

**Контрольная работа
«Финансы организаций»**

СОДЕРЖАНИЕ

| | | |
|---|--|----|
| 1 | Порядок нормирования оборотных средств. Показатели эффективности использования оборотных средств и пути их повышения | 3 |
| 2 | Значение и задачи финансового планирования и прогнозирования. Система финансовых планов в организации | 8 |
| 3 | Задача | 13 |
| 4 | Задача | 14 |
| | Список использованных источников | 16 |

1 ПОРЯДОК НОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ. ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ И ПУТИ ИХ ПОВЫШЕНИЯ

Нормирование оборотных средств — это процесс определения минимальной, но достаточной для нормального протекания производственного процесса величины оборотных средств на предприятии.

В условиях рыночной экономики значение нормирования оборотных средств очень велико: предприятия самостоятельно должны устанавливать и контролировать норматив оборотных средств, так как в конечном итоге от этого зависит эффективность деятельности предприятия и его финансовое положение (платежеспособность, устойчивость, ликвидность). Занижение величины оборотных средств влечет за собой неустойчивое финансовое положение, перебои в производственном процессе и, как следствие, снижение объема производства продукции и прибыльности. Напротив, завышение размера оборотных средств замораживает средства в любом виде (складские запасы, приостановленное производство, излишние сырье и материалы), тем самым препятствуя вложению средств в расширение и обновление производства.

В практике внутрипроизводственного планирования предприятия используют следующие методы нормирования оборотных средств.

Аналитический метод предполагает расчет потребности в оборотных средствах в размере их фактических средних остатков с учетом роста объема производства продукции в плановом периоде. Предварительно проводится детальный анализ эффективности использования оборотных средств в базисном периоде, выявляются факторы и резервы ускорения их оборачиваемости. Применяется на предприятиях, в структуре оборотных средств которых большую долю занимают производственные запасы.

Коэффициентный метод основан на делении элементов оборотных средств на две группы в зависимости от изменения объема производства. Оборотные средства, входящие в первую группу, зависят от объема производства. Расчет потребности в них производится аналитическим методом исходя из их размера в прошлом периоде и предполагаемого роста объема производства (сырье, материалы, готовая продукция, незавершенное производство). Вторая группа включает расходы будущих периодов, запчасти, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, т.е. все виды оборотных средств, величина которых не зависит от изменения объема производства. Нормирование оборотных средств второй группы производится на основе фактических средних остатков за прошлый период.

Метод прямого счета заключается в расчете потребности в нормируемых оборотных средствах по каждому их элементу. Достоинство этого метода заключается главным образом в том, что он позволяет точно определить потребность в оборотных средствах. Однако он достаточно трудоемок, требует высокой квалификации экономистов и в основном применяется при узкой

номенклатуре материальных ресурсов. Метод используется с целью уточнения потребности в оборотных средствах действующего предприятия или при организации нового предприятия, когда нет еще ни статистических данных, ни ритмично действующего производства, ни сформированной производственной программы.

Метод прямого счета требует определения норм запаса и среднедневного расхода по отдельным видам оборотных средств. При нормировании оборотных средств необходимо учитывать зависимость норм и нормативов от длительности производственного цикла, условий материально-технического снабжения (интервалов между поставками, размеров поставляемых партий, удаленности поставщиков, скорости перевозок) и условий реализации продукции.

Методика расчета потребности в оборотных средствах способом прямого счета представлена ниже.

Общий норматив оборотных средств представляет собой сумму частных нормативов:

$$N_{\text{общ}} = N_{\text{п.з}} + N_{\text{н.п}} + N_{\text{г.п}} + N_{\text{б.р}},$$

где $N_{\text{п.з}}$ — норматив производственных запасов;

$N_{\text{н.п}}$ — норматив незавершенного производства;

$N_{\text{г.п}}$ — норматив готовой продукции;

$N_{\text{б.р}}$ — норматив расходов будущих периодов.

Все слагаемые общего норматива оборотных средств должны быть представлены в денежном выражении.

