

**Муллинова Светлана Александровна,**  
кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета  
ФГБОУ ВПО «Кубанский государственный аграрный университет»,  
г. Краснодар  
[s.mullinova@mail.ru](mailto:s.mullinova@mail.ru)



### Экономическая оценка эффективности использования оборотных активов

**Аннотация.** В статье рассмотрено состояние производственных запасов в организации. Приводятся результаты экономического исследования оборотных активов, и изучено их влияние на финансовое состояние организации. Произведен анализ показателей оборотных средств и эффективности их использования. Представленные рекомендации по ускорению оборачиваемости запасов могут найти практическое применение в учетно-аналитической деятельности сельскохозяйственных организаций.

**Ключевые слова:** оборотные активы, структура запасов, выручка, рентабельность, коэффициент накопления, оборачиваемость запасов, эффективность использования оборотных средств.

**Раздел:** (04) экономика.

В настоящее время организациям необходимо контролировать и совершенствовать свою работу. Особое место в системе бухгалтерского учета занимают вопросы, связанные с состоянием оборотных средств. Это объясняется тем, что они в своей совокупности образуют производственно-техническую базу и определяют производственную цель организации.

Товарищество на вере «Марьянское» и компания» – многоотраслевая и экономически стабильная сельскохозяйственная организация Красноармейского района Краснодарского края. Основной вид деятельности – выращивание зерновых культур, базирующееся на применении современной техники, новых технологий и труда высококвалифицированных кадров.

Результаты производственной деятельности товарищества на вере «Марьянское» и компания» представлены в виде прибыли, полученной организацией в 2013 г. от реализации продукции. Ее размер в 2013 г. составил 43 536 тыс. руб., что на 6,3% больше, чем в 2011 г. Наряду с ростом прибыли от реализации отмечается снижение величины рентабельности продаж с 17,8% в 2011 г. до 13,4% в 2013 г. Это, в свою очередь, отрицательно характеризует финансовое состояние исследуемой организации [1].

Оборотные средства обеспечивают непрерывность производства и реализации продукции организации. Оборотные производственные фонды вступают в производство в своей натуральной форме и в процессе изготовления продукции целиком потребляются, перенося свою стоимость на создаваемый продукт. Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров. Они не участвуют в образовании стоимости, а являются ее носителями. Одно из условий непрерывности деятельности организации – постоянное возобновление ее материальной основы [2].

Далее проанализируем изменение состава и структуры оборотных активов, используя данные второго раздела актива баланса исследуемой нами организации.

Как видно из табл. 1, общая стоимость имущества организации увеличилась за исследуемый период на 155 903 тыс. руб., или на 58,2%. Это произошло за счет прироста стоимости внеоборотных активов на 19 941 тыс. руб., или на 13,9%.

В 2013 г. стоимость мобильного имущества составила 260 685 тыс. руб., что выше уровня 2011 г. на 135 962 тыс. руб., или в 2 раза.

Удельный вес оборотных средств в стоимости активов организации увеличился на 15,0 процентных пункта и составил в 2013 г. 61,5%.

Рост величины материальных активов обусловлен увеличением материально-производственных запасов, дебиторской задолженности и финансовых вложений. Наибольший рост оборотных средств обеспечен увеличением дебиторской задолженности, сумма которой возросла на 137 753 тыс. руб., или в 17,7 раза. В 2013 г. ее удельный вес составил около 34,4% от всего имущества и увеличился по сравнению с 2011 г. на 31,3 процентных пункта [3].

В 2013 г. сумма денежных средств организации уменьшилась на 1522 тыс. руб., или на 24,5% по сравнению с 2011 г., что отрицательно сказывается на платежеспособности организации. Однако удельный вес денежных средств за анализируемый период практически не изменился и составил в 2013 г. 1,1%.

