

УДК 69.0036:658.152

ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА И ИСТОЧНИКОВ ЕГО ОБРАЗОВАНИЯ (НА ПРИМЕРЕ ООО «КУЗБАСС/ЛИФТ»)

Кужель К. С., студентка гр. ЭСб-122, IV курс
Научный руководитель: Свистунова Т. Н., к.э.н., доцент
Кузбасский государственный технический университет
имени Т. Ф. Горбачева
г. Кемерово

Статья написана по информации 2013-2014 годов по ООО «Кузбасс/Лифт».

Основной вид деятельности – ООО «Кузбасс/Лифт» производство подъемно-транспортного оборудования, предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию подъемно-транспортного оборудования.

Миссия организации заключается в обеспечении населения Кемеровской области безопасным и комфортабельным вертикальным транспортом посредством использования в процессе производства новейших технологий лифтостроения, обеспечения комфортных и высокопроизводительных условий труда, с поддержанием конкурентоспособной цены на изготавливаемое оборудование.

Для оценки имущества использованы данные, представленные в табл 1. Источник информации "Бухгалтерский баланс"

Таблица 1

Аналитическая характеристика имущества

Показатели	Значения, тыс. р.		Изменения		
	на начало 2014года	на конец 2014 г.	абс. суммы, +,- тыс.р.	конец к началу, %	в % к изменению общ.величины
1.Всего имущества,	146823	221625	74802	150,9	100
в т.ч					
2.Внеоборотные активы	15820	26652	10832	168,5	14,5
в % к имуществу	10,8	12,03	1,23	111,4	
3.Оборотные активы	131003	194973	63970	148,8	85,5
в % к имуществу	89,23	87,97	-1,26	98,6	
из них:					
3.1.Материальные оборотные активы	99366	118844	19478	119,6	26,04
в % к оборотным активам	75,85	60,95	-14,9	80,4	

3.2. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	-	107	107	-	0,14
в % к оборотным активам	-	0,05	0,05	-	0,00007
3.3. Прочие оборотные активы (дебиторская задолженность)	31637	76022	44385	240,3	59,3
в % к оборотным активам	24,15	38,99	14,84	161,4	

Из табл. 1 следует:

- Размер имущества вырос на 74802 тыс. руб. или на 50,9%;
- Оборотные активы увеличились на 63970 тыс.руб., но доля их уменьшилась на 1,26%; внеоборотные активы выросли на 68,5%, доля их увеличилась соответственно;
- Самая мобильная часть оборотных активов – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. В начале года они отсутствовали, а в конце составили 107 тыс. руб.;
- Среди оборотных активов выросла абсолютная величина материальных оборотных активов, этот рост связан с ростом объема СМР;
- Дебиторская задолженность выросла на 140,3%, удельный вес так же вырос с 24,15% до 38,99%.

Рост дебиторской задолженности означает неосмотрительную кредитную политику по отношению к заказчикам: выполненный объем работ своевременно оплачен лишь на 79%.

- в целом изменение структуры оборотных активов оценивается как неудовлетворительное из-за существенного роста дебиторской задолженности.

Изменение оборотных активов составляет 85,5% изменения общей величины имущества. Поэтому им уделим особое внимание (см. табл. 2).

Таблица 2

Факторы, объясняющие рост оборотных активов

Факторы изменения размера оборотных активов	Основание для расчетов	Значения	
		тыс.р.	% в изменении общей величины
1) Рост собственных средств (нераспределенная прибыль)	код 1300 24445 – 24198 = 247	247	0,39
2) Рост кредиторской задолженности	код 1520 123578 – 61098 = 62480	62480	97,7
3) увеличение внеоборотных активов	Код 1100 26652 – 15820 = 10832	-10832	-16,93
4) снижение долгосрочных заемных средств	код 1410 47231 – 58534 = - 11303	- 11303	-17,67

5)рост краткосрочных кредитов и займов	Код 1510 26371 – 2993 = 23378	23378	36,54
--	----------------------------------	-------	-------

Таким образом, основным фактором роста оборотных активов является рост кредиторской задолженности.

