

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

38.03.01 «Экономика»  
Профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

### БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Совершенствование системы управления оборотным капиталом  
предприятия (на примере ООО «С-Консалт»)»

Студент(ка)	<u>Федорова Юлия Вячеславовна</u> (И.О. Фамилия)	(личная подпись)
Руководитель	<u>Ярыгина Неля Анатольевна</u> (И.О. Фамилия)	(личная подпись)

**Допустить к защите**

И.о. заведующего кафедрой к.э.н., доцент Боровицкая М.В. \_\_\_\_\_  
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия ) (личная подпись)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.

Тольятти 2016 г.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ  
И.о.заведующего кафедрой  
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
\_\_\_\_\_/ М.В.Боровицкая  
(подпись) (И.О. Фамилия)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**ЗАДАНИЕ**  
**на выполнение бакалаврской работы**

Студент: Федорова Юлия Вячеславовна

1. Тема: Тема «Совершенствование системы управления оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «С-Консалт»
2. Срок сдачи студентом законченной выпускной бакалаврской работы: 10.06.2016г.
3. Исходные данные к выпускной бакалаврской работе: Годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание выпускной бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
  - Теоретические аспекты учета оборотного капитала
  - Анализ учета и состояния оборотного капитала на примере ООО «С-Консалт»
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: сводные и аналитические таблицы, схемы.
6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.
7. Дата выдачи задания « 17 » февраля\_2016г.

Руководитель выпускной бакалаврской  
работы

\_\_\_\_\_  
(подпись) Н.А.Ярыгина  
(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_  
(подпись) Ю.В.Федорова  
(И.О. Фамилия)

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ  
И.о.заведующего кафедрой  
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
\_\_\_\_\_/ М.В.Боровицкая  
(подпись) (И.О. Фамилия)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН  
выполнения выпускной бакалаврской работы**

Студента(ки) Федоровой Юлии Вячеславовны

по теме: «Совершенствование системы управления оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «С-Консалт»)

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Согласование темы бакалаврской работы с руководителем	15.02.2016 г. – 17.02.2016 г.			
Утверждение плана с руководителем, получение задания	17.02.2016 г. – 19.02.2016 г.			
Изучение и подбор необходимой литературы	19.02.2016 г. – 22.02.2016 г.			
Подготовка, оформление и сдача руководителю введения	23.02.2016 г. – 28.02.2016 г.			
Выполнение и сдача руководителю 1 главы	18.04.2016 г. – 24.04.2016 г.			
Выполнение и сдача руководителю 2 главы	25.04.2016 г. – 02.05.2016 г.			
Выполнение и сдача руководителю 3 главы	03.05.2016 г. – 12.05.2016 г.			
Подготовка, оформление и сдача руководителю заключения	13.05.2016 г. – 16.05.2016 г.			
Подготовка доклада к предзащите	17.05.2016 г. - 18.05.2016г.			
Предзащита бакалаврской работы	19.05.2016 г.			
Исправление замечаний	20.05.2016 г. – 25.05.2016 г.			
Получение отзыва от руководителя	26.05.2016 г. – 01.06.2016 г.			
Сдача бакалаврской работы на кафедру	02.06.2016 г.			
Подготовка презентации и раздаточного материала к защите выпускной бакалаврской работы	13.06.2016 г. – 15.06.2016 г.			
Защита выпускной бакалаврской работы	17.06.2016 г.			

Руководитель бакалаврской работы

\_\_\_\_\_  
М.В. Боровицкая  
(подпись) (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_  
Ю.В. Федорова  
(подпись) (И.О. Фамилия)

## Аннотация

Тема бакалаврской работы : «Совершенствование системы управления оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «С-Консалт»).

Объем работы: 71 лист (без приложений), в том числе 11 рисунков и 36 таблиц.

Приложений в работе 3 , в том числе финансовая отчетность ООО «С-Консалт».

При написании работы были использованы 61 источник.

Ключевые слова работы: оборотный капитал, дебиторская и кредиторская задолженность, управление капиталом, анализ финансового состояния .

Объектом исследования выступает организация ООО «С-Консалт».

Предметом исследования в выпускной бакалаврской работе являются оборотные средства организации ООО «С-Консалт».

Основной целью выпускной бакалаврской работы является на повышение эффективности функционирования предприятия ООО «С-Консалт».

Для решения поставленной цели определены следующие задачи работы:

- изучить теоретические основы управления оборотным капиталом предприятия;
- провести анализ финансового состояния ООО "С-Консалт";
- разработать мероприятия по повышению эффективности использования оборотного капитала ООО "С-Консалт";
- оценить эффективность разработанных мероприятий.

Хронологический период исследования составляет 3 года – 2013-2015 годы.

## Содержание

Введение.....	7
Глава 1. Теоретические основы управления оборотным капиталом предприятия.....	10
1.1. Понятие оборотного капитала.....	10
1.2. Показатели эффективности использования оборотного капитала..	15
Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «С-Консалт».....	17
2.1. Общая характеристика предприятия.....	17
2.2. Анализ финансового состояния предприятия.....	18
2.3. Выводы по результатам анализа предприятия.....	40
Глава 3. Разработка мероприятий по повышению эффективности использования оборотного капитала ООО "С-Консалт".....	42
3.1. Определение основных направлений совершенствования системы управления оборотными средствами предприятия.....	42
3.2. Разработка мероприятий, направленных на повышение эффективности функционирования предприятия.....	46
3.3. Прогнозирование финансовых результатов деятельности ООО "С- Консалт".....	54
3.4. Оценка эффективности разработанных мероприятий.....	57
Заключение.....	64
Список использованной литературы.....	67
Приложение 1.....	73
Приложение 2.....	75
Приложение 3.....	76

## Введение

Успешная работа любой фирмы находится в зависимости от ряда критерий, одним из важных среди которых непосредственно считается исследование действенного управления оборотным капиталом. В критериях конкурентоспособной среды эффективность производства считается основополагающим фактором, позволяющим предприятию занимать непосредственно основные позиции в собственной нише рыночной инфраструктуры.

Потому что решение данных вопросов считается залогом обеспечения непрерывности производственного процесса и одним из слагаемых прибыльного производства, итак, проблемы разумной организации оборотных средств и подъема отдачи их применения остро возникают перед предприятиями.

Рекомендуемая производительность применения оборотных средств находится в зависимости от почти всех событий, которые можно поделить на внешние, оказывающие воздействие самостоятельно от интересов фирмы (налоговое законодательство, общеэкономическая ситуация и так далее.), и внутренние, на которые организация имеет возможность оказывать воздействие.

Как основная экономическая база создания и становления фирмы, капитал в ходе своего функционирования гарантирует интересы государства, владельцев и сотрудников. Оборотный капитал – это финансовая категория, которая получила новое содержание в условиях рыночных взаимоотношений.

Оборотный капитал компании характеризует общую стоимость средств в валютной, вещественной и нематериальной формах, которые инвестируются в составление его активов.

Управление оборотным капиталом – новая сфера многофункционального управления предприятием. Управление имуществом и состоянием представляет собой одну из более комплексных правящих систем, в какой интегрируются методологические базы бухгалтерского учета, денежного менеджмента, операционного менеджмента, инноваторского менеджмента, контроллинга, логистики и прочих особых областей познаний. В распоряжении состоянием участвуют менеджеры разных функциональных служб компании, а реализацию

принятых управленческих решений в этой области осуществляет весь его персонал компании.

Управление оборотным капиталом компании непосредственно ориентировано на решение основных задач:

- обеспечение критерий заслуги большей прибыльности денег при предусматриваемом уровне валютного риска;
- обеспечение сокращения валютного риска, связанного с введением денег, на уровне его прибыльности;
- обеспечение постоянного валютного баланса фирмы в ходе его становления;
- обеспечение необходимого значения денежного контролирования над предприятием со стороны его учредителей;
- составление нужного объема денег, обеспечивающего нужные темпы финансового становления фирмы;
- оптимизация рассредотачивания сформированного денег по видам работы и направлениям применения;
- обеспечение нужной финансовой гибкости фирмы, оптимизация оборота капитала;
- обеспечение актуального реинвестирования капитала.

Управление оборотным капиталом представляет из себя систему основ и методов изыскания и реализации управленческих решений, связанных с неплохим его формированием из различных источников, также обеспечиванием действенного его внедрения в разных видах хозяйственной деятельности компании.

Управление оборотным капиталом считается одним из наиболее принципиальных звеньев системы денежного маркетинга. Об актуальности данного управления говорит интенсивное становление в последние десятилетия его теоретического базиса и действенные формы фактического его воплощения. Вопросы, которые обязаны быть решены при управлении обратного капитала, достаточно обширны, так как принимаемые управленческие решения в данной

области соединены со всеми главными видами работы фирмы и всеми стадиями его жизненного цикла, начиная с открытия.

Целью выпускной бакалаврской работы является разработка мероприятий, ориентированных на повышение эффективности использования оборотного капитала на примере ООО "С-Консалт".

Для заслуги поставленной цели нужно решить последующие задачи:

- освоить теоретические базы управления оборотным капиталом компании;
- провести анализ денежного состояния ООО "С-Консалт";
- разработать мероприятия по повышению эффективности использования оборотного капитала ООО "С-Консалт";
- оценить производительность разработанных мероприятий.

Предметом исследования считается процесс управления оборотным состоянием ООО "С-Консалт".

Объектом изыскания данной работы считается общество с ограниченной ответственностью "С-Консалт".

В качестве информационной базы данной работы выступают бухгалтерский баланс и отчёт о финансовых результатах за 2013 и 2015 гг., а также научные работы отечественных и зарубежных специалистов по финансовому анализу и оценке эффективности управления оборотным капиталом фирмы. Для удобства представления объясняемого материала и упрощения расчётов в работе употребляются таблицы, графики и рисунки.

# Глава 1. Теоретические основы управления оборотным капиталом предприятия

## 1.1. Понятие оборотного капитала

Любая организация, основная производственную либо другую деятельность, должна располагать определённым настоящим функционирующим имуществом, либо энергичным состоянием повторяющий вид ключевого и оборотного капитала. Оборотный капитал тождествен оборотным средствам и являет из себя 1 из деталей имущества хозяйствующего субъекта, нужную для обычного воплощения и расширения его работы.

При рассмотрении оборотных средств и оборотного капитала логичным показывается учитывать вариант их отражения в бухгалтерском равновесии. В этом случае конкретно под оборотными средствами надлежит обдумывать актив равновесия, раскрывающий предметный состав имущества организации, а именно, его оборотные, либо нынешние, активы (вещественные оборотные средства, дебиторскую задолженность, вольные денежные средства), а под оборотным капиталом – пассив равновесия, показывающий, какая значение средств (капитала) вложена в хозяйственную деятельность (свой и заёмный капитал).

Оборотный капитал – это значение денежных источников, хороших для формирования обратных активов организации. Оборотные средства – данное средства, обслуживающие процесс текущей хозяйственной работы, участвующие сходу и в ходе производства, и в ходе реализации продукции. В обеспечивании непрерывности, ритмичности процесса производства и обращения находится главное предназначение оборотных средств.

По функциональному назначению, роли в ходе производства и обращении обратные средства организации разделяются на оборотные производственные фонды и фонды воззвания. Отталкиваясь от данного деления, обратные средства возможно охарактеризовать как средства, вложенные в обратные производственные фонды и фонды воззвания, совершающие постоянный кругооборот в ходе текущей хозяйственной работы.

Оборотные средства (нынешние активы) – это средства, инвестируемые организацией в текущие операции на протяжении любого цикла. Различительными признаками этих активов считаются:

- нахождение в постоянном обороте;
- полное использование в течение 1-го производственного цикла и полный перенесение цены на вновь сделанную продукцию (для вещественных обратных средств);
- прохождение на протяжении 1-го оборота трёх стадий: закупки, производства (употребления), реализации и многократное перемена формы с валютной на товарную и с товарной на денежную.

На рис 1.1 представлена структура оборотного капитала. Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства.

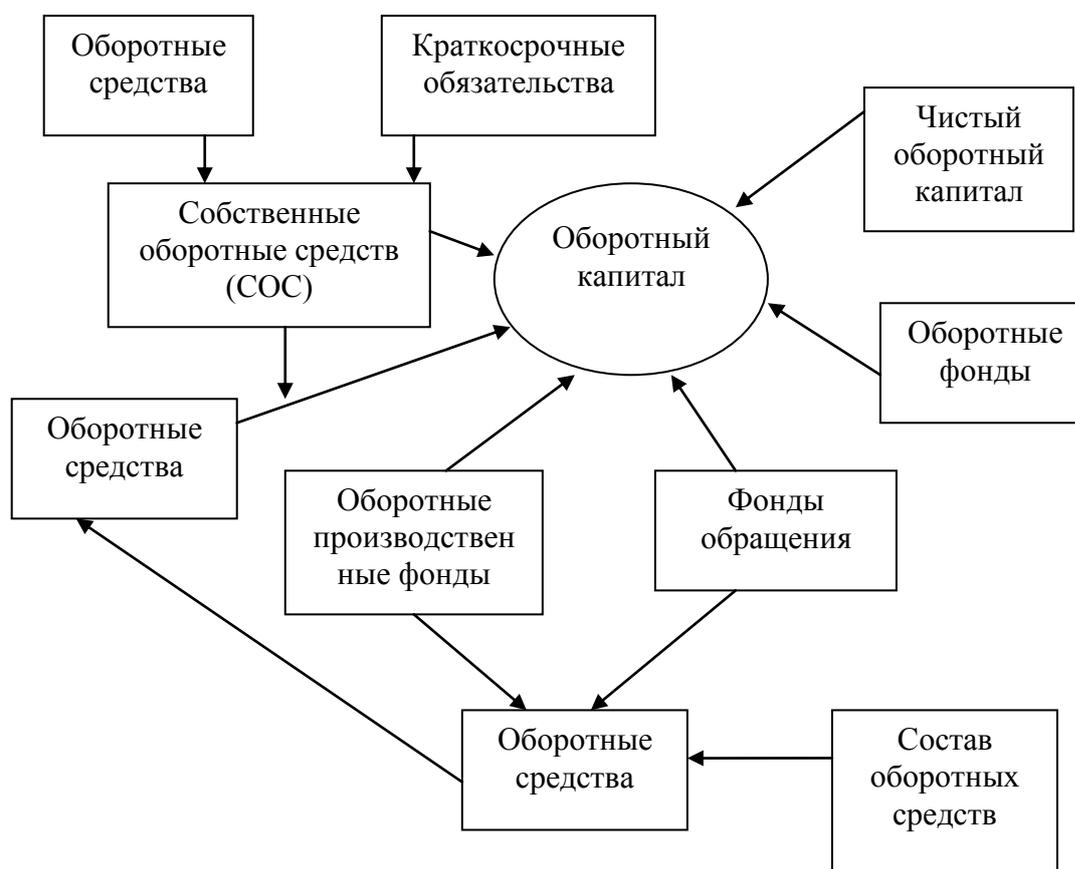


Рис. 1.1 Структура оборотного капитала

Движение средств, рассматриваемое как постоянно повторяемый процесс, именуется оборотом средств; а сами же средства, участвующие в нём, - оборотными. Кругооборот фондов имеет возможность совершаться

исключительно при наличии определённой авансируемой цены, которая вступает в кругооборот и не оставляет его. На рис 1.2 приведена структура собственных оборотных средств организации.