Норматив производственных запасов определяется по формуле:

$$N_{\text{п.з}} = Q_{\text{сут}} \times N,$$

где $Q_{\text{сут}}$ — среднедневной расход материалов, руб.;

N — норма запаса для данного элемента оборотных средств, дни.

Норма запаса оборотных средств представляет собой период (количество дней), в течение которого оборотные средства отвлечены в производственные запасы. Норма запаса складывается из текущего, подготовительного, страхового, транспортного и технологического запасов.

Текущий запас — основной вид запаса, обеспечивающий непрерывность процесса производства продукции. На размер текущего запаса влияют периодичность поставок по договорам и объем потребления материалов в производстве. Он принимается обычно на уровне половины среднего интервала между поставками. Средний интервал между равномерными поставками (цикл снабжения) определяется путем деления 360 дней на число планируемых поставок.

Страховой, или гарантийный, запас необходим на случай непредвиденных обстоятельств (например, в случае недопоставки сырья) и устанавливается, как правило, в размере 50% текущего запаса, но может быть и меньше этой величины в зависимости от местоположения поставщиков и вероятности перебоев.

Транспортный запас создается лишь в случае превышения сроков грузооборота в сравнении со сроками документооборота. Документооборот —

время на высылку расчетных документов и сдачу их в банк, время на обработку документов в банке, время почтового пробега документов. На практике транспортный запас определяется на основе фактических данных за предшествующий период.

Технологический запас создается в период подготовки материалов к производству, включая анализ и лабораторные испытания. Технологический запас учитывается лишь в том случае, если не является частью процесса производства.

Подготовительный запас устанавливается на основании технологических расчетов или посредством хронометража и относится к материалам, которые не могут сразу идти в производство (сушка древесины, обработка зерна).

В ряде случаев устанавливается также норма сезонного запаса, когда сезонный характер носит вид заготавливаемых ресурсов (сахарная свекла) или способ доставки (водным транспортом).

Норматив оборотных средств по незавершенному производству определяется по формуле:

$$H_{\text{нп}} = V_{\text{сут}} \cdot T_{\text{ц}} \cdot K_{\text{нз}},$$

где $V_{\text{сут}}$ – плановый среднесуточный объем выпуска продукции по производственной себестоимости, $T_{\text{ц}}$ – длительность производственного цикла, $K_{\text{нз}}$ – коэффициент нарастания затрат.

На предприятиях с равномерным выпуском продукции коэффициент нарастания затрат можно определить по формуле:

$$K_{\text{нз}} = \frac{a + 0,5b}{a + b},$$

где a – затраты, производимые одновременно в начале процесса производства, b – последующие затраты до окончания производства готовой продукции.

Норматив оборотных средств по расходам будущих периодов определяется по формуле:

$$H_{\text{бр}} = \Pi + P - C,$$

где Π — переходящая сумма расходов будущих периодов на начало планируемого года (берется из бухгалтерского баланса);

P — расходы будущих периодов в предстоящем году (определяются на основе плана научно-технического развития предприятия);

C — расходы будущих периодов, подлежащие списанию на себестоимость продукции предстоящего года в соответствии с плановой сметой затрат на производство.

Норматив оборотных средств по запасам готовой продукции:

$$H_{\text{гп}} = V_{\text{сут}} (T_{\text{фп}} + T_{\text{од}}),$$

где $T_{\text{фп}}$ – время для формирования партии готовой продукции для отправки потребителю, $T_{\text{од}}$ – время для оформления документов для отправки груза потребителю.

Общий норматив оборотных средств на предприятии равен сумме нормативов по всем элементам. Общая норма всех оборотных средств в днях

устанавливается путем деления общего норматива оборотных средств на среднесуточный выпуск товарной продукции по производственной себестоимости.