Таблица 1

**Состав и структура имущества товарищества на вере «Марьянское» и компания» Красноармейского района Краснодарского края**

Показатель	2011 г.		2012 г.		2013 г.		Отклонение (+, –) 2013 г. по сравнению с 2011 г.	
	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	Про- центных пункта
Всего имущества, в том числе внеоборотные активы	267 954 143 231	100,0 53,5	282 460 154 397	100,0 54,7	423 857 163 172	100,0 38,5	155 903 19 941	– –15,0
Оборотные активы	124 723	46,5	128 063	45,3	260 685	61,5	135 962	15,0
Из них запасы	102 516	38,3	70 174	24,8	104 121	24,6	1605	–13,7
в том числе:								
– сырье и материалы	17 392	6,5	10 195	3,6	29 237	6,9	11 845	0,4
– дебиторская задолженность	8237	3,1	45 715	16,2	145 990	34,4	137 753	31,3
– финансовые вложения	–	–	650	0,2	650	0,2	650	0,2
– денежные средства	6214	2,3	10 096	3,6	4692	1,1	–1522	–1,2
– прочие оборотные активы	7756	2,8	1158	0,4	5092	1,1	–2664	–1,7
– НДС по приобретенным ценностям	–	–	270	0,1	203	0,1	203	0,1

Финансовые вложения возросли на 650 тыс. руб., и их доля в стоимости активов составила 0,2%.

В ходе анализа показателей структурной динамики установлено, что в 2013 г. 38,5% составляют внеоборотные активы и 61,5% – оборотные активы. При этом в составе оборотных активов наибольший удельный вес приходится на дебиторскую задолженность – 34,4%.

В целом структура хозяйственных средств в 2013 г. улучшилась и произошедшие изменения можно оценить положительно, но при этом следует обратить внимание на невысокий удельный вес денежных средств.

После общей оценки имущественного состояния организации следует более подробно остановиться на структуре материально-производственных средств товарищества на вере «Марьянское» и компания».

Как видно по данным табл. 2, запасы товарно-материальных ценностей в целом возросли за анализируемый период на 1605 тыс. руб., или на 1,6%. Основной прирост запасов произошел по сырью и материалам, сумма которых возросла на 11 845 тыс. руб., или на 68,2%. Затраты в незавершенном производстве увеличились на 1475 тыс. руб., или на 2,2%. Одновременно отмечено сокращение животных на выращивании и откорме на 10 458 тыс. руб., или 78,9%.

Таблица 2

**Динамика и структура состояния запасов в товариществе на вере «Марьянское» и компания» Красноармейского района Краснодарского края**

Материальные оборотные средства	2011 г.		2012 г.		2013 г.		Отклонение (+, –) 2013 г. по сравнению с 2011 г.	
	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	в % к итогу	Тыс. руб.	в % к итогу	Тыс. руб.	Процентных пункта
Запасы, всего	102516	100,0	70174	100,0	104121	100,0	1605	–
В том числе:								
– сырье и материалы	17392	17,00	10195	14,5	29237	28,1	11845	11,1
– затраты в не завершенном производстве	67441	65,8	54146	77,2	68916	66,2	1475	0,4
– готовая продукция для перепродажи	4415	4,3	2153	3,1	3118	3,0	–1297	–1,3
– животные на выращивании и откорме	13268	12,9	3638	5,1	2810	2,6	–10458	–10,3
–расходы будущих периодов	–	–	42	0,1	40	0,1	40	–0,1

Анализ структурной динамики показывает, что наибольший удельный вес в составе запасов занимают затраты в незавершенном производстве, доля которых увеличилась с 65,8% в 2011 г. на 0,4 процентных пункта. Возросла доля остатков сырья и материалов на 11,1 процентных пункта. Удельный вес животных на выращивании и откорме в 2013 г. составил 2,6%, что ниже уровня 2011 г. на 10,3 процентных пункта [4]. Увеличение материально-производственных запасов свидетельствует о росте производственного потенциала организации. Важно отметить, что увеличение остатков запасов может быть не только результатом повышения цен, но также указывать на снижение потребительского спроса, низкое качество продукции или неритмичный выпуск.

Для оценки структуры запасов следует использовать коэффициент накопления ( $K_n$ ) [5]. Он определяется по следующей формуле:  $K_n = (ПЗ + НП + РБ) / (ГП + Т)$ , где ПЗ – стоимость производственных запасов; НП – стоимость незавершенного производства; РБ – расходы будущих периодов; ГП – стоимость готовой продукции; Т – стоимость товаров.

Коэффициент накопления характеризует уровень мобильности запасов товарно-материальных ценностей, и при оптимальном варианте он должен быть меньше 1.

В товариществе на вере «Марьянское» и компания» данный коэффициент в 2013 г. составил более 31, что свидетельствует о неблагоприятной структуре запасов организации, о наличии излишних и ненужных производственных запасов, неоправданном росте остатков незавершенного производства.