Рис. 1.2. Структура собственных оборотных средств организации

На продолжительность цикла оказывают влияние:

- период нахождения сырья и которые были использованы в припасах;
- специфика организации;
- период кредитования организацией клиентов;
- период кредитования компании поставщиками;
- период производства и сохранения готовой продукции на складе.

Отсюда вывод, оборотный капитал компании представляет собой средства, вложенные в обратные производственные фонды и фонды обращения, которые совершают постоянный кругооборот в ходе хозяйственной работы компании.

В развёрнутом виде структура оборотных средств выглядит следующим образом (рис.1.3).

Оборотные фонды – обязательная составляющая процесса производства, основная часть себестоимости продукции. Ежели менее расход сырья, которые были использованы, горючего и энергии на единицу продукции, тем экономнее употребляется труд, затрачиваемый на их добычу и создание, тем подешевле продукт. Наличие у организации необходимых оборотных средств – подходящая предпосылка для его обыденного функционирования в аспектах рыночной экономики.

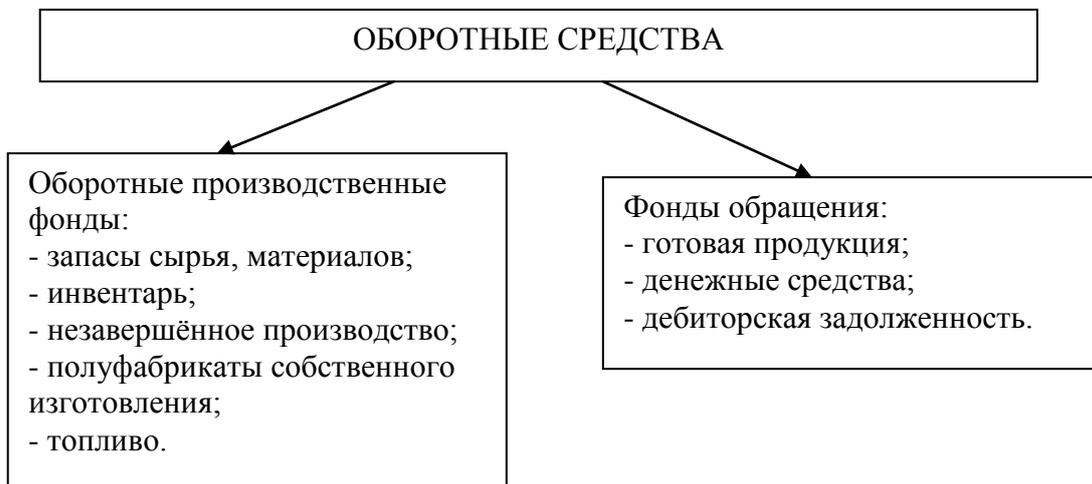


Рис. 1.3. Структура оборотных средств организации

Экономическое положение компании конкретно зависит от того, когда средства, вложенные в активы, преобразуются в настоящие средства. Подъем неплатежей затрудняет ритмичную деятельность компании (закупку сырья, оплату труда и другие затраты, совершаемые из выручки) и ведёт к повышению дебиторской задолженности. В то же период избыточное отвлечение имущества в производственные запасы, незавершённое действие, согласную продукцию и случайно кроме приводит к омертвлению ресурсов и неэффективному использованию обратных имущества.

Для характеристики оборотных средств в общем исчисляется единый итог оборотных средств в днях, характеризуемая как личное от дробления суммы нормативов по отдельным составляющим на однодневные производственные потери.

Источниками формирования оборотных средств числятся личные, заёмные и дополнительно привлечённые средства. Информация о объемах собственных источников средств представлена в основном в разделе равновесия "Капитал и резервы" и прибавлении к годовичному равновесию. Информация о заёмных и привлечённых источниках средств представлена в разделе V пассива равновесия, также в прибавлении к годовичному равновесию. За счёт собственных источников складывается небольшая размеренная часть оборотных средств, которая позволяет предприятию непринужденно маневрировать, увеличивать результативность и устойчивость своей деятельности.

В таких случаях экономическое обеспечение непосредственно идёт за счёт привлечения заёмных источников: банковских и коммерческих кредитов, займов, инвестиционного налогового кредита, инвестиционного взноса работников компании, облигационных займов и прочих источников, приравненных к своим средствам, так называемых стабильных пассивов. Имущество, которые сам не принадлежат начинанию, однако постоянно присутствуют в его обороте, подвизаются ключом образования обратных имуществ в объёме их малолетнего излишка.

К ним относятся небольшая переходящая из месяца за месяц задолженность по оплате труда сотрудникам компании, припасы на покрытие грядущих издержек, небольшая переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, обретенные в виде предоплаты за продукцию (дел, услуг), и др.

Лучшее соотношение собственных, заёмных и привлечённых источников оборотных средств содействует укреплению денежного состояния фирмы.

Излишек оборотных средств будет значить, собственно часть капитала бездействует, не принося заработка. Но и недочет плохо отражается на ходе производственного процесса, замедляя скорость оборота средств компании.

## 1.2. Показатели эффективности использования оборотного капитала

В основе управления оборотным состоянием лежит определение рационального объёма и структуры текущих обратных активов, источников их покрытия и пропорции между ними, обеспечивающих размеренную и успешную деятельность фирмы. Оборотные средства гарантируют непрерывность процесса производства, потому состав и объём необходимости ориентируется делами производства и возвания.

Результативность применения оборотных средств, как понятно, характеризуется двумя факторами:

- подъемом оборачиваемости оборотного капитала;

- понижением необходимости в оборотных средствах на 1 руб. объёма выпуска продукции.

Подъем оборачиваемости оборотного капитала способствует экономии этого капитала (другими словами убавлению потребности), приросту объёмов продукции и в окончательном счёте увеличению получаемой выгоды. В следствии ускорения оборота высвобождаются вещественные составляющие оборотных средств, менее потребуется припасов сырья, которые были использованы, горючего, заделов незавершённого производства и так далее, а, отсюда вывод, высвобождаются и денежные ресурсы, раньше вложенные в данные припасы и заделы. Высвобожденные валютные ресурсы приостанавливаются на расчётных счётах фирм, в следствии чего улучшается их финансовое состояние, укрепляется платёжеспособность. Необходимость в оборотных средствах для организации ориентируется численностью оборотов оборотных средств для протяжении отчётного интервала и сообразно временем присутствия их в области действия и обращения. Время нахождения в сфере производства – это период процесса производства, где оборотные средства представляют собой запасы.

Отсюда ясно, что одним из главных характеристик оценки производительности применения оборотных средств говорят скорость их оборота.

Увеличение производительности применения оборотных средств согласно с коэффициентом оборачиваемости означает повышение этого показателя, а в согласовании с коэффициентом загрузки – его убавление. В результате случается ускорение оборачиваемости оборотных средств и высвобождение их определённой суммы.

Торговые организации при расчёте черт оборачиваемости употребляют признак реализации товаров в продажных стоимостях за место выручки от реализации.

Замедление оборачиваемости просит привлечения добавочных средств для продолжения домашней работы организации даже на уровне прошедшего периода. Ключевыми факторами, влияющими на значение и скорость оборота обратных средств организации, числятся:

- масштаб деятельности организации (малый, средний, крупный бизнес);
- система расчётов за продукты (работы, услуги);
- продолжительность производственного цикла (число и длительность технологических операций по производству продукции, оказанию услуг, исполнению работ);
- численность и разнообразие употребляемых видов ресурсов;
- география покупателей продукции;
- платёжеспособность посетителей;
- качество банковского профилактики;
- квалификация менеджеров;
- темпы подъема производства и реализации продукции;
- доля добавленной стоимости в цене продукта;
- учётная политического деятеля организации;
- инфляция.

Итак, характеристики оборачиваемости показывают интенсивность применения оборотных средств как в общем, так и по стадиям кругооборота, по отдельным основополагающим, по группам оборотных средств.

### 2.1. Общая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью "С-Консалт" (сокращённое наименование ООО "С-Консалт") является фирмой, которая оказывает бухгалтерские услуги юридическим лицам, в соответствии заключёнными договорами. Основными клиентами ООО «С-Консалт» являются фирмы, осуществляющие транспортно - экспедиторские услуги. Одной из таких фирм является ООО «Морское агентство «Силмар». Во время прохождения практики в ООО «С-Консалт» основной задачей для меня являлись, как раз, анализ деятельности фирмы ООО «Морское агентство «Силмар».

Место нахождения компании: Россия, город Санкт-Петербург, Майков переулок, д. 8. Компания на протяжении многих лет имеет свои представительства в Валенсии (Испания), Гуанджоу (Китай), Ла Специя (Италия) и филиал в Москве (Россия).

Основные направления деятельности компании – транспортно-экспедиторские услуги. Важной частью бизнеса в области торговли или производства является своевременная доставка груза по назначению и быстрая таможенная очистка товара, поэтому ООО «С-Консалт» ставит своей задачей максимально точно выполнять все требования заказчиков.

Компания ООО «С-Консалт» имеет терминалы для хранения грузов в контейнерах, а также крытые склады при железнодорожных станциях для осуществления перетарки грузов и дальнейшей отправки в разные регионы страны по железной дороге в контейнерах и вагонах МПС.

Доля компании на рынке транспортной логистики и таможенного оформления северо-западного региона составляет примерно 1%. Как у любой развивающейся компании, у "С-Консалт" есть конкуренты, основными из них являются: ООО "Международный таможенный терминал", ООО "ВЛ Лоджистик", ООО "С-Логистик", ООО "Юниверсал Логистик", ООО "Гранд Логистика", ООО "Эврика Логистик", "АСК Логистика" и многие другие компании.

## 2.2. Анализ финансового состояния предприятия

Успешное функционирование компании почти во всем зависит от денежного состояния и эффективного внедрения финансовых ресурсов. Финансовый анализ представляет из себя оценки ретроспективного и перспективного финансового состояния хозяйствующего субъекта на основе исследования зависимости и динамики характеристик финансовой информации.

В данном исследовании для анализа денежного состояния компании станет использоваться методика С.В. Дыбаль, так как базой для создания её методики явились труды известных учёных, таких как: О.В. Ефимовой, В.В. Ковалёва, А.Д. Шеремета, Г.В. Савицкой и др. Методика Дыбаль С.В. позволяет провести наиболее глубокий анализ деловой активности, рентабельности, денежной устойчивости, платёжеспособности и ликвидности.

Проведем анализ активов предприятия.

Актив баланса позволяет дать единую оценку конфигурации всего имущества компании, выделить в его составе внеоборотные активы и оборотные средства, изучить динамику структуры имущества. Анализ динамики состава и структуры имущества позволяет установить объем абсолютного и относительного прироста или сокращения всего имущества фирмы и отдельных его видов.

Методика оценки имущественного состояния компании содержит в себе:

- горизонтальный анализ активных заметок баланса, основанный на исследовании динамики характеристик и определении их абсолютных и относительных конфигураций;

- вертикальный анализ интенсивных статей равновесия, изучающий структуру имущества и предпосылки ее конфигурации. В процессе вертикального анализа устанавливается удельный вес отдельных заметок относительно к валюте равновесия и относительно к стоимости внеоборотных и оборотных активов.

Как заметно из таблицы 2.1, общая цена имущества фирмы понизилась за 2014 год на 811 тыс. руб., или на 3,46%. Это вышло в основном с помощью снижения стоимости мобильного состояния, которое равняется 664 тыс. руб. либо

2,9%; в этот момент произошло снижение цены внеоборотных активов на 147 тыс. руб. либо на 28,43 %.

В составе внеоборотных активов непосредственно имеет место убавление стоимости основных средств на 147 тыс. руб. Цена главных средств по сравнению с началом периода стала меньше на 28,43 %. Данное снижение говорит о том, что предприятие не покупало главные средства в 2014 году, а приняло на вооружение для производства имеющиеся у него основные средства.

Несмотря на то, что стоимость мобильного состояния снизилась, удельный вес оборотных средств в цене активов фирмы стал больше – на 0,57 процентных пункта – и составил на конец периода 98,36%. Понижение цены оборотных активов обосновано убавлением дебиторской задолженности и прочих оборотных активов. Уменьшение темпов убавления мобильного состояния мотивировалось увеличением стоимости припасов на 200 тыс. руб. и денежных средств на 756 тыс. руб. Увеличение денежных средств на 504% положительно сказывается на платежеспособности фирмы. Удельный вес денежных средств за анализируемый период вырос и составил 4%.

Таблица 2.1

Анализ состава и структуры имущества предприятия за 2014 год

Размещение имущества	На начало 2014 года		На конец 2014 года		Изменение за период (+,-)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	%
1. Внеоборотные активы, всего, в том числе:	517	2,21	370	1,64	-147	-28,43
1.1. Основные средства	517	2,21	370	1,64	-147	-28,43
2. Оборотные активы, всего, в том числе:	22901	97,79	22237	98,36	-664	-2,9
2.1. Запасы	574	2,45	774	3,42	+200	+34,84
2.2. НДС	0	0	0	0	0	0
2.3. Дебиторская задолженность	21779	93	20333	89,94	-1446	-6,64
2.4. Краткосрочные финансовые вложения	182	0,78	182	0,81	0	0
2.5. Денежные средства	150	0,64	906	4	+756	+504
2.6. Прочие оборотные активы	216	0,92	42	0,19	-174	-80,55
БАЛАНС	23418	100	22607	100	-811	-3,46



Рис.2.1. Структура стоимости внеоборотных и оборотных активов

Проанализировав таблицу 2.1, возможно сделать вывод, что за 2015 год стоимость имущества возросла на 7025 тыс. рублей или на 31,07%. Данное повышение произошло за счёт роста стоимости оборотных активов, которая возросла к концу года на 31,87%, либо на 7087 тыс. руб.

Таблица 2.2

Анализ состава и структуры имущества предприятия за 2015 год

Размещение имущества	На начало периода		На конец периода		Изменение за период (+,-)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	%
1. Внеоборотные активы, всего, в том числе:	370	1,64	308	1,04	-62	-16,76
1.2. Основные средства	370	1,64	308	1,04	-62	-16,76
2. Оборотные активы, всего, в том числе:	22237	98,36	29324	98,96	+7087	+31,87
2.1. Запасы	774	3,42	693	2,34	-81	-10,46
2.2. НДС	0	0	0	0	0	0
2.3. Дебиторская задолженность	20333	89,94	26017	87,8	+5684	+27,95
2.4. Краткосрочные финансовые вложения	182	0,81	182	0,61	0	0
2.5. Денежные средства	906	4	1647	5,56	+741	+81,78
2.6. Прочие оборотные активы	42	0,19	785	2,65	+743	+1769
<b>БАЛАНС</b>	<b>22607</b>	<b>100</b>	<b>29632</b>	<b>100</b>	<b>+7025</b>	<b>+31,07</b>

Цена мобильного имущества возросла в основном за счёт роста стоимости дебиторской задолженности, которое равняется 27,95% или 5684 тыс. руб. Кроме того в составе оборотных активов имело место повышение стоимости денежных средств на 81,78% и других оборотных активов на 1769%. В то же время произошло понижение стоимости запасов.

