

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

*Локтева А.О. Методы анализа эффективности использования оборотных активов примере ООО «ФестМолл» // Академия педагогических идей «Новация». – 2017. – № 02 (февраль). – АРТ 05-эл. – 0,2 п. л. – URL: <http://akademnova.ru/page/875548>*

**РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ**

**УДК 336.671**

**Локтева Алёна Олеговна**

магистрант кафедры «Экономика»

Омский государственный университет путей сообщения (ОмГУПС)

E-mail: [alyonyshka.lo92@mail.ru](mailto:alyonyshka.lo92@mail.ru)

**МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ  
ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРИМЕРЕ ООО «ФестМолл»**

*Аннотация:* в статье рассматриваются основные методы анализа оборотных активов. Проанализирована деятельность компании-арендодателя, дана оценка ее результатов, и выявлены резервы повышения прибыли.

*Ключевые слова:* финансовый анализ, прибыль, рентабельность, оборотные активы, запасы.

**Lokteva Alyona Olegovna**

Undergraduate of the Department "Economics"

Omsk State Transport University (OSTU)

E-mail: [alyonyshka.lo92@mail.ru](mailto:alyonyshka.lo92@mail.ru)

## METHODS OF ANALYSIS OF EFFECTIVENESS OF CURRENT ASSETS CASE LLC "FestMoll"

*Annotation:* The article discusses the main methods of analysis of current assets. Analyze the activities of the company - the lessor, an assessment of its results, and found the reserves to increase profits.

*Keywords:* financial analysis, profit margin, current assets, inventories.

Анализ оборотных активов занимает важное место в анализе финансового состояния коммерческой организации, поскольку по отношению к ее хозяйственной деятельности они выполняют обслуживающую функцию, т.е. в процессе кругооборота оборотных активов формируется прибыль от продаж, во многом являющаяся основным источником средств, обеспечивающим успешное функционирование коммерческой организации.

### **1 этап. Анализ объема, структуры и динамики оборотных активов**

Анализ оборотных активов предприятия начинается с изучения их объема, состава, структуры и динамики (таблица 1 и 2). По итогам расчетов таблицы 1 и 2 делаются выводы о влиянии изменений величин отдельных элементов оборотных активов на отклонение их общей суммы, а также о степени рациональности структуры оборотных активов (наиболее рациональная, в целом рациональная, нерациональная) и причинах ее изменения.

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

**(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)**

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

**Таблица 1 – Вертикальный анализ активов баланса ООО «ФестМолл»**

АКТИВ	На конец	В % к	На конец	В % к	На конец	В % к
	отчетного периода 2012 г.	итогу	отчетного периода 2013 г.	итогу	отчетного периода 2014 г.	итогу
Запасы	331	0,04	210	0,04	668	0,09
Дебиторская задолженность	13526	1,83	6938	1,26	6840	0,92
Краткосрочные финансовые вложения	191166	25,91	13300	2,42	15732	2,11
Денежные средства	26	0,00	293	0,05	141	0,02
Прочие оборотные активы	3424	0,46	1978	0,36	2474	0,33
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>208601</b>	<b>28,27</b>	<b>22738</b>	<b>4,13</b>	<b>25855</b>	<b>3,46</b>

Вертикальный анализ активов позволил выделить следующие аспекты: сократилась доля дебиторской задолженности на 0,91% по отношению к общей валюте баланса: 2012 г. – 13526 тыс. руб. (1,83%), в 2013 г. - 6938 тыс. руб. (1,26%), в 2014 г. – 6840 тыс. руб. (0,92%), что положительно влияет на деятельность предприятия. В 2014 г. наблюдается тенденция увеличения запасов до 668 тыс. руб., или на 0,05%

**Таблица 2 – Горизонтальный анализ активов ООО «ФестМолл»**

АКТИВ	Года			Отклонения			
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Абсол. откл. 2014 г. к 2013г.	Относ. откл. 2014г. к 2013г.	Абсол. откл. 2014г. к 2012г.	Относ. откл. 2014г. к 2012г.
Запасы	331	210	668	458	218,10%	337	101,81%
Дебиторская задолженность	13526	6938	6840	-98	-1,41%	-6686	-49,43%

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

Краткосрочные финансовые вложения	191166	13300	15732	2432	18,29%	-175434	-91,77%
Денежные средства	26	293	141	-152	-51,88%	115	412,31%
Прочие оборотные активы	3424	1978	2474	496	25,08%	-950	-27,75%
ИТОГО по разделу II	208601	22738	25855	3117	13,71%	-182746	87,61%

