

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

e-mail: akademnova@mail.ru

Алинова А.М., Жексембаева А.Х. Анализ эффективности управления финансовыми ресурсами ТОО «ЭЙКОС» // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2016. – № 10 (ноябрь). – АРТ 94-эл. – 0,2 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 336.67

Алинова Асемгуль Маратовна

студентка 4 курса, экономический факультет ИЭиФ

ФГБОУ ВО «Омский государственный аграрный университет им. П.А.

Столыпина»

г. Омск, Российская Федерация

Жексембаева Акмарал Хайратовна

магистрант 3 курса, экономический факультет ИЭиФ

ФГБОУ ВО «Омский государственный аграрный университет им. П.А.

Столыпина»

г. Омск, Российская Федерация

e-mail: akmaral-bastomar@mail.ru

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ТОО «ЭЙКОС»

Аннотация: В статье проводится анализ эффективности управления финансовыми ресурсами, на примере конкретной организации. Обнаружено, что ассортиментная политика является центральным элементом коммерческой стратегии ТОО «Эйкос» на рынке. Главной ее целью в современных условиях хозяйствования является определение набора товаров, наиболее предпочтительных для обслуживаемого сегмента рынка.

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

e-mail: akademnova@mail.ru

Ключевые слова: эффективность управления, финансовые ресурсы, ассортиментная политика.

Alinova Asemgul Maratovna

4th year student, Faculty of Economics IEiF

FGBOU IN «Omsk State Agrarian University. P.A. Stolypin»

Omsk, Russian Federation

Zheksembayeva Akmaral

3rd year undergraduate, Faculty of Economics IEiF

FGBOU IN «Omsk State Agrarian University. P.A. Stolypin»

Omsk, Russian Federation

ANALYSIS OF EFFECTIVENESS OF FINANCIAL RESOURCES LLP «EICOS»

Abstract: The article analyzes the financial management of resources, on the example of a particular organization. It has been found that the assortment policy is a central element of the business strategy of LLP "Eicos" in the market. Its main goal in the current economic conditions is to define a set of products, the most preferred for the served market segment.

Keywords: management efficiency, financial resources, assortment policy.

Эффективность использования финансовых ресурсов влияет на финансовую устойчивость предприятия, его ликвидность, платежеспособность, деловую активность и рентабельность.

На основе бухгалтерского баланса проведем расчет коэффициентов, характеризующих финансовое положение предприятия [1]. Расчет коэффициентов ликвидности приведен в таблице 1.

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

e-mail: akademnova@mail.ru

Таблица 1. - Коэффициенты ликвидности ТОО «Эйкос» за 2013-2015 годы

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Изменение (+,-)	
				2014 2013	2015 2014
Коэффициент текущей ликвидности	1,52	1,19	1,16	-0,33	-0,03
Коэффициент быстрой ликвидности	0,23	0,79	0,74	0,56	-0,05
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,15	0,05	0,13	-0,09
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,34	0,16	0,14	-0,18	-0,02

Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности оборота оборотных средств [1]. На стабильно работающем предприятии он должен быть больше или равен 2. На предприятии ТОО «Эйкос» этот показатель также ниже нормы весь исследуемый период. На конец 2014 года показатель текущей ликвидности, равный 1,16 свидетельствует о том, что на каждый тенге заимствованных средств приходится 1,16 тенге текущих активов организации и в случае острой необходимости организация с помощью текущих активов сможет погасить полностью текущие обязательства. Динамика коэффициентов ликвидности показано на рисунке 1.

