

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

(наименование кафедры)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль))

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ деловой активности предприятия»

Студент

В.В.Кадухина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

А.Ю.Смагина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой канд.экон.наук, доцент М.В.Боровицкая

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« _____ » 20 _____ Г.

Тольятти 2017

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

Зав. кафедрой «Бухгалтерский учет,
анализ и аудит»

_____ М.В. Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 2017г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение бакалаврской работы

Студент Кадухина Валерия Вячеславовна

1. Тема: «Анализ деловой активности предприятия»
2. Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы: _____
3. Исходные данные к бакалаврской работе: учетные регистры, бухгалтерская отчетность предприятия ООО «ДСК» (Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых результатах).
4. Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
 - Теоретические аспекты анализа деловой активности предприятия
 - Анализ и оценка деловой активности на предприятии ООО «ДСК»
 - Разработка предложений, направленных на улучшение деловой активности предприятия ООО «ДСК»
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: В работе использованы 16 таблиц и 10 рисунков.
6. Консультанты по разделам: отсутствуют.
7. Дата выдачи задания « ____ » _____ 2017 г.

Руководитель бакалаврской работы

Задание принял к исполнению

(подпись)

(подпись)

А.Ю.Смагина

(И.О. Фамилия)

В.В.Кадухина

(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
Заведующий кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

_____ М.В. Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 2017 г.

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН
выполнения бакалаврской работы

Студента Кадухиной Валерии Вячеславовны

по теме «Анализ деловой активности предприятия»

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Согласование темы бакалаврской работы с научным руководителем, получение задания	13.03.2017 – 19.03.2017	13.03.2017 – 19.03.2017	выполнено	
Изучение и подбор необходимой литературы	20.03.2017 - 26.03.2017	20.03.2017 - 26.03.2017	выполнено	
Глава 1 бакалаврской работы	27.03.2017 – 16.04.2017	27.03.2017 – 16.04.2017	выполнено	
Глава 2 бакалаврской работы	17.04.2017 - 30.04.2017	17.04.2017 - 30.04.2017	выполнено	
Глава 3 бакалаврской работы	01.05.2017 – 14.05.2017	01.05.2017 – 14.05.2017	выполнено	
Подготовка, оформление и сдача научному руководителю бакалаврской работы	15.05.2017 – 21.05.2017	15.05.2017 – 21.05.2017	выполнено	
Доклад, иллюстративный материал	22.05.2017 – 24.05.2017	22.05.2017 – 24.05.2017	выполнено	
Отзыв на бакалаврскую работу	25.05.2017 – 28.05.2017	25.05.2017 – 28.05.2017	выполнено	

Руководитель бакалаврской работы

_____ (подпись)

А.Ю. Смагина

_____ (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

_____ (подпись)

В.В.Кадухина

_____ (И.О. Фамилия)

Аннотация

Тема данной бакалаврской работы: «Анализ деловой активности предприятия». В её рамках была проанализирована деятельность предприятия ООО «ДСК» в динамике за несколько лет, также решались задачи для определения путей и способов повышения деловой активности предприятия.

Актуальность темы исследования заключается в том, что в условиях глобализации и усиления конкуренции возникает необходимость модернизации аналитического процесса для решения проблем управления деловой активностью предприятия ООО «ДСК».

Целью бакалаврской работы является определение путей и способов повышения деловой активности предприятия ООО «ДСК».

Для достижения этой цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты оценки деловой активности предприятия ООО «ДСК»;
- проанализировать деловую активность предприятия ООО «ДСК» в динамике;
- изучить и подготовить информационную базу для проведения оценки; разработать предложения, направленные на повышение деловой активности предприятия.

В первой главе раскрываются теоретические аспекты оценки деловой активности, определяются направления проведения экономической оценки.

Во второй главе проводится анализ технико-экономических показателей, анализ структуры имущества предприятия ООО «ДСК», дается оценка деловой активности исследуемого предприятия.

В главе номер три представлены предложения, ориентированные на улучшение показателей работы предприятия ООО «ДСК», которые положительно отразятся на деловой активности. Объем бакалаврской работы составляет 93 страницы, на которых размещены 16 таблиц и 10 рисунков. При написании бакалаврской работы использовались 48 источников.

Содержание

Введение	6
1. Теоретические аспекты оценки деловой активности предприятия	8
1.1 Сущность и значение оценки деловой активности предприятия	8
1.2 Анализ и методы оценки деловой активности предприятия	10
1.3 Бухгалтерская отчетность как информационно-аналитическая база для проведения оценки деловой активности предприятия	22
2. Анализ и оценка деловой активности в организации ООО «ДСК»	26
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия ООО «ДСК»	26
2.2 Система показателей деловой активности в ООО «ДСК»	33
2.3 Анализ деловой активности предприятия ООО «ДСК»	36
3. Разработка предложений, направленных на улучшение деловой активности предприятия ООО «ДСК»	56
3.1 Направления повышения эффективности использования хозяйственных средств и источников их формирования в ООО «ДСК»	56
3.2 Разработка мероприятий по повышению деловой активности предприятия	61
Заключение	64
Список используемых источников	66
Приложения	71

Введение

Современные российские условия развития экономики дают предприятиям широкие возможности для обеспечения социально-экономического роста: производственные мощности, материально задействованы не в полном объеме, и это связано, в первую очередь, с отсутствием обоснования принятия правильных управленческих решений.

Результаты в любой сфере бизнеса зависят не только от наличия, но, прежде всего, от эффективности использования производственных и финансовых ресурсов, обеспечивающих жизнедеятельность предприятия. Поэтому актуальность работы состоит в том, что в условиях глобальных изменений в международных стандартах и усилении конкуренции возникает необходимость усовершенствования аналитического процесса для решения проблем управления деловой активностью предприятия ООО «ДСК». Одним из направлений оценки результативности является оценка деловой активности анализируемого объекта.

Особое внимание организации должны уделяться конкурентоспособности, как одному из наиболее значимых качественных критериев деловой активности.

Таким образом, улучшение деловой активности способствует расширению, как самой компании, так и рынков сбыта, а также обеспечивает высокую доходность.

Для реализации высокоэффективной деятельности любой организации необходимо анализировать и проводить качественную работу по улучшению деятельности, при этом необходимо рассматривать не один год работы. Это помогает обратить внимание на показатели, которые отрицательно влияют на эффективность работы предприятия и по результатам анализа будут разработаны шаги по их устранению.

Целью бакалаврской работы является определение путей и способов повышения деловой активности предприятия.

Для достижения этой цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты оценки деловой активности предприятия;
- проанализировать деловую активность предприятия в динамике;
- изучить и подготовить информационную базу для проведения оценки;
- разработать предложения, направленные на повышение деловой активности предприятия.

В процессе написания данной работы используются следующие методы экономической оценки: горизонтальный и вертикальный сравнительные анализы, метод финансовых коэффициентов, метод сравнения.

Информационной базой является бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия ООО «ДСК» за 2014 – 2016 гг.

Бакалаврская работа содержит: введение, три главы, заключение, список литературы и приложения.

В первой главе раскрываются теоретические аспекты оценки деловой активности, определяются направления проведения экономической оценки.

Во второй главе проводится анализ технико-экономических показателей, анализ структуры имущества предприятия ООО «ДСК», дается оценка деловой активности исследуемого предприятия.

В главе номер три представлены предложения, ориентированные на улучшение показателей работы предприятия ООО «ДСК», которые положительно отразятся на деловой активности.

Нормативной базой для написания бакалаврской работы являются законы РФ, Положения по бухгалтерскому учету, постановления Правительства РФ, разъяснения Министерства Финансов РФ.

1. Теоретические аспекты оценки деловой активности предприятия

1.1 Сущность и значение оценки деловой активности предприятия

В современных условиях рыночной экономики одним из направлений оценки эффективности и результативности деятельности предприятия является оценка ее деловой активности [25, с.80].

Само понятие «деловая активность» используется в российской учетно-аналитической практике не так давно, но благодаря внедрению распространенных в различных странах мира процедур оценки финансовой и бухгалтерской отчетности на основе системы различных аналитических коэффициентов. Данный термин может иметь разную трактовку. В широком смысле понятие деловая активность показывает целый ряд усилий, при котором открывается новое направление для улучшения бизнеса для распространения произведенного продукта на рынках, а также рынках труда и капитала [35, с.35].

Для коммерческой организации деловая активность проявляется в динамичности ее развития, достигнутых ею поставленных задач, в результате отражаются все натуральные и финансовые показатели, в эффективном использовании экономического потенциала, расширении области сбыта производимого продукта.

Деловая активность - это комплексная и динамичная характеристика предпринимательского и экономического функционирования и более продуктивного ресурсопользования. Рейтинг активности предприятия отражается на этапах ее жизнедеятельности.

Целью оценки является разработка мероприятий по ускорению оборачиваемости активов, эффективности использования обязательств и капитала организации.

К задачам оценки деловой активности относят:

- определение показателей оборачиваемости и длительности

одного оборота, их изменения в динамике и по сравнению с плановыми значениями;

- выявление факторов, влияющих на изменение показателей оборачиваемости;

- выявление путей ускорения оборачиваемости.

Макроэкономические факторы оказывают основополагающее воздействие на экономическую деятельность и деловую активность хозяйствующих субъектов, под воздействием которых формируется либо положительный «благоприятный климат», что может стимулировать увеличение активности предприятия, или в обратную сторону – дает предпосылки к закруглению и упадку деловой активности.

Чем быстрее оборотные средства сделают круг с момента закупки до момента реализации, тем больше товара компания сможет закупить и реализовать при одной и той же сумме средств. Задержка движения капитала на любой стадии приведет к торможению кругооборота, что потребует дополнительного вложения капитала и может вызвать значительное снижение финансового состояния организации. Если реализация продукции осуществляется в минус, то увеличение скорости кругооборота денежных средств приводит к худшим финансовым результатам.

Достигнутый в результате ускорения оборачиваемости эффект выражается в увеличении прибыли от продаж без вливания сторонних денежных средств. Помимо этого, за счет скорости оборачиваемости денежных средств, увеличивается доход предприятия, потому что к стартовому капиталу он возвращается с увеличением.

Общая оценка экономической деятельности предприятия, изучение всех возможных направлений развития показателей и различных факторов, в результате чего появляется показатель, по которому можно изучить процесс, выявить возможные резервы по улучшению деятельности

предприятия. Это достигается с помощью применения различных методов экономической оценки.

Метод экономической оценки представляет собой системный, комплексный метод обучения, измерения и обобщения.

Характерные черты метода оценки экономической оценки:

- использование системных показателей измерения экономических явлений;
- выбор измерительной оценки в зависимости от особенностей анализируемых явлений;
- выявление и измерение основных факторов, взаимосвязь и влияние на составляющий показатель с помощью математики, статистики и учетных приемов;
- необходимость постоянно производить сравнение экономических показателей;
- изучение положительных и отрицательных внутренних противоречий со стороны каждого явления и рабочего процесса;
- изучение хозяйственной деятельности общества с учетом взаимосвязей всех областей;
- установление факторов влияния и количественная характеристика.

Таким образом, оценка деловой активности имеет большую значимость для текущего и перспективного развития экономического субъекта.

1.2 Анализ и методы оценки деловой активности на предприятии

Методика финансовой оценки основывается на пересечении трех областей знаний: экономика, статистика и математика.

К традиционным методам экономической оценки относят сравнение,

группировку, балансовый и графический методы.

Данные статистики и ее методы включают в себя использование всех среднестатистических и относительных параметров, индексный метод, корреляционный и регрессивный анализ и другие.

Существует три направления математического метода:

- экономический. Этот метод подразумевает матричные методы, а также теорию производственных функций и теорию межотраслевого баланса;

- методы программирования и кибернетики это всем известные линейные и нелинейные направления, а также включают в себя динамическое программирование;

- методы исследования операций и принятия решений включают в себя теорию графов, теорию игр, теорию массового обслуживания.

При расчете деловой активности используют методы статистики – абсолютные и относительные показатели.

Приемы проведения оценки деловой активности показаны на рис. 1.

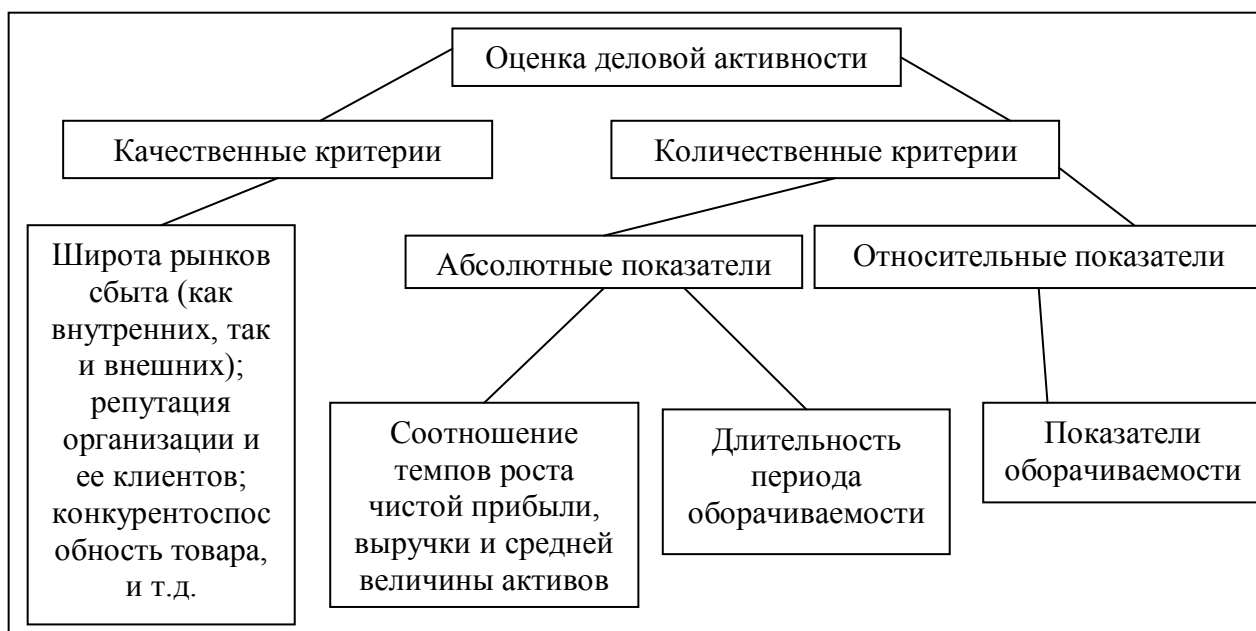


Рис. 1. Приемы проведения оценки деловой активности

Анализ оценки активности на предприятии на более качественном уровне может быть получен по результатам сравнения деятельности данной

коммерческой фирмы, а также ее родственников, по сфере деятельности, приложений капитала компании. Качественными признаками являются: объем реализации продукции на рынке или широта сбыта, деловая репутация общества, выражающаяся, в частности, узнаваемости бренда или продукции, а также в ценности клиентов, получающих услуги коммерческой организации и др.

