

УДК 336.66

Оценка эффективности использования имущества предприятия

Давлетова З.Э., студентка 4 курса

кафедры «Бухгалтерский учет»

ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет»

E-mail: zukhra.davletova.97@mail.ru

Научный руководитель: к.э.н., доцент Раджабова М.Г.

e-mail: radman@mail.ru

Россия, Махачкала

Сегодня для многих организаций актуальными становятся вопросы эффективного управления имуществом. Современному предприятию, функционирующему в условиях конкуренции, необходимо непрерывно искать способы и инструменты, повышающие эффективность управления имуществом, что обеспечит рост доходов за счет оптимального соотношения количества и качества имущества. Анализ имущественного состояния организации является наиболее эффективным способом выявления оптимальности размещения капитала в имущество, на основе результатов которого можно оценить долю влияния каждого вида имущества в увеличение активов и дохода предприятия в целом. Проведение анализа имущественного состояния является наиболее важным направлением совершенствования управления имуществом на предприятии, и, как показывает практика, без него невозможно принять эффективное управленческое решение.

Методика анализа имущественного состояния основана на использовании системы показателей, изучении причин их изменения выявления взаимосвязей между ними. Цель анализа имущественного состояния выражается в выявлении и устранении недостатков в формировании размера, состава и структуры оборотных и внеоборотных активов, а также в поиске путей роста эффективности их использования [5, стр. 39].

Анализ имущественного состояния включает в себя горизонтальный и вертикальный анализ. Горизонтальный анализ предполагает проведение оценки и анализа динамики имущества и его видов за ряд лет, вертикальный анализ в свою очередь включает в себя оценку и анализ структуры имущества анализируемого предприятия [4, с. 46].

Изучение имущества основывается на данных бухгалтерской финансовой отчетности предприятия, в частности – на данных бухгалтерского баланса, где соответствующие виды имущества размещены в определенных статьях, а общая их стоимость соответствует валюте баланса.

Проведение анализа имущественного состояния начинается с изучения объема, состава, структуры и динамики имущества в разрезе двух его основных составляющих – внеоборотных и оборотных активов. В структуре имущества положительно оценивается, когда удельный вес оборотных

активов в стоимости имущества составляет более 50% и имеет тенденцию к увеличению. Это будет способствовать как повышению мобильности активов, так и ускорению их оборачиваемости, повышению их ликвидности, улучшению доходности и платежеспособности предприятия.

В ходе анализа очень важно не только определить величину и удельный вес оборотных и внеоборотных активов в общей величине имущества, но и определить темпы их роста за анализируемый период для их последующего сопоставления. Предпочтительной считается ситуация, когда темп роста оборотных активов (TP_{OA}) опережает темп роста внеоборотных активов (TP_{BA}) (формула 1).

$$TP_{OA} > TP_{BA} > 100\% \quad (1)$$

Анализ внеоборотных активов предусматривает расчет дополнительных относительных коэффициентов, позволяющих определить степень интенсивности использования основных средств [2, с. 123]. Данные коэффициенты и способы их расчета представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Коэффициенты эффективности использования основных средств.

№	Коэффициенты	Методы расчета	Экономическое содержание
1	Коэффициент поступления ОС ($KП_{OC}$)	$\frac{OC_{пост}}{OC_{к.г.}} = \frac{\text{Стоимость поступивших ОС}}{\text{Стоимость ОС на конец года}}$	Показывает, какую часть от имеющихся на конец отчетного периода ОС составляют новые ОС
2	Коэффициент выбытия ОС ($KВ_{OC}$)	$\frac{OC_{выб}}{OC_{н.г.}} = \frac{\text{Стоимость выбывших ОС}}{\text{Стоимость ОС на начало года}}$	Показывает, какая доля ОС выбыла за отчетный период
3	Коэффициент износа ОС ($KИ_{OC}$)	$\frac{A}{ПC_{OC}} = \frac{\text{Сумма начисленной амортизации}}{\text{Первоначальная стоимость ОС}}$	Показывает, насколько изношены ОС и в какой мере профинансирована их возможная будущая замена посредством начисления амортизации
4	Коэффициент годности ОС ($KГ_{OC}$)	$\frac{OC_{ост}}{ПC_{OC}} = \frac{\text{Остаточная стоимость ОС}}{\text{Первоначальная стоимость ОС}}$	Показывает степень годности ОС, характеризуя долю их остаточной стоимости от первоначальной за отчетный период
5	Фондоотдача (ФО)	$\frac{ВР}{OC_{cp}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость ОС}}$	Характеризует интенсивность использования ОС, показывая сколько рублей проданной продукции приносит каждый рубль, вложенный в ОС
6	Фондоемкость (ФЕ)	$\frac{OC_{cp}}{ВР} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость ОС}}{\text{Выручка}}$	Отражает сумму ОС, приходящихся на каждый рубль реализованной продукции
7	Рентабельность ОС (P_{OC})	$\frac{ЧП}{OC_{cp}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегод. стоимость ОС}}$	Характеризует степень эффективности использования ОС, измеряемую величиной прибыли, приходящейся на каждый рубль вложенных ОС

Далее анализируются объем, состав, структура и динамика оборотных активов предприятия.