В составе внеоборотных активов самую большую долю занимают главные средства; в составе обратных активов – дебиторская задолженность (87,8%).

Анализ перемещения дебиторской задолженности (таблица 2.3) позволил установить, что она стала меньше к концу 2014 года на 6,6% или на 1446 тыс. руб. относительно к началу года. Её убыль произошло следователъ счёт уменьшения суммы расчётов с давальцами и клиентами, которая стала меньше для 36,8% иначе для 2876 тыс. руб.; её доза в составе всей суммы дебиторской задолженности снизилась с 36% предварительно 24,31%.

Наибольшую долю в составе дебиторской задолженности к концу 2014 года занимала задолженность по расчётам с иными дебиторами; её доля возросла к концу года с 64% до 75,69%. Именно повышение суммы этого вида задолженности на 10,24% или на 1430 тыс. руб. по отношению к началу 2014 года остановило понижение общей суммы дебиторской задолженности.

Таблица 2.3

Состав и структура дебиторской задолженности за 2014 год

Виды дебиторской задолженности	На начало периода		На конец периода		Изменение за период (+;-)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу периода
Расчёты с дебиторами:	21779	100	20333	100	-1446	-6,64
С покупателями и заказчиками	7818	36	4942	24,31	-2876	-36,79
С прочими дебиторами	13961	64	15391	75,69	+1430	+10,24

Анализ движения дебиторской задолженности за 2015 (таблица 2.4) показал, что её сумма возросла на 28% относительно к началу года. Данное

повышение произошло за счёт подъема суммы задолженности по расчётам с потребителями и заказчиками, которая за 2015 год возросла на 376% или на 18575 тыс. руб. и составила к концу года 23517 тыс. руб. Удельный вес этого вида задолженности вырос на 66,08 процентных пункта. Итак к концу 2015 года самую большую долю в целом объёме дебиторской задолженности занимает задолженность по расчётам с клиентами и заказчиками.

Таблица 2.4

Состав и структура дебиторской задолженности за 2015 год

Виды дебиторской задолженности	На начало периода		На конец периода		Изменение за период (+;-)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу периода
Расчёты с дебиторами:	20333	100	26017	100	+5684	+28
С покупателями и заказчиками	4942	24,31	23517	90,39	+18575	+376
С прочими дебиторами	15391	75,69	2500	9,61	-12891	-83,76

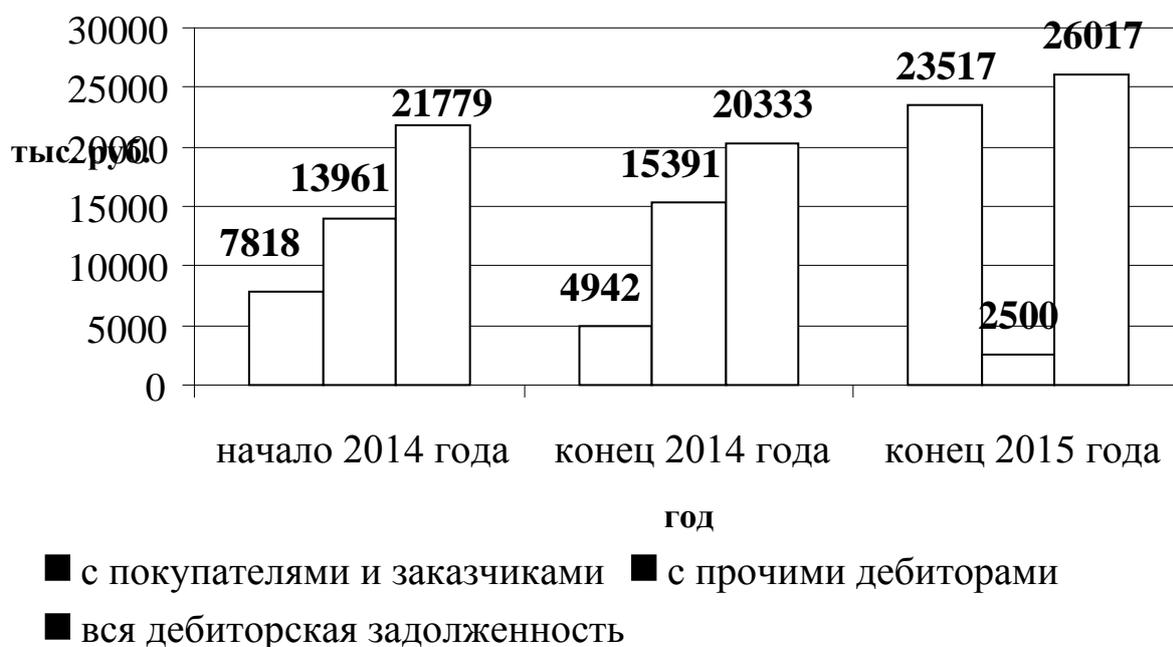


Рис. 2.2. Динамика изменений состава дебиторской задолженности за 2 года

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности проведён в таблице 2.5. Как заметно из таблицы, состояние расчётов в 2015 году с покупателями и заказчиками и прочими дебиторами стало лучше в сравнении с 2014 годом. Центральный срок закрытия задолженности уменьшился с 297,4 дней до 195,77 дней, что привело к притоку денежных средств. Доля дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов снизилась на 3,4% и составила 89,9% к величине текущих активов. В следствии ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности непосредственно вышло высвобождение хозяйственных средств из оборота на необходимую сумму 12031 тыс. руб.  $((195,77-297,4) \times 42617/360)$  – за 1 оборот и за год – 22137 тыс. руб.  $(12031 \times 1,84)$ .

Для ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности следует разглядеть вариант предоставления бонусов с договорной стоимости при преждевременной оплате.

Таблица 2.5

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатели	2014 год	2015 год	Изменение (+;-)
1. Выручка (нетто) от продажи продукции, тыс. руб.	25488	42617	+17129
2. Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.	$(21779+20333)/2$ =21056	$(20333+26017)/2$ =23175	+2119
3. Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	$(22901+22237)/2$ =22569	$(22237+29324)/2$ =25780,5	+3211,5
4. Период погашения дебиторской задолженности, дней	$21056 \times 360 / 25488$ =297,4	$23175 \times 360 / 42617$ =195,77	-101,63
5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз.	$(360/297,4)=1,21$	$360/195,77=1,84$	+0,63
6. Доля дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов, %	$(21056/22569 \times 100)$ =93,3	$(23175/25780,5 \times 100)$ =89,9	-3,4

Проведем анализ пассивов предприятия.

Источниками собственных средств фирмы являются: уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, нераспределённая прибыль отчётного года и прошлых лет (III раздел пассива баланса).

В 2014 году сокращение стоимости имущества произошло за счёт понижения стоимости заёмного капитала, которая уменьшилась на 1689 тыс. руб. или на 7,06%. Понижение стоимости заёмного капитала произошло за счёт снижения стоимости кредиторской задолженности, которая уменьшилась на 1689 тыс. руб.

Таблица 2.6

Анализ состава и структуры источников средств предприятия за 2014 г

Источники средств	На начало периода		На конец периода		Изменение за отчётный период (+,-)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу периода
Источники средств, всего, из них:	23418	100	22607	100	-811	-3,46
1. Собственный капитал, всего,	(495)	(2,12)	383	1,7	+878	+177,37
в том числе:						
1.1. Уставный капитал	10	0,04	10	0,04	0	0
1.2 Нераспределённая прибыль отчётного года	(505)	(2,16)	373	1,65	+878	+173,86
2. Заёмный капитал, в том числе:	23913	102,12	22224	98,3	-1689	-7,06
2.1. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0
2.2. Краткосрочные кредиты и займы	54	0,24	54	0,23	0	0
2.3. Кредиторская задолженность	23859	101,88	22170	98,07	-1689	-7,08

Параллельно с понижением заёмного капитала в 2014 году произошло повышение собственного капитала на 177,37%. Если в начале 2014 года на предприятии был убыток в размере 505 тыс. рублей., то к концу 2014 года значение нераспределённой прибыли составила 878 тыс. рублей.

Итак, доля собственного капитала в составе пассива малость возросла и составила к концу 2014 года 1,7%. Доля заёмного капитала малость понизилась к концу 2014 года и составила 98,3% в составе пассива равновесия. Основным источником внешнего финансирования в 2014 году считается кредиторская задолженность, её удельный вес в общей сумме капитала составил 98,07%.



Рис. 2.3. Динамика состава заёмных средств

На рисунке 2.2 можно пронаблюдать динамику конфигураций долей собственного и заёмного капитала на протяжении двух лет. За два года доля собственного капитала увеличилась с 0% до 15%, доля заёмного капитала в соответствии с этим снизилась со 100% до 15%. Причина изменения числятся положительными, беспричинно будто экономическая стабильность компании подчиняется через подъема суммы принадлежащих имуществ.

На рисунке 2.3 можно увидеть, как изменился состав заёмного капитала на протяжении двух лет. Данные изменения практически отсутствуют, так как на протяжении всего отчётного периода основным и основным источником внешнего финансирования считалась кредиторская задолженность, а результат

краткосрочных кредитов за весь отчётный период оставалась постоянной. Проанализировав таблицу 2.7, можно сделать вывод о том, что в 2015 году повышение цены имущества вышло в основном за счёт роста цены собственного капитала на 4041 тыс.руб., но также оно было обусловлено повышением стоимости заёмного капитала, которая возросла на 2984 тыс. рублей.

Заёмные средства представлены кредиторской задолженностью, удельный вес которой немного стал меньше к концу 2015 года и составил 84,89%.

Таблица 2.7

Анализ состава и структуры источников средств предприятия за 2015 г

Источники средств	На начало периода		На конец периода		Изменение за отчётный период (+,-)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу периода
Источники средств, всего, из них:	22607	100	29632	100	+7025	31,07
1. Собственный капитал, всего,	383	1,7	4424	14,93	+4041	+1055,1
в том числе:						
1.1. Уставный капитал	10	0,04	10	0,04	0	0
1.2. Нераспределённая прибыль отчётного года	373	1,65	4414	14,89	+4041	+1083,38
2. Заёмный капитал, в том числе:	22224	98,3	25208	85,07	+2984	+13,43
2.1. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0
2.2. Краткосрочные кредиты и займы	54	0,23	54	0,18	0	0
2.3. Кредиторская задолженность	22170	98,07	25154	84,89	+2984	+13,46

Как свидетельствуют данные таблицы 2.8, кредиторская задолженность в 2014 году представлена 3-мя видами расчётов, в том числе: расчёты с поставщиками и подрядчиками, расчёты по налогам и сборам и расчёты с прочими кредиторами. Понижение суммы кредиторской задолженности в 2014 году произошло в основном за счёт уменьшения суммы расчётов с поставщиками и подрядчиками, которая снизилась на 7144 тыс. рублей. Но в этот момент, в 2014

году произошло повышение сумм расчётов, по таким видам как расчёты по налогам и сборам и расчёты с иными кредиторами. Это повышение содействовало сокращению уменьшения совместной суммы кредиторской задолженности.

Таблица 2.8

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности за 2014 год

Виды кредиторской задолженности	На начало периода		На конец периода		Изменение за отчётный период (+; -)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу периода
1. Кредиторская задолженность всего, в том числе:	23859	100	22170	100	-1689	-7,1
1.1. Расчёты с поставщиками и подрядчиками	23337	97,8	16193	73	-7144	-30,61
1.2. Расчёты по налогам и сборам	439	1,84	1478	6,67	+1039	+237
1.3. Расчёты по социальному страхованию и обеспечению	0	0	0	0	0	0
1.4. Расчёты с подотчётными лицами	0	0	0	0	0	0
1.5. Расчёты с прочими кредиторами	83	0,36	4499	20,33	+4416	+5320

Как свидетельствуют данные таблицы 2.9, на предприятии в 2015 году наблюдалась тенденция роста кредиторской задолженности по всем видам расчётов. Больше половины кредиторской задолженности, а конкретно 82,79% составляют обязательства перед поставщиками за товары, работы и сервисы. В 2015 году появилась кредиторская задолженность по расчётам с подотчётными лицами и по расчётам по социальному страхованию и обеспечению. Исключая того в 2015 году произошло важное повышение суммы обязательств накануне некоторыми кредиторами, которая возросла для 59,9% и составила в финале возраста 1804 тыс. рублей. Доля этого вида расчётов в составе единой суммы кредиторской задолженности к концу года составила 7,18%.

## Анализ состава и структуры кредиторской задолженности за 2015 год

Виды кредиторской задолженности	На начало периода		На конец периода		Изменение за отчётный период (+; -)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу периода
1. Кредиторская задолженность всего, в том числе:	22170	100	25154	100	+2984	+13,46
1.1. Расчёты с поставщиками и подрядчиками	16193	73	20826	82,79	+4633	+28,6
1.2. Расчёты по налогам и сборам	1478	6,67	1889	7,51	+411	+27,81
1.3. Расчёты по социальному страхованию и обеспечению	0	0	365	1,45	+365	+100
1.4. Расчёты с подотчётными лицами	0	0	270	1,07	+270	+100
1.5. Расчёты с прочими кредиторами	4499	20,33	1804	7,18	+2695	+59,9

На рисунке 2.4 представлена динамика изменений кредиторской и дебиторской задолженностей на протяжении 2-ух лет. Если в начале и в конце 2014 года результат кредиторской задолженности превосходила сумму дебиторской задолженности, то к концу 2015 года результат дебиторской задолженности превосходит кредиторскую. А это означает отвлечение средств из хозяйственного оборота.



Рис. 2.4. Динамика изменений кредиторской и дебиторской задолженности

Анализ деловой активности предприятия.

Финансовое положение хоть какой организации определяется не только лишь его обеспеченностью необходимыми средствами, но и эффективностью их внедрения, что во многом характеризует результативность всей её работы.

Одним из направлений анализа результативности работы организации считается оценка деловой активности.

Под деловой активностью организации понимается совокупность характеристик результативности работы, позволяющих расценить возможности удачного текущего функционирования и перспективного развития, которые позволяют судить о степени обеспечения исполнения обязательств (включая обещания по уплате налогов) и достаточном уровне прибыли, которая может быть использована для реинвестирования.

Количественные критерии деловой активности характеризуются абсолютными и условными признаками. В количество бесспорных характеристик входят: объем реализации готовой продукции, величина используемых активов и капитала, в том числе собственный капитал, достаток.

Относительные характеристики деловой активности характеризуют эффективность применения ресурсов организации, это денежные коэффициенты, свойства оборачиваемости. Центральная величина характеристик определяется как центральная хронологическая за особый период (по количеству имеющихся данных); в простейшем случае ее возможно определить как полусумму характеристик на начало и конец отчетного периода.