Количественная оценка создается по нескольким направлениям [32, с.85]:

1) исследование динамики длительности периода, оборачиваемости и соотношения темпов роста абсолютных показателей: основных сравниваемых показателей активности общества (объем реализации от продаж и доход) и ее активы средняя величина;

2) анализ показателей и тенденция роста или падения относительных величин.

Для того, чтобы прийти к оптимальному соотношению и для сравнения динамики относительных показателей воспользуемся проверенным и хорошо известным «золотым правилом экономики предприятия»:

$$\text{Тр}_{\text{чп}} > \text{Тр}_{\text{в}} > \text{Тр}_{\text{а}} > 1 \quad (1)$$

где, $\text{Тр}_{\text{чп}}$ – Значение темпа роста чистой прибыли;

$\text{Тр}_{\text{в}}$ – Значение темпа роста выручки от продаж;

$\text{Тр}_{\text{а}}$ – Значение темпа роста средней величины активов.

Повысить рентабельность деятельности – это значит выполнить условие, где значение темпа роста чистой прибыли больше чем значение темпа роста выручки.

Для ускорения оборачиваемости активов необходимо, чтобы значение темпа роста выручки было значительно больше значения темпа роста

средней величины. Для того чтобы повысить чистую рентабельность, необходимо, чтобы выполнялось условие, где значение темпа роста чистой прибыли будет значительно превышать значение темпа роста средней величины активов. Исполнение данного неравенства необходимо обеспечить только в долгосрочной перспективе. Все относительные показатели деловой активности характеризуются по уровню эффективности использования всех ресурсов общества, который мы оцениваем с помощью других важных показателей оборачиваемости отдельных видов имущества и его общей величины и рентабельности средств общества и их основных источников [43, с.44].

При оборачиваемости средств, инвестированных в имущество, показатели оцениваются следующими основными способами: скорость оборачиваемости, где количество оборотов, которое совершают за анализируемый срок, капитал общества

Скорость оборота денежных средств напрямую влияет на объем производимой продукции, можно больше произвести и продать при той же сумме капитала общества. Получается, что основным показателем скорости оборота денежных средств это рост продаж без вмешательства и вливания дополнительных денежных средств, в том числе и заемных. При этом стоит учитывать, что даже после одного такого цикла оборота денежных средств, у организации идет увеличение капитала за счет прибавления дохода, то есть скорость оборота приводит к приросту доходной части.

Заемные средства и вливание их со стороны несет в себе затратную часть и при этом имеет ограничения, особенно если организация молодая и не имеет опыта привлечения заемных средств. Из этого сделаем вывод, что управляя собственными активами и не привлекая заемные средства, организация практически не зависит от внешних источников и колебаний, и за счет этого может повысить ликвидность бизнеса. Заемные средства, напротив, отягощают ситуацию, и любые изменения по кредитной ставке

или изменения, связанные с изменением условий кредитования, способствуют усугублению ситуации и влекут к зависимости бизнеса от внешних факторов [47, с.115].

Различные внешние и внутренние факторы серьезно влияют на длительность нахождения средств в обороте. К основным факторам относятся: сфера деятельности общества, ее отраслевую принадлежность, величина организации и ряд других. Так же, немаловажно обращать внимание на сложившуюся экономическую и политическую ситуации в стране, ситуацию, сложившуюся в системе безналичных расчетов, и связанные с ней условия хозяйствования общества. Этот ряд факторов, а также, инфляция, неотработанная взаимосвязь с контрагентами, отсутствие линейки надежных поставщиков может привести к переизбытку продукции и комплектующих на складе, это может значительно замедлить процесс оборота средств и активов [47, с.25].

Важно учесть, что длительность нахождения денежных средств в кругообороте зависит от внутренней отлаженности работы организации, и непосредственно зависит от правильности управления активами общества (или её отсутствием).

При работе стоит учитывать и насколько сильно влияют различные коэффициенты оборачиваемости, так как производственные показатели зависят напрямую от скорости оборота денежных средств, что так же отражается на финансовой составляющей предприятия. Данный коэффициент общей оборачиваемости активов ($K_{об.ак.}$) отражает, сколько раз за временной отрезок совершается полный цикл производства и товарообращения, приносящий соответствующую прибыль. Этот коэффициент измеряется в оборотах и его можно определить по формуле:

$$K_{об.ак.} = \frac{B}{A} \quad (2)$$

где, В – выручка от продажи;

А – среднегодовая стоимость активов.

Период оборачиваемости активов ($П_A$) характеризует продолжительность одного оборота активов в днях. Данный показатель измеряется в днях и рассчитывается по формуле:

$$П_A = \frac{t}{Коб.ак.}, \quad (3)$$

где, $К_{об.ак.}$ – коэффициент общей оборачиваемости активов;

t – количество дней в расчетном периоде, в зависимости от целей исследования в расчет берется 90, 180 или 360 дней.

Оборачиваемость основных средств означает, насколько эффективно используются основные производственные средства (фондов) организации за временной отрезок. Фондоотдача измеряется в рублях и считается делением всего объема чистой прибыли от продажи на среднее значение за временной отрезок величину основных средств:

$$Ф_о = \frac{В}{ОС}, \quad (4)$$

где, $Ф_о$ – фондоотдача;

В – выручка от продажи;

ОС – среднегодовая стоимость основных средств.

Рассмотрим один из важнейших показателей, который так же влияет на финансовую оценку предприятия. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ($К_{об.ОА}$)- это показатель как быстро реализовывается продукция, измеряется в рублях и данный коэффициент выводится по формуле:

$$K_{об.ОА} = \frac{B}{ОА}, \quad (5)$$

где, В – выручка от продажи;

ОА – среднегодовая стоимость оборотных активов.

Временной отрезок оборачиваемости оборотных средств ($П_{ОА}$) характеризует длительность одного круга мобильных активов за анализируемый период, т.е. длительность производственного (операционного) цикла предприятия. Данный показатель измеряется в днях и рассчитывается по формуле:

$$П_{ОА} = \frac{t}{K_{об.оа}}, \quad (6)$$

где, $K_{об.ОА}$ – коэффициент оборачиваемости оборотных средств;

t – количество дней в расчетном периоде.

Коэффициент оборачиваемости запасов показывает, сколько оборотов делают запасы за период. Данный коэффициент измеряется в оборотах и рассчитывается по формуле:

$$K_{об.з.} = \frac{B}{З}, \quad (7)$$

где, В – выручка от продажи;

З – среднегодовая стоимость запасов.

Оборачиваемость материальных запасов ($Д_{з.}$), отражает, за сколько времени сделают круг средства в требуемом периоде, измеряется в днях и рассчитывается по формуле:

$$Д_{з.} = \frac{З \times t}{B}, \quad (8)$$

где, В – выручка от продажи;

З – среднегодовая стоимость запасов;

t – количество дней в расчетном периоде.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств ($K_{об.ДС}$), показывает скорость круговорота финансов организации.

Расчет коэффициента оборачиваемости денежных средств измеряется в оборотах и осуществляется по следующей формуле:

$$K_{об. ДС} = \frac{B}{ДС}, \quad (9)$$

где, В – выручка от продажи;

ДС – среднегодовая стоимость денежных средств.

Период оборачиваемости денежных средств ($Д_{ДС}$) показывает срок оборота денежных средств, измеряется в днях и рассчитывается по следующей формуле:

$$Д_{ДС} = \frac{ДС \times t}{B}, \quad (10)$$

где, В – выручка от продажи;

ДС – среднегодовая стоимость денежных средств;

t – количество дней в расчетном периоде.

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах ($K_{об.ДЗ}$) отражает сколько оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный год. При увеличении скорости кругооборота идет уменьшение данного коэффициента, что означает о положительной тенденции в расчетах с дебиторами. Данный коэффициент измеряется в оборотах и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{об.ДЗ}} = \frac{B}{ДЗ}, \quad (11)$$

где, В – выручка от продажи;

ДЗ – среднегодовая стоимость дебиторской задолженности.

Срок погашения дебиторской задолженности (Ддз) отражает длительность одного цикла дебиторской задолженности. Если показатель снижается – это благоприятная тенденция. Показатель измеряется в днях и рассчитывается по следующей формуле:

$$Д_{\text{ДЗ}} = \frac{ДЗ \times t}{B}, \quad (12)$$

где, В – выручка от продажи;

ДЗ – среднегодовая стоимость дебиторской задолженности;

t – количество дней в расчетном периоде.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала измеряется в оборотах и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{об.СК}} = \frac{B}{СК}, \quad (13)$$

где, В – выручка от продажи;

СК – среднегодовая стоимость собственного капитала.

Если данный коэффициент будет слишком высокий, то продажи будут выше по уровню чем вложенные средства, и это означает увеличение кредитных ресурсов и возможность достижения того предела, когда заемщики или так называемые кредиторы предприятия больше участвуют в деле, чем собственники. В этом случае отношение обязательств к собственному капиталу увеличивается, снижается безопасность кредиторов, и организация может иметь серьезные затруднения, связанные с

уменьшением доходной части общества. Если рассматривать с обратной стороны, то низкий коэффициент будет означать бездействие части собственных средств, что так же не очень хорошо. В этом случае коэффициент указывает на необходимость вложения собственных средств в другой, более соответствующий данным условиям источник дохода [25, с.251].

Значение собственного капитала и скорость его оборачиваемости в периоде (измеряется в днях):

$$Д_{ск} = \frac{t}{K_{об.ск}}, \quad (14)$$

где, $K_{об.ск}$ – коэффициент оборачиваемости собственного капитала;

t – количество дней в расчетном периоде.

Скорость оборота перманентного капитала характеризует, с какой скоростью оборачивается капитал, который организация будет использовать в длительном пользовании. Перманентный капитал определяется:

$$K_{перм.} = СК + ДО, \quad (15)$$

где, $СК$ – среднегодовая стоимость собственного капитала.

Оборачиваемость перманентного капитала рассчитывается по формуле:

$$K_{об.кперм.} = \frac{В}{K_{перм.}}, \quad (16)$$

где, $В$ – выручка от продажи;

$K_{перм.}$ - средняя величина перманентного капитала за период.

Период оборачиваемости перманентного капитала ($Д_{к.перм.}$) измеряется

в днях и определяется по формуле:

$$D_{\text{к.перм.}} = \frac{t}{K_{\text{об.к.перм.}}}, \quad (17)$$

где, $K_{\text{об.к.перм}}$ – коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
 t – количество дней в расчетном периоде.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($K_{\text{об.кз}}$) показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации. Ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия.

Данный коэффициент измеряется в оборотах и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{об.кз}} = \frac{B}{KЗ}, \quad (18)$$

где, B – выручка от продажи;

$KЗ$ – средняя стоимость кредиторской задолженности.

Срок погашения кредиторской задолженности измеряется в днях и рассчитывается по формуле:

$$D_{\text{кз}} = \frac{KЗ \times t}{B}, \quad (19)$$

где, B – выручка от продажи;

$KЗ$ – средняя стоимость кредиторской задолженности;

t – количество дней в расчетном периоде.

Операционный цикл показывает период времени, в котором денежные средства находятся в запасах или задолженности по дебету.

Длительность операционного цикла (ОЦ) рассчитывается по формуле:

$$\text{ОЦ} = \text{Ддз} + \text{Дз}, \quad (20)$$

где, Ддз – срок погашения дебиторской задолженности;

Дз – оборачиваемость материальных средств (запасов).

Время в процессе производства так же включает в себя и время на логистику, и время хранения и длительность самого технологического процесса. Рассмотрим так же на формуле такое значение, как временный разрыв.

$$\text{ФЦ} = \text{ОЦ} - \text{Дкз}, \quad (21)$$

где, ОЦ – длительность операционного цикла;

Дкз – срок погашения кредиторской задолженности.

Чем меньше данный цикл по времени, тем будет прибыльнее и эффективнее работа предприятия.

На рис. 2 представлено обращение денежных средств.

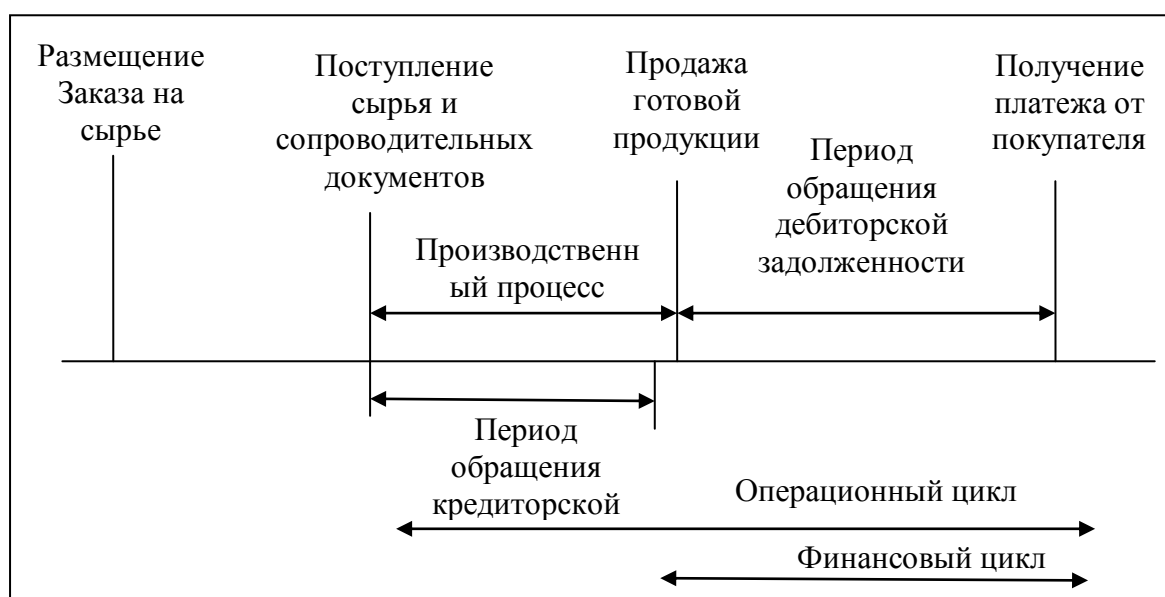


Рис. 2. Этапы обращения денежных средств

На рис. 2 можно увидеть сокращение операционного и финансового циклов в динамике. Это говорит о положительной тенденции. Чем меньше финансовый цикл, тем выше оборачиваемость средств.