Степень эффективности использования оборотных средств характеризуют следующие основные показатели: коэффициент оборачиваемости; длительность одного оборота; загрузка оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости (КО) определяется делением объема реализации продукции в оптовых ценах (РП) на средний остаток оборотных средств на предприятии (СО):

$$КО = \frac{РП}{СО}.$$

Коэффициент оборачиваемости характеризует число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами предприятия за определенный период (год, квартал), или показывает объем реализованной продукции, приходящийся на 1 руб. оборотных средств.

Из формулы видно, что увеличение числа оборотов ведет либо к росту выпуска продукции на 1 руб. оборотных средств, либо к тому, что на этот же объем продукции требуется затратить меньшую сумму оборотных средств.

Величина коэффициента загрузки оборотных средств (КЗ) обратна коэффициенту оборачиваемости. Данный показатель характеризует сумму оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализованной продукции:

$$КЗ = \frac{СО}{РП}.$$

Длительность одного оборота (в днях) находится делением количества дней в периоде (Д) на коэффициент оборачиваемости (КО):

$$Т = \frac{Д}{КО}.$$

Чем меньше продолжительность оборота или больше число совершаемых оборотными средствами кругооборотов при том же объеме реализованной продукции, тем меньше требуется оборотных средств, и наоборот, чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем эффективнее они используются.

Оборачиваемость оборотных средств характеризует эффективность их использования. От длительности оборота зависит величина запасов, затраты на их хранение, формирование величины прибыли.

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в высвобождении, уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств. Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах.

Относительное высвобождение отражает изменение как величины оборотных средств, так и объема реализованной продукции. Чтобы его определить, нужно исчислить потребность в оборотных средствах за отчетный

год исходя из физического оборота по реализации продукции за этот период и оборачиваемости за предыдущий год.

Разность этих показателей дает сумму высвобождения средств. Величина высвободившихся оборотных средств (В) определяется:

$$B = \frac{Bp(D_{об}^1 - D_{об}^2)}{Dп},$$

где Вр – выручка от реализации продукции в отчетном периоде, руб.; $D_{об}^1$ и $D_{об}^2$ – средняя длительность оборота в базисном и планируемом периоде, дни; $Dп$ – длительность расчетного периода, дни.

В торговых предприятиях резервы и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств в основном зависят от двух факторов: объема товарооборота и размера оборотных активов. Чтобы ускорить оборачиваемость, необходимо:

- совершенствовать товародвижение и нормализовать размещение оборотных средств;
- полностью и ритмично выполнять планы хозяйственной деятельности;
- совершенствовать организацию торговли, внедрять прогрессивные формы и методы продажи;
- упорядочить сбор и хранение порожней тары, ускорять возврат тары поставщикам и сдачу тарособирающим организациям;
- совершенствовать расчеты с поставщиками и покупателями;
- улучшать претензионную работу;
- ускорять оборот денежных средств за счет улучшения инкассации торговой выручки, строгого лимитирования их остатков в кассах торговых предприятий, в пути, на расчетном счете в банке;
- свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спецодежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов;
- не допускать дебиторской задолженности.

2 ЗНАЧЕНИЕ И ЗАДАЧИ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ. СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ ПЛАНОВ В ОРГАНИЗАЦИИ

Планирование и прогнозирование — важнейшие элементы управления экономическими и социальными процессами. В рыночной экономике финансовое планирование и прогнозирование тесно связаны.

Финансовое планирование можно рассматривать как планомерное управление процессами движения денежных средств, формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов. Финансовое планирование – это разновидность управленческой деятельности, направленной на определение необходимого объема финансовых ресурсов, их оптимальное распределение и эффективное использование с целью обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Необходимость финансового планирования обусловлена относительно самостоятельным движением денежных средств по отношению к материально вещественным элементам производства, неопределенностью рыночной среды и активным воздействием финансов на общественное воспроизводство. Финансовое планирование позволяет свести к минимуму негативные последствия отрицательных внешних факторов, снизить транзакционные издержки хозяйствующих субъектов, определить оптимальные объемы производства и продаж продукции, товаров и своевременно предусмотреть финансовые меры по обеспечению сбалансированности поступлений денежных средств с их расходованием.