Следовательно, в организации проводится политика сознательного накопления сырьевых запасов в связи с перебоями в снабжении и инфляционными процессами, а также в целях дальнейшего роста объема производства продукции. На эффективность использования оборотных средств организаций действуют множество факторов, нередко в противоположных направлениях. По широте влияния и степени управляемости факторы условно можно объединить в три группы: общеэкономические, организационные и связанные с техническим прогрессом.

С учетом вышеперечисленного можно провести оценку эффективности использования оборотных средств в товариществе на вере «Марьянское» и компания» Красноармейского района Краснодарского края [6].

**Таблица 3**

**Эффективность использования оборотных средств в товариществе на вере «Марьянское» и компания», тыс. руб.**

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2013 г. в % (разах)	
				2011 г.	2012 г.
Выручка, тыс. руб.	229 491	278 950	325 718	141,9	116,8
Прибыль от продаж, тыс. руб.	40 962	51 823	43 536	106,3	84,0
Чистая прибыль, тыс. руб.	40 913	53 599	36 478	89,2	68,1
Среднегодовая сумма оборотных средств, тыс. руб.	113 198	126 393	194 374	171,7	153,8
Получено на 1000 руб. оборотных средств, руб.:					
– выручки	493,3	453,1	596,8	121,0	131,7
– прибыли от продаж	2763,5	2438,9	4464,7	161,6	183,1
– чистой прибыли	2766,8	2358,1	5328,5	192,6	в 2,3 раза

Анализ данных табл. 3 показал, что выручка от продаж в расчете на 1000 руб. оборотных средств в 2013 г. составила 596,8 руб., что на 21,0% больше, чем в 2011 г., и на 31,7% – в сравнении с 2012 г. Прибыль от реализации на 1000 руб. оборотных средств в 2013 г. увеличилась на 61,6% по сравнению с 2011 г. Это связано с увеличением размера оборотных средств организации при одновременном увеличении уровня финансовых результатов деятельности организации и свидетельствует об их эффективном использовании.

Изменение анализируемых показателей вызвано уменьшением финансовых результатов деятельности в целом по организации, что отрицательно характеризует эффективность использования материальных ресурсов.

По данным табл. 4 видно, что за период с 2011 г. по 2013 г. отмечено сокращение чистой прибыли на 4435 тыс. руб., или на 10,8%. Данное снижение при одновременном росте суммы среднегодовых остатков оборотных средств привело к сокращению уровня их рентабельности [7].

Так, рентабельность оборотных средств организации в 2013 г. составила 18,8%, что на 17,3 процентных пункта меньше уровня 2011 г. Отмечено резкое сокращение уровня рентабельности сырья и материалов – на 219,4 процентных пункта по отношению к 2011 г.

Все это свидетельствует о неэффективном использовании оборотных средств организации и оказывает отрицательное влияние на финансовое состояние организации.

Таблица 4

**Рентабельность ресурсов товарищества на вере «“Марьянское” и компания»  
Красноармейского района Краснодарского края**

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Отклонение (+, –) 2013 г. по сравнению с	
				2011 г.	2012 г.
Чистая прибыль, тыс. руб.	40 913	53 599	36 478	–4435	–17121
Среднегодовая величина, тыс. руб.:					
– оборотных средств	113 198	126 393	194 374	81 176	67 981
– запасов	78 916	86 345	87 148	8232	803
– сырья и материалов	10 116	13 794	19 716	9600	5922
Рентабельность, %:					
– оборотных средств	36,1	42,4	18,8	–17,3	–23,6
– запасов	51,8	62,1	41,9	–9,9	–20,2
– сырья и материалов	404,4	388,6	185,0	–219,4	–203,6

Целью экономической деятельности любой организации является максимальное ускорение оборачиваемости оборотных средств. Факторами ускорения оборачиваемости оборотных средств являются:

- оптимизация производственных запасов;
- эффективное использование материальных, трудовых и денежных ресурсов;
- сокращение длительности производственного цикла;
- сокращение сроков пребывания оборотных средств в остатках готовой продукции и в расчетах.

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости выражается в относительном высвобождении средств из оборота, а также в увеличении суммы прибыли.

Сумма высвобожденных средств из оборота за счет ускорения оборачиваемости или дополнительно привлеченных средств в оборот при замедлении оборачиваемости определяется умножением фактического однодневного оборота по реализации на изменение продолжительности одного оборота в днях:  $\Delta OC = (T_{об1} - T_{об0}) \times B_{p1} / Д$ , где  $T_{об1}$ ;  $T_{об0}$  – соответственно продолжительность одного оборота оборотных средств за отчетный и предыдущий периоды, дни;

$B_{p1}$  – выручка от продажи продукции за отчетный период, руб.;

$Д$  – количество дней в отчетном периоде [8].