Все показатели оценки деловой активности сведены в таблицу 1 (Приложение 1).

Для оценки деловой активности предприятия ООО «ДСК» необходим комплекс различной информации, включающей показатели, характеризующие скорость оборота (превращения средств в денежную массу).

1.3 Бухгалтерская отчетность как информационно-аналитическая база для проведения оценки деловой активности предприятия

Глубина оценки, достоверность и объективность аналитических выводов обеспечивается аналитической обработкой разнообразных источников информации. На рис. 3 представлена информационная база оценки экономической производственно-хозяйственной деятельности предприятия [29, с.18]. Главным источником информации для проведения оценки служит бухгалтерский учет и бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Цели анализа бухгалтерской отчетности, как и оценки, определяются самим потребителем. В результате отчетность будет содержать данные о результатах финансово-хозяйственной деятельности, а также о реальном положении дел на предприятии со всеми финансовыми показателями и всеми происшедших в нем изменениях за выбранную отчетную дату.

В соответствии со ст.14 закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности включается:

1. Бухгалтерский баланс.
2. Отчет о финансовых результатах.

3. Приложения к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В состав приложений к бухгалтерской (финансовой) отчетности включается:

3.1 Отчет об изменениях капитала.

3.2 Отчет о движении денежных средств (Информация Минфина ПЗ-10/2016).



Рис. 3. Информационная база экономической оценки производственно – хозяйственной деятельности предприятия

С помощью документов, отраженных на рис.3, предприятие занимается изучением рыночной конъюнктуры. Основная задача

информации, указанной в отчетности заключается в том, чтобы ее полезность была высокой для тех, кто будет в последующем использовать данную информацию, т. е. чтобы эти данные можно было использовать для принятия стратегических решений.

Самый необходимый и наиболее широкий объем данных, требуемый для управления финансами, содержит бухгалтерский баланс. Для отражения имущества общества в денежном эквиваленте существует актив баланса. Актив - это прямая зависимость быстроты превращения средств в денежную форму. Для отражения всей хозяйственной деятельности существует пассив баланса. То есть все обязательства предприятия, затратная часть отражается на пассиве общества. Данные представлены в Приложении 2.

Наиболее важными задачами оценки баланса являются:

- оценка ликвидности баланса;
- оценка рентабельности капитала;
- оценка деловой активности предприятия;
- оценка рыночной устойчивости и платежеспособности предприятия;

Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала, его достаточность для текущей хозяйственной деятельности и развития, размер и структуру заемных средств, и эффективность их привлечения. Некоторые наиболее важные статьи баланса расшифровываются в приложении к балансу.

- отчет о финансовых результатах содержит информацию о доходах, расходах и финансовых итогах предприятия, он позволяет проанализировать движение денежных потоков за весь отчетный год и в результате увидеть динамику роста или падения в сравнении с предыдущим периодом. Сам отчет содержит полную информацию о собранных финансовых результатах. В данном отчете отражена выручка от продаж, за вычетом налога НДС, и прочих платежей, в том числе и акцизов. Так же отчет показывает расходы от себестоимости товаров, заканчивая всеми

видами работ, услуг, а также затраты на управленческие затраты. Данные представлены в Приложении 3.

- отчет о движении денежных средств - это отчет организации об источниках денежных средств, в котором отражаются приходы, расходы и их изменения в ходе предпринимательской деятельности на начало и конец отчетного периода. Бухгалтерский баланс в приложении содержит показатели, позволяющие анализировать величину дебиторской и кредиторской задолженности, амортизируемое имущество, показатели по источникам финансирования долгосрочных инвестиций финансовых вложений [28, с.31-40].

- отчет о целевом использовании полученных средств содержит информацию о поступлении средств за счет взносов и расходах на целевые мероприятия.

- пояснительная записка – это документ, где содержится информация, которая по каким-либо причинам не входит в другие формы отчетности. Но при этом она дополняет эти документы о деятельности общества, например, информация об учетной политике или иные данные, необходимые для полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Таким образом, наибольшую роль в обеспечении оценки экономической оценки играют внутренние источники информации – плановые, учетные и внеучетные. В таблице 1 представлена структура регулирования бухгалтерского учета РФ.

Таблица 1

Структура регулирования бухгалтерского учета в России

Уровень	Документы	Органы, принимающие документы
1	2	3
Первый уровень – законодательный	Федеральные законы, постановления, указы	Федеральное Собрание, Президент РФ, Правительство РФ

1	2	3
Второй уровень – нормативный	Положения (стандарты) по бухгалтерскому учету	Министерство финансов РФ
Третий уровень - методический	Нормативные акты (иные, чем положения), методические указания	Министерство финансов РФ, федеральные органы исполнительной власти, консультационные фирмы
Четвертый уровень - организационный	Организационно-распорядительная документация (приказ, распоряжение и др.) в рамках учетной политики хозяйствующего субъекта	Организации, консультационные фирмы

Таким образом, структура нормативного регулирования бухгалтерского учета определяет требования к информационной базе, представленной в учетных документах и отчетности экономического субъекта.

Все источники информации должны отвечать следующим требованиям:

- достоверности, т.е. объективно отражать исследуемые экономические явления и процессы;
- оперативности – своевременное поступление информации;
- обеспечению сопоставимости информации по предмету и объектам исследования;
- единство экономической информации, поступающей из разных источников;
- рациональности источников информации.

В настоящее время в России разработаны и утверждены множество положений по бухгалтерскому учету и отчетности, каждое ПБУ посвящено определенному объекту бухгалтерского учета. Вместе они являются детализацией Закона «О бухгалтерском учете».

2. Анализ и оценка деловой активности на предприятии ООО «ДСК»

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия ООО «ДСК»

Общество с ограниченной ответственностью «ДСК» учреждено в соответствии с решением Собрания Учредителей, частью первой Гражданского кодекса РФ, Законом РФ. Юридическое лицо действует и руководствуется Уставом общества, который подписывает и утверждает состав учредителей на момент создания. Полное фирменное наименование общества: общество с ограниченной ответственностью «ДСК». Сокращенное наименование: ООО «ДСК».

Организация ООО «ДСК» создана с целью удовлетворения потребностей юридических и физических лиц в товарах, работах и услугах, производимых обществом, и извлечения прибыли. Организация занимается производством и реализацией. Уставный капитал общества составляет 10 000 000 рублей. Высшим органом управления общества является «Общее собрание участников общества». Очередное «Общее собрание участников общества» проводится один раз в год.

Управление организацией строится по линейно–функциональному признаку. Генеральный директор руководит в соответствии с действующим законодательством производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия, неся всю полноту ответственности за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества предприятия, а также финансово-хозяйственные результаты его деятельности. Обеспечивает выполнение организацией всех обязательств перед федеральным, региональным и местным бюджетами, государственными внебюджетными социальными фондами, поставщиками, заказчиками и кредиторами, включая учреждения банка, а также хозяйственных и трудовых договоров (контрактов) и бизнес-планов. Организует производственно-хозяйственную деятельность на

основе широкого использования новейшей техники и технологии, прогрессивных форм управления и организации труда. Принимает меры по обеспечению предприятия квалифицированными кадрами, созданию безопасных и благоприятных для жизни и здоровья условий труда, соблюдению требований законодательства об охране окружающей среды. Решает вопросы, касающиеся финансово-экономической и производственно-хозяйственной деятельности предприятия, в пределах предоставленных ему законодательством прав. Обеспечивает соблюдение законности в деятельности предприятия и осуществлении его хозяйственно-экономических связей. Защищает имущественные интересы предприятия в суде, арбитраже, органах государственной власти и управления. Генеральный директор назначает главного бухгалтера.

Главный бухгалтер осуществляет организацию бухгалтерского учёта хозяйственно-финансовой деятельности и контроль над экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью собственности предприятия. Формирует учётную политику в соответствии с законодательством о бухгалтерском учёте, исходя из структуры и особенностей деятельности предприятия, необходимости обеспечения его финансовой устойчивости. Организует учет имущества, обязательств и хозяйственных операций, поступающих основных средств, товарно-материальных ценностей и денежных средств, своевременное отражение на счетах бухгалтерского учета операций, связанных с их движением, учет издержек производства и обращения, исполнения смет расходов, реализации продукции, выполнения работ (услуг), результатов хозяйственно-финансовой деятельности предприятия, а также финансовых, расчетных и кредитных операций. Принимает меры по накоплению финансовых средств для обеспечения финансовой устойчивости предприятия. Ведет работу по обеспечению строгого соблюдения штатной, финансовой и кассовой дисциплины, законности списания со счетов

бухгалтерского учета, дебиторской задолженности и других потерь, сохранности бухгалтерских документов, оформления и сдачи их в установленном порядке в архив. Бухгалтерская служба предприятия состоит из трех человек: главного бухгалтера, бухгалтера по заработной плате и кассира. У работников бухгалтерии законченное высшее экономическое образование. Стаж работы по специальности у главного бухгалтера 13 лет, у бухгалтера по заработной плате 8 лет, у кассира 4,5 года.

Среднесписочная численность в 2016 году составила 72 человек. Численность руководящего состава составляет 5 человек, численность младшего персонала – 8 человек, что отображено на рис.4.



Рис. 4. Организационная структура ООО «ДСК»

Данные рис.4 позволяют сделать вывод: на предприятии ООО «ДСК» служит полноценная структура работников, что обеспечивает слаженную, взаимосвязанную и корректную работу организации. Организация занимается производством и реализацией. Ассортимент продукции

представлен в таблице 2.

Таблица 2

Структура товарной продукции ООО «ДСК»

Наименование товара	2014 год		2015 год		2016 год	
	Выручка, тыс. руб.	Доля выручки в данном виде продукции, %	Выручка, тыс. руб.	Доля выручки в данном виде продукции, %	Выручка, тыс. руб.	Доля выручки в данном виде продукции, %
1	2	3	4	5	6	7
Гречневая крупа	74354,4	45	42703,65	45	38419,92	42
Мука	16523,2	10	8540,73	9	9147,6	10
Манная крупа	8261,6	5	1897,94	2	3659,04	4
Овсяные хлопья	19827,84	12	12336,61	13	10062,36	11
Рис	14870,88	9	10438,67	11	10062,36	11
Рожь	18175,52	11	14234,55	15	13721,4	15
Кукурузная	13218,56	8	4744,85	5	6403,32	7
Итого	165232	100	94897	100	91476	100

Анализ показателей таблицы 2 выявил, что за 2014 – 2016 гг. наибольшую долю (более 40%) выручки приносит производство и реализация гречневой крупы. Наименьшую долю за 2014 – 2016 гг. занимает производство манной крупы, его доля составляет 5% в 2014 году, 2% в 2015г. и 4% в 2016 году. За 2015 – 2016 гг. увеличилось производство кукурузных хлопьев на 4%, риса на 2%. В таблице 3 представлена динамика основных показателей, характеризующих в общем динамику объема продаж предприятия за 2014-2016 гг. В ней анализируются такие показатели, как выручка от продажи, себестоимость проданных товаров, рентабельность продаж, среднемесячная заработная плата работника, величина уставного капитала, стоимость основных средств, среднесписочная численность товара, прибыль и чистая прибыль от продаж и другие.

Таблица 3

Основные технико-экономические показатели предприятия ООО «ДСК»

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Отклонения		Темп роста, %	
				2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка от продажи, тыс.руб.	165232	94897	91476	-70335	-3421	57,43	96,40
2. Себестоимость проданных товаров, тыс.руб.	153249	86636	86342	- 66613	-294	56,53	99,66
3. Прибыль от продаж товаров, тыс.руб.	11983	8261	5134	-3722	-3127	68,94	62,15
4. Чистая прибыль, тыс.руб.	787	43	711	-744	668	5,46	1653,49
5. Стоимость основных средств, тыс.руб.	70970	74694	73028	3724	-1666	105,25	97,77
6. Величина уставного капитала, тыс.руб.	10000	10000	10000	0	0	-	-
7. Среднесписочная численность персонала, чел.	75	65	69	-10	4	86,67	106,15
8. Фонд оплаты труда, тыс.руб.	283,1	269,4	318,8	-13,7	49,4	95,16	118,34
9. Среднемесячная зарплата одного работника, руб. (п.8/п.7)	3775	4144,6	4620,3	369,6	475,7	109,79	111,48
10. Затраты на 1 руб. проданной продукции, руб. п.2/п.1	0,93	0,91	0,94	-0,02	0,03	97,85	103,30
11. Рентабельность продаж, % (п.3/п.1)	7,25	8,71	5,61	1,46	-3,1	120,14	64,41

Анализируя данные из таблицы 3, можно сделать вывод, что выручка от продажи уменьшилась в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 70335 тыс. руб. или на 42,57 %, а в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 3421 тыс. руб. или на 3,6%. Основными причинами такого снижения являются

уменьшение месячного объема произведенной продукции; уменьшение объемов закупок сторонних организаций. Себестоимость продукции в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 66613 тыс. руб. или на 43,47%; а в 2016 году по сравнению с 2015 годом себестоимость уменьшилась на 294 тыс. руб. или на 0,34%. Анализ показал, что более 90% занимает себестоимость. Организации необходимо проанализировать себестоимость продукции по калькуляционным статьям и выявить наибольшую долю из них. Прибыль от продаж уменьшается с каждым годом. Так, в 2015 году по сравнению с предыдущим она уменьшилась на 3722 тыс. руб. или на 31,06%, а в 2016 году по сравнению с 2015 годом – на 3127 тыс. руб. или на 37,85%. Чистая прибыль в 2015 году резко сократилась с 787 тыс. руб. до 43 тыс. руб., а к 2016 году наблюдается резкий подъем до 711 тыс. руб. Стоимость основных средств в 2015 году увеличилась по сравнению с прошлым периодом на 3723 тыс. руб. или на 5,25%, а в 2016 году стоимость основных средств уменьшилась на 1665 тыс. руб. или на 2,23%. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. расходы на оплату труда ППП уменьшились на 4,84 %, а в 2016 г. по сравнению с 2015 г. – увеличились на 18,3%. Отсюда и рост среднемесячной оплаты труда одного работника, величина данного показателя в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 369,6 руб. или 9,7 %; в 2016 г. по сравнению с 2015 г. среднемесячная оплата труда повысилась на 475,7 руб. (11,5%).