Финансовое планирование является также одним из инструментов регулирования финансового рынка — сферы проявления экономических отношений между продавцами и покупателями финансовых ресурсов, включающей валютный рынок, рынок ценных бумаг, денежный рынок (ссудных капиталов) и рынок золота.

Финансовое планирование — важная составная часть планирования деятельности предприятия в целом. Основным назначением внутрифирменного финансового планирования является расчет потребности в денежных средствах, необходимых для финансирования расходов и выполнения обязательств, объема и структуры затрат, определение эффективности итогов работы предприятия. Внутрифирменное финансовое планирование включает разработку различных финансовых планов и расчетов в целях управления финансами предприятия. В ходе финансового планирования в организациях решаются следующие задачи:

- обеспечение денежными средствами планируемых затрат по всем видам деятельности;
- сбалансированность материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- оптимизация распределения выручки и прибыли, увеличения прибыли, остающейся в распоряжении предприятия;

- определение взаимоотношений с бюджетом, оптимизация налоговой нагрузки;
- определение взаимоотношений с банками и кредиторами, оптимизация структуры капитала;
- разработка политики финансовых вложений и инвестиций;
- осуществление финансового контроля за законностью и целесообразностью планируемых операций и ситуаций.

Содержание финансового планирования во многом объясняется определением этого понятия. Сущность финансового планирования можно определить как процесс обоснования на определенный период движения финансовых ресурсов и капитала, иными словами, как процесс формирования, распределения и использования финансовых ресурсов и капитала.

В процессе финансового планирования определяются не только движение денежных средств, но и опосредствующие их финансовые отношения и различные стоимостные пропорции. Объектами финансового планирования на предприятиях являются его финансовые ресурсы, капитал, фонды денежных средств, доходы, финансовые показатели и непосредственно финансовая деятельность. Основные цели финансового планирования:

- обоснование финансовой политики предприятия;
- обоснование финансовых возможностей обеспечения намечаемых проектов, заданий и их эффективности.

Посредством финансового планирования осуществляется конкретизация экономических и финансовых прогнозов, определяются пути, показатели, взаимоувязанные задачи, последовательность их реализации, а также методы, содействующие достижению поставленных задач.

Организации самостоятельно определяют виды и периодичность разрабатываемых финансовых планов.

Финансовый план хозяйствующего субъекта – это плановый документ, отражающий объем поступления и расходования денежных средств на текущий (до одного года) и долгосрочный (свыше одного года) период.

Финансовый план может составляться в форме баланса доходов и расходов, бюджета или сметы.

Бюджет — финансовый план, отражающий расходы и поступления средств по текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. В практике предприятий используются текущие (на срок до одного года) и капитальные (на более длительный период) бюджеты. Капитальные бюджеты связаны с инвестиционной деятельностью.

Для обоснования отдельных статей финансового плана и повышения точности расчетов на предприятиях составляются сметы, например, смета распределения прибыли, сметы фондов. Смета — форма планового расчета, определяющая потребность предприятия в денежных ресурсах на предстоящий период и последовательность действий по исчислению показателей.

Для определения своего финансового потенциала на текущий период и долгосрочную перспективу предприятия могут разрабатывать различные финансовые планы (таблица 2.1).

Таблица 2.1 – Виды финансовых планов организаций

| Виды планов | Периодичность составления |
|---|---|
| 1. Расчетный баланс доходов и расходов (годовой финансовый план) | Год с поквартальной разбивкой |
| 2. Инвестиционный план (бюджет) | Квартал, год или более длительный период с разбивкой по годам |
| 3. Кредитный план (бюджет) | Квартал, год |
| 4. Валютный план | Квартал, год |
| 5. План движения денежных средств | Квартал, год |
| 6. Налоговый план (бюджет) | Квартал, год |
| 7. Кассовый план (заявка) | Квартал |
| 8. Платежный календарь | Месяц, декада, пятидневка и др. |
| 9. Прогноз объема реализации (составной элемент бизнес-плана) | По мере необходимости |
| 10. Баланс денежных расходов и поступлений (составной элемент бизнес-плана) | По мере необходимости |
| 11. Прогноз баланса активов и пассивов (составной элемент бизнес-плана) | По мере необходимости |
| 12. График безубыточности (составной элемент бизнес-плана) | По мере необходимости |