Анализ таблицы 2 показывает, что в анализируемых периодах у ООО «ФестМолл» наблюдается прирост активов на – 9083 тыс. руб., или на 1,23 %. Наблюдается тенденция увеличения запасов предприятия на 101,81%. Так же с 2012 по 2014 гг. значительно увеличились прочие внеоборотные активы (2001,58%), это произошло за счет увеличения вложений в незавершенное строительство и приобретения нематериальных активов. Также значительно увеличились денежные средства (412,43%). Снижение наблюдается в краткосрочных финансовых вложениях на 175434 тыс. руб. или на 91,77%

**2 этап. Анализ абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности предприятия**

На данном этапе рассчитываются и анализируются абсолютный и относительные показатели оценки ликвидности предприятия, позволяющие произвести оценку способности компании выполнять краткосрочные обязательства и осуществлять непредвиденные расходы, поскольку именно оборотные активы рассматриваются в качестве платежных средств для покрытия краткосрочных обязательств.

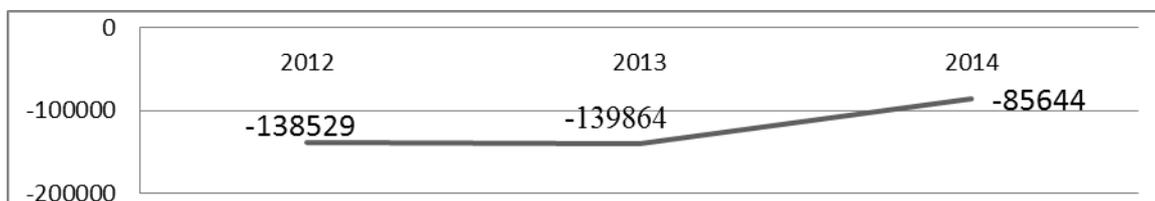
**Абсолютный показатель оценки ликвидности предприятия** – чистые оборотные активы, показывающие сумму оборотных активов, которые останутся у предприятия после погашения за их счет всех краткосрочных обязательств, и рассчитывающиеся по следующей формуле:

$$R_{об} = ОБ - КО$$

где  $R_{об}$  - чистые оборотные активы; ОБ - оборотные активы; КО - краткосрочные обязательства (стр. 690 - стр. 640 - стр. 650 ф.№1).

Рекомендуемое значение показателя больше нуля, поскольку в самом общем случае у предприятия после оплаты всех краткосрочных обязательств должны остаться оборотные средства для продолжения осуществления текущей операционной деятельности.

Анализ показателей, характеризующих ликвидность предприятия, как правило, ведется в динамике, в сопоставлении с рекомендуемыми значениями и с среднеотраслевыми данными. По итогам анализа делается вывод о достаточности (недостаточности) сумм оборотных активов в целом и отдельных их элементов для покрытия краткосрочных обязательств организации.



**Рис.1. Абсолютные показатели ликвидности ООО «ФестМолл»**

Показатели ликвидности ООО «ФестМолл» отрицательные, это говорит о недостаточности суммы оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Организации требуется уменьшить сумму кредиторской задолженности и увеличить оборотные активы.

### **3 этап. Расчет и анализ общих и частных показателей оборачиваемости оборотных активов**

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (оборотная способность оборотных активов в разгах), который характеризует скорость оборота оборотных активов и показывает количество оборотов, совершаемое оборотными активами за период, и рассчитывается по формуле:

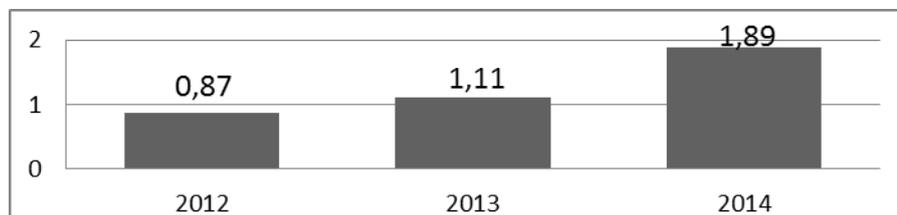
$$\text{Коб} = \text{ВРн} / \text{ОБср}$$

где Коб - коэффициент оборачиваемости оборотных активов; ВРн - выручка от продаж; ОБср - средние остатки оборотных активов за период.

Высвобождение оборотных активов предприятия из оборота следует рассматривать как позитивное явление, поскольку стала требоваться их меньшая сумма для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации, дополнительное привлечение оборотных активов в оборот – как негативное явление, так как для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации стала требоваться их большая сумма.

