.
3. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами: Учеб. пособие.- М.: Омега- Л, 2015.- 768с.