Анализ оборачиваемости оборотных средств рассмотрим на основе данных, приведённых в таблице 2.10. В виде основных источников информации для определения характеристик оборачиваемости текущих активов употребляются бухгалтерский баланс и отчёт о прибылях и убытках, представленные в приложениях 1,2,3.

Как следует из данных таблицы 2.10, в отчётном году период оборота текущих активов составил 217,78 дней, по сравнению с уходящим годом он сократился на 100,99 дней. Это привело к небольшому увеличению коэффициентов оборачиваемости и укрепления оборотных средств. В отчётном

году коэффициент загрузки средств в обороте составил 61 коп. на один рубль, а в прошлом, 2014 году - 89 копеек на один рубль.

Итак, средства, вложенные в текущие активы, проходят полный цикл и опять принимают денежную форму через 217,78 дней, то есть на 100,99 дней быстрее, нежели в прошлом году. В следствии ускорения оборачиваемости текущих активов условная совокупность средств, высвобожденных из хозяйственного оборота, составила 11955,25 тыс. рублей.  $(100,99 \times 42617 / 360)$ . Оборачиваемость нынешних активов в отчётном году составила 1,65 однажды, вроде наступает, после поголовно возраст следствие высвобожденных из бережливых из бережливого пути имуществ подобна 19726,16 тыс. руб.  $(11955,25)$

В нашем примере коэффициент загрузки средств в обороте стал меньше с 0,89 до 0,61, на 0,28 пункта, отсюда вывод, совокупность экономии оборотных средств по сравнению с предыдущим годом составила 11932,76 тыс. руб.  $(0,28 \times 42617)$ .

Таблица 2.10

Динамика показателей оборачиваемости текущих активов за 2015 г

№ п/п	Наименование показателя	2014 год	2015 год	Изменение (+.-)
1	Выручка от продажи продукции (без НДС и аналогичных платежей), тыс. руб.	25488	42617	+17129
2	Средняя величина текущих активов, тыс. руб.	$(22901+22237)/2$ =22569	$(22237+29324)/2$ =25780,5	+3211,5
3	Число дней	360	360	0
4	Продолжительность оборота текущих активов, дней	$22569 \times 360 / 25488$ =318,77	$25780,5 \times 360 / 42617$ =217,78	-100,99
5	Коэффициент оборачиваемости текущих активов, количество раз	$360 / 318,77 = 1,13$	$360 / 217,78 = 1,65$	+0,52
6	Коэффициент загрузки средств в обороте	$22569 / 25488$ =0,89	$25780,5 / 42617$ =0,61	-0,28

Увеличение суммы среднегодовых остатков текущих активов сказалось на замедлении оборачиваемости оборотных средств на 27,13 дня. Последствия

факторного анализа проявили, что повышение объёма реализации продукции способствовало ускорению оборачиваемости оборотных средств на 128,12 дня.

Опережающие темпы подъема выручки от реализации продукции – 168% ( $42617/25488 \times 100\%$ ) по сравнению с темпами подъема среднегодовых остатков текущих активов – 115% ( $25780,5/22569 \times 100\%$ ) оказали положительное воздействие на длительность 1-го оборота хозяйственных средств, сократив период оборота на 100,99 дней. Ускорение оборачиваемости привело, так же, к притоку денежных средств и сказалось на условном высвобождении хозяйственных средств из оборота.

Исходя из данных таблицы 2.11, период оборота денежных средств составил на протяжении отчётного периода примерно 10,78 дней. Иными словами, с этапа поступления средств на счета фирмы до момента их выбытия проходило менее 11 дней. Такое может указывать на недостаточность средств у фирмы, что весьма небезопасно при значительном объёме кредиторской задолженности. В таблице 2.11 проведён расчёт периода оборота денежных средств на предприятии за год. Проанализировав таблицу 2.12, можно сделать вывод, что коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности стал больше и составил 1,8 оборота в год. Период погашения кредиторской задолженности сократился на 125,18 дней.

Таблица 2.11

Анализ оборачиваемости денежных средств

Наименование показателя	2014 год	2015 год	Изменение (+;-)
1. Выручка (нетто) от продажи продукции, тыс. руб.	25488	42617	+17129
2. Средние остатки денежных средств, тыс. руб.	$(150+906)/2=528$	$(906+1647)/2=1276,5$	748,5
3 Число дней	360	360	-
4. Период оборота денежных средств, дней.	$528 \times 360 / 25488 = 7,46$	$1276,5 \times 360 / 42617 = 10,78$	+3,32
5. Коэффициент оборачиваемости денежных средств, раз.	$360 / 7,46 = 48,26$	$360 / 10,78 = 33,4$	-14,86

## Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности

Показатели	2014 год	2015 год	Изменение (+;-)
1. Выручка (нетто) от продажи продукции, тыс. руб.	25488	42617	+17129
2. Средняя кредиторская задолженность, тыс. руб.	$(23859+22170)/2=$ 23014,5	$(22170+25154)/2=$ 23662	+647,5
3. Среднегодовая стоимость заёмных средств, тыс. руб.	$(23913+22224)/2=$ 23068,5	$(22224+25208)/2=$ 23716	+647,5
4. Период погашения кредиторской задолженности, дней	$23014,5 \times 360 / 25488$ =325,06	$23662 \times 360 / 42617$ =199,88	-125,18
5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, раз.	$360 / 325,06 = 1,11$	$360 / 199,88 = 1,8$	+0,69
6. Доля кредиторской задолженности в целом объёме заёмных средств, %	$23014,5 / 23068,5 \times 100$ =99,8	$23662 / 23716 \times 100$ =99,8	0

Существенное превышение кредиторской задолженности над дебиторской создаёт опасность финансовой устойчивости компании. Превышение дебиторской задолженности над кредиторской значит отвлечение средств из хозяйственного оборота и сможет привести в предстоящем к необходимости привлечения дорогих кредитов банков и займов для обеспечения текущей производственно-хозяйственной деятельности компании. Отсюда вывод, от того, насколько соответствуют предоставленные и приобретенные объёмы кредитования, зависит экономическое благополучие компании.

В 2014 году имеется превышение суммы кредиторской задолженности над дебиторской сначала года на 2080 тыс. руб., а в конце года на 1837, то есть разница сократилась к концу года. Данное превышение не является значительным, отсюда вывод в 2014 году угроза финансовой устойчивости компании отсутствовала. Благодаря этому превышению, период оборота кредиторской задолженности превышает период оборота дебиторской задолженности на 27,66 дней. Такая обстановка рассматривается положительно.

В 2015 году обстановка немного усугубилась. Если в начале 2015 года результат кредиторской задолженности превосходила дебиторскую, то к концу года результат дебиторской задолженности возросла и стала превосходить сумму кредиторской на 863 тыс. руб. Но для улучшения ситуации, нужно увеличить период оборачиваемости кредиторской задолженности. Но так как период оборота кредиторской задолженности как и прежде побеждает промежуток пути дебиторской задолженности, опасности финансовой устойчивости покуда вышли.

Анализ финансовой устойчивости предприятия.

Стабильность финансового состояния предприятия оценивается системой абсолютных и условных характеристик для основе сходства заёмных и принадлежащих имуществ согласно розничным статьям актива и пассива равновесия.

Финансовая устойчивость – это состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платёжеспособность.

Единую финансовую стабильность характеризуют показатели: коэффициент автономии, коэффициент концентрации заемного капитала, коэффициент пропорции заемных и собственных средств.

Отсюда следует правильное ограничение для коэффициента соотношения заемных и собственных средств:  $K_{з/с} \leq 1$ .

На начало 2014 года

$$K_a = (495)/23418 = 0,02$$

$$K_{зк} = 23913/23418 = 1,02$$

$$K_{з/с} = 23913/(495) = 48,3$$

На конец 2014 года

$$K_a = 383/22607 = 0,02$$

$$K_{зк} = 22224/22607 = 0,98$$

$$K_{з/с} = 22224/383 = 58,03$$

На конец 2015 года

$$K_a = 4424/29632 = 0,15$$

$$K_{зк} = 25208/29632 = 0,85$$

$$K_{з/с} = 25208/4424 = 5,7$$

Исходя из данных бухгалтерского баланса, коэффициенты, характеризующие единую экономическую стабильность, представлены в таблицах 2.13 и 2.14:

Таблица 2.13

Ценности коэффициентов, определяющих общую экономическую устойчивость (в долях единицы) за 2014 год

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+,-)
1. Коэффициент автономии (Ка)	- 0,02	0,02	+0,04
2. Коэффициент концентрации заемного капитала (Кз)	1,02	0,98	-0,04
3. Коэффициент пропорции заемных и собственных средств (Кз/с)	- 48,3	58,03	+106,33

Таблица 2.14

Ценности коэффициентов, определяющих общую экономическую устойчивость (в долях единицы) за 2015 год

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+,-)
1. Коэффициент автономии (Ка)	0,02	0,15	+0,13
2. Коэффициент концентрации заемного капитала (Кз)	0,98	0,85	-0,13
3. Коэффициент пропорции заемных и собственных средств (Кз/с)	58,03	5,7	-52,32

Нужным условием успешной работы компании считается присутствие собственных оборотных средств, которые могут быть применены для приобретения материально-производственных припасов.

Максимальное ограничение – минимально разрешенное значение показателя, приобретенное на основе статистических данных хозяйственной практики, составляет 0,6-0,8.

Значение признака применяют для получения подготовительной оценки финансовой устойчивости.

Расчёт наличия собственных оборотных средств и показателей,  
характеризующих обеспеченность ими

Наименование показателя	На начало 2014 года		На конец 2014 года		Изменение за 2014 г.	На конец 2015 года		Изменение за период (+; -)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к началу 2014 г.
1. Источники собственных средств	-495	100	383	100	+878	4424	100	+4041	+816
2. Долгосрочные заёмные средства	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Итого	-495	100	383	100	+878	4424	100	+4919	+995
4. Внеоборотные активы	517	196	370	96,6	-147	308	7	-209	-40,43
5. Собственные оборотные средства	-1012	4	13	3,4	+999	4116	93	+5128	+507
6. Коэффициент обеспеченности запасов ( $K_3$ )	-1,76 (-1012/574)		0,02 (13/774)		+1,78	5,94 (4116/693)		+7,7	
7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов ( $K_{та}$ )	-0,44 (-1012/22901)		0,001 (13/22237)		+0,441	0,14 (4116/29324)		+0,58	
8. Коэффициент маневренности ( $K_м$ )	2,04 (-1012/-495)		0,034 (13/383)		- 2,006	0,93 (4116/4424)		-1,11	

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.

Платёжеспособность характеризует возможность предприятия своевременно погасить платёжные обязательства наличными денежными средствами.

Предприятие считается платёжеспособным если соблюдать условие наличия независимых денежных ресурсов, достаточных для закрытия имеющихся обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность фирмы на период, равный средней длительности 1-го оборота всех оборотных средств. Он указывает платёжные способности компании

если соблюдать условие не только оперативных расчетов с дебиторами и реализации готовой продукции, но также в случае реализации прочих элементов вещественных оборотных средств. Рекомендуемое значение коэффициента – 2.

Таблица 2.16

Сравнение коэффициентов

№ п/п	Показатель	На начало 2014 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Нормативное значение
	Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ )	0,014	0,05	0,07	0,25-0,3
	Коэффициент критической ликвидности ( $K_{кл}$ )	0,93	0,97	1,14	0,8-1
	Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{тл}$ )	0,95	1	1,16	1,5-2

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

Анализ финансовых последствий включает оценку следующих характеристик прибыли: валовой, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли фирмы.

Основными задачами анализа денежных последствий работы фирмы считаются:

- оценка динамики и структуры характеристик выгоды за анализируемый период;
- факторный анализ характеристик выгоды;
- анализ денежных последствий от прочей реализации;
- оценка динамики характеристик рентабельности;
- анализ издержек, произведённых организацией;
- анализ издержек на рубль товарной продукции;
- раскрытие резервов роста суммы прибыли и рентабельности.

Основную часть компании предприятия получают от реализации продукции, товаров, работ и услуг.

Для оценки факторов, влияющих на формирование суммы прибыли от продажи продукции, рассматриваются показатели в таблицах 2.17 и 2.18.

Характеристики рентабельности соединяют в несколько групп:

- характеристики, определяющие рентабельность потерь производства;
- характеристики, определяющие рентабельность продаж;
- характеристики, определяющие прибыльность капитала и его частей.

Таблица 2.17

Факторный анализ прибыли от продажи продукции (услуг)

№ п/п	Показатели	2013 год, тыс. руб.	2014 год, тыс. руб.	Изменение	
				тыс. руб.	%
1	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	15070	25488	+10508	+69
2	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	0	0	0	0
3	Управленческие расходы	18727	22454	+3727	+19,9
4	Коммерческие расходы	0	0	0	0
5	Прибыль (убыток) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	- 3647	3034	+6681	+183

Таблица 2.18

Факторный анализ прибыли от продажи продукции (услуг) за 2015 год

№ п/п	Показатели	2014 год, тыс. руб.	2015 год, тыс. руб.	Изменение	
				тыс. руб.	%
1	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	25488	42617	+17229	+67,2
2	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	0	0	0	0
3	Управленческие расходы	22454	33802	+11448	+50,98
4	Коммерческие расходы	0	0	0	0
5	Прибыль от продажи товаров, продукции, работ, услуг	3035	8715	+5681	+187,24

Все эти характеристики могут рассчитываться на основе прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли.

Анализ показателей рентабельности за 2014 год показал, что в отчётном году все характеристики рентабельности выросли по сравнению с 2013 годом. Имеется улучшение в использовании имущества. С каждого рубля средств, вложенных в активы, предприятие получило в отчётном году более прибыли, нежели в предыдущем. Если в 2013 году каждый вложенный в имущество рубль приносил 1,8 коп. прибыли, то в 2014 году 7,42 коп. прибыли.

Рентабельность собственного капитала увеличилась за отчётный период на 267,62 процентных пункта. Если в году был недостаток собственных средств и один рубль собственных средств приносил убытки в размере 38,38 копеек, то в 2014 году каждый рубль собственных средств приносил доход в размере 229,24.

Среднегодовая стоимость имущества за 2013 год – 23418 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость имущества за 2014 год – 22607 тыс.руб.

Среднегодовая стоимость собственного капитала за 2013 год - - 495 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость собственного капитала за 2014 год – 383 тыс. руб.

Рентабельность издержек увеличилась в 2014 году на 32,98 процентных пункта. Если в 2013 году каждый потраченный рубль приносил убыток в размере 19,47 копеек, то к концу 2014 года положение стало лучше и каждый потраченный рубль стал приносить прибыль в размере 13,51 копеек. Рентабельность продаж сообразно прибыли прежде налогообложения выросла для 3,79 процентных пункта, а по прибыли от продаж на 36,08 процентных пункта.

Коэффициент рентабельности продаж, исчисленный по чистой прибыли, стал больше на 2,18 %. Если в 2013 году с одного рубля продаж было получено 1,26 копеек чистой прибыли, то к концу 2014 года с одного рубля продаж компания получила 3,44 копеек чистой прибыли.