Оборачиваемость оборотных активов характеризуют:

- ф оборачиваемости = $\frac{\text{выручка от продаж}}{\text{средний размер оборотных активов}}$
- Длительность 1 оборота в днях = $\frac{360}{\text{коэффициент оборачиваемости}}$

Таблица 3

Динамика оборачиваемости оборотных активов

Виды АО	Коэффициент оборачиваемости		Длительность одного оборота		
	2013	2014	2013	2014	2014 к 2013
ОА всего, в том числе	1,27	1,15	283,46	313,04	29,58
1)запасы (+НДС)	1,75	1,50	205,71	240	34,29
2)дебиторская задолженность	5,04	3,49	71,43	103,15	31,72
3)денежные средства	17634,13	3509,61	0,02	0,10	0,08
4)финансовые вложения	-	-	-	-	-
5)прочие АО	616,57	-	0,58	-	-0,58

1. Оборачиваемость снизилась в целом по оборотным активам, а так же по прочим оборотным активам, запасам, дебиторской задолженности, денежным средствам;
2. Замедление оборачиваемости оборотных активов равноценно привлечению дополнительных средств. Оно составило 47127 тыс. р.
3. Длительность 1 оборота в днях изменилась за счет изменения выручки от продаж (-130,47) и средней величины оборотных активов (+160,05)
4. Динамика дебиторской задолженности в значительной степени определяется порядком оплаты выполненных работ.
5. Для увеличения оборачиваемости дебиторской задолженности необходимо ею управлять, для этого:
 - Перед заключением договора проверять платежеспособность заказчика;
 - Отслеживать факт оплаты и напоминать о времени очередной оплаты;
 - В учетной политике предусматривать инвентаризацию дебиторской задолженности ежеквартально;
 - За пользование чужими денежными средствами в договоре подряда предусматривать штрафные санкции за пользование этими средствами.

В условиях рыночной экономики каждый рубль, вложенный в активы предприятия, должен приносить прибыль. Как видно из табл. 4 в ООО «Кузбасс/Лифт» оборотные активы не отвечают этому принципу.

Таблица 4

Динамика уровня рентабельности предприятия

Показатели, условные обозначения	Расчеты (2014 год в сравнении с 2013 годом)
УР – уровень рентабельности предприятия, %	$\Delta УР_{п} = 0,15 - 4,22 = -4,07\%$ В т. ч. за счет:
К – коэффициент оборачиваемости оборотных активов	а) снижения К $(1,15 - 1,27) \cdot 3,31 = -0,4$
УР _{рп} – уровень рентабельности реализованной продукции	б) снижения УР _{рп} $(0,13 - 3,31) \cdot 1,15 = -3,67\%$

Имущество предприятия образуется за счет собственных и заемных средств, соотношение между ними показано в таблице 5.

Таблица 6

Источники средств для образования имущества

Показатели	Значения, тыс. р.		Отклонение		
	Начало 2014г.	Конец 2014г.	Абсолютная сумма, +/-	Конец к началу, %	% в изменении общей величины
1) Всего имущества	146823	221625	74802	150,9	100
2) Собственные средства	24198	24445	247	101,02	0,33
- % к имуществу	16,48	11,03			
2.1) Наличие собственных оборотных средств	8378	-2207	-10585	-26,34	-14,15
- % к собственным средствам	34,62	-9,03			
3) Заемные средства	122625	197180	74555	160,8	99,67
- % к имуществу	83,52	88,97			
3.1) Долгосрочные обязательства	58534	47231	-11303	80,7	-15,11
- % к заемным средствам	47,73	23,95			
3.2) Краткосрочные кредиты и займы	2993	26371	23378	881,08	31,25
- % к заемным средствам	2,44	13,37			
3.3) Кредиторская задолженность	61098	123578	62480	202,3	83,53
- % заемным средствам	49,83	62,67			

Из табл. 5 обращает на себя внимание отсутствие собственных оборотных средств на конец 2014 года и рост краткосрочных кредитов и займов в 8,8 раза и кредиторской задолженности в 2 раза.

Собственные оборотные средства обслуживают процесс воспроизводства оборотных активов, т.е. создание запасов материалов, наличие денежных средств на расчетном счете, в кассе предприятия, краткосрочные финансовые вложения, за счет которых можно получать проценты и дивиденды. Отсутствие собственных оборотных средств влечет за собой существенное увеличение заемных средств.

Причиной роста кредиторской задолженности является рост дебиторской задолженности в 2,4 раза. Отсутствие собственных оборотных средств объясняется, во-первых, «работой на склад», а, во-вторых, неосмотрительной инвестиционной политикой предприятия. Запасы готовой продукции на складе выросли от нуля на начало 2013года до 6644 тыс.р. на конец 2014 года. Коэффициент годности основных фондов высок (0,976-0,901), однако за 2 года введено новых основных фондов на сумму 15,8 млн.р., на что потрачены амортизационные отчисления, чистая прибыль, долгосрочные кредиты. Поэтому актуальной задачей предприятия является серьезная рекламная компания своей продукции и переориентация инвестиционной политики.