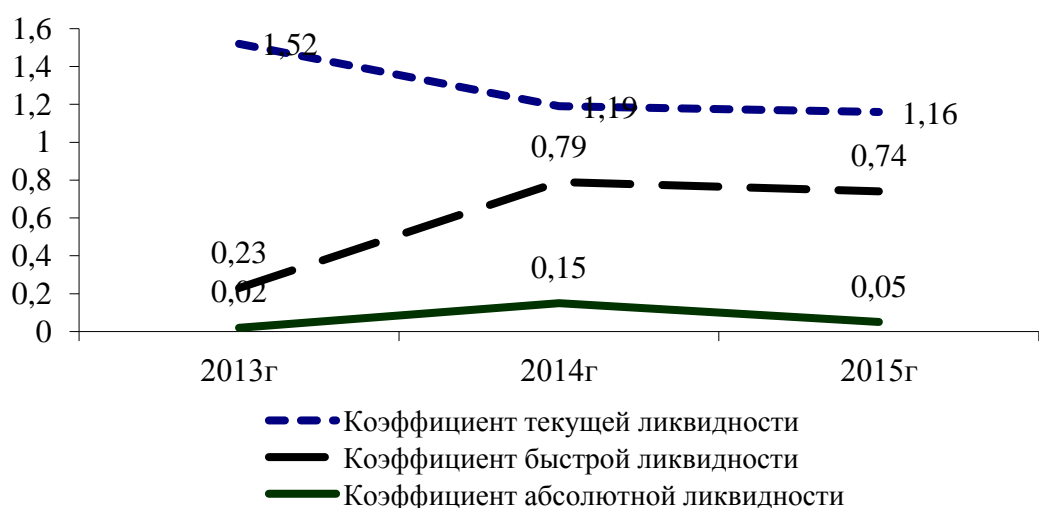


Рисунок 1. - Динамика коэффициентов ликвидности ТОО «Эйкос» за
2013-2015 годы

Коэффициент абсолютной ликвидности равен отношению величины наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов. Этот показатель характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса [1]. Как видно из таблицы коэффициент абсолютной ликвидности для предприятия ТОО «Эйкос» начало периода составлял 0,02, а на конец периода увеличился до 0,05, при нормативном значении больше или равном 0,2-0,5.

Итак, все коэффициенты ликвидности на предприятии ТОО «Эйкос» ниже нормативных значений, следовательно предприятие не платежеспособно и финансово неустойчиво.

Оценка финансовой устойчивости предприятия проводится при помощи коэффициентов финансовой устойчивости, которые являются относительными величинами [2].

На протяжении всего исследуемого периода с 2013 по 2015 гг. деятельность организации является прибыльной. Положительное значение коэффициентов финансовой зависимости, концентрации собственного капитала, соотношения заемных и собственных средств объясняется положительным значением собственного капитала, что является позитивной характеристикой, означающей нормальную финансовую устойчивость компании, хотя и наблюдается увеличение зависимости финансового положения компании от заемных источников финансирования.

Необходимые исходные данные и расчет коэффициентов финансовой устойчивости приведены в таблице 2.

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

e-mail: akademnova@mail.ru

Таблица 2. - Показатели финансовой устойчивости ТОО «Эйкос»

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Изменение (+,-)	
				2014 2013	2015 2014
Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии)	0,56	0,32	0,39	-0,24	0,07
Коэффициент финансовой зависимости	1,80	3,13	2,56	1,33	-0,57
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,41	0,45	0,37	0,04	-0,08
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,44	0,68	0,61	0,24	-0,07
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	0,01	0,10	0,18	0,08	0,08
Коэффициент структуры заемного капитала	0,01	0,03	0,09	0,02	0,06
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,80	2,13	1,56	1,33	-0,57

Коэффициент концентрации собственного капитала показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Нормативное ограничение $K_{\text{кск}} > 0.5$. Чем больше значение коэффициента, тем лучшим будет считаться финансовое состояние компании [2].

На ТОО «Эйкос» $K_{\text{кск}}$ на конец периода составляет 0,39, то есть только 39% активов можно покрыть за счет собственных средств.

На ТОО «Эйкос» коэффициент финансовой зависимости (Кфз) в 2014 году составлял 3,13, а в 2015 году снизился до 2,56. Слишком большая доля заемных средств снижает платежеспособность предприятия, подрывает его финансовую устойчивость и соответственно снижает доверие к нему контрагентов и уменьшает вероятность получения кредита.

На ТОО «Эйкос» коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{\text{мск}}$) в 2013-2015 годах ниже рекомендуемого и на конец периода

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

e-mail: akademnova@mail.ru

составляет 0,37 % , что указывает на необходимость увеличения собственных оборотных средств.

На ТОО «Эйкос» Ккзк в 2013 году равен 0,44 и в 2014 году увеличился до 0,61. Необходимо снижение данного показателя для улучшения финансового показателя.

Таким образом, анализ показал, что активы ТОО «Эйкос» финансируются больше за счет заемных средств, чем за счет собственных. При этом за анализируемый период коэффициенты финансовой устойчивости близки к рекомендуемым, что говорит о нормальной финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства [2]. Как правило, к этой группе относятся различные показатели оборачиваемости (таблица 3).