Среднегодовая стоимость имущества за 2014г. – 22607 тыс.руб.

Среднегодовая стоимость имущества за 2015 г. – 29632 тыс.руб.

Среднегодовая стоимость собственного капитала за 2014 г. – 383 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость собственного капитала за 2015г. – 4424 тыс. руб.

Анализ показателей рентабельности за 2015 год продемонстрировал, что экономическое состояние компании имеет положительную динамику, так как фактически все коэффициенты рентабельности продолжают расти, кроме коэффициента рентабельности собственного капитала, который стал меньше сравнивая с 2014 годом на 137,9 процентных пункта. Если в 2014 году на 1 руб. собственных средств приходилось 229,24 копейки чистой прибыли, то в 2015 году на 1 руб. собственных средств приходится 91,34 копейки. Причиной таких изменений послужили опережающие темпы подъема стоимости собственных средств сравнивая с темпами подъема чистой прибыли.



Рис. 2.5. Динамика показателей рентабельности собственного капитала с 2013 по 2015 год

Предприятие получило в 2015 году доход в размере 21 копейки, рентабельность имущества возросла на 13,58%, с каждого рубля средств, вложенных в активы. Коэффициент рентабельности продаж, исчисленный по чистой прибыли возрос на 6,04 %. К концу 2014 года с одного рубля продаж фирма получила 9,48 копеек чистой прибыли.

В целом все коэффициенты рентабельности с 2013 по 2015 год имели положительную динамику подъема, это можно пронаблюдать на рисунке 2.6. А убавление рентабельности собственного капитала в сравнении с 2014 годом в общей сложности можно не считать негативным изменением, поскольку, если сравнивать показатели 2015 года с показателями 2013 года, то они имели положительную динамику, если в 2013 году на 1 рубль собственных средств приходилось 38,38 копеек убытка, то в 2015 на 1 рубль собственных средств

приходится 91,34 копейки чистой прибыли, это можно пронаблюдать на рисунке 2.5.



Рис. 2.6. Динамика показателей рентабельности с 2013 по 2015 год

### 2.3. Выводы по результатам анализа предприятия

В ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО "С-Консалт" были проведены:

- вертикальный и горизонтальный анализ имущества предприятия;
- вертикальный и горизонтальный анализ доходов и расходов предприятия;
- анализ финансовой стойкости;
- оценка платёжеспособности и ликвидности;
- анализ финансовых результатов работы компании.

В общем структура хозяйственных средств на конец периода стала лучше, и произошедшие конфигурации возможно расценить положительно.

Стоимость мобильного имущества возросла за отчётный период в основном за счёт роста стоимости дебиторской задолженности. Помимо прочего в составе оборотных активов имело место роста стоимости денежных средств. В то же время произошло понижение стоимости запасов.

В составе внеоборотных активов самую большую долю занимают главные средства; в составе обратных активов – дебиторская задолженность (87,8%).

К концу 2015 года произошло повышение стоимости имущества за счёт роста стоимости дебиторской задолженности и денежных имуществ. Главным родником иностранного финансирования к мату 2015 возраста заботится кредиторская задолженность.

Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась к концу 2015 года, средний срок закрытия задолженности снизился с 297,4 дней до 195,77 дней, собственно привело к притоку денежных средств. Доля дебиторской задолженности в целом объёме текущих активов понизилась на 3,4% и составила 89,9% к величине текущих активов. В следствии ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности вышло высвобождение хозяйственных средств из оборота на необходимую сумму 12031 тыс. руб. за один оборот и за год – 22137 тыс. руб.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств понизился с 48,26 до 33,4, период их оборота возрос на 3,32 дня и составил 10,78 дней.

К концу 2015 года имущество фирмы на 98 % состоит из заёмных средств. Коэффициенты ликвидности к концу 2015 года приблизились к нормативным, финансовые результаты стали лучше.

Коэффициенты рентабельности с 2013 по 2015 год имели положительную динамику подъема. А уменьшение рентабельности собственного капитала по сравнению с 2014 годом можно не считать негативным изменением; поскольку, в случае если ассоциировать признаками 2015 года с показателями 2013 года, то они имели положительную динамику: если в 2013 году на 1 рубль собственных средств приходилось 38,38 копеек убытка, то в 2015 на 1 рубль собственных средств приходится 91,34 копейки чистой прибыли, это можно пронаблюдать на

рисунке 2.7. Итак, к концу 2015 года экономическое положение на предприятии улучшилось.

## Глава 3. Разработка мероприятий по повышению эффективности использования оборотного капитала ООО "С-Консалт"

### 3.1. Определение главных направлений улучшения системы управления оборотными средствами предприятия

Оборотный капитал – данные денежные ресурсы, вложенные в объекты, внедрение которых выполняется компанией или в масштабах 1-го производственного цикла, либо в масштабах сравнимо короткого календарного периода времени. Согласно теории бухгалтерского учета, оборотными средствами числятся активы, которые могут быть обращены в наличность на протяжении 1-го года. Финансовые ресурсы, представляющие из себя денежные средства, созданные для финансирования развития компании в предстоящем периоде, подразумевают эффективное использование с целью извлечение из них максимально возможной выгоды.

Увеличение оборачиваемости оборотных средств сводится к раскрытию последствий и издержек, связанных с сбережением припасов, и подведению разумного равновесия запасов и затрат. Для ускорения оборачиваемости обратных средств на предприятии целенаправленно:

- проектирование закупок подходящих которые были использованы;
- использование современных складов;
- введение строгих производственных систем;
- совершенствование моделирования спроса;
- быстрая доставка сырья и материалов.

Уровень дебиторской задолженности ориентируется почти всеми факторами: вид продукции, емкость рынка, степень интенсивности рынка и другие. Управление дебиторской задолженностью подразумевает поначалу контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Большущее значение имеют отбор вероятных потребителей и определение критерий оплаты товаров, предусматриваемых в договорах. Оплата товаров неизменным посетителям обычно делается в долг, при всем этом условия кредита находятся в зависимости огромного количества причин.

Поэтому к ним применимы совместные требования. Во-1-х, необходимый базисный запас денежных средств для выполнения расчетов. Во-2-х, нужны конкретные денежные средства для покрытия неожиданных издержек. В-3-х, целенаправленно иметь некую величину независимых денежных средств для обеспечения возможного или предсказуемого расширения деятельности.

Таблица 3.1.

#### Показатели использования оборотного капитала

Показатели	2014 год	2015 год
1. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	1,13	1,65
2. Оборачиваемость оборотного капитала в днях	318,77	217,78
3. Коэффициент загрузки оборотного капитала	0,89	0,61

Таблица 3.2.

#### Коэффициенты использования капитала

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год
1. Коэффициент автономии	- 0,02	0,02	0,16
2. Коэффициент маневренности	2,04	0,034	0,92
3. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	-1,76	0,02	5,94
4. Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками	-0,44	0,001	0,14
5. Коэффициент общей ликвидности	0,94	1	1,12
6. Коэффициент критической ликвидности	0,93	0,96	1,11
7. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,014	0,05	0,07
8. Чистый капитал (оборотный капитал – текущие обязательства)	-1012 (22901-23913)	13 (22237-22224)	4116 (29324-25208)

Прежде чем найти главные направления улучшения системы управления оборотными средствами фирмы, в первую очередь нужно проанализировать состав оборотных средств, после этого рассчитать все необходимые коэффициенты и характеристики использования оборотного капитала. Все эти расчёты были проведены во 2-ой главе, а также все рассчитанные показатели характеристики проанализированы. В таблицах 3.1 и 3.2 можно познакомиться с результатами расчётов. По таблицам возможно пронаблюдать, что все главные

показатели и коэффициенты, которые характеризуют результативность использования оборотного капитала имеют положительные конфигурации.

На рисунке 3.1 представлен схематический график, изображающий динамику изменений состава оборотного капитала за 2 года. Проанализировав его, можно сделать вывод о том, что оборотный капитал фирмы в основном состоит из дебиторской задолженности. Запасы и финансовые вложения практически отсутствуют, к концу отчётного периода (к концу 2015 года) наблюдается увеличение суммы денежных средств, но его размер незначителен по сравнению с дебиторской задолженностью.

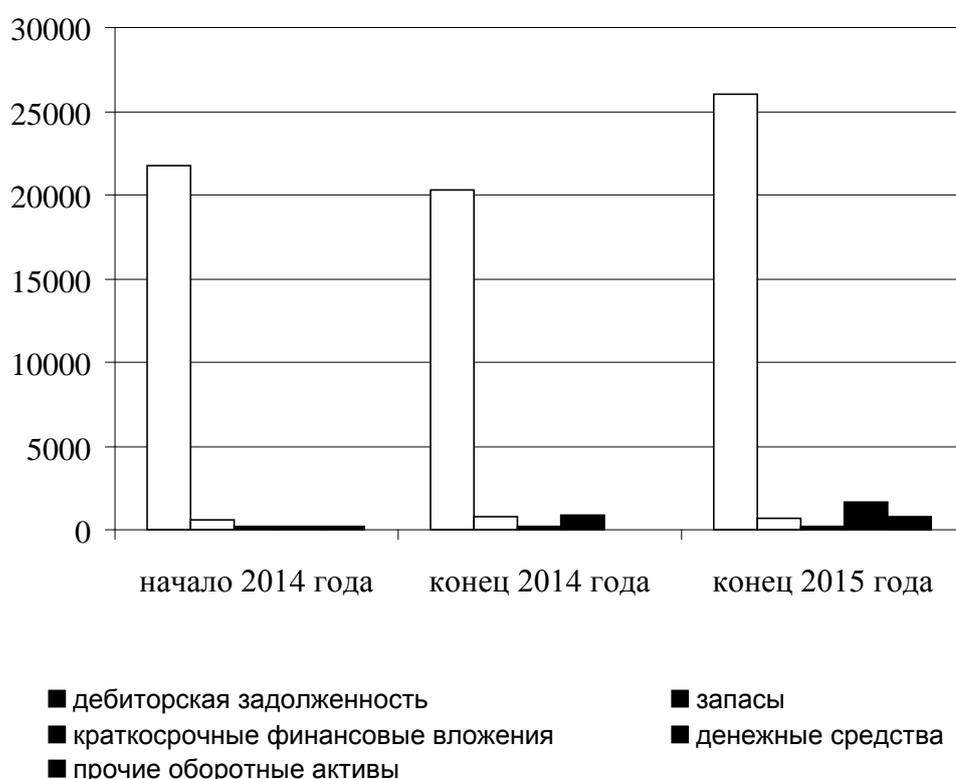


Рис.3.1. Динамика стоимости оборотных активов за 2014-2015 г.г.

Отсюда вывод, основными направлениями улучшения системы управления оборотными средствами ООО "С-Консалт" нужно определить:

- увеличение эффективности управления дебиторской задолженностью;
- увеличение эффективности управления денежными средствами;
- контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности.

Далее будут рассмотрены каждое из этих направлений более подробно и предложены варианты улучшения.

#### I. Увеличение эффективности управления дебиторской задолженности

Период оборота (закрытия) дебиторской задолженности – это центральный период времени, нужный для перевоплощения дебиторской задолженности в наличность, другими словами для получения средств от реализации. Для уменьшения периода закрытия дебиторской задолженности нужно применить последующие варианты управления ею:

1. Контроль за состоянием расчётов с потребителями по просроченным задолженностям. Пребывание просроченной задолженности и её увеличение удерживает оборачиваемость имуществ, а в критериях инфляции приводит к потере денежных имуществ.

2. Диверсификация риска неуплаты, то есть ориентация по возможности на большее количество клиентов, чтобы сбавить риск неуплаты одним или несколькими потребителями.

3. Предоставление скидок по преждевременной оплате (спонтанное финансирование)

4. Реализация дебиторской задолженности – факторинговая операция

5. Контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. Если дебиторская задолженность более кредиторской, то создаётся угроза денежной устойчивости и автономии, так как в данных критериях фирма обязана дополнительно привлекать заёмные ресурсы. II. Увеличение производительности управления денежными средствами.

1. Исправление потока предстоящих платежей путём перенесения срока отдельных платежей по преждевременному согласованию с контрагентами;

1.1. Высвобожденная в ходе исправления потока платежей результат денежных активов реинвестируется в краткосрочные финансовые инструменты или в иные виды активов;

2. Исследование мероприятий по минимизации уровня утрат альтернативного заработка в ходе их сохранения и противoinфляционной защиты;

2.1. Согласование с банком, исполняющим расчётное обслуживание фирмы, критерий текущего сохранения остатка валютных активов с выплатой

деPOSITного процента по центральной сумме данного остатка (например, путём открытия контокоррентного счёта в банке);

2.2. Использование краткосрочных денежных инструментов инвестирования.

III. Контроль за соответствием дебиторской и кредиторской задолженности.

3.2. Разработка мероприятий, направленных на повышение эффективности функционирования предприятия

Сумма дебиторской задолженности составляет к концу 2015 года 26017 тыс. руб. сумма кредиторской задолженности составляет 25154 тыс. руб., сумма независимых денежных средств тоже возросла к концу 2015 года и составила 1647 тыс.руб.

Дебиторская задолженность возросла за 2 года на 21,31% (27,95-6,64), период оборачиваемости снизился на 101,63 (297,4-195,77) день, по этому возрос коэффициент оборачиваемости с 1,21 до 1,84 оборота в год. Это изменение считается положительным, но этот показатель нужно увеличивать, понижая численность дней возврата долга от покупателей.

В таблицу 3.3 внесены данные, показывающие, как на протяжении исследуемого периода изменялись суммы дебиторской и кредиторской задолженностей и денежных средств. Все показатели возросли.

Таблица 3.3.

Динамика изменений дебиторской и кредиторской задолженности и денежных средств

Показатель	Начало 2014 года, тыс. руб.	Конец 2014 года, тыс. руб.	Конец 2015 года, тыс. руб.
Дебиторская задолженность	21779	20233	26017
Денежные средства	150	906	1647
Кредиторская задолженность	23659	22170	25144

Темпы увеличения или понижения показателей, а также коэффициенты и периоды их оборачиваемости внесены в таблицу 3.4. Периоды оборачиваемости интересующих нас статей мобильного имущества стали меньше, а коэффициенты их оборачиваемости возросли. Но периоды оборота и дебиторской и кредиторской задолженности чрезвычайно велики и их нужно убавлять.

Таблица 3.4

Основные показатели, необходимые для разработки мероприятий, способствующих повышению эффективности управления оборотным капиталом.

Показатель	Дебиторская задолженность	Денежные средства	Кредиторская задолженность
Темп прироста (снижения), %	в 2014 г. -6,63 в 2015 г. +27,95%	в 2014 г. +503 в 2015 г. +81,79	в 2014 г. -7,08% в 2015 г. +13,36
Оборачиваемость, в оборотах	в 2014 г. - 1,21 в 2015 г. - 1,84	в 2014 г. - 47,26 в 2015 г. - 33,4	в 2014 г. - 1,11 в 2015 г. - 1,8
Период оборачиваемости, в днях	в 2014 г. - 297,4 в 2015 г. - 195,77	в 2014 г. - 7,46 в 2015 г. - 10,48	в 2014 г. - 325,06 в 2015 г. - 199,88

В случае если учитывать тот фактор, что в году 360 дней и наибольший срок возврата дебиторской задолженности по договору 45 дней, то возможно прийти к выводу, что ООО "С-Консалт" имеет немаленькую сумму просроченной дебиторской задолженности. Спланируем примерную её сумму в таблице 3.5.