Финансовые прогнозы, планы, показатели всегда рассчитываются в стоимостной форме. Они базируются на производственных показателях, но не являются их пассивным выражением. В процессе обоснования финансовых заданий производится не просто пересчет натуральных показателей в стоимостные, а определяется эффективность намечаемых затрат, производится выбор рациональных форм мобилизации доходов и других денежных поступлений, их распределение исходя из целесообразности и конечных результатов.

Активное воздействие финансового планирования на результаты деятельности предприятий во многом зависит от соблюдения принципов планирования и от используемых методов обоснования и взаимной увязки финансовых заданий.

Субъекты хозяйствования самостоятельно определяют виды планов и горизонты планирования.

Бизнес-план — это программа деятельности предприятия (организации), обоснование его стратегий и тактических мер по их осуществлению.

В Беларуси бизнес-планы разрабатываются организациями для обоснования:

- планирования развития организации, выработки (выбора) новых видов деятельности;

- возможности получения инвестиционных и кредитных ресурсов, а также возврата заемных средств;
- предложений по созданию совместных и иностранных предприятий;
- целесообразности оказания мер государственной поддержки.

Необходимым является составление бизнес-плана при разгосударствлении объектов государственной собственности.

В зависимости от цели составления бизнес-план может включать различное количество разделов (от четырех до двенадцати). При этом обязательным является наличие финансового обоснования (прогноз финансово-хозяйственной деятельности, финансовый план и финансовые расчеты к нему). Финансовое обоснование представлено в бизнес-плане в разделах: «Финансовый план» и «Стратегия финансирования». Финансовая служба предприятия принимает активное участие в разработке бизнес-плана.

Мировая практика выработала составление следующих стандартных финансовых расчетов в составе финансового плана, обобщающего в стоимостной форме материалы предыдущих разделов бизнес-плана:

- прогноз объема реализации (выручки);
- таблица доходов и затрат;
- баланс денежных расходов и поступлений;
- прогнозный баланс активов и пассивов;
- график достижения безубыточности (точка безубыточности).

В разделе «Стратегия финансирования» отражается общий объем средств, необходимых для реализации цели бизнес-плана, источники их получения, а также окупаемость проекта и получение дохода инвестора на вложенный капитал.

Прогноз объемов реализации (выручки) имеет первостепенное значение.

От точности этого прогноза зависят вложение средств в производство, инвестиционные и другие расходы, поскольку выручка от реализации является главным источником средств предприятия. Прогноз выполняется на основе предыдущих разделов бизнес-плана. Это разделы: экономический анализ производственной деятельности предприятия и его бизнеса; стратегия маркетинга; организация производства продукции на предприятии. Расчет объемов реализации (выручки) призван обосновать прогнозируемые суммы выручки от реализации продукции (работ, услуг) исходя из потенциальной емкости рынка, конкурентоспособности продукции, цен, условий продаж и возможностей производства.

Прогноз объема реализации является сложным расчетом. Необходимо как можно точнее определить прогнозируемый объем продаж в натуральном измерении и цену за 1 единицу товара. Для этого нужно знать рынки сбыта, тенденции отраслевого развития, представлять положение дел у конкурентов, учитывать инфляцию, ценообразующие факторы и др. Расчет объема реализации представляет интерес, прежде всего, для предприятия.

Прогноз объема реализации рекомендуется разрабатывать на три года. Для первого года задания предусматриваются на каждый месяц, для второго — на квартал, для третьего — в целом на год.