Затраты на 1 руб. реализованной продукции в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшились на 0,02 рубля или на 2,15%, а в 2016 по сравнению с 2015 годом увеличились на 0,03 рубля или на 3,3%. Из данных таблицы 3 видно, что рентабельность в 2015 году увеличилась по сравнению с 2014 на 1,46% и на 3,1% сократилась в 2016 году по сравнению с прошлым периодом. Если анализировать данные за 3 года, очевидно, что изрядно выросли траты на предприятии. Это можно сопоставить напрямую с увеличением затрат на производственную часть при этом увеличена

материалоемкость всех товаров. При этом существует стабильный рынок реализации продукции, об этом свидетельствует постоянный объем реализованной продукции из года в год. Полный анализ и оценка структуры имущества организации и ее источников представлен в Приложении 4.

2.2 Система показателей деловой активности в ООО «ДСК»

Бухгалтерский баланс достаточно объемен в содержательном плане. Поэтому анализ лучше выполнять на основании трансформированной, то есть, подготовленной к анализу, отчетности. Анализ бухгалтерского баланса проведен по годам горизонтальным и вертикальным способом оценки, при расчете учитывается темп роста каждой статьи актива и пассива. Полученные данные сведены в Приложение 2. Как видно из данных Приложения 2, валюта баланса в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 59352 тыс. руб. или на 68,55 %. В 2016 г. по сравнению с 2015г. валюта баланса уменьшилась на 7212 тыс. руб. или на 5,58%. Анализируя данные приложения 2 заметим, что наибольшую долю в активе в 2014г. составляют оборотные активы: 119524 тыс. руб. или 60,12%. В 2015 и 2016гг. наибольшую часть составляют внеоборотные активы, которые составляют 73028 тыс. руб. или 58,52% и 74694 тыс. руб. или 61,25% соответственно. Более наглядно изменение величины активов предприятия за 2014 – 2016 гг. представлено на рис. 4.

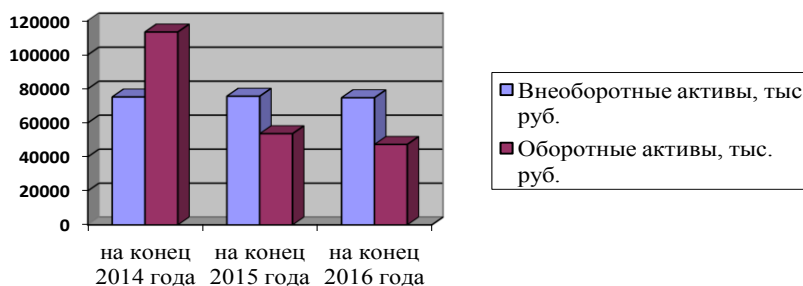


Рис. 4. Изменение активов предприятия за 2014-2016гг.

Из данных приложения 2 видно, что в 2014-2016 гг. наибольшую часть во внеоборотных активах составляют основные средства (70970 тыс.руб., 74693 тыс.руб. и 73028 тыс.руб. соответственно), а в оборотных активах – дебиторская задолженность до 12 месяцев (98706 тыс.руб., 46739 тыс.руб. и 42096 тыс.руб.).

Дебиторская задолженность имеет тенденцию к уменьшению. Это положительный момент в деятельности предприятия, так как дебиторы стали быстрее расплачиваться по своим обязательствам.

В пассиве основную часть в 2014 году составляют краткосрочные обязательства, которые составляют 176031 тыс.руб. или 93,28%. А в 2015-2016гг. основную часть в пассиве составляют долгосрочные обязательства: 99905 тыс. руб. или 77,23% и 102184 тыс. руб. или 83,66%. На рис. 5. показано изменение пассива предприятия по годам.

Также из данных таблицы видно, что в 2015-2016 гг. полностью погашена задолженность по краткосрочным займам и кредитам. Можно предположить, что организация взяла долгосрочные займы для покрытия краткосрочных кредитов и займов.

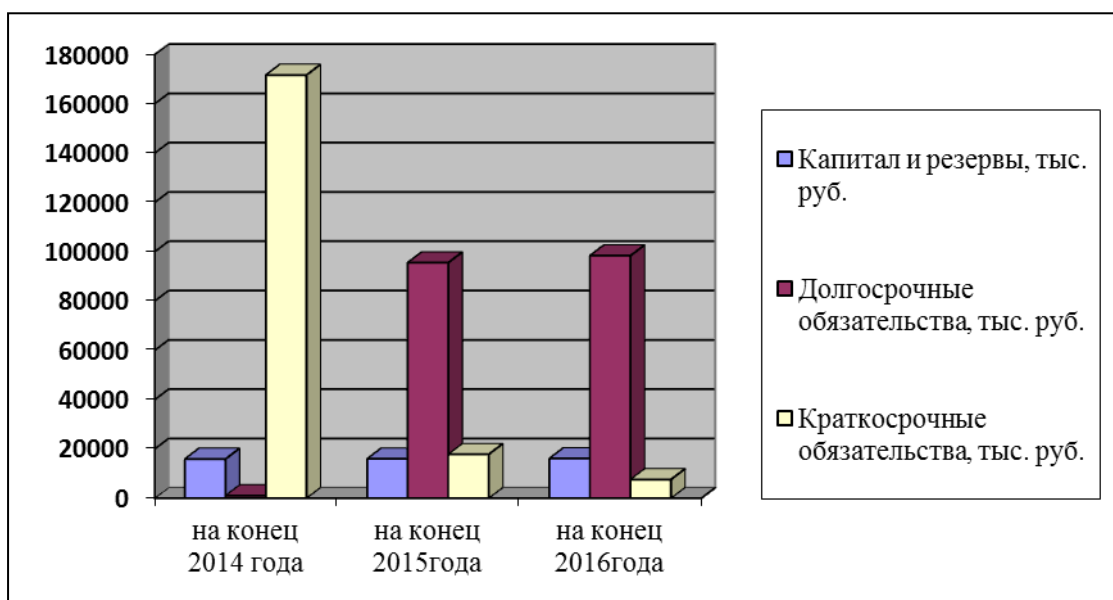


Рис. 5. Изменение пассива предприятия за 2014 – 2016гг.

Таким образом, согласно данным таблицы, валюта баланса имеет

тенденцию к уменьшению и капитал предприятия почти полностью состоит из заемного капитала, что негативно может сказаться на его деятельности.

Исходными данными для оценки динамики финансовых результатов является «Отчет о финансовых результатах» за 2014-2016гг. Данные оценки сведены в Приложение 3.

Как видно из данных Приложения 3, за исследуемый период наблюдается уменьшение выручки на 70335 тыс. руб. в 2015 г. по сравнению с 2014г. (или на 42,57%) и на 3421 тыс. руб. в 2016г. по сравнению с 2015г. (или на 3,6%).

На предприятии наблюдается положительная тенденция снижения доли себестоимости проданных товаров в 2015г. по сравнению с 2014г. на 66613 тыс. руб. или на 43,66% и на 294 тыс. руб. или на 0,34% в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Однако, себестоимость занимает более 90% в выручке за все три периода, что свидетельствует о больших затратах на производство продукции. Валовая прибыль за 2015 период уменьшилась на 3722 тыс.руб. или на 31,06 % по сравнению с 2014г., и на 3127 тыс.руб. или на 37,85 % в 2016г. по сравнению с 2015 годом. Так как отсутствуют коммерческие и управленческие расходы, то валовая прибыль соответствует прибыли от продаж. Чистая прибыль в 2015г. по сравнению с предыдущим периодом уменьшилась на 272 тыс. руб., а к 2016г. чистая прибыль резко увеличилась на 668 тыс. руб. На рис. 6. показано изменение чистой прибыли за 2014 – 2016 гг.

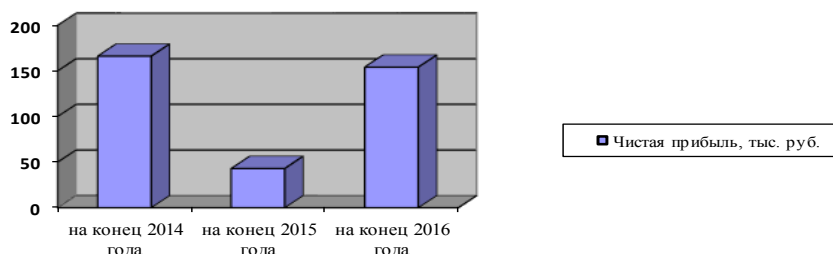


Рис. 6. Изменение чистой прибыли за 2014 – 2016 гг.

Согласно рис.6 можно сделать вывод: в 2015 г. чистая прибыль резко сократилась по сравнению с 2014 г, но в 2016 г. она резко увеличилась. Это объясняется тем, что отсутствуют коммерческие и управленческие расходы.

2.3 Анализ деловой активности предприятия ООО «ДСК»

Анализ деловой активности необходимо начать с изучения показателей, характеризующих экономический рост в динамике. Для этого рассчитывается темп роста. Основные показатели, характеризующие экономический рост представлены в таблице 4.

Таблица 4

Анализ прибыли, выручки и активов предприятия ООО «ДСК» за 2014 – 2016 гг.

Наименование показателя	Года			Темп роста, %	
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
1	2	3	4	5	6
Чистая прибыль, тыс. руб.	787	43	711	5,46	1653,49
Выручка, тыс. руб.	165232	94897	91476	57,43	96,40
Стоимость активов, тыс. руб.	188706	129354	122142	68,55	94,42

Анализ темпов роста чистой прибыли, выручки и активов показал уменьшение в динамике значений этих показателей. Исключение составляет темп роста чистой прибыли в 2016 году. Сравним указанные коэффициенты темпов роста с условием «Золотое правило экономики»:

$$Tr_{\text{чп}} > Tr_{\text{в}} > Tr_{\text{а}} > 100\%, \quad (22)$$

На предприятии ООО «ДСК» это соотношение не выполняется: $1653,49 > 96,40 > 94,42 < 100\%$, таким образом, на предприятии наблюдается уменьшение с каждым годом выручки, чистой прибыли и активов.

Следующим этапом рассчитан ряд показателей, имеющих среднее значение за исследуемый период 2014-2016 гг.:

1. Рассчитаем среднюю величину активов ООО «ДСК»:

$$A_{2014} = \frac{467099+188706}{2} = 327902,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_{2015} = \frac{188706+129354}{2} = 159030 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_{2016} = \frac{129354+122142}{2} = 125748 \text{ тыс. руб.}$$

2. Рассчитаем среднегодовую стоимость оборотных средств ООО «ДСК»:

$$OA_{2014} = \frac{403573+113451}{2} = 258512 \text{ тыс. руб.};$$

$$OA_{2015} = \frac{113451+53655}{2} = 83553 \text{ тыс. руб.};$$

$$OA_{2016} = \frac{53655+47326}{2} = 50490,5 \text{ тыс. руб.}$$

3. Рассчитаем среднюю величину основных средств ООО «ДСК»:

$$OC_{2014} = \frac{32111+70970}{2} = 51540,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$OC_{2015} = \frac{70970+74693}{2} = 72831,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$OC_{2016} = \frac{74693+73028}{2} = 73860,5 \text{ тыс. руб.}$$

4. Рассчитаем среднюю величину материально – производственных запасов (МПЗ) с НДС:

$$МПЗ_{2014} = \frac{(73947+37757)+(5956+8313)}{2} = \frac{111704+14269}{2} = 62986,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$МПЗ_{2015} = \frac{(5956+8313)+(5523+1141)}{2} = \frac{14269+6664}{2} = 10466,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$МПЗ_{2016} = \frac{(5523+1141)+(4672+59)}{2} = \frac{6664+4731}{2} = 5697,5 \text{ тыс. руб.}$$

5. Рассчитаем среднюю величину дебиторской задолженности ООО «ДСК»:

$$ДЗ_{2014} = \frac{291614+98706}{2} = 195160 \text{ тыс. руб.};$$

$$ДЗ_{2015} = \frac{98706+46739}{2} = 72722,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$ДЗ_{2016} = \frac{46739+42096}{2} = 44417,5 \text{ тыс. руб.}$$

6. Рассчитаем среднюю величину кредиторской задолженности ООО «ДСК»:

$$КЗ_{2014} = \frac{400610+31466}{2} = 216038 \text{ тыс. руб.};$$

$$КЗ_{2015} = \frac{31466+17822}{2} = 24644 \text{ тыс. руб.};$$

$$КЗ_{2016} = \frac{17822+7620}{2} = 12721 \text{ тыс. руб.}$$

7. Рассчитаем среднюю величину денежных средств ООО «ДСК»:

$$ДС_{2014} = \frac{255+456}{2} = 355,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$ДС_{2015} = \frac{456+252}{2} = 354 \text{ тыс. руб.};$$

$$ДС_{2016} = \frac{252+499}{2} = 375,5 \text{ тыс. руб.}$$

8. Рассчитаем среднегодовую стоимость собственного капитала ООО «ДСК»:

$$СК_{2014} = \frac{10796+11583}{2} = 11189,5 \text{ тыс. руб.};$$

$$СК_{2015} = \frac{11583+11627}{2} = 11605 \text{ тыс. руб.};$$

$$СК_{2016} = \frac{11627+12338}{2} = 11982,5 \text{ тыс. руб.};$$

9. Перманентный капитал определяется как сумма собственных средств и долгосрочных обязательств, отсюда вычислим, что данный показатель равен:

$$К_{перм2014} = \frac{(10796+848)+(11583+1092)}{2} = \frac{11644+12675}{2} = 12159,5 \text{ тыс. руб.}$$

$$K_{\text{перм}}_{2015} = \frac{(11583+1092) + (11627+99905)}{2} = \frac{12675+111532}{2} = 62103,5 \text{ тыс.}$$

руб.

$$K_{\text{перм}}_{2016} = \frac{(11627+99905) + (12338+102184)}{2} = \frac{111532+114522}{2} = 113027 \text{ тыс.}$$

руб.