Таблица 3.5

Расчёт суммы просроченной дебиторской задолженности

категория	Количество клиентов	Средняя сумма задолженности 1 клиента, тыс. руб.	Общая сумма, тыс. руб.	Срок возврата, в днях	Просрочка		Сумма просроченной задолженности, тыс. руб.
					%	Ср. количество дней	
I	133	24,71	3267	21	28	15	910,36
II	128	34,24	4382	14	36	9	1577,88
III	126	43,49	5480	14	50	13	2740
IV	16	68,8	1101	21	42	17	452,42
V	20	148,65	2973	30	34	24	1010,82
VI	8	1099,12	8733	45	60	18	5275,8
Всего	431	-	26017	145	250	96	11987,28

Общее количество клиентов составляет 431 компания.

Средняя сумма задолженности каждой фирмы колеблется от 24,71 тыс. руб. до 1099,12 тыс.руб.

Единая сумма дебиторской задолженности на конец 2015 года оформляет 26017 тыс.руб. Средний срок обычного (планируемого) возврата долга колеблется от 14 до 45 дней и составляет 24,17 (145/6) дней.

Просрочка возврата долга колеблется от 28% до 60% от суммы долга, единый средний процент просрочки по всем категориям равен 41,67% (250/6).

Численность дней задержки возврата дебиторской задолженности колеблется примерно от 9 до 24 дней по категориям, общее среднее число дней задержки возврата долга составляет 16 (96/6) дней. Это среднее значение важно соотносить со всеми категориями, учитывая, какой соответственно любой из категорий брались средние следствия дней просрочки.

В конечном итоге единая сумма просроченной дебиторской задолженности составляет 11987,28 тыс. руб. или 46% от необходимой суммы дебиторской задолженности.

В случае если учесть, что в договоре, который заключается с компаниями, написаны штрафные санкции в случае своевременной оплаты, штраф составляет 0,03% от суммы долга за один просроченный день. В конечном итоге, если учитывать все средние характеристики, по договору ООО "С-Консалт" получит последующую компенсацию из-за задержки платежей:

$$11987,28 \times 0,03\% \times 16 = 57,54 \text{ тыс. руб.}$$

В случае если учесть показатель рентабельности по прибыли от продаж (он был рассчитан во 2 главе), который к концу 2015 года был равен 20,45, то при своевременном возврате долга фирма получила бы дополнительный достаток в объеме 108,94 тыс. руб. ( $11987,28 \times 20,45 / 360 \times 16$ ).

Но ООО "С-Консалт" будет принуждено понести дополнительные издержки:

- при условии, если источником суммы просроченной дебиторской задолженности считается банковский кредит, то фирма оплатит банку 74,58 ( $11987,28 \times 14\% / 360 \times 16$ ) тыс. руб. в качестве процентов закрытия долга;

- при условии, если источником суммы просроченной дебиторской задолженности считаются расчёты с поставщиками и поставщиками, то фирма будет обязана компенсировать им определённую денежную сумму тогда, когда сроки кредита по договору истекли.

Итак, все вышеприведённые расчёты говорят о неэффективном управлении дебиторской задолженностью на предприятии. Поэтому нужно разработать мероприятия, которые станут содействовать увеличению эффективности управления дебиторской задолженностью.

I. Одним из таковых событий считается – внедрение дополнительных скидок за преждевременную оплату.

В таблице 3.6 предлагается использовать 3 варианта скидок за досрочную оплату, причём для любой группы собственные условия. Наибольшая скидка составляет – 3%. Если учитывать, что рентабельность по чистой прибыли к концу 2015 года составляла 9,57%, то фирма имеет возможность делать такие скидки. В конечном итоге – оборачиваемость дебиторской задолженности повысится, а период её оборота станет меньше.

В таблице 3.9 произведён расчёт суммы дебиторской задолженности, которая возвращена в срок, её сумма составляет 14029,72 тыс. руб. или 54% от всей дебиторской задолженности.

В таблицах 3.6 и 3.7 представлен список дебиторов компании ООО "С-Консалт", а также сроки возврата дебиторской задолженности по договору.

После введения системы бонусов за досрочную оплату, дебиторы станут заинтересованы обрести дополнительный заработок и станут стремиться погасить задолженность ранее обозначенного в договоре срока.

Итак, ООО «С-Консалт» сумеет воспользоваться этой ситуацией и полученную ранее обозначенного в договоре срока, необходимую сумму пустить в оборот и обрести дополнительный доход.

В таблице 3.10 произведён расчёт центральной суммы выплат в виде скидок дебиторам, эта сумма составит - 225,14 тыс. руб., что составляет 1,6 %  $(225,14/14029,72 \times 100)$  от необходимой суммы долга, а рентабельность продаж по чистой выгоды, как уже упоминалось раньше, составляла в конце 2015 года 9,48.

## Список постоянных и крупных клиентов

Клиенты	Сумма, тыс. руб.	Срок возврата	Скидка1, тыс. руб.	Скидка2, тыс. руб.	Скидка3, тыс. руб.
№1	1860	45 дней	37,2	55,8	74,4
№2	1654	45 дней	33,08	49,62	66,16
№3	1539	45 дней	30,78	46,17	61,56
№4	938	45 дней	18,76	28,14	37,52
№5	830	45 дней	16,6	24,9	33,2
№6	767	45 дней	15,34	23,01	30,68
№7	657	45 дней	13,14	19,71	26,28
№8	548	45 дней	10,96	16,44	21,92
№9	328	30 дней	6,56	9,84	13,12
№10	245	30 дней	4,9	7,35	9,8
№11	189	30 дней	3,78	5,67	7,56
№12	177	30 дней	3,54	5,31	7,08
№13	155	30 дней	3,1	4,65	6,2
№14	144	30 дней	2,88	4,32	5,76
№15	139	30 дней	2,78	4,17	5,56
№16	138	30 дней	2,76	4,14	5,52
№17	134	30 дней	2,68	4,02	5,36
№18	133	30 дней	2,66	3,99	5,32
№19	129	30 дней	2,58	3,87	5,16
№20	126	30 дней	2,52	3,78	5,04
№21	125	30 дней	2,5	3,75	5
№22	124	30 дней	2,48	3,72	4,96
№23	123	30 дней	2,46	3,69	4,92
№24	119	30 дней	2,38	3,57	4,76
№25	117	30 дней	2,34	3,51	4,68
№26	114	30 дней	2,28	3,42	4,56
№27	109	30 дней	2,18	3,27	4,36
№28	105	30 дней	2,1	3,15	4,2
№29	97	21 день	3,88	2,91	3,88
№30	95	21 день	3,8	2,85	3,8
№31	87	21 день	3,48	2,61	3,48
№32	86	21 день	3,44	2,58	3,44
№33	77	21 день	3,08	2,31	3,08
№34	76	21 день	3,04	2,28	3,04
№35	73	21 день	2,92	2,19	2,92
№36	66	21 день	2,64	1,98	2,64
№37	62	21 день	2,48	1,86	2,48
№38	59	21 день	2,36	1,77	2,36
№39	57	21 день	2,28	1,71	2,28
№40	56	21 день	2,24	1,68	2,24
№41	53	21 день	2,12	1,59	2,12
№42	53	21 день	2,12	1,59	2,12
№43	52	21 день	2,08	1,56	2,08
№44	52	21 день	2,08	1,56	2,08
Всего	12867	.	257,34	386,01	514,68

В соответствии с этим, это ещё раз подтверждает, что таковой объем скидки полностью разрешен на предприятии. При учёте рентабельности продаж станет получена прибыль  $14029,72 \times 9,48\% = 1330,02$  тыс. руб.

Таблица 3.7

Список остальных клиентов

Клиенты	Общий размер задолженности, тыс. руб.	Срок возврата	Скидка1, тыс. руб.	Скидка2, тыс.руб.
1 категория (сумма долга от 20 до 30 тыс. руб.)	3287	14 дней	65,78	98,61
2 категория (сумма долга от 30 до 40 тыс. руб.)	4383	14 дней	87,66	131,49
3 категория (сумма долга от 40 до 50 тыс. руб.)	5480	21 день	109,6	164,4
Всего	13150		263,04	394,5

Таблица 3.8

Скидки за преждевременную оплату

Размер скидки	Скидка1	Скидка2	Скидка3
	1%	2%	3%
Условия получения скидки	1) оплата в течение 21 дня с момента выставления счёта (для 30 дневной отсрочки) 2) оплата в течение 30 дней с момента выставления счёта (для 45 дневной отсрочки) 3) оплата в течение 4 дней с момента выставления счёта (для 14 дневной отсрочки) 4) оплата в течение 14 дней с момента выставления счёта (для 21 дневной отсрочки)	1) оплата в течение 14 дней с момента выставления счёта (для 30 дневной отсрочки) 2) оплата в течение 21 дня с момента выставления счёта (для 45 дневной отсрочки) 3) оплата в течение 7 дней с момента выставления счёта (для 14 дневной отсрочки) 4) оплата в течение 10 дней с момента выставления счёта (для 21 дневной отсрочки)	1) оплата в течение 14 дней с момента выставления счёта (для 45 дневной отсрочки) 2) оплата в течение 7 дней с момента выставления счёта (для 21 дневной отсрочки) 3) оплата в течение 10 дней с момента выставления счёта (для 30 дневной отсрочки)

## Расчёт суммы вовремя погашенной дебиторской задолженности

категория	Количество клиентов	Общая сумма задолженности, тыс. руб.	Срок возврата, в днях	Вовремя погашенная задолженность %	Сумма вовремя погашенной задолженности, тыс. руб.
I	123	4287	21	72	2366,63
II	128	4283	14	64	2805,11
III	128	5480	14	50	2640
IV	16	1161	21	58	638,58
V	20	2973	30	66	1962,18
VI	8	7793	45	40	3417,2
Всего	431	26017	145	350	14029,72

Таблица 3.10

## Расчёт затрат на выплаты скидок

категория	Сумма вовремя погашенной задолженности, тыс. руб.	Срок возврата, в днях	Сумма выплат по скидкам, тыс. руб.			Средняя сумма скидок, тыс. руб.
			1	2	3	
I	2366,64	21	23,67	47,33	71	
II	2815,12	14	28,05	56,1	0	
III	2740	14	27,4	54,8	0	
IV	638,58	21	6,38	12,77	19,16	
V	1962,17	30	19,62	39,24	58,87	
VI	3517,2	45	35,17	70,34	104,52	
Всего	18029,72	145	140,29	280,58	254,54	225,14

Фактический (по договору) средний срок возврата –  $145/6=24,17$

В последствии внедрения системы скидок – средний срок возврата станет меньше и составит 13,8 дней. В соответствии с этим период оборачиваемости снизится, будут замечены свободные денежные средства, которые возможно вложить в оборот и получить вспомогательный доход 1104,88 тыс. руб.

$$(1330,02 - 225,14) + 14029,72 \times 9,48\% = 1104,88 + 1330,02 = 2434,9$$

$$2434,9 - 1330,02 = 1104,88$$

II В виде второго мероприятия предполагается провести факторинговую процедуру, а конкретно продать просроченную дебиторскую задолженность банку.

Сумма просроченной дебиторской задолженности составляет 11987,28 тысячи рублей. Ежели сбывать её банку, то банк сразу выплатит так называемый предел финансирования, а конкретно 85% от суммы долга или 10189,19 тысяч руб. Оставшуюся сумму 1798,09 тысячи рублей банк выплатит позже, после того как дебитор полностью погасит задолженность. В виде комиссионной платы банк получит 2 % от всей суммы долга, а конкретно 240,75 тысячи рублей и плюс ещё все пени, которые должен выплатить дебитор за задержку оплаты. Процент пени или штрафа написан в договоре. Итак издержки фирмы во время выполнения факторинговой операции составят 239,75 тыс. рублей, а 85% от необходимой суммы фирма получит и сможет сразу пустить её в оборот.

Плюсами проведения факторинговой операции считаются:

- пополнение оборотных средств;
- ускорение оборачиваемости средств;
- ликвидация кассового разрыва;
- упрощение планирования валютного оборота;
- повышение товарооборота;
- вероятность незамедлительного расчета с кредиторами;
- сокращение административных затрат;
- недоступность ограничений по объемам привлекаемых средств;
- есть шанс поручить банку оценить платежеспособность дебитора.

Рентабельность продаж на конец 2015 года составила 9,48%, то есть прибыль фирмы от всей этой суммы просроченной дебиторской задолженности составила бы 1136,4 тыс. рублей ( $11987,28 \times 9,48\%$ ) и плюс пени, которые бы оплачивала компания-задолжник.

А при применении процедуры факторинга прибыль сократится на необходимую сумму, которая станет уплачена банку-фактору в виде комиссионных процентов, а конкретно на 239,75 тыс. рублей и составит 896,65 тыс. руб. ( $1136,4 - 239,75$ ). Но невзирая на это, предприятие сделает лучше собственные характеристики, увеличив оборачиваемость оборотных средств путём убавления суммы дебиторской задолженности. А чтобы уменьшить собственные потери во время выполнения факторинговой операции предприятие

имеет возможность основную часть возвращённой суммы выслать на закрытие кредиторской задолженности, а маленькую часть суммы положить в банк под неплохой процент. Итак, денежные вложения принесут предприятию дополнительную прибыль и сэкономят издержки на проведение факторинговой операции.

Таким образом, после проведённых мероприятий фирма получит дополнительную чистую прибыль в объеме 1104,88 тыс. руб. по результатам проведения первого события, а после проведения второго мероприятия фирма увеличит оборачиваемость текущих активов и уменьшит собственные потери, которые могла бы понести при повышении просроченного срока дебиторской задолженности.

### 3.3. Прогнозирование финансовых результатов деятельности ООО "С-Консалт"

После проведения мероприятий нужно подвести результаты и спрогнозировать итоги, которые получит фирма в конце 2016 года.

Принимая во внимание, что компания получит дополнительную чистую прибыль в объеме 1104,88 тыс. руб., означает на эту сумму станет больше сумма чистой прибыли. В тех случаях сумма выгоды до налогообложения составит 7617,35 тыс. руб.  $(5145,88 + 948/0,8)$ . Суммы прочих затрат, доходов и постоянных налоговых обязательств не поменяются по сравнению с прошедшим годом, тогда прибыль от продаж составит 10096,35 тыс. руб.  $(7617,35 + 2480 - 1)$ .

Представим, что сумма управленческих затрат тоже остается на таком же уровне, тогда валовая прибыль, а в соответствии с этим и выручка будут равны 43998,35 тыс. руб.  $(10096,35 + 33902)$ .