Таблица доходов и затрат показывает алгоритм определения чистой прибыли предприятия и ее долю в выручке от реализации. Иными словами, расчет должен подтвердить доходность бизнеса, что немаловажно для потенциальных инвесторов.

При принятии решения об инвестировании средств инвестора будет интересовать доля чистой прибыли в объеме продаж, так как от этого зависит его доход в будущем.

Таблицу доходов и затрат также рекомендуют разрабатывать на три года с периодичностью плановых заданий для первого года — месяц, для второго — квартал, для третьего — год.

Баланс денежных расходов и поступлений также рекомендуют составлять на три года. Этот документ призван подтвердить платежеспособность предприятия. Данное обстоятельство очень важно, так как в противном случае инвестор может понести убытки (в случае невыполнения проекта из-за отсутствия средств или несоблюдения установленных сроков).

Баланс денежных расходов и поступлений разрабатывается с целью обеспечения синхронности поступления денежных средств с расходами предприятия. В нем указываются все предполагаемые затраты, связанные с производством и реализацией продукции (работ, услуг), как текущие, так и инвестиционные. В источниках денежных поступлений предусматриваются как собственные, так и заемные и привлеченные средства. Наличие переходящего остатка денежных средств на конец периода свидетельствует о сбалансированности расходов и источников их покрытия, т. е. о платежеспособности субъекта хозяйствования в данном бизнесе или инвестиционном проекте. Данный расчет представляет интерес как для самого предприятия, так и для внешних пользователей информации.

Прогнозный баланс активов и пассивов может составляться для первого года реализации проекта. Этот плановый документ имеет форму бухгалтерского баланса предприятия. В нем на начало и конец года отражаются прогнозируемые размеры статей внеоборотных и текущих активов, собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных финансовых обязательств. Баланс активов и пассивов разрабатывается с целью подтвердить ликвидность предприятия. Он может быть истребован банками, кредитующими данный проект или программу предприятия.

График достижения безубыточности (точка безубыточности) представляет интерес и для предприятия и для внешних пользователей информации. Расчет позволяет увидеть пороговый объем производства, т. е. ту границу производства товара в натуральном измерении, начиная с которой предприятие будет получать прибыль.

3 ЗАДАЧА

Составьте расчёт потребности кредита на предстоящий год с разбивкой по кварталам для торгового филиала «Заславский»

| Показатели | на 01.04 | на 01.07 | на 01.10 | на 01.01 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| 1.Планируемые остатки ТМЦ (ОстТМЦ) | 210010 | 187510 | 201345 | 281750 |
| 2.Кредиторская задолженность по товарным операциям (КЗ) | 31000 | 27800 | 30130 | 45600 |
| 3.Собственные источники формирования оборотных средств (СИ) | 20100 | 23400 | 21510 | 26030 |
| 4.Кредит на пополнение собственных оборотных средств (Ксос) | 1500 | - | - | - |
| 5.Потребность в кредите (ПК) | ? | ? | ? | ? |

Решение:

Потребность в кредите:

$$ПК = \text{ОстТМЦ} - КЗ - СИ - Ксос.$$

По кварталам получаем:

$$ПК_{01.04} = 210010 - 31000 - 20100 - 1500 = 157410 \text{ д.е.};$$

$$ПК_{01.07} = 187510 - 27800 - 23400 = 136310 \text{ д.е.};$$

$$ПК_{01.10} = 201345 - 30130 - 21510 = 149705 \text{ д.е.};$$

$$ПК_{01.01} = 281750 - 45600 - 26030 = 210120 \text{ д.е.}$$

Полученные результаты сводим в таблицу.

| Показатели | на 01.04 | на 01.07 | на 01.10 | на 01.01 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| 1.Планируемые остатки ТМЦ (ОстТМЦ) | 210010 | 187510 | 201345 | 281750 |
| 2.Кредиторская задолженность по товарным операциям (КЗ) | 31000 | 27800 | 30130 | 45600 |
| 3.Собственные источники формирования оборотных средств (СИ) | 20100 | 23400 | 21510 | 26030 |
| 4.Кредит на пополнение собственных оборотных средств (Ксос) | 1500 | - | - | - |
| 5.Потребность в кредите (ПК) | 157410 | 136310 | 149705 | 210120 |

4 ЗАДАЧА

Рассчитайте показатели эффективности использования оборотных активов (оборачиваемость и рентабельность) за отчётный год по торговому объекту «Универмаг «Дом торговли».