Задачами анализа состояния и использования оборотных активов являются:

- 1) оценка достаточности оборотных средств для обеспечения непрерывности операционной деятельности предприятия;
- 2) оценка эффективности использования оборотных средств;
- 3) определение резервов роста эффективности их использования;
- 4) принятие мер, направленных на повышение эффективности использования оборотных средств.

В ходе анализа оборотных активов необходимо определить и исследовать в динамике удельные веса отдельных видов активов в совокупном итоге оборотных активов. Особое внимание при этом уделяется определению удельного веса запасов, денежных средств и дебиторской задолженности в их структуре.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей. Основные коэффициенты представлены в таблице 2.

Таблица 2.

Коэффициенты эффективности использования оборотных активов

№	Коэффициенты	Методы расчета	Экономическое содержание
1	Коэффициент оборачиваемости ОА (O_{OA})	$\frac{BP}{O_{Acp}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегод. стоимость ОА}}$	Характеризует эффективность использования ОА, отражая число совершенных ими оборотов в год
2	Продолжительность оборота ОА в днях (PO_{OA})	$\frac{365}{O_{OA}}$	Характеризует общее количество дней, в течение которых оборотные активы совершают один полный оборот
3	Коэффициент оборачиваемости запасов (O_3)	$\frac{CC}{33_{cp}} = \frac{\text{Себестоимость продаж}}{\text{Среднегод. стоимость запасов} + \text{среднегод. величина НДС}}$	Показывает, сколько раз в среднем оборачиваются запасы организации за год, что позволяет оценить насколько быстро они превращаются в реализованную продукцию
4	Продолжительность оборота запасов в днях (PO_3)	$\frac{365}{O_3}$	Характеризует длительность производственного цикла и периода хранения готовой продукции или товаров до момента продажи
5	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($O_{ДЗ}$)	$\frac{BP}{ДЗ_{cp}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегод. стоимость ДЗ}}$	Характеризует скорость погашения дебиторской задолженности, показывая количество оборотов, в течение которых поступает

			оплата за проданную продукцию и осуществляется погашение ДЗ
6	Продолжительность оборота ДЗ в днях (ПО _{ДЗ})	$\frac{365}{O_{ДЗ}}$	Характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы находятся в ДЗ
7	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных финансовых вложений (О _{КФВ})	$\frac{ВР}{КФВ_{ср}} = \frac{Выручка}{Среднегод. величина КФВ}$	Характеризует скорость возврата средств, вложенных в краткосрочные финансовые вложения
8	Продолжительность оборота КФВ в днях (ПО _{КФВ})	$\frac{365}{O_{КФВ}}$	Характеризует общее количество дней, в течение которых средства предприятия были отвлечены в краткосрочные финансовые вложения
9	Коэффициент оборачиваемости денежных средств (О _{ДС})	$\frac{ВР}{ДС_{ср}} = \frac{Выручка}{Среднегод. величина ДС}$	Характеризует скорость оборота денежных средств и денежных эквивалентов предприятия
10	Продолжительность оборота денежных средств в днях (ПО _{ДС})	$\frac{365}{O_{ДС}}$	Показывает количество дней, необходимых для совершения одного полного кругооборота денежных средств предприятия
11	Рентабельность ОА (Р _{ОА})	$\frac{ЧП}{ОА_{ср}} = \frac{Чистая прибыль}{Среднегод. стоимость ОА}$	Отражает степень эффективности использования ОА и показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на каждый рубль, вложенный в ОА

Положительным для всех предприятий считается увеличение значений коэффициентов оборачиваемости активов и снижение продолжительности их оборота в динамике, что характеризует повышение эффективности использования оборотных активов. Ускорение оборачиваемости оборотных активов обеспечивает высвобождение материальных ресурсов и источников их формирования, в то время как при их замедлении предприятию наоборот необходимо привлекать дополнительные источники формирования активов. Изменения в оборачиваемости активов отслеживаются с помощью сравнительного анализа исчисленных показателей отчетного периода с аналогичными показателями прошлых лет.

При проведении анализа для предприятия важно не только оценить состав, структуру и динамику отдельных видов ее активов, но и провести небольшой анализ источников их формирования, для того, чтобы определить, за счет каких средств – собственных или заемных, было сформировано имущество анализируемого предприятия.

После окончания проведения всех расчетов путем систематизации промежуточных результатов анализа делаются обобщающие выводы о рациональности структуры имущества, причинах ее изменений, а также предлагаются всевозможные пути повышения рациональности и эффективности формирования и использования имущества предприятия.

Список литературы:

1. Бикмухаметова И. С. Методика анализа имущества предприятия // Теория и практика современной науки. – 2016. – № 12-1 (18). – с. 166-169.
2. Кацко О. Е. Анализ имущественного состояния предприятия // Сетевой научный журнал ОРЕЛГАУ. – 2015. – №4. – с. 121-126.
3. Киракосян Н. В. Анализ финансовых результатов в целях повышения платежеспособности предприятия // Сборник научных статей 8-ой Международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы развития современного общества». – 2018. – с. 106-111.
4. Матросова С. В., Рейхерт Н. В. Роль анализа имущественного состояния предприятия в управлении // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2013. – №9 (57). – с. 44-57.
5. Миронова А. Анализ финансового и имущественного состояния предприятия // Аллея науки. – 2016. – №4. – с. 38-41.
6. Мухаметшина Р. Д. Пути повышения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия // Аллея науки. – 2016. – №4. – с. 346-349.