Далее, на основе приобретенных данных, сформируем прогнозный баланс. Сумма основных средств снизится за счёт списания амортизации на 29 тыс. рублей и составит к концу года 279 тыс. руб. Соответственно на эту же необходимую сумму (на 29 тыс. руб.) станет больше сумма денежных средств. После проведения факторинговой операции, фирма сразу же получит 85% от

просроченной задолженности в объеме 10189,19 тыс. руб. Конкретно на данную сумму снизится статья дебиторской задолженности в бухгалтерской балансе; если же дебиторская задолженность частично погашена, в соответствии с этим можно на эту же сумму минимизировать источник её финансирования, а конкретно кредиторскую задолженность. Только, в этой ситуации нуждаться учитывать предстоящий момент, во 2-ой правителю во эра выполнения разбора финансово-бережливой деятельности, а именно, присутствие отождествлении дебиторской задолженности с кредиторской, был сделан мораль о книга, который сумма кредиторской задолженности в конце 2015 года ниже суммы дебиторской задолженности, а это способствует нарушению финансовой устойчивости фирмы. Поэтому, часть суммы, например, 3000 тыс. руб. из полученных денежных средств нужно отнести не на списание кредиторской задолженности, а гораздо лучше инвестировать их в какое-либо дело или в банк, получив при всем этом вспомогательный процент. Итак, на конец 2016 года сумма дебиторской задолженности составит 15827,81 (26017-10189,19) тыс. руб., сумма краткосрочных финансовых вложений составит 3182 тыс. руб., а сумма кредиторской задолженности составит 17964,81 (25154-7189,19) тыс. руб.

Приобретенный доход от проведённых мероприятий можно отнести к статье денежные средства, то есть сумма денежных средств станет больше на 1204,88 тыс. руб. и составит 2751,88 тыс. руб. В составе пассива баланса станет больше сумма нераспределённой выгоды и составит 8897,67 тыс. руб. В таблице 3.11 представлен прогнозный бухгалтерский баланс.

Таблица 3.11

Прогнозный отчёт о прибылях и убытках с учётом реализации мероприятий по повышению эффективности использования оборотного капитала

ООО "С-Консалт"

Наименование показателя	Значение показателя до проведения мероприятий, тыс.руб.	Значение показателя после проведения мероприятий, тыс.руб.
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	42617	43998,35

Себестоимость проданных продуктов, продукции, дел, услуг	-	-
Валовая прибыль	42617	43998,35
Коммерческие расходы	-	-
Управленческие расходы	(33902)	(33902)
Прибыль (убыток) от продаж	8715	10096,35
Прочие доходы	1	1
Прочие расходы	(2480)	(2480)
Прибыль (убыток) до налогообложения	6236	7617,35
Текущий налог на прибыль	2195	1523,47
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	948	948
Чистая прибыль (расходование средств) отчётного периода	4041	5145,88

В последствии составления прогнозных бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках нужно провести анализ полученных итогов, чтобы расценить производительность созданных мероприятий.

#### 3.4. Оценка эффективности разработанных мероприятий

Чтобы оценить продуктивность созданных мероприятий сначала нужно рассчитать и проанализировать характеристики ликвидности. На конец 2015 года все коэффициенты были ниже нормы.

В таблице 3.12 был проведён расчёт коэффициентов ликвидности, а приобретенные данные были внесены в таблицу 3.13, туда же были добавлены итоги расчётов за предыдущие года.

Проанализировав таблицу 3.14, можно прийти к выводу о том, что проведённые мероприятия положительно сказались на финансовой устойчивости компании, так как ценности всех коэффициентов возросли и сейчас находятся либо около нормы, либо приблизились к ним.

Коэффициент абсолютной ликвидности указывает, что 40% текущей задолженности может быть погашено в последнее время.

## Анализ показателей ликвидности за 2016 год

№ п/п	Показатели	На начало года	На конец года	Отклонение (+,-)
1.	Денежные средства, тыс. руб.	1647	2780,88	+1133,88
2.	Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	182	3182	+3000
3.	Итого наиболее ликвидных активов, тыс. руб.	1829	5962,88	+4133,88
4.	Активы быстрой реализации (краткосрочная дебиторская задолженность, остальные оборотные активы), тыс. руб.	26017+785 =26802	15827,81+785 =16612,81	-10189,19
5.	Итого сумма наиболее ликвидных быстрореализуемых активов, тыс. руб.	28631	22575,69	-6055,31
6.	Медленно реализуемые активы (запасы, НДС), тыс. руб.	693	693	0
7.	Итого ликвидных активов, тыс. руб.	29324	23268,69	-6055,31
8.	Краткосрочные долговые обязательства, тыс. руб.	25208	18018,81	-7189,19
Относительные коэффициенты:				
9.	Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ )	0,07 (1829/25208)	0,33 (5962,88/18018,81)	+0,26
10.	Коэффициент критической ликвидности ( $K_{кл}$ )	1,14 (28631/25208)	1,25 (22575,69/18018,81)	+0,11
11.	Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{тл}$ )	1,16 (29324/25208)	1,29 (23268,69/18018,81)	+0,13

Коэффициент критичной ликвидности указывает, что нынешние обязательства имеют все шансы быть полностью погашены, если использовать не только наличность, но и прогнозируемые поступления за отгруженную продукцию, выполненные работы или оказанные сервисы. А коэффициент нынешней ликвидности приблизился к нормативному значению, только сообразно-прошлому ещё паскуднее общепризнанных мер.

Далее, в таблицах 3.14 – 3.17 были рассчитаны показатели оборачиваемости.

В таблице 3.14 проведён анализ оборачиваемости дебиторской задолженности в последствии проведённых событий.

## Сравнение коэффициентов ликвидности

№ п/п	Показатель	На начало 2014 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года	На конец 2016 года	Нормативное значение
1	Коэффициент абсолютной ликвидности (К <sub>ал</sub> )	0,014	0,05	0,07	0,33	0,25-0,3
2	Коэффициент критической ликвидности (К <sub>кл</sub> )	0,93	0,97	1,14	1,25	0,8-1
3	Коэффициент текущей ликвидности (К <sub>тл</sub> )	0,95	1	1,16	1,29	1,5-2

Состояние расчётов с клиентами и заказчиками стало лучше. Средний срок закрытия дебиторской задолженности стал меньше с 195,77 на 24,58 дня, что привело к притоку денежных средств. Доля дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов уменьшилась на 10,75% и составила к величине текущих активов 79,15%. В следствии ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности вышло высвобождение хозяйственных средств из оборота на необходимую сумму 3004,11 тыс. руб.  $(171,19-195,77) \times 43998,35/360$  - за 1 оборот и за год – 6308,63 тыс. руб.  $(3004,11 \times 2,1)$ .

Все эти положительные изменения приведут к улучшению денежных результатов, а конкретно к повышению суммы чистой прибыли.

В таблице 3.16 проведены расчёты оборачиваемости денежных средств после проведённых мероприятий. Сумма средних остатков денежных средств возросла по сравнению с прошедшим годом на 937,44 тыс. руб. Коэффициент оборачиваемости денежных средств стал меньше на 13,52 оборота. Период оборота денежных средств возрос на 7,33 дня. Сейчас с момента поступления денег на счета компании до этапа их выбытия проходит менее 20 дней.

В таблице 3.17 проведены расчёты оборачиваемости кредиторской задолженности после проведённых мероприятий.

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности после проведённых мероприятий

Показатели	2015 год	2016 год	Изменение (+;-)
1. Выручка (нетто) от продажи продукции, тыс. руб.	42617	43998,35	+1381,35
2. Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.	$(20333+26017)/2$ =23175	$(26017+15827,81)/2$ =20922,41	-2252,59
3. Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	$(22237+29324)/2$ =25780,5	$(29324+23547,69)/2$ =26435,85	+655,35
4. Период закрытия дебиторской задолженности, дней	$23175 \times 360 / 42617$ =195,77	$20922,41 \times 360 / 43998,35$ =171,19	-24,58
5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз.	$360 / 195,77 = 1,84$	$360 / 171,19 = 2,1$	+0,26
6. Доля дебиторской задолженности как говориться объёме текущих активов, %	$(23175 / 25780,5 \times 100)$ =89,9	$(20922,41 / 26435,85 \times 100)$ =79,15	-10,75

Итог кредиторской задолженности станет меньше после проведённых мероприятий, соответственно, результат средней кредиторской задолженности также станет ниже, она снизится на 2102,59 тыс. рублей и составит 21559,41 тыс. руб. Результат заёмных средств поменяется на ту же самую необходимую сумму, что и кредиторская задолженность, так как заёмные средства в основном представлены кредиторской задолженностью. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности малость станет больше, а конкретно на 0,24 оборота, и составит 2,04 оборота в год.

Период закрытия кредиторской задолженности непосредственно станет меньше на 23.48 дней и составит к концу отчётного периода 176,4 дней. Доля кредиторской задолженности в целом объёме заёмных средств остается практически на том же уровне, её убавление на 0,05 процентных пункта не считается значимым.

Анализ оборачиваемости денежных средств после проведённых мероприятий

Наименование показателя	2015 год	2016 год	Изменение (+;-)
1. Выручка (нетто) от продажи продукции, тыс. руб.	42617	43998,35	+1381,35
2. Средние остатки денежных средств, тыс. руб.	$(906+1647)/2$ =1276,5	$(1647+2780,88)/2$ =2213,94	+937,44
3 Число дней	360	360	0
4. Период оборота денежных средств, дней.	$1276,5 \times 360 / 42617 = 10,78$	$2213,94 \times 360 / 43998,35 = 18,11$	+7,33
5. Коэффициент оборачиваемости денежных средств, раз.	$360 / 10,78 = 33,4$	$360 / 18,11 = 19,88$	-13,52

Таблица 3.16

Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности

Показатели	2015 год	2016 год	Изменение (+;-)
1. Выручка (нетто) от продажи продукции, тыс. руб.	42617	43998,35	+1381,35
2. Средняя кредиторская задолженность, тыс. руб.	$(22170+25154)/2 = 23662$	$(25154+17964,81)/2 = 21559,41$	-2102,59
3. Среднегодовая стоимость заёмных средств, тыс. руб.	$(22224+25208)/2 = 23716$	$(25208+18018,81)/2 = 21613,41$	-2102,59
4. Период погашения кредиторской задолженности, дней	$23662 \times 360 / 42617 = 199,88$	$21559,41 \times 360 / 43998,35 = 176,4$	-23,48
5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, раз.	$360 / 199,88 = 1,8$	$360 / 176,4 = 2,04$	+0,24
6. Доля кредиторской задолженности в общем объёме заёмных средств, %	$23662 / 23716 \times 100 = 99,8$	$21559,41 / 21613,41 \times 100 = 99,75$	-0,05

Проведя анализ оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей нужно сопоставить приобретенные результаты. В 2015 году период оборота кредиторской задолженности превышал периода оборота дебиторской задолженности на 4,11 дня (199,88-195,77), в последствии проведённых мероприятий этот разрыв малость станет больше и период оборота кредиторской задолженности станет более периода дебиторской задолженности на 5,21 дня (176,4-171,19). В 2015 году коэффициент оборачиваемости

кредиторской задолженности был ниже коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,04 оборота (1,84-1,8). Итак, возможно прийти к выводу, что проведённые мероприятия положительно сказались не только лишь на оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в отдельности, но и на их соотношении, что положительно скажется на финансовом состоянии компании.

Таблица 3.17

Динамика показателей оборачиваемости текущих активов за 2016 г

№ п/п	Наименование показателя	2015 год	2016 год	Изменение (+.-)
1	Выручка от продажи продукции (без НДС и аналогичных платежей), тыс. руб.	42617	43998,35	+1381,35
2	Средняя величина текущих активов, тыс. руб.	$(22237+29324)/2$ =25780,5	$(29324+23547,69)/2$ =26435,85	+655,35
3	Число дней	360	360	0
4	Продолжительность оборота текущих активов, дней	$25780,5 \times 360 / 42617$ =217,78	$26435,85 \times 360 / 43998,35$ =216,3	-1,48
5	Коэффициент оборачиваемости текущих активов, количество раз	$360 / 217,78 = 1,65$	$360 / 216,3 = 1,66$	+0,01
6	Коэффициент загрузки средств в обороте	$25780,5 / 42617$ =0,61	$26435,85 / 43998,35$ =0,6	-0,01

В таблице 3.17 непосредственно проведён анализ оборачиваемости текущих активов после проведённых мероприятий. Средняя величина текущих активов станет больше на 655,35 тыс. рублей. Длительность оборота снизится на 1,48 дней, а коэффициент оборачиваемости малость станет больше, а именно на 0,01, и составит 1,66 оборота в год.

Коэффициент загрузки средств в оборот остается приблизительно на таком же уровне, его убавление на 0,01 не является значимым.

В таблице 3.18 проведены расчёты характеристик рентабельности после проведённых событий. Проанализировав приобретенные данные, можно прийти к выводу о том, что все характеристики улучшатся.

## Анализ показателей рентабельности за 2016 год

№ п/п	Наименование показателя	2015 год	2016 год	Изменение (+.-)
1	Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	42617	43998,35	+1381,35
2	Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. (С+КР+УР)	33902	33902	0
3	Прибыль от продажи продукции, тыс. руб.	8715	10096,35	+1381,35
4	Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	6236	7617,35	+1381,35
5	Чистая прибыль, тыс.руб.	4041	5145,88	+1104,88
6	Рентабельность затрат, %	$8715/33902 \times 100 = 25,71$	$10096,35/33902 \times 100 = 29,78$	+4,07
7	Рентабельность продаж по прибыли от продажи, %	$8715/42617 \times 100 = 20,45$	$10096,35/43998,35 \times 100 = 22,95$	+2,5
8	Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	$4041/42617 \times 100 = 9,48$	$5145,88/43998,35 \times 100 = 11,7$	+2,22
9	Рентабельность имущества, %	$6236/29632 \times 100 = 21$	$7617,35/26589,85 \times 100 = 28,65$	+7,65
10	Рентабельность собственного капитала, %	$4041/4424 \times 100 = 91,34$	$5145,88/4976,44 \times 100 = 103$	+11,66

Ежели в 2015 году на один рубль затраченных средств приходилось 25,71 копеек прибыли, то к концу 2016 года на один рубль затраченных средств станет приходиться 29,78 копеек прибыли. Характеристики рентабельности продаж тоже станет больше. Рентабельность продаж как отношение прибыли от реализации станет больше на 2,5%, а рентабельность продаж как отношение чистой прибыли станет больше на 2,22%. То есть после проведённых мероприятий на 1 рубль вложенных средств станет приходиться 11,7 копеек чистой прибыли. Показатель рентабельности имущества станет больше на 7,65%, а показатель рентабельности собственного капитала станет больше на 11,66%.

Среднегодовая стоимость имущества за 2016 год – 26589,85 ((29632+23547,69)/2) тыс.руб.

Среднегодовая стоимость собственного капитала за 2016 год – 4976,44 ((4424+5528,88)/2) тыс. руб.

Таким образом, проведя анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей, денежных средств и текущих активов в последствии проведённых событий, можно прийти к выводу о том, что проведённые мероприятия положительно отразятся на всех признаках денежной устойчивости, оборачиваемости и рентабельности. Все эти положительные конфигурации приведут к повышению чистой прибыли.