В результате определяется сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств для обеспечения стабильной работы и деятельности. Поэтому следующим этапом оценки деловой активности следует рассчитать показатели оборачиваемости. Данные для расчета показателей деловой активности сведены в таблицу 5. Сделаем вывод по основному из показателей таблицы 5: чистая прибыль в 2016 году увеличилась в сравнении с 2015, но незначительно уменьшилась по сравнению с 2014 годом.

Таблица 5

Данные для расчета показателей деловой активности, тыс. руб.

Показатель	Года		
	2014	2015	2016
1	2	3	4
Выручка от продажи	165232	94897	91476
Себестоимость	153249	86636	86342
Прибыль от продаж	11983	8261	5134
Чистая прибыль	787	43	711
Средняя величина активов	327902,5	159030	125748
Средняя величина основных средств	51540,5	72831,5	73860,5
Средняя величина МПЗ	62986,5	10466,5	5697,5
Средняя величина собственного капитала	11189,5	11605	11982,5
Средняя величина перманентного капитала	12159,5	62103,5	113027
Средняя величина дебиторской задолженности	195160	72722,5	44417,5
Средняя величина кредиторской задолженности	216038	24644	12721
Средняя величина денежных средств	355,5	354	375,5
Средняя величина оборотных средств	258512	83553	50490,5

1. Активы общества делятся на внеоборотные и оборотные. Коэффициент общей оборачиваемости активов измеряется в оборотах и рассчитывается:

$$\text{Коб.}_A 2014 = \frac{165232}{3279025} = 0,504;$$

$$\text{Коб.}_A 2015 = \frac{94897}{159030} = 0,597;$$

$$\text{Коб.}_A 2016 = \frac{91476}{125748} = 0,727.$$

Коэффициент оборачиваемости активов показывает, сколько выручки приносит 1 рубль, вложенный в величину активов. Рост данного показателя за исследуемый период свидетельствует о росте деловой активности организации.

2. Период оборачиваемости активов измеряется в днях и рассчитывается по формуле:

$$D_{A2014} = \frac{360}{0,504} = 714;$$

$$D_{A2015} = \frac{360}{0,597} = 603;$$

$$D_{A2016} = \frac{360}{0,727} = 495.$$

Данный показатель оборачиваемости активов отражает, за какой период времени в днях завершится полный круг в производстве и реализации, принося с этого цикла прибыль.

3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств измеряется в оборотах и рассчитывается:

$$\text{Коб.}_{OA} 2014 = \frac{165232}{258512} = 0,639;$$

$$\text{Коб.}_{OA} 2015 = \frac{94897}{83553} = 1,136;$$

$$\text{Коб.}_{OA} 2016 = \frac{91476}{50490,5} = 1,812.$$

Данный показатель характеризует скорость оборота всех оборотных

средств организации (как материальных, так и денежных) ООО «ДСК».

4. Период оборачиваемости оборотных средств измеряется в днях и рассчитывается по формуле:

$$D_{OA2014} = \frac{360}{0,639} = 563;$$

$$D_{OA2015} = \frac{360}{1,136} = 317;$$

$$D_{OA2016} = \frac{360}{1,812} = 199.$$

Характеризует продолжительность операционного цикла предприятия ООО «ДСК».

К внутренним факторам относят эффективность стратегии управления активами предприятия через структуру активов, ценовую политику и др.

5. Коэффициент, показывающий величину выручки, которую приносит каждый рубль, вложенный в основные средства, (фондоотдача) рассчитывается:

$$F_{O2014} = \frac{165232}{51540,5} = 3,206;$$

$$F_{O2015} = \frac{94897}{72831,5} = 1,303;$$

$$F_{O2016} = \frac{91476}{73860,5} = 1,238.$$

Снижение фондоотдачи говорит об ухудшении эффективности использования основных средств организации, и, следовательно, отрицательно влияет на деловую активность.

6. Собственный капитал предприятия ООО «ДСК» определяется стоимостью имущества, принадлежащего организации. Коэффициент отдачи собственного капитала измеряется в оборотах и рассчитывается:

$$K_{об.ск2014} = \frac{165232}{11189,5} = 14,77;$$

$$K_{об.ск2015} = \frac{94897}{11605} = 8,18;$$

$$\text{Коб.}_{\text{ск}2016} = \frac{91476}{11982,5} = 7,63.$$

Оборачиваемость собственного капитала характеризует объем реализации продукции (работ, услуг), приходящийся на 1 рубль собственного капитала. В 2016 году происходит снижение оборотов собственного капитала.

7. Период оборачиваемости собственного капитала рассчитывается следующим образом:

$$D_{\text{ск}}^{2014} = \frac{360}{14,77} = 24;$$

$$D_{\text{ск}}^{2015} = \frac{360}{8,18} = 44;$$

$$D_{\text{ск}}^{2016} = \frac{360}{7,63} = 47.$$

Чем выше коэффициент, тем ниже период оборачиваемости, а соответственно выше эффективность использования оборотных средств. Самым низким периодом оборачиваемости был 2014 год.

8. Коэффициент оборачиваемости перманентного капитала измеряется в оборотах и рассчитывается как:

$$K_{\text{кперм}}^{2014} = \frac{165232}{12159,5} = 13,6;$$

$$K_{\text{кперм}}^{2015} = \frac{94897}{62103,5} = 1,5;$$

$$K_{\text{кинв}}^{2016} = \frac{91476}{113027} = 0,8.$$

Данный показатель отражает, с какой скоростью вращается капитал, находящийся в длительном пользовании у организации.

9. Период оборачиваемости перманентного капитала измеряется в днях и рассчитывается:

$$D_{\text{кперм}}^{2014} = \frac{360}{13,6} = 26;$$

$$D_{\text{Кперм}2015} = \frac{360}{1,5} = 240;$$

$$D_{\text{Кперм}2016} = \frac{360}{0,8} = 450.$$

Рост данного показателя негативно сказывается на деятельности предприятия, так как это означает, что долгосрочные обязательства медленно оборачиваются. В 2016 году этот показатель составил 450 дней.

10. Коэффициент оборачиваемости запасов измеряется в оборотах и рассчитывается:

$$K_{\text{об.з.}}^{2014} = \frac{165232}{62986,5} = 2,62;$$

$$K_{\text{об.з.}}^{2015} = \frac{94897}{10466,5} = 9,07;$$

$$K_{\text{об.з.}}^{2016} = \frac{91476}{5697,5} = 16,06.$$

В общем, чем выше показатель, тем меньше средств связано с этой наименее ликвидной статьей, тем более быструю структуру имеет оборотный капитал и в результате финансовое положение организации более стабильно.

11. Период оборачиваемости материальных средств (запасов) измеряется в днях и рассчитывается:

$$D_z^{2014} = \frac{62986,5}{165232} \times 360 = 137;$$

$$D_z^{2015} = \frac{10466,5}{94897} \times 360 = 40;$$

$$D_z^{2016} = \frac{5697,5}{91476} \times 360 = 22.$$

12. Денежные средства являются наиболее ликвидными активами организации, поэтому скорость оборота должна быть наивысшей. Коэффициент оборачиваемости денежных средств измеряется в оборотах и рассчитывается:

$$K_{\text{об.дс}}^{2014} = \frac{165232}{335,5} = 492,49;$$

$$\text{Коб.}_{\text{дс}}^{2015} = \frac{94897}{354} = 268,07;$$

$$\text{Коб.}_{\text{дс}}^{2016} = \frac{91476}{375,5} = 243,61.$$

Данный показатель характеризует скорость оборота денежных средств. С 2014 – 2016 гг. количество оборотов снизилось более чем в два раза.

13. Период оборачиваемости денежных средств измеряется в днях и рассчитывается как:

$$\text{Д}_{\text{дс}}^{2014} = \frac{355,5 \times 360}{165232} = 1;$$

$$\text{Д}_{\text{дс}}^{2015} = \frac{354 \times 360}{94897} = 1;$$

$$\text{Д}_{\text{дс}}^{2016} = \frac{375,5 \times 360}{91476} = 2.$$

14. Дебиторская задолженность представляет собой элемент оборотного капитала, причитающегося организации от юридических и физических лиц. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах измеряется в оборотах и рассчитывается:

$$\text{К}_{\text{об.дз}}^{2014} = \frac{165232}{195160} = 0,847;$$

$$\text{К}_{\text{об.дз}}^{2015} = \frac{94897}{72722,5} = 1,305;$$

$$\text{К}_{\text{об.дз}}^{2016} = \frac{91476}{44417,5} = 2,059.$$

Чем ниже данный коэффициент, тем выше эффективность работы предприятия по сбору оплаты за продукцию или услуги.

15. Сокращение длительности оборота дебиторской задолженности позволяет уменьшить длительность оборота денежных средств, а это означает, что для данного уровня хозяйственной деятельности организации понадобится меньшее количество денежных средств. Срок погашения дебиторской задолженности измеряется в днях и рассчитывается:

$$D_{\text{дз}}^{2014} = \frac{195160 \times 360}{165232} = 425;$$

$$D_{\text{дз}}^{2015} = \frac{727225 \times 360}{94897} = 276;$$

$$D_{\text{дз}}^{2016} = \frac{44417,5 \times 360}{91476} = 175.$$

16. Кредиторская задолженность представляет собой денежные обязательства перед третьими лицами, позволяющие в связи с приобретением у последних товаров, работ, либо услуг на условиях отсрочки платежа. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности измеряется в оборотах и рассчитывается:

$$K_{\text{об.кз}}^{2014} = \frac{165232}{216038} = 0,76;$$

$$K_{\text{об.кз}}^{2015} = \frac{94897}{24644} = 3,85;$$

$$K_{\text{об.кз}}^{2016} = \frac{91476}{12721} = 7,191.$$

Данный показатель отражает расширение или уменьшение займа от коммерческой структуры у организации. Рост этого показателя свидетельствует об увеличении скорости оплаты задолженности. Данные представлены в Приложении 5

17. Срок погашения кредиторской задолженности измеряется в днях и рассчитывается:

$$D_{\text{кз}}^{2014} = \frac{216038 \times 360}{165232} = 471;$$

$$D_{\text{кз}}^{2015} = \frac{24644 \times 360}{94897} = 93;$$

$$D_{\text{кз}}^{2016} = \frac{12721 \times 360}{91476} = 50.$$

Уменьшение данного показателя является отрицательной тенденцией, так как это влияет на повышение финансового цикла.

Анализ данных Приложения 5 показал, что показатель оборачиваемости активов ООО «ДСК» имеет тенденцию увеличиваться на

0,22 оборота в 2016г. по сравнению с 2014г. и на 0,14 оборотов в 2016г. по сравнению с 2015г. Следовательно, на предприятии ООО «ДСК» быстрее совершался цикл производства и кругооборота денежных средств, увеличивающий прибыль. Период вращения активов сократился на 219 дней по сравнению с 2014 годом и на 108 дней по сравнению с 2015 годом. Важным показателем будет являться быстрота реализации продукции. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличивается с каждым годом: по сравнению с 2014г. он увеличился на 1,17 оборота, а по сравнению с 2015 годом на 0,67 оборота. Период оборачиваемости сократился на 364 дня в 2016 году по сравнению с 2014 годом и на 118 дней в 2015 году. Это является положительным моментом в развитии организации. Расчет изменения факторов, влияющих на коэффициент оборачиваемости оборотных средств представлен в Приложении 6.

Фондоотдача показывает насколько эффективно используются основные производственные ресурсы предприятия за период времени. На предприятии ООО «ДСК» фондоотдача сократилась в 2016г. по сравнению с 2015г. на 1,97 рублей, а в 2016г. по сравнению с 2015г. на 0,06 рублей и составила 1,24 рубля. Это говорит о том, что на каждый рубль стоимости основных средств имеем 1,24 рубля дохода.

На предприятии ООО «ДСК» данный показатель имеет достаточно высокое значение, но с каждым годом уменьшается. И в 2016г. уменьшился, сравнивая с 2014г. на 6,59 оборотов, а в 2016г. уменьшился на 0,55 оборота, сравнивая с 2015 годом. Период оборачиваемости вырос на 20 дней в 2016 году по сравнению с 2014 годом и на 3 дня по сравнению с 2015 годом.

Чем меньше длительность оборачиваемости запасов, тем меньше затоваривание, тем быстрее можно погашать долги. На данном предприятии этот коэффициент с каждым годом уменьшается: в 2016 году уменьшился на 115 дней по сравнению с 2014 годом, а по сравнению с 2015 годом в 2016 году уменьшился на 18 дней. Оборачиваемость дебиторской задолженности

имеет тенденцию к увеличению. Так, оборачиваемость 2014 г. по сравнению с 2015 г. увеличилась на 1,21 оборота, период погашения уменьшился на 250 дней, оборачиваемость дебиторской задолженности в 2014 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 0,75 оборота, период оборота уменьшился на 101 день. Это положительный фактор, т.е. дебиторы стали быстрее расплачиваться по своим обязательствам.

Оборачиваемость кредиторской задолженности имеет тенденцию к увеличению. Так, оборачиваемость 2016 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 6,43 оборота, период погашения уменьшился на 421 день, оборачиваемость кредиторской задолженности в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличилась на 3,34 оборота, период оборота уменьшился на 43 дня. Это негативный фактор в деятельности предприятия, так как предприятию необходимо быстрее отдавать свои долги. Коэффициент оборачиваемости перманентного капитала имеет тенденцию к снижению: на 12,8 оборотов в 2014 г. и на 0,7 оборотов в 2015 г. по сравнению с 2016 г. На рис. 7 – 8 наглядно представлено изменение оборачиваемости средств ООО «ДСК».