Рассчитаем резерв ускорения оборачиваемости запасов за счет роста выручки от реализации продукции в 2013 г. по сравнению с 2012 г. в исследуемой нами организации. Для этого необходимо рассчитать резерв роста выручки от реализации основных видов продукции за счет роста цен на нее.

Таблица 5

**Резерв роста выручки от продаж за счет роста цен на продукцию  
в товариществе на вере «“Марьянское” и компания»  
Красноармейского района Краснодарского края**

Продукция	Объем продаж, ц	Цена за 1 ц, руб.		Резерв роста цены, руб.	Резерв роста выручки, тыс. руб.
		2012 г.	2013 г.		
Подсолнечник	19 616	1023,25	1579,68	556,43	10915,0
Кукуруза	43 127	446,8	696,11	249,31	10752,0
Живая масса крупно- го рогатого скота	1724	2076,13	2315,55	239,42	412,8
Итого	х	х	х	х	22079,8



На основании табл. 5 можно сделать вывод, что за счет роста цен на основные виды продукции отрасли растениеводства и животноводства в 2013 г. по отношению к 2012 г. резерв выручки составил 22 079,8 тыс. руб. [9]

Рассчитаем резерв ускорения оборачиваемости запасов в товариществе на вере «Марьянское» и компания» за счет повышения выручки от реализации основных видов сельскохозяйственной продукции.

Таблица 6

**Резерв ускорения оборачиваемости запасов за счет роста выручки от реализации продукции в товариществе на вере «Марьянское» и компания» Красноармейского района Краснодарского края**

Показатель	2013 г.	При росте выручки	Изменение (+, –)
Выручка, тыс. руб.	325 718	347 797,8	22 079,8
Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	87 148	87 148	0
Коэффициент оборачиваемости запасов	3,738	3,991	0,253
Продолжительность одного оборота запасов, дни	96	90	-6
Коэффициент закрепления запасов	0,268	0,251	-0,017
Потребность в запасах при скорости оборота 2013 г., тыс. руб.	х	93 210,0	х
Сумма привлечения средств в оборот, тыс. руб.	х	6062	х

Рост выручки от реализации основных видов продукции на 22079,8 тыс. руб. привел к сокращению срока оборачиваемости запасов на 6 дней, что дает возможность организации сэкономить финансовые ресурсы в размере 6062 тыс. руб.

Таким образом, ускорение оборачиваемости оборотных средств означает экономию общественно необходимого времени и высвобождение средств из оборота. Это позволяет организации обходиться меньшей суммой средств для обеспечения выпуска и реализации продукции или при том же объеме оборотных средств увеличить объем производимой продукции. Приток денежных средств вследствие ускорения оборачиваемости текущих активов способствует увеличению объема финансирования [10].

В заключение хотелось бы отметить, что для повышения эффективности использования материально-производственных запасов в товариществе на вере «Марьянское» и компания» Красноармейского района Краснодарского края необходимо расширить рынки сбыта продукции, увеличить заказы на продукцию и сократить срок оборачиваемости сырья и материалов, что повысит эффективность использования имеющихся производственных мощностей и получить дополнительную прибыль [11].

#### Ссылки на источники

1. Муллинова С. А., Кулиш О. М. Развитие агропромышленного комплекса на Кубани // Сборник статей Всероссийской научно-методической конференции «Развитие предприятий, отраслей, регионов России». – Пенза: Приволжский Дом знаний, 2008. – С. 78–80.
2. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учеб. / под ред. Н. Г. Белова, Л. И. Хоружий. – М.: Эксмо, 2010. – 608 с. – (Новое экономическое образование).
3. Муллинова С. А., Лакиза М. В. Модернизация агропромышленного комплекса: проблемы и перспективы // Научные труды Могилевского филиала БИП «Право. Политика. Экономика». – Вып. 10 (ч. 2). – Могилев: МФ ЧУО БИП, 2010. – С. 11–15.
4. Муллинова С. А., Смирнова М. А. Развитие АПК как один из факторов укрепления продовольственного снабжения населения // Материалы III Всероссийской научно-практической конференции «Специалисты АПК нового поколения». – Саратов: ИЦ «Наука», 2009. – С. 103–107.
5. Губина О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: практикум: учеб. пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 192 с.