## Заключение

В системе мер, направленных на повышение эффективности работы компании и укрепление его денежного состояния, принципиальное место занимают вопросы рационального внедрения оборотных средств. Проблема улучшения применения оборотных средств стала еще больше актуальной в критериях рыночных отношений. Интересы фирм настоятельно просят абсолютной ответственности за эффекты собственной финансово-хозяйственной работы. Так как экономическое положение фирм пребывает в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и воздаяние затрат собственными средствами, компании заинтересованы в разумной организации оборотных средств - организации их перемещения с минимально возможной суммой для получения большего финансового эффекта.

Производительность применения оборотных средств характеризуется системой характеристик, сначала оборачиваемостью оборотных средств.

Под оборачиваемостью оборотных средств понимается длительность 1-го полного кругооборота средств с этапа перевоплощения оборотных средств в денежной форме в товарные припасы и до их реализации.

Аспектом результативности управления оборотными средствами действует момент времени. Ежели подольше оборотные средства присутствуют в одной и той же форме (денежной или товарной), тем при других одинаковых критериях ниже результативность их применения, и наоборот. Оборачиваемость оборотных средств характеризует интенсивность их внедрения.

Ускорение оборота оборотных средств позволяет выволить важные суммы и таким образом прирастить размер реализации в отсутствии дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства принимать на вооружение согласно с потребностями фирмы.

В ходе исследования были решены все поставленные задачи.

В первой главе была раскрыта экономическая сущность оборотного капитала компании, осмотрены основные характеристики применения оборотного капитала компании и методы увеличения эффективности его внедрения.

Во 2-ой главе был проведён анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы ООО "С-Консалт" за два года. В процессе анализа обнаружилось, что стоимость имущества возросла за отчётный период в основном за счёт роста цены мобильного имущества, а именно дебиторской задолженности. Также в составе оборотных активов имело место роста стоимости денежных средств. В то же время произошло понижение стоимости запасов.

В составе внеоборотных активов самую большую долю занимают главные средства (1,04%); в составе оборотных активов – дебиторская задолженность (87,8%).

К концу 2015 года произошло повышение стоимости имущества за счёт роста стоимости дебиторской задолженности и денежных средств. Основным источником внешнего финансирования к концу 2015 года считается кредиторская задолженность.

Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась к концу 2015 года, средний срок закрытия задолженности стал меньше с 297,4 дней до 195,77 дней, что собственно привело к притоку денежных средств. Толика дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов стала меньше на 3,4% и составила 89,9% к величине текущих активов. В результате ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности вышло высвобождение хозяйственных средств из оборота на всю сумму 12031 тысяч руб. за один оборот и за год – 22137 тысяч руб.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств снизился с 48,26 до 33,4, период их оборота возрос на 3,32 дня и составил 10,78 дней.

К концу 2015 года имущество компании на 98 % состоит из заёмных средств. Коэффициенты рентабельности с 2014 по 2015 год имели позитивную динамику роста. А сокращение рентабельности собственного капитала сравнивая с 2014 годом в совместной сложности можно не считать нехорошим конфигурацией, поскольку, если сравнивать характеристики 2015 года с показателями 2014 года, то они имели положительную динамику, если в 2014 году на 1 рубль собственных средств приходилось 38,38 копеек убытка, то в 2015 на 1 рубль собственных средств приходится 91,34 копейки чистой прибыли.

Таким образом, экономическое положение к концу 2015 года на предприятии стало лучше, но для совершенствования финансового положения нужно сокращать период оборачиваемости дебиторской задолженности и увеличить коэффициент оборачиваемости.

В третьей главе подверглись рассмотрению вероятные направления улучшения системы управления оборотными средствами компании. Также были предложены мероприятия, нацеленные на увеличение эффективности функционирования фирмы. После подробного рассмотрения любого из мероприятий были спрогнозированы итоги деятельности фирмы на конец 2016 года если соблюдать условие, что созданные мероприятия пройдут. Все предполагаемые результаты и характеристики оформлены в виде прогнозных баланса и отчёта о прибылях и убытках.

В окончании данного исследования был проведён анализ получившихся результатов и оценена результативность созданных мероприятий. В процессе анализа были рассчитаны коэффициенты ликвидности, которые проявили положительную динамику и к концу 2012 года они воспримут значения выше или в пределах нормы. Также, на основе предсказуемых данных были рассчитаны характеристики оборачиваемости. Период оборота текущих активов сократится, коэффициент оборачиваемости повысится, коэффициент загрузки средств в обороте станет меньше. Период оборота дебиторской задолженности снизится, что приведёт к высвобождению денежных средств и к получению дополнительной выгоды. Все эти положительные конфигурации приведут к улучшению финансовых результатов, а именно к повышению суммы чистой прибыли.

Таким образом, общая цель выпускной бакалаврской работы достигнута.

## Список использованных источников

### Нормативные акты

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 г. (с учетом поправок, внесенных Законами РФ от 30.12.2008 г. №6 – ФКЗ, № 7 – ФКЗ, от 05.02.2014 №2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 31.01.2016)
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (в ред. от 29.06.2015)
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 г. № 146-ФЗ (в ред. от 09.03.2016)
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ (в ред. от 30.12.2015)
6. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (в ред. от 05.04.2016)
7. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 12.04.2016)
8. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете»
9. Федеральный закон «О страховых вкладах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования» № 212-ФЗ от 24.07.2009 г. (в ред. от 29.12.2015 г.)
10. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 г. №307-ФЗ (в ред. от 01.12.2014 г.)
11. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. №14-ФЗ (в ред. от 29.12.2015 г.)

12. Постановление Правительства РФ «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности» от 23.09.2002 г. № 696 (в ред. от 22.12.2011 г.)

13. Постановление Правительства РФ «Об утверждении Положения о патентных и иных пошлинах за совершение юридически значимых действий, связанных с патентом на изобретение, полезную модель, промышленный образец, с государственной регистрацией товарного знака и знака обслуживания, с государственной регистрацией и предоставлением исключительного права на наименование места происхождения товара, а также с государственной регистрацией перехода исключительных прав к другим лицам и договоров о распоряжении этими правами» от 10.12.2008 N 941 (с изм. от 22.03.2016 г.)

14. Постановление Правительства РФ «Об утверждении Положения о патентных и иных пошлинах за совершение юридически значимых действий, связанных с патентом на селекционное достижение, с государственной регистрацией перехода исключительного права на селекционное достижение к другим лицам и договоров о распоряжении этим правом» от 14.09.2009 N 735 (ред. от 02.02.2010 г.)

15. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. № 34н (в ред. от 24.12.2010 г.)

16. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. от 08.11.2010 г.)

17. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)», от 06.10.2008 г. № 106н (в ред. от 06.04.2015 г.)

18. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» от 06.07.1999 г. № 43н (в ред. от 08.11.2010 г.)

19. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99)» от 06.05.1999 г. № 32н (в ред. от 06.04.2015 г.)

20. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99)» от 06.05.1999 г. № 33н (в ред. от 06.04.2015 г.)

21. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007)» от 27.12.2007 г. № 153н, (в ред. от 24.12.2010 г.)

22. Приказ Министерства Финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 02.07.2010 г. №66н (в ред. от 06.04.2015 г.)

23. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств» от 13.06.1995 г. № 49 (в ред. от 08.11.2010 г.)

24. Постановление Госкомстата РФ «Об утверждении унифицированных

25. Письмо ФНС РФ «О порядке учета в целях налогообложения прибыли нематериальных активов стоимостью менее 40000 рублей» от 24.11.2011 N ЕД-4-3/19695@

26. Письмо Минфина РФ «О признании интеллектуальной собственности нематериальным активом» от 22.06.2006 N 07-05-06/155

27. Письмо Минфина РФ «О применении ПБУ 18/02, утвержденного Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 N 114н» от 14.07.2003 N 16-00-14/220

Специальная литература

28. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: Дело и Сервис, 2014. - 480 с.

29. Агеева О.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учеб.пособие. - М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2012. - 464 с.

30. Артеменко В.Г., Белендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. - М.: ДИС НГАЭиУ, 2014. - 328 с.

31. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет. - М.: Юристъ, 2014. - 423 с.;

32. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа.- М.: Финансы и статистика, 2008. - 218 с.
33. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/ В.И. Бариленко, С.И.Кузнецов, Л.К.Плотникова, О.В. Кайро; под общей редакцией В.И. Бариленко- 3-е изд., перераб.- М.: КНОРУС, 2013.
34. Булыга Р.П.. Аудит нематериальных активов коммерческой организации : Правовые, учетные и методологические аспекты: учебное пособие [Электронный ресурс] / М.: Юнити-Дана, 2015 // ЭБС «Книгафонд»
35. Васильева Л.С. Бухгалтерский управленческий учет: практическое руководство / Л.С. Васильева. – 2-е изд., исправленное. - М.: Эксмо, 2013. - 320 с.
36. Волкова О.Н., Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2010.
37. Герасимова Л. Н.. Учет внеоборотных активов: учебное пособие [Электронный ресурс] / М.: Инфра-Инженерия, 2012. -240 с. // ЭБС «Книгафонд»
38. Гиляровский Л.Т. Бухгалтерское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.- 423с.
39. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник-М.: Велби: Проспект, 2013- 360с.
40. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. Пособие. 3-е изд. СПб.: Изд-во РГГМУ, 2015. – 324 с.
41. Гогина Г.Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: конспект лекций. Самара: Самар. гуманит. акад., 2013.
42. Камышанов П.И. Камышанов А.П. Практическое пособие по бухгалтерскому учету. 6-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2013.- 488с.
43. Касьянова Г. Ю. Документооборот в бухгалтерском и налоговом учете. 10-е изд., перераб. и доп. - М.: АБАК, 2014.- 848с.
44. Кондраков Н.П. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. пособие / Н.П. Кондраков, М.А. Иванова. - М. : РИОР, 2012. - 368 с.

45. Кондраков Н.П. Самоучитель по бухгалтерскому учету / Н.П. Кондраков. - 6-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 560 с.
46. Куркова М. С.. Стратегия предприятия на рынке информационных технологий [Электронный ресурс] / М.: Лаборатория книги, 2010. // ЭБС «Книгафонд»
47. Подольский В.И., Савин А.А., Сотников Л.В. Аудит: Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012, 583 с.
48. Пасько А. И.. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие [Электронный ресурс] / М.: Финансы и статистика, 2009. //ЭБС «Книгафонд»
49. Рассказова-Николаева С.А. Бухгалтерский учет и налогообложение в организации: учетная политика. 12-е изд., перераб. и доп. - М.: АКДИ «Экономика и жизнь», 2011.- 608с.
50. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК. – Минск: ООО «Новое знание», 2013. - 351с.
51. Соколова Е. С., Архарова З. П.. Бухгалтерский учет и аудит: учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / М.: Евразийский открытый институт, 2011. //ЭБС «Книгафонд»
52. Соколова Е. С., Соколов О. В.. Бухгалтерский (финансовый) учет: учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / М.: Евразийский открытый институт, 2011. //ЭБС «Книгафонд»
53. Суглобов А.Е., Жарылгасов Б.Г. Бухгалтерский учет и аудит: учебник. - М.: Экономистъ, 2012.- 493с.
54. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. - М.: Финансы и статистика, 2009. - 249 с.
55. Элдон С. Хендриксен, Майкл Ф. ван Бреда. Теория бухгалтерского учета. М: «Финансы и статистика», 1997. – 456 с.
56. Когденко В. Г., Мельник М. В.. Управление стоимостью компании: Ценностно-ориентированный менеджмент: учебник [Электронный ресурс] / М.:Юнити-Дана,2012. //ЭБС «Книгафонд»

57. Любушин Н.П. Система показателей анализа финансового состояния организации и методы их определения // Экономический анализ. 2008, февраль, № 2. - 69 с.;

58. Milltr M. F., Bailey D.B. Compreherhensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards), - New-York, 1983

59. [www.nalog.ru](http://www.nalog.ru) – Федеральная налоговая служба. (дата обращения 20.03.2016 г.)

60. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – Министерство финансов РФ (дата обращения 20.03.2016 г.)

**Бухгалтерский баланс**

на 31 декабря 2015 г.

Организация: ООО "С-Консалт"

Единица измерения: тыс. руб.

АКТИВ	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	-	-	-
Результаты исследований и разработок	-	-	-
Основные средства	308	370	517
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	-
Итого по разделу I	308	370	517
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	693	774	574
Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	0	0	0
Дебиторская задолженность	26017	20333	21779
Финансовые вложения	182	182	182
Денежные средства	1647	906	150
Прочие оборотные активы	785	42	216
Итого по разделу II	29324	22237	22901
<b>БАЛАНС</b>	<b>29632</b>	<b>22607</b>	<b>23418</b>

ПАССИВ	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки)			
Резервный капитал			
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	4414	373	(505)
Итого по разделу III	4424	383	(495)
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заёмные средства	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Резервы под условные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-
Итого по разделу IV	-	-	-
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заёмные средства	54	54	54
Кредиторская задолженность	25154	22170	23859
Доходы будущих периодов	-	-	-
Резервы предстоящих расходов	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-
Итого по разделу V	25208	22224	23913
<b>БАЛАНС</b>	<b>29632</b>	<b>22607</b>	<b>23418</b>

**Отчёт о финансовых результатах**  
**ООО "С-Консалт" за 2015 год (тыс. руб.)**

Наименование показателя	За 2015 год	За 2014 год
Выручка	42617	25488
Себестоимость продаж	-	-
Валовая прибыль (убыток)	42617	25488
Коммерческие расходы	-	-
Управленческие расходы	(33902)	(22454)
Прибыль (убыток) от продаж	8715	3034
Доходы от участия в других организациях	-	-
Проценты к получению	-	-
Проценты к уплате	-	-
Прочие доходы	1	321
Прочие расходы	(2480)	(1678)
Прибыль (убыток) до налогообложения	6236	1677
Текущий налог на прибыль	(2195)	(799)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	948	463
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	-	-
Прочее	-	-
Чистая прибыль (убыток)	4041	878

**Отчёт о финансовых результатах**  
**ООО "С-Консалт" за 2014 год (тыс. руб.)**

Наименование показателя	За 2014 год	За 2013 год
Выручка	25488	15080
Себестоимость продаж	-	-
Валовая прибыль (убыток)	25488	15080
Коммерческие расходы	-	-
Управленческие расходы	(22454)	(18727)
Прибыль (убыток) от продаж	3034	(3647)
Доходы от участия в других организациях	-	-
Проценты к получению	-	-
Проценты к уплате	-	-
Прочие доходы	321	4731
Прочие расходы	(1678)	(663)
Прибыль (убыток) до налогообложения	1677	421
Текущий налог на прибыль	(799)	(231)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	463	147
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	-	-
Прочее	-	-
Чистая прибыль (убыток)	878	190

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в \_\_\_\_\_ экземплярах.

Библиография составляет \_\_\_\_\_ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Дата « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Студент \_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ )

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)