Таблица 3. - Коэффициенты деловой активности ТОО «Эйкос»

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Изменение (+,-)	
				2014 2013	2015 2014
Коэффициент общей оборачиваемости капитала	4,7	3,7	4,1	-0,97	0,39
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	33,9	27,3	20,5	-6,58	-6,76
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дн.	10,8	13,4	17,8	2,60	4,40
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	47,8	14,0	11,1	-33,71	-2,94
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дн.	7,6	26,0	32,9	18,34	6,87
Фондоотдача основных средств и прочих внеоборотных активов	17,3	21,8	17,4	4,51	-4,45
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	8,5	13,0	11,4	4,53	-1,63

На предприятии ТОО «Эйкос» в 2013 году коэффициент оборачиваемости капитала составлял 4,7, а в 2015 году уменьшился до 4,1. Этот коэффициент варьируется в зависимости от отрасли, отражая

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

e-mail: akademnova@mail.ru

особенности производственного процесса. На ТОО «Эйкос» он довольно высок в связи с небольшим сроком производственного цикла. Уменьшение этого показателя - отрицательный фактор, свидетельствующий о замедлении оборачиваемости капитала и, как следствие, уменьшающий прибыль предприятия.

Результаты расчета оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности свидетельствуют о том, что ТОО «Эйкос» имело довольно благоприятные условия расчетов с покупателями на всем протяжении анализируемого периода. Так из расчетов видно, что в 2013 году покупатели оплачивали счета каждые 10,8 дней, а в 2015 году этот показатель увеличился до 17,8 дней. Срок оплаты кредиторской в начале анализируемого периода был меньше срока оплаты дебиторской задолженности, а к концу анализируемого периода увеличился до 32,9 дней и превысил срок оборачиваемости дебиторской задолженности. Из этого следует, что у предприятия имеются свободные средства в обороте в размере, соответствующем разнице числа дней оборота кредиторской и дебиторской задолженности и предприятию не требуется привлечения дополнительных средств для покрытия дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, что для акционерных обществ означает активность средств, которыми рискуют акционеры. На предприятии ТОО «Эйкос» этот коэффициент увеличился с 8,5 в 2013 году до 11,4 - в конце анализируемого периода. Увеличение этого коэффициента свидетельствует о тенденции к задействованию части собственных средств.

Итак, можно сделать вывод об относительно хорошей деловой активности предприятия ТОО «Эйкос», что связано со спецификой продаж, то есть с ассортиментом продукции. Уменьшение практически всех

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

e-mail: akademnova@mail.ru

показателей деловой активности – отрицательный фактор, так как уменьшается оборачиваемость и, следовательно, уменьшается прибыль предприятия.

Далее приведен анализ коэффициентов рентабельности ТОО «Эйкос», а так же показана взаимосвязь показателей рентабельности и деловой активности предприятия (таблица 4).

Таблица 4. - Показатели рентабельности ТОО «Эйкос»

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Изменение	
				2014 г. 2013 г.	2015 г. 2014 г.
Рентабельность продаж	1,59	1,96	1,53	0,37	-0,43
Рентабельность основной деятельности	11,95	8,60	10,48	-3,35	1,88
Рентабельность собственного капитала	7,82	20,70	15,23	12,88	-5,47
Рентабельность активов	4,35	6,61	5,96	2,26	-0,65
Рентабельность оборотных активов	6,50	8,20	8,50	1,70	0,30

Коэффициент рентабельности продаж рассчитывается посредством деления балансовой прибыли на объем реализованной продукции [2]. В 2013 году на предприятии ТОО «Эйкос» этот показатель составлял 1,59% и снизился в 2015 году до 1,53%. Уменьшение этого показателя свидетельствует о росте затрат. На предприятии ТОО «Эйкос» коэффициент рентабельности собственного капитала в начале исследуемого периода составлял 7,82% и увеличился до 15,21% к концу периода. Это говорит об увеличении эффективности использования собственного капитала предприятия. Коэффициент рентабельности оборотных активов показывает, что по состоянию на 2015 год предприятие более эффективно использует средства, так как наблюдается увеличение данного показателя с 8,2% до 8,5 %.

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

e-mail: akademnova@mail.ru

Итак, финансовое состояние предприятия является достаточно устойчивое, но есть методы для улучшения использования финансов на предприятии для получения большего дохода. Проведенный анализ финансовых ресурсов ТОО «Эйкос» показал, что существует прямая зависимость между эффективностью ассортиментной политики и формированием финансовых ресурсов. Анализ также показал, что ассортиментная политика является центральным элементом коммерческой стратегии ТОО «Эйкос» на рынке. Главной ее целью в современных условиях хозяйствования является определение набора товаров, наиболее предпочтительных для обслуживаемого сегмента рынка.

Список использованной литературы:

1. Бочаров В.В. Финансовый анализ. – СПб.: Питер, 2011. 443 с.
2. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. – М.: «ПРИОР», 2009. 320 с.

Дата поступления в редакцию: 25.11.2016 г.

Опубликовано: 27.11.2016 г.

© Академия педагогических идей «Новация». Серия «Студенческий научный вестник», электронный журнал, 2016

© Алинова А.Д., Жексембаева А.Х., 2016