6. Муллинова С. А., Чистова А. Е. Оценка использования оборотных активов на предприятии (на примере учебно-опытного хозяйства «Кубань») // Материалы III Всероссийской научно-практической интернет-конференции «Проблемы функционирования и развития территориальных социально-экономических систем»: 2 ч. Ч. II. – Уфа: ИСЭИ УНЦ РАН, 2009. – С. 328–332.
7. Там же.
8. Лысенко Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. для вузов. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 320 с.
9. Муллинова С. А., Кулиш О. М. Указ. соч.
10. Губина О. В.
11. Муллинова С. А., Кулиш О. М. Указ. соч.

**Svetlana Mullinova,**

*PhD, Associate Professor of Accounting, Kuban State Agrarian University, Krasnodar*

[s.mullinova@mail.ru](mailto:s.mullinova@mail.ru)

### **Economic evaluation of the efficiency of use of circulating assets**

**Abstract.** The article reviewed the status of inventory in the organization. The results of an economic study of current assets and their effect on the financial condition of the organization. The analysis of indicators of working capital and their efficiency. The recommendations to speed up inventory turnover may find practical application in the accounting and analytical activity of the agricultural organizations.

**Key words:** assets, stock structure, revenue, profitability, accumulation factor, inventory turnover, efficient use of working capital.

### **References**

1. Mullinova, S. A. & Kulish, O. M. (2008) "Razvitie agropromyshlennogo kompleksa na Kubani", *Sbornik statej Vserossijskoj nauchno-metodicheskoy konferencii "Razvitie predpriyatij, otraslej, regionov Rossii"*, Privolzhskij Dom znaniy, Penza, pp. 78–80 (in Russian).
2. Belov, N. G. & Horuzhij, L. I. (eds.) (2010) *Buhgalterskij uchet v sel'skom hozjajstve: ucheb.*, Jeksmo, Moscow, 608 p. (Novoe jekonomicheskoe obrazovanie) (in Russian).
3. Mullinova, S. A. & Lakiza, M. V. (2010) "Modernizacija agropromyshlennogo kompleksa: problemy i perspektivy", *Nauchnye trudy Mogilevskogo filiala BIP "Pravo. Politika. Jekonomika"*, vyp. 10 (ch. 2), MF ChUO BIP, Mogilev, pp. 11–15 (in Russian).
4. Mullinova, S. A. & Smirnova, M. A. (2009) "Razvitie APK kak odin iz faktorov ukreplenija proizvodstvennogo snabzhenija naselenija", *Materialy III Vserossijskoj nauchno-prakticheskoy konferencii "Specialisty APK novogo pokolenija"*, IC "Nauka", Saratov, pp. 103–107 (in Russian).
5. Gubina, O. V. (2013) *Analiz i diagnostika finansovo-hozjajstvennoj dejatel'nosti predpriyatija: praktikum: ucheb. posobie*, 2-e izd., pererab. i dop., ID FORUM: NIC INFRA-M, Moscow, 192 p. (in Russian).
6. Mullinova, S. A. & Chistova, A. E. (2009) "Ocenka ispol'zovanija oborotnyh aktivov na predpriyatii (na primere uchebno-opytного hozjajstva "Kuban")", *Materialy III Vserossijskoj nauchno-prakticheskoy internet-konferencii "Problemy funkcionirovanija i razvitija territorial'nyh social'no-jekonomicheskijh system"*: 2 ch. Ch. II, ISJel UNC RAN, Ufa, pp. 328–332 (in Russian).
7. Ibid.
8. Lysenko, D. V. (2013) *Kompleksnyj jekonomicheskij analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti: ucheb. dlja vuzov*, INFRA-M, Moscow, 320 p. (in Russian).
9. Mullinova, S. A. & Kulish, O. M. (2008) Op. cit.
10. Gubina, O. V. (2013) Op. cit.
11. Mullinova, S. A. & Kulish, O. M. (2008) Op. cit.

### **Рекомендовано к публикации:**

Горевым П. М., кандидатом педагогических наук,  
главным редактором журнала «Концепт»

Поступила в редакцию <i>Received</i>	22.06.15	Получена положительная рецензия <i>Received a positive review</i>	22.06.15
Принята к публикации <i>Accepted for publication</i>	22.06.15	Опубликована <i>Published</i>	23.06.15



© Концепт, научно-методический электронный журнал, 2015

© Муллинова С. А., 2015