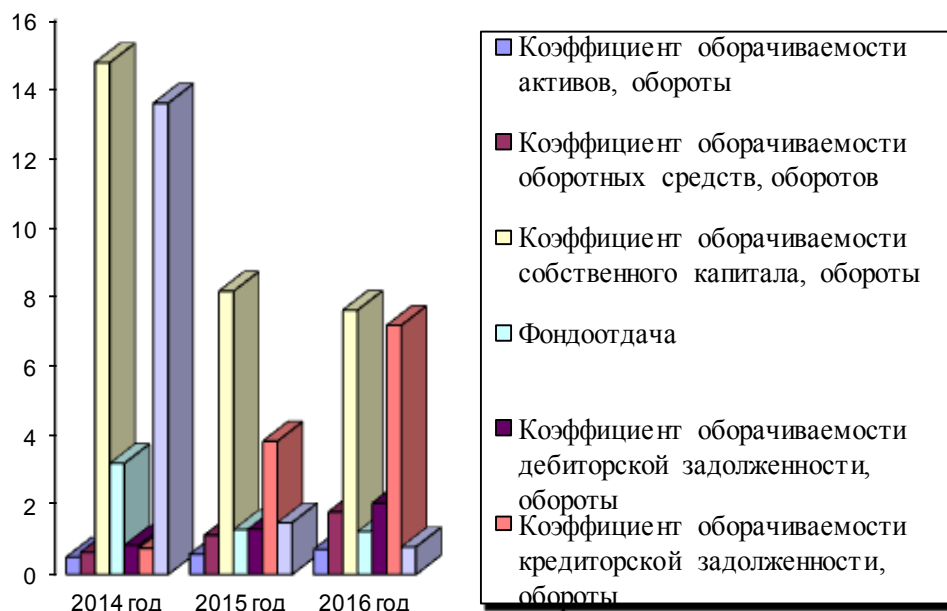


Рис. 7 . Динамика относительных показателей деловой активности предприятия ООО «ДСК» за 2014 – 2016 гг.

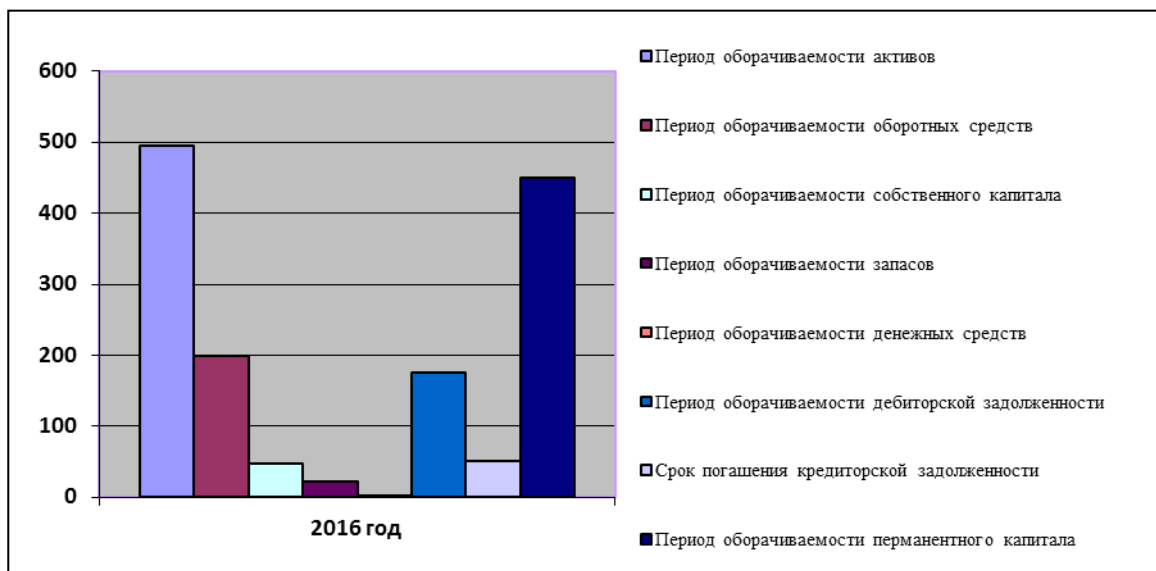


Рис. 8. Абсолютные показатели деловой активности предприятия ООО «ДСК» за 2016 год

Высвободившиеся из оборота средства вследствие сокращения оборота рассчитываются по формуле:

$$C \text{ доп.} = \frac{(\text{Дотч.} - \text{Дбаз.}) \times \text{Вотч.}}{360}, \quad (23)$$

где, Дотч. – период оборачиваемости в отчетном периоде;

Дбаз. – период оборачиваемости в базисном году,

Вотч. – выручка отчетного периода,

С доп. – средства, высвободившиеся из оборота.

Рассмотрим в таблице 6 анализ показателей оборачиваемости активов.

Таблица 6

Анализ показателей оборачиваемости активов предприятия ООО «ДСК»

Показатели	Базисный период (2015 год)	Отчетный период (2016 год)	Отклонение (+/-)
1	2	3	4
1. Выручка, тыс. руб.	94897	91476	-3421
2. Среднее значение активов, тыс. руб.	159030	125748	-33282
3. Период оборота, дни	603	495	-108

$$C \text{ доп.} = \frac{(495-603) \times 91476}{360} = -27442,8 \text{ тыс.руб.}$$

Из таблицы 6 следует, что в результате сокращения периода оборачиваемости активов на 108 дней произошло высвобождение средств в размере 27442,8 тыс. руб. В таблице 7 приведены показатели за 2014-2016 года оборачиваемости оборотных средств ООО «ДСК», а в таблице 8 оборачиваемость запасов.

Таблица 7

Оборачиваемость оборотных средств предприятия ООО «ДСК»

Показатели	Базисный период (2015 год)	Отчетный период (2016 год)	Отклонение (+/-)
1	2	3	4
1.Выручка, тыс. руб.	94897	91476	-3421
2.Среднее значение оборотных средств	83553	50490,5	-33062,5
3.Период оборота, дни	317	199	-118

$$C \text{ доп.} = \frac{(199-317) \times 91476}{360} = -29983,8 \text{ тыс.руб.}$$

В результате сокращения периода оборачиваемости оборотных средств на 118 дней произошло высвобождение средств в размере 29983,8 тыс. руб.

Высвобожденные средства можно использовать и в других целях.

Таблица 8

Оборачиваемость запасов предприятия ООО «ДСК»

Показатели	Базисный период (2015 год)	Отчетный период (2016 год)	Отклонение (+/-)
1	2	3	4
1.Выручка, тыс. руб.	94897	91476	-3421
2.Среднее значение запасов, тыс. руб.	10466,5	5697,5	-4769
3.Период оборота, дни	40	22	-18

$$C \text{ доп.} = \frac{(22-40) \times 91476}{360} = -4573,8 \text{ тыс.руб.}$$

В результате сокращения периода оборачиваемости запасов на 18 дней произошло высвобождение средств в размере 4573,8 тыс. руб. Сведем в таблицу 9 данные оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «ДСК», а в таблицу 10 оборачиваемость собственного капитала.

Таблица 9

Оборачиваемость дебиторской задолженности предприятия ООО «ДСК»

Показатели	Базисный период (2015 год)	Отчетный период (2016 год)	Отклонение (+/-)
1	2	3	4
1.Выручка, тыс. руб.	94897	91476	-3421
2.Среднее значение дебиторской задолженности, тыс. руб.	72722,5	44417,5	-28305
3.Период оборота, дни	276	175	-101

$$C \text{ доп.} = \frac{(175-276) \times 91476}{360} = -25664,1 \text{ тыс. руб.}$$

В результате сокращения периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 101 день произошло высвобождение средств в размере 25664,1 тыс. руб.

Таблица 10

Оборачиваемость собственного капитала предприятия ООО «ДСК»

Показатели	Базисный период (2015 год)	Отчетный период (2016 год)	Отклонение (+/-)
1	2	3	4
1.Выручка, тыс. руб.	94897	91476	-3421
2.Среднее значение собственного капитала, тыс. руб.	11605	11982,5	377,5
3.Период оборота, дни	44	47	3

$$C \text{ доп.} = \frac{(47-44) \times 91476}{360} = 762,3 \text{ тыс. руб.}$$

В результате сокращения периода оборачиваемости собственного

капитала на 3 дня произошло высвобождение средств в размере 762,3 тыс. руб.

Как следует из таблиц 5 - 10, снижение времени оборачиваемости активов означает выведение части оборотных средств. В результате финансовое положение организации ее платёжеспособность улучшается.

Сравним с помощью таблицы 11 суммы задолженностей и показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, чтобы сопоставить объем и условия коммерческого кредитования, которыми организация пользуется у других предприятий, с теми объемами и условиями кредитования, которые организация предоставляет своим контрагентам.

Таблица 11

Анализ и динамика оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия ООО «ДСК»

Года	Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.	Сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	Отклонение, тыс.руб.	Ддз, дни	Дкз, дни	Отклонение
1	2	3	4	5	6	7
2014	98706	31466	67240	425	471	-46
2015	46739	17822	28917	276	93	183
2016	42096	7620	34476	175	50	125

Сравнение состояния дебиторской и кредиторской задолженности позволяет сделать вывод, что на предприятии величина дебиторской задолженности значительно превышает размер кредиторской задолженности. Так, данное отклонение в 2014 году составило 67240 тыс. руб., в 2015 году – 28917 тыс. руб., а в 2016 – 34476 тыс. руб.

Периоды оборачиваемости дебиторской задолженности также больше, чем периоды оборачиваемости кредиторской задолженности. Исключением является 2014 год: период оборачиваемости кредиторской задолженности на 46 дней больше, чем у дебиторской задолженности. Это означает, что в 2014

году предприятие должно было возвращать свои долги чаще, чем оно получало оплату за реализованную продукцию. Преобладание оборачиваемости дебиторской задолженности в 2015 – 2016 гг. означает, что у предприятия появляются свободные средства в обороте.

Более наглядно сравнение сумм дебиторской и кредиторской задолженностей представлены на рис. 9.

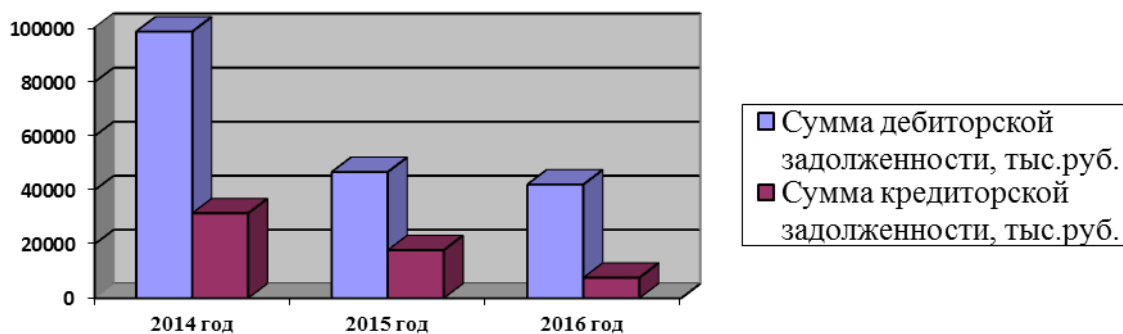


Рис. 9. Динамика кредиторской и дебиторской задолженностей предприятия ООО «ДСК»

Рассчитаем абсолютные и относительные показатели оборачиваемости по каждой статье «запасы» (Приложение 7).

Анализ данных Приложения 7 за 2014 – 2015 гг. показал, что произошло уменьшение среднегодовой стоимости сырья, материалов и других аналогичных ценностей на 34106 тыс. руб., что привело к увеличению коэффициента оборачиваемости на 12,8 оборотов и сокращению периода оборачиваемости на 66 дней. Уменьшение среднегодовой стоимости готовой продукции и товаров для перепродажи на 25,5 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента оборачиваемости на 13561,96 оборотов. Сокращение среднегодовой стоимости расходов будущих периодов на 146, тыс. руб. повлекло увеличение коэффициента оборачиваемости на 526,13 оборотов. К 2015 году появились прочие запасы и затраты, среднегодовая стоимость которых составила 33 тыс. руб., коэффициент оборачиваемости составил 2875,67 оборотов.

Анализ данных за 2015 – 2016 гг. показал следующее: среднегодовая

стоимость сырья, материалов и других аналогичных ценностей сократилась на 2,5 тыс. руб., что привело к увеличению оборачиваемости 2,06 оборота и сокращению периода оборачиваемости на 2 дня. Среднегодовая стоимость расходов будущих периодов увеличилась на 60 тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом, что привело к сокращению коэффициента оборачиваемости на 593,67 оборота. Среднегодовая стоимость прочих запасов и затрат увеличилась на 118,5 тыс. руб., это повлекло к сокращению коэффициента оборачиваемости на 593,67 оборота.

Сокращение коэффициентов оборачиваемости последних двух показателей является негативным фактором в деятельности предприятия.

Расчет абсолютных и относительных показателей оборачиваемости по каждой статье кредиторской задолженности представлен в Приложении 8.

Согласно данным Приложения 8 среднегодовая стоимость кредиторской задолженности уменьшилась.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился на 3,09 оборота, что привело к сокращению периода оборачиваемости на 380 дней в 2015 году по сравнению с 2014, из них: период оборачиваемости задолженности перед поставщиками и подрядчиками сократился на 375 дней, а коэффициент оборачиваемости увеличился на 6,54 оборота; период оборачиваемости задолженности перед персоналом увеличился на 3 дня, а коэффициент оборачиваемости уменьшился на 38,13 оборотов; период оборачиваемости задолженности по налогам и сборам увеличился на 3 дня, коэффициент оборачиваемости сократился на 60,10 оборотов; период оборачиваемости задолженности перед прочими кредиторами уменьшился на 10 дней, а коэффициент оборачиваемости увеличился на 2,94 оборота.

В 2016 году по сравнению с предыдущим периодом период оборачиваемости кредиторской задолженности сократился на 44 дня, а коэффициент оборачиваемости увеличился на 3,34 оборота, из них: период

оборачиваемости задолженности пред поставщиками и подрядчиками уменьшился на 375 дней, а коэффициент оборачиваемости увеличился на 11,63 оборота; период оборачиваемости задолженности пред персоналом увеличился на 1 день, а коэффициент оборачиваемости сократился на 9,85 оборотов; период оборачиваемости задолженности по налогам и сборам увеличился на 2 дня, коэффициент оборачиваемости уменьшился на 15,74 оборота; период оборачиваемости задолженности перед прочими дебиторами сократился на 17 дней, а коэффициент оборачиваемости увеличился на 15,47 оборотов.

Таким образом, анализ деловой активности по кредиторской задолженности показал, что предприятие имеет положительную динамику по данным показателям. Рассчитаем операционный и финансовый циклы предприятия ООО «ДСК». Данные расчетов сведены в таблице 12.

Таблица 12

Динамика изменения операционного и финансового циклов предприятия
ООО «ДСК»

Наименование показателя	Года			Отклонение	
	2014 год	2015 год	2016 год	2015г. от 2014 г.	2016г. от 2015 г.
1	2	3	4	5	6
Период оборачиваемости запасов	137	40	22	-97	-18
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	425	276	175	-149	-101
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	471	93	50	-378	-43
Операционный цикл	562	316	197	-246	-119
Финансовый цикл	91	223	147	132	-76

Анализ показателей таблицы 12 показал, что продолжительность операционного цикла в 2015 году составляет 316 дней, что на 246 дней

меньше по сравнению с 2014 годом. В 2016 году операционный цикл на 119 дней меньше, чем в 2015 году.