Показатели оборачиваемости оборотных активов имеют отраслевую специфику, и поэтому у них отсутствуют универсальные рекомендуемые значения. Разработка рекомендуемых значений для показателей оборачиваемости возможна в рамках той или иной отрасли экономики.

Анализ показателей оборачиваемости оборотных активов ведется в динамике, в сопоставлении с данными аналогичных предприятий (принадлежащих той же отрасли) и среднеотраслевыми значениями. По итогам анализа делается вывод об уровне интенсивности использования оборотных активов коммерческой организации (высокая, средняя, низкая) и причинах ее изменения.



**Рис.2. Коэффициенты оборачиваемости оборотных активов ООО «ФестМолл»**

За рассматриваемый период коэффициенты оборачиваемости оборотных активов ООО «ФестМолл» возросли до 1,89, это положительная тенденция. Это произошло за счет увеличения выручки. Организации следует придерживаться данной стратегии и в будущем увеличивать выручку.

#### **4 этап. Изучение эффективности использования оборотных активов предприятия**

На завершающем этапе анализа оборотных активов проводится анализ эффективности их использования, характеризуемой коэффициентом рентабельности оборотных активов, рассчитываемым по формуле:

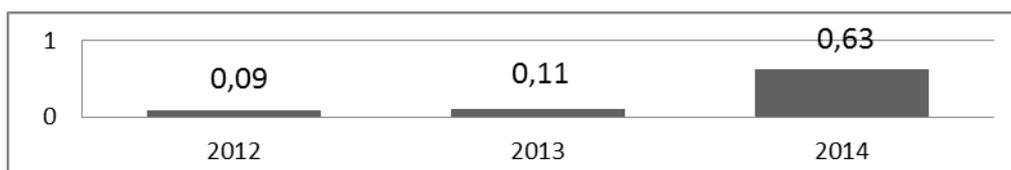
$$\text{Роба} = \text{ПР} / \text{ОБср}$$

где Роба - коэффициент рентабельности оборотных активов; ПР - прибыль от продаж; ОБср - средние остатки оборотных активов за период.

Коэффициент рентабельности оборотных активов имеет отраслевую специфику, поэтому у него отсутствуют универсальные рекомендуемые значения. Разработка рекомендуемых значений для коэффициента рентабельности оборотных активов возможна в рамках той или иной отрасли экономики.

Анализ коэффициента рентабельности оборотных активов ведется в динамике, в сопоставлении с данными аналогичных предприятий (принадлежащих той же отрасли) и среднеотраслевыми значениями. По итогам анализа делается вывод об уровне эффективности использования

оборотных активов коммерческой организации (высокая, средняя, низкая) и причинах ее изменения.



**Рис.3. Коэффициенты рентабельности оборотных активов ООО «ФестМолл»**

За рассматриваемый период коэффициенты рентабельности оборотных активов ООО «ФестМолл» возросли до 0,63, это положительная тенденция. Это означает, что 0,63 рубля прибыли от продаж зарабатывает предприятие с каждого рубля, вложенного в его оборотные активы. Это произошло за счет увеличения прибыли от продаж. Организации следует придерживаться данной стратегии.

По окончании анализа оборотных активов предприятия на основании систематизации промежуточных результатов анализа делается общий вывод о степени рациональности их структуры, достаточности для покрытия краткосрочных обязательств, уровне интенсивности и эффективности использования.

Таким образом, в целом в компании существует проблема незначительного ослабления финансового состояния. Для укрепления финансового состояния, можно предложить предприятию пересмотреть структуру дебиторской и кредиторской задолженности. В целом, финансовая политика, которой придерживается компания, является эффективной и направлена на привлечение новых арендаторов.

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

**Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.**

**(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)**

**Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)**

**e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)**

**Список использованной литературы:**

1. Н.Н. Ильшева, СИ. Крылов. Анализ в управлений финансовым состоянием коммерческой организации, М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2008
2. Н.Н. Ильшева, СИ. Крылов. Анализ финансовой отчетности коммерческой организации; Учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006
3. С.И. Крылов. Совершенствование методологии анализа в системе управления финансовым состоянием коммерческой организации: Монография. Екатеринбург: ГОУ ВПО УГТУ-УПИ, 2007.
4. Отчет о прибылях и убытках ООО «ФестМолл» за 2011-2014 гг.
5. Бухгалтерский баланс предприятия ООО «ФестМолл» 2011-2014гг.

***Дата поступления в редакцию: 31.01.2017 г.***

***Опубликовано: 02.02.2017 г.***

***© Академия педагогических идей «Новация», электронный журнал, 2017***

***© Локтева А.О., 2017***