Розничный товароборот без НДС (РТО):

- отчётный год: 600200 руб;

- прошлый год: 360300 руб.

Прибыль (П):

- отчётный год: 24000 руб;

- прошлый год: 18200 руб.

Среднегодовые остатки оборотных активов (ОА):

- отчётный год: 73000 руб;

- прошлый год: 35000 руб.

Определить сумму высвобождения или дополнительной потребности в оборотных активах в результате ускорения или замедления их оборачиваемости.

Решение:

Рентабельность оборота:

- отчётный год: $R_1 = \frac{\Pi_1}{\text{РТО}_1} \cdot 100 = \frac{24000}{600200} \cdot 100 = 4,00\%$;

- прошлый год: $R_0 = \frac{18200}{360300} \cdot 100 = 5,05\%$.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$\text{КО}_1 = \frac{\text{РТО}_1}{\text{ОА}_1} = \frac{600200}{73000} = 8,22$ оборота;

$\text{КО}_0 = \frac{360300}{35000} = 10,29$ оборота.

Коэффициент закрепления оборотных средств:

$\text{КЗ}_1 = \frac{\text{ОА}_1}{\text{РТО}_1} = \frac{73000}{600200} = 0,122$ руб / руб;

$\text{КЗ}_0 = \frac{35000}{360300} = 0,097$ руб / руб.

Условное число дней в году: $D = 360$.

Длительность оборота оборотных средств:

$t_1 = \frac{\text{ОА}_1}{\text{РТО}_1} \cdot D = \frac{73000}{600200} \cdot 360 = 43,8$ дня;

$t_0 = \frac{35000}{360300} \cdot 360 = 35,0$ дня.

Сумма высвобожденных (дополнительно привлечённых) оборотных средств:

$$\pm B = \frac{P_{TO_1}}{D} (t_1 - t_0) = \frac{600200}{360} (43,8 - 35,0) = +14700 \text{руб.}$$

Знак плюс указывает на дополнительное привлечение оборотных активов.

Таким образом, за счёт снижения скорости оборота, увеличения продолжительности оборота оборотных активов имеет место дополнительное привлечение средств в оборот в отчётном году в размере 14700 руб.

Снижение рентабельности оборота с 5,05% в прошлом году до 4,00% в отчётном году указывает на снижение прибыльности товарооборота в отчётном году, что следует расценивать отрицательно.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Бельчина, Е.М. Финансы организации : учебное пособие / Е. М. Бельчина ; Минсельхозпрод РБ, УО "БГАТУ". – Минск : БГАТУ, 2018. – 304 с.
- 2 Иванова, Т.И. Финансы предприятий: практическое пособие / Т. И. Иванова, Л. В. Федосенко, Г. К. Болтрушевич ; М-во образования РБ, Гом. гос. ун-т им. Ф. Скорины. – Гомель: ГГУ им. Ф. Скорины, 2020. – 47 с.
- 3 Попов, Е. М. Финансы организаций : учебник / Е. М. Попов. – Минск : Вышэйшая школа, 2018. – 431 с.
- 4 Финансы организации : пособие для реализации содержания образовательных программ / Белкоопсоюз, Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации, Кафедра бухгалтерского учета и финансового менеджмента в отраслях народного хозяйства ; [авт.-сост. И. И. Кикоть]. – Гомель : БГЭУ, 2020. – 184 с.
- 5 Финансы организации : учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по специальности «Менеджмент (по направлениям)» / [О. А. Пузанкевич и др.] ; под общей редакцией О. А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2023. – 225 с.