Финансовый цикл в 2015 году увеличился на 132 дня по сравнению с 2014 годом и составляет 223 дня. А в 2016 году цикл сократился на 76 дней по сравнению с 2015 годом. Следовательно, сокращение операционного и финансового циклов оценивается позитивно для укрепления финансовой устойчивости предприятия ООО «ДСК».

Таким образом, анализ показал, что на исследуемом предприятии наибольшую долю в величине оборотных активов занимает дебиторская задолженность, к концу 2016 года она составила 35%. Рост дебиторской задолженности является негативным моментом, подтверждает неправильный выбор покупателей, неумелую сбытовую политику.

Кроме того, в ООО «ДСК» показатель фондоотдачи, характеризующий эффективность использования основных средств организации имеет тенденцию к снижению. Это означает, что с каждым годом вложения в основные средства приносят все меньшую величину выручки. Поэтому на предприятии необходимо уделить внимание поиску резервов повышения эффективности основных средств, например, избавляясь от нерентабельных или модернизируя их. Несомненно, модернизация первое время приведет к еще большему снижению показателей эффективности, однако, в будущем даст возможность успешно конкурировать на рынке.

Еще одна проблема предприятия ООО «ДСК» - большая доля себестоимости в выручке. Это связано, прежде всего, со стремлением предприятия повысить качество выпускаемой продукции, следствием являются высокие цены на сырье.

3. Разработка предложений, направленных на улучшение деловой активности предприятия ООО «ДСК»

3.1 Направления повышения эффективности использования хозяйственных средств и источников, их формирования на предприятии ООО «ДСК»

В результате оценки деловой активности было установлено, что на предприятии ООО «ДСК» показатель фондоотдачи имеет тенденцию к снижению, что является негативным моментом в деятельности предприятия. Рассмотрим резервы повышения фондоотдачи.

В связи с этим, рассмотрим основные резервы повышения фондоотдачи, представленные на рис. 10.



Рис. 10. Основные направления повышения фондоотдачи

1. Увеличение времени работы машин, механизмов, оборудования:
 - сокращение количества или ввод в действие незадействованного оборудования;

- увеличение показателя коэффициент сменности;
 - устранение внутрисменных простоев;
 - уменьшение сроков ремонта оборудования.
2. Загрузка мощностей предприятия, эффективное использование всего имущества предприятия:
- ускорение сроков достижения проектной производительности техники;
 - ликвидация «узких мест», обеспечение соответствия мощностей отдельных участков;
 - скоростные методы работы, научная организация труда и производства;
 - рациональное использование всей территории предприятия.
3. Улучшение показателей технических фондов.

В таблице 13 представлен перечень основных средств на конец 2016 года.

Таблица 13

Перечень объектов основных средств на конец 2016 г.

Наименование	Остаточная стоимость на конец 2016г., тыс. руб.
1	2
Здание главного корпуса	6090
Здание офиса	5009
Здание компрессорного цеха	5600
Здание цеха основного производства	4689
Гаражи	3897
Здание основного склада	1789
Здание вспомогательного склада	4578
Помещение магазина	3295
Склад холодильник	2634
Резервуары	4938
Емкости	3165
Упаковочный аппарат	3923

1	2
Фасовочный автомат	2856
Машина по очистке	3430
Транспортерная лента	5970
Механизм разгрузки	2789
Хранилище	1495
Легковые автомобили	2698
Грузовые автомобили	3827
Компьютерная техника	1356
ИТОГО:	73028

Проанализировав данные таблицы 13, можно сделать вывод: наибольшая часть денежных средств, оставшихся на конец 2016 года приходится на основные средства такие, как здание главного корпуса, транспортерная лента и здание компрессорного цеха.

Согласно внутренним учетным данным на предприятии имеется часть основных средств, которые организация не использует в своей деятельности.

Например, предприятие ООО «ДСК» на конец 2016 года имеет на балансе 3 легковых автомобиля, их рыночная стоимость составляет 795 тыс. руб., которыми оно не пользуется уже более двух лет. Также, в 2016 году на баланс предприятия было передано помещение магазина «Крупы», которое по настоящее время не эксплуатировалось, на данный момент его рыночная стоимость составляет 3295 тыс. руб.

Поэтому в целях снижения доли недействующей части основных средств, можно реализовать, как легковой транспорт, так и данное помещение магазина на общую стоимость 4090 тыс. руб.

Это приведет к уменьшению стоимости основных средств на 4090 тыс. руб. и соответственно, повышению фондоотдачи.

Также, это приведет к снижению издержек по содержанию основных средств в размере 307575 тыс. руб.

Таблица 14

Эксплуатационные годовые затраты, тыс. руб.

№ п/п	Показатели	Легковой транспорт (3 автомобиля)	Помещение магазина
1	2	3	4
1.	Охрана	45000	60 000
2.	Содержание и ремонт	12 600	13000
3.	Электроэнергия	-	2500
4.	Налоги и страхование	14300	2800
5.	Амортизация	75000	82375
6.	ИТОГО Годовая сумма эксплуатационных издержек	146900	160675

Другие резервы ускорения оборачиваемости оборотных средств приведены в таблице 15.

Таблица 15

Резервы ускорения оборачиваемости оборотных средств

Резервы	Объект воздействия	Получаемый результат
1	2	3
Экономия на использовании материалов при производственном цикле	Продукт	Уменьшение потребности в материалах, сырье, комплектующих изделиях, сокращение доли оборотных средств в производственных запасах
Уменьшение срока производственного цикла	Произведенная продукция и техника – организационный уровень производства	Сокращение доли оборотных средств в незавершенном производстве
Улучшение процессов планирования и реализации оборотных средств	Технико – организационный уровень производства	Повышение точности расчета нормативов оборотных средств и усиление контроля над их величиной
Резервы	Объект воздействия	Получаемый результат
Улучшение работы службы снабжения	Технико – организационный уровень производства	Сокращение норматива оборотных средств в производственных запасах
Автоматизация и механизация погрузочно – разгрузочных и складских работ	Технико – организационный уровень производства	Сокращение норматива оборотных средств в производственных запасах и готовой продукции на складе фирмы

1	2	3
Улучшение методов реализации произведенного продукта	Система маркетинга	Сокращение норматива оборотных средств в готовой продукции
Внедрение оптимальных методов в расходовании материалов	Организация и технология производства	Уменьшение потребности в материалах и сырье

На основе анализа таблицы 15, важным фактором является планирование и правильная организация рабочего процесса. Весомые резервы имеются в области организации производства и труда.

Отметим еще несколько направлений ускорения оборачиваемости капитала:

1. Выбор поставщиков из близлежащей местности.
2. Улучшение логистики и сокращение издержек.
3. Увеличение скорости погрузки-отгрузки и ускорение документооборота.
4. Уменьшение срока обращения дебиторской задолженности:
 - Контроля над состоянием расчетов с покупателями по просроченным задолженностям. Наличие такой задолженности и ее повышение замедляют оборачиваемость средств, а в условиях инфляции приводят к потере денежных средств.
 - Ориентир на расширение количества покупателей;
 - Разработка системы скидок при оплате авансом;
 - Определения перечня мероприятий по обеспечению соблюдения покупателем платежной дисциплины (в договорах указываю финансовые санкции за нарушение сроков оплаты и т.п.);
 - Создания резервов по сомнительным долгам, цель которых – компенсировать возможные убытки в будущем за счет уменьшения прибыли в настоящем, в результате сглаживается динамика финансового результата;

5. Повышение производительности труда;
6. Сокращение брака в производстве;
7. Совершенствование организации производства и труда.

Учитывая эти направления, можно добиться ускорения оборачиваемости капитала.

3.2 Разработка мероприятий по повышению деловой активности предприятия ООО «ДСК»

Систематически контролировать качество продукции, при этом эффективно и экономно использовать сырье и материалы - главная задача любого предприятия.

Анализ деловой активности ООО «ДСК» за период с 2014 года по 2016 год показал, что организация эффективно использует средства и источники их образования.

В своей деятельности руководство опирается на план организационно-технических мероприятий, принятый и утвержденный в год создания организации.

Данный план опирается на нормы расходов сырья в соответствии с технологическими параметрами старого оборудования. Однако, организация неоднократно модернизировало технологическое оборудование и приобретало новое, требующее меньшее количество трудовых, временных и материальных затрат.

При этом сравнение показателей отчетных с аналогичными показателями предыдущих периодов не производились, поэтому при расчете норм расхода сырья, а также объема запасов опыт производства не учитывался.

Все это приводит к необходимости использования ряда экономико-аналитических мероприятий по повышению деловой активности за счет

приближения затрат к их новым нормативным показателям, рассчитанным в современных условиях экономики, науки и техники.

Далее предлагается определить влияние изменения (приближения) факторов.

На сегодняшний день наиболее распространенным методом является нормирование на основании статистических данных. В таблице 16 произведен анализ нормативных и фактических значений оборотных средств предприятия.

Таблица 16

Сравнение нормативных и фактических значений оборотных средств ООО «ДСК»

Показатель	Действующие нормы оборотных активов	Среднегодовая норма оборотных активов, рассчитанная на основе данных предыдущего периода	Отклонение
1	2	3	4
Сырье и материалы	5003	4809	-194
Среднегодовая норма остатков готовой продукции на складе, тыс. руб.	2,7	2,5	-0,2
Расходы будущих периодов	207	134,5	-12,5
Прочие запасы	153	151,5	-1,5
Прочие затраты	1243	975,5	-267,5
Итого сумма оборотных активов	50908,7	50490,5	-418,2

Таким образом, из таблицы 16 видно, что норма оборотных активов, рассчитанная на основании среднегодовой величины меньше, чем норма оборотных активов, рассчитанная на основании плана организационно – технических мероприятий на 418,2 тыс. руб. Это означает, что новый расчет нормы повысит деловую активность предприятия, путем оптимизации оборотных активов.

Расчет методом цепных подстановок изменение влияния факторов на коэффициент оборачиваемости представлен в Приложении 7.

Таким образом, из Приложения 7 видно, что уменьшение нормы сырья и материалов на 194 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 0,007 оборотов; сокращение запасов готовой продукции на складе на 0,2 тыс. руб. на коэффициент изменение оборачиваемости не повлияло; снижение величины расходов будущих периодов на 12,5 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 0,002 оборота; уменьшение нормы прочих запасов на 1,5 тыс. руб. к изменениям коэффициента оборачиваемости не повлияло. Изменение нормы прочих активов на 150 тыс. руб. привело к увеличению коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 0,01 оборотов. Общая сумма изменений составляет 0,019 оборотов (Приложение 7).

Заключение

В первой главе бакалаврской работы рассмотрены экономическая сущность, цель и задачи оценки деловой активности предприятия.

Таким образом, анализ деловой активности напрямую зависит от динамики различных финансовых показателей, в том числе и коэффициентов оборачиваемости.

Информационной базой исследования оценки является бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия ООО «ДСК» за 2014 – 2016 гг.

Наибольшую долю в активе в 2014г. составляют оборотные активы: 113451 тыс. руб. или 60,12%. В 2015 и 2016гг. наибольшую часть составляют внеоборотные активы, которые составляют 75699 тыс. руб. или 58,52% и 74816 тыс. руб. или 61,25% соответственно.

Наибольшую часть во внеоборотных активах составляют основные средства, а в оборотных активах – дебиторская задолженность до 12 месяцев.

Из оценки отчета о финансовых результатах видно, что за исследуемый период наблюдается уменьшение выручки на 70335 тыс.руб. в 2015 г. по сравнению с 2014г. (или на 42,57%) и на 3421 тыс. руб. в 2016г. по сравнению с 2015г. (или на 3,6%).

На предприятии наблюдается положительная тенденция снижения доли себестоимости проданных товаров в 2015г. по сравнению с 2014г. на 66613 тыс. руб. или на 43,66% и на 294 тыс. руб. или на 0,34% в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Однако, себестоимость занимает более 90% за все три периода, что свидетельствует о больших затратах на производство продукции.

Чистая прибыль в 2015г. по сравнению с предыдущим периодом уменьшилась на 272 тыс. руб., а к 2016г. чистая прибыль резко увеличилась на 668 тыс. руб.

Анализ деловой активности показал, что:

– показатели, характеризующие время оборота за исследуемый период снижаются, то есть, имеют положительную динамику. Это позитивно влияет на деятельность предприятия ООО «ДСК». Однако следует заметить, что:

– период оборачиваемости дебиторской задолженности имеет достаточно высокое значение, на конец 2016 года его значение составляет 175 дней.

– фондоотдача имеет отрицательную динамику, что говорит о том, что уменьшается величина выручки, которую приносит каждый рубль, вложенный в основные средства.

Предложенные рекомендации направлены на решения выявленных проблем:

- продление работоспособности оборудования и увеличение времени работы;
- рациональная загрузка производства, рабочих площадей;
- улучшение и модернизация основных фондов;
- приближение сырьевой базы;
- продажа недействующей части основных средств;
- сокращение времени нахождения средств в дебиторской задолженности;
- внедрение оптимальных методов в расходовании материалов.

Внедрение предложенных рекомендаций на предприятие ООО «ДСК» позволит улучшить эффективность производственно-хозяйственной деятельности, и обеспечить экономический рост и конкурентоспособность данного предприятия.

Таким образом, цель и задачи, поставленные в начале работы, достигнуты.

Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ: (принят ГД ФС РФ 21.10.1994): (ред. от 03.06.2006) / СПС Консультант Плюс;
2. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ: (принят ГД ФС РФ 21.10.1994): (ред. от 03.06.2006) / СПС Консультант Плюс;
3. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ: (принят ГД ФС РФ 19.07.2000): (ред. от 03.04.2017) (с изм. и доп., вступ. в силу с 04.05.2017) / ИБ СПС Консультант Плюс;
4. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 30.03.2016) "О бухгалтерском учете" (принят ГД ФС РФ 23.02.1996) (с изм. и доп., вступающими в силу с 23.05.2016);
5. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 03.07.2016) "Об обществах с ограниченной ответственностью" (принят ГД ФС РФ 14.01.1998) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2017);
6. Приказ Минфина России от 18.05.2016 №67н «Об утверждении формы и порядка представления отчета о результатах проведения Федеральным казначейством контрольных мероприятий в финансово-бюджетной сфере» (Зарегистрировано в Минюсте России 09.06.2016 №42488)
7. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденный Приказом Минфина России от 23.06.2016 № 94н (в ред. от 18.10.2016);
8. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н (в ред. от 29.03.2017);
9. Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика

организации" ПБУ 1/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н (ред. от 06.04.2015);

10. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99), утвержденное Приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н (в ред. от 08.11.2010);

11. Положение по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01, утвержденное Приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44н (в ред. от 16.05.2016);

12. Положение по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01, утвержденное Приказом Минфина России от 30.03.2001 № 26н (в ред. от 16.05.2016);

13. Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" (ПБУ 7/98), утвержденное Приказом Минфина России от 25.11.1998 № 56н (в ред. от 16.05.2016);

14. Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" ПБУ 8/2010, утвержденное Приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167н (в ред. от 06.04.2015);

15. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н (в ред. от 06.04.2015);

16. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н (в ред. от 06.04.2015);

17. Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" (ПБУ 15/2008), утвержденное Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н (в ред. от 06.04.2015);

18. Положение по бухгалтерскому учету "Информация по прекращаемой деятельности" ПБУ 16/02, утвержденное Приказом Минфина России от 02.07.2002 № 66н (в ред. от 06.04.2015);

19. Положение по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль" ПБУ 18/02, утвержденное Приказом Минфина России от 19.11.2002 № 114н (в ред. от 06.04.2015);

20. Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02, утвержденное Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н (в ред. от 06.04.2015);

21. Положение по бухгалтерскому учету «Информация об участии в совместной деятельности» ПБУ 20/03, утвержденное приказом Минфина России от 24.11.2003 № 105н (в ред. от 18.09.2006);

22. Методические указания по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденные Приказом Минфина России от 13.10.2003 № 91н (в ред. от 24.12.2010);

23. Методические указания по бухгалтерскому учету материально – производственных запасов, утвержденные Приказом Минфина России от 28.12.2001 № 119н (в ред. от 24.10.2016);

24. Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная Постановлением Правительства РФ 01.01.2002 № 1 (в ред. от 07.07.2016);

25. Акулич В.В. Система показателей оценки деловой активности хозяйствующего субъекта // журнал «Планово-экономический отдел» № 1, 2015г.;

26. Бланк И.А. Управление использованием капитала / И.А.Бланк. – 2 –е изд., стер. – М.: Издательство «Омега - Л», 2007. – 656 с.;

27. Бочаров В.В. Финансовый анализ. – СПб.: Питер, 2009. – 240 с.:ил.;

28. Брунгильд С.Г. Управление дебиторской задолженностью / Светлана Брунгильд. – М.: АСТ: Астрель, 2007 – 256с.;

29. Воробьев С. Внедрение системы управления оборотными активами // журнал «Финансовый директор» № 6, 2014;

30. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности:

Учебное пособие. – М.: Издательство «КноРус», 2016 – 234с;

31. Драгункина Н.В. Теория экономической оценки: учебное пособие для вузов / Н.В. Драгункина – М.: Издательство «Экзамен», 2008. – 318с.;

32. Дубова С.Е., Плетюхин А.В. Оптимизация финансирования текущих активов // журнал «Финансы» № 19, 2008г.;

33. Ендовицкий Д.А., Лубков В.А., Сасин Ю.Е. Оценка деловой активности // журнал «Экономический анализ: теория и практика» № 17, 2006г.;

34. Ермолович Л.Л. Практикум по анализу хозяйственной деятельности: учебное пособие / под общ.ред. Л.Л. Ермолович - М.: Современная школа, 2006 – 383с.;

35. Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности. – М.: «Омега-Л», 2013 – 388с.;

36. Киреева Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М. Издательский дом «Социальные отношения», 2008. – 512с.;

37. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2006;

38. В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. — М.: ООО «ТК Велби», 2008— 424 с.;

39. Лихачева О.Н. Финансовое планирование на организации: Учебно – практическое пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 264с.;

40. Макарова В.И. Финансовое планирование на организации: Учебно – практическое пособие. – Тольятти: Волжский ун-т им. В.Н. Татищева, 2009 – 200с.;

41. Незамайкин В.Н. Финансы организации: менеджмент и анализ. Учебное пособие. 3-е издание / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. – М.: Эксмо, 2008. – 528 с. – (Высшее экономическое образование);

42. Новодворский В.Д., Пономарева Л.В. Бухгалтерская отчетность

- предприятия. – М.: Бухгалтерский учет, 2006;
43. Паламарчук А.С. Оборотные средства предприятия // Справочник экономиста № 3, 2008
44. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник. – М.: Эксмо, 2008. – 704 с. – (Высшее экономическое образование);
45. Савицкая Г.В. Экономический анализ. – М.: Новое знание, 2008;
46. Сафаров А. К. Управление оборотным капиталом // еженедельник «Экономика и жизнь» № 26 от 01.07.2006г.;
47. Сосненко Л.С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: КНОРУС, 2008. – 344с.;
48. Фатхутдинов Р.А. Конкурентоспособность организации в условиях кризиса: экономика, маркетинг, менеджмент. – М.: Издательско – книготорговый центр «Маркетинг», 2008. – 892с.;

Показатели эффективности использования оборотного
капитала (деловой активности)

Наименование показателя	Методика расчета	Экономическое содержание показателя
1	2	3
Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах	$K_{об.ак.} = \frac{B}{A}$	Показывает скорость оборота всех средств предприятия
Период оборачиваемости активов, дни	$D_A = \frac{t}{K_{об.ак.}}$	Отражает длительность оборачиваемости всех активов
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, в оборотах	$K_{об.оА} = \frac{B}{ОА}$	Показывает сколько оборотов за год возможно провести, совершенных каждым рублем, вложенным в оборотный капитал. Если данный показатель увеличивается, то это означает положительную динамику, что говорит об эффективном использовании капитала
Период оборачиваемости оборотного капитала, дни	$D_{оА} = \frac{t}{K_{об.оА}}$	Отражает длительность оборотных средств. Данный показатель считается в днях. Чем меньше дней в обороте, тем лучше показатели
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов, руб.	$K_{об.вна} = \frac{B}{ВНА}$	Отражает сколько средств приносит один рубль
Период оборачиваемости внеоборотных активов, дни	$D_{вна} = \frac{t}{K_{об.вна}}$	Показывает длительность одного цикла немобильных активов

Продолжение приложения 1

1	2	3
Коэффициент оборачиваемости запасов, в оборотах	$K_{об.з.} = \frac{B}{\bar{З}}$	Показывает скорость оборота запасов (сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции на складе, товаров).
Период оборачиваемости запасов, дни	$Д_{з.} = \frac{\bar{З} \times t}{B}$	Показывает скорость превращения запасов из материальной в денежную форму.
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, в оборотах	$K_{об.дс} = \frac{B}{\overline{ДС}}$	Показывает скорость оборота наиболее ликвидных средств
Период оборачиваемости денежных средств, дни	$Д_{дс} = \frac{\overline{ДС} \times t}{B}$	Данный показатель отражает платежеспособность и показывает на сколько быстро происходит приобретение активов предприятия. Если данный показатель растет, то период оборачиваемости теряет скорость активности, что говорит о проблемах с инвестированием в производство.
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	$K_{об.дз} = \frac{B}{\overline{ДЗ}}$	Показывает число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за анализируемый период. При ускорении оборачиваемости происходит снижение значения показателя, что свидетельствует об улучшении расчетов с дебиторами.
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	$Д_{дз} = \frac{\overline{ДЗ} \times t}{B}$	Отражает среднее время, в период которого приходит оплата реализованную продукцию и перекрывается прочая дебиторская задолженность

1	2	3
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах	$K_{об.кз} = \frac{B}{\overline{КЗ}}$	Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятием.
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	$Д_{кз} = \frac{\overline{КЗ} \times t}{B}$	Характеризуем время, в течении которого происходит закрытие задолженности перед кредиторами
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, в оборотах	$K_{об.ск} = \frac{B}{\overline{СК}}$	Данный показатель отражает быстроту оборота собственных средств. Если это показатель растет, то активность будет тоже показывать рост, но при условии, что будет идти опережение увеличения выручки к росту капитала. В случае если данный показатель меньше, то это результат непокрытых убытков, и означает, что прибыль покрывает убытки и влечет за собой сокращение деятельности, либо убавление уставного капитала
Период оборачиваемости собственного капитала, дни	$Д_{ск} = \frac{t}{K_{об.ск}}$	Характеризует период оборота собственного капитала. Снижения показателя в динамике отражает благоприятную для предприятия тенденцию.
Коэффициент оборачиваемости перманентного капитала, в оборотах	$K_{об.кперм} = \frac{B}{\overline{Кперм}}$	Показывает скорость оборота собственного капитала и заемного (долгосрочных обязательств)

1	2	3
Период оборачиваемости перманентного капитала, дни	$D_{к.перм.} = \frac{t}{Коб.к.перм.}$	Характеризует период оборота собственного и заемного капитала.

Приложение №1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н,
от 06.04.2015 № 57н)

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2016 г.**

Организация _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности _____
Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность _____
Единица измерения: тыс. руб. _____
Местонахождение (адрес) _____

Форма по ОКУД	КОДЫ		
Дата (число, месяц, год)	24	5	2017
По ОКПО			
ИНН	6321390890		
по ОКВЭД			
по ОКОНФ/ОКФС	12300	16	
по ОКЕИ	384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2016 г. ³	На 31 декабря 2015 г. ⁴	На 31 декабря 2014 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	73 028	74 694	70 970
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	73 028	74 694	70 970
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	4 672	5 523	5 956
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	59	1 141	8 313
	Дебиторская задолженность	1230	14 875	43 810	33 809
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	20
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	499	252	456
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	20 105	50 726	48 554
	БАЛАНС	1600	93 133	125 420	119 524



Окончание приложения 2

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2016 г. ³	На 31 декабря 2015 г. ⁴	На 31 декабря 2014 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10 000	10 000	10 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 338	1 627	1 583
	Итого по разделу III	1300	12 338	11 627	11 583
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	71 370	94 754	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 805	1 217	1 092
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	73 175	95 971	1 092
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	75 383
	Кредиторская задолженность	1520	7 620	17 822	31 466
1	поставщики и подрядчики		1 761	7 856	17 818
2	задолженность перед персоналом организации		2 235	1 897	1 609
3	задолженность перед государственными внебюджетными фондами		616	501	665
4	задолженность по налогам и сборам		2 921	978	2 051
5	прочие кредиторы		87	6 590	9 323
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	7 620	17 822	106 849
	БАЛАНС	1700	93 133	125 420	119 524

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

" 24 " мая 2017 г.
 ДОКУМЕНТОВ

- Примечания:
- Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
 - В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ДК от 8 августа 1999 г., указанным в приказе в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
 - Указывается отчетный период.
 - Указывается предыдущий год.
 - Указывается год, предшествующий предыдущему.
 - Некоммерческая организация именует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Целевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества). "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
 - Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение №1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н,
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах
за 2016 г.

Организация _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности _____
Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность _____
Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ		
Форма по ОКУД	0710002	
Дата (число, месяц, год)	24	5 2017
По ОКПО		
ИНН	6321390890	
по ОКВЭД		
по ОКОПФ/ОКФС	12300	16
по ОКЕИ	384	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 2016 г. ³	За 2015 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	91 476	94 897
	Себестоимость продаж	2120	(86 342)	(86 636)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 134	8 261
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 134	8 261
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	1 777	1 383
	Прочие расходы	2350	(6 021)	(9 591)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	890	53
	Текущий налог на прибыль	2410	(179)	(11)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	711	42



Анализ и оценка структуры имущества организации и его источников

Показатели	на конец 2014г.		на конец 2015г.		на конец 2016г.		Отклонения 2015г. от 2014г.		Отклонения 2016г. от 2015г		Темп роста, %	
	абс.ве л	Уд. Вес, % к итогу	абс.ве л.	Уд.вес , % к итогу	абс.ве л.	Уд.вес , % к итогу	Абс.	% к началу	Абс.	% к началу	2015г. от 2014г.	2016 г. от 2015 г
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1) Внеоборотные активы	75255	39,88	75699	58,52	74816	61,25	444	0,59	-883	1,17	100,59	98,83
1.1. Основные средства	70970	31,61	74693	57,74	73028	59,79	3723	5,25	-1665	2,23	105,25	97,77
1.2. Незавершенное строительство	4285	2,27	1006	0,78	1788	1,46	-3279	76,52	782	77,73	23,48	177,7
2) Оборотные активы, в т.ч.	11345 1	60,12	53655	41,48	47326	38,75	-59796	52,71	-6329	11,80	47,29	88,20
2.1. запасы, в т.ч.:	5956	3,16	5523	4,27	4672	3,83	-433	7,27	-851	15,41	92,73	84,59
2.1.1. сырье, материалы, другие ценности	5949	3,15	5239	4,05	4379	3,59	-710	11,93	-860	16,42	88,07	83,58
2.1.2. готовая продукция и товары для перепродажи	5	0,002	5	0,004	-	-	0	0	-	-	100	-

Продолжение приложения 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
2.1.3.расходы будущих периодов	2	0,001	147	0,11	122	0,1	145	7250	-25	17,01	7350	82,99
2.1.4. прочие запасы и затраты	-	-	132	0,10	171	0,14	-	-	39	29,55	-	129,55
2.2.НДС по приобретенным ценностям	8313	4,41	1141	0,88	59	0,05	-7172	86,27	-1082	94,83	13,73	5,17
2.3.Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	98706	52,31	46739	36,13	42096	34,46	-51967	52,65	-4643	9,93	47,35	90,07
2.3.1.покупатели и заказчики	33809	17,92	43810	33,87	14875	12,18	10001	29,58	-28935	66,05	129,58	33,95
2.4. краткосрочные финансовые вложения	20	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5.денежные средства	456	0,24	252	0,19	499	0,41	-204	44,74	247	98,02	55,26	198,02

Продолжение приложения 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
3) Капитал и резервы:	11583	6,14	11627	8,99	12338	10,10	44	0,38	711	6,12	100,38	106,1 2
3.1. уставный капитал	10000	5,30	10000	7,73	10000	8,19	0	100	0	0	100	100
3.2. нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	1583	0,84	1627	1,26	2338	1,91	44	2,78	711	43,70	102,78	143,7
4) Долгосрочные. .обязательства:	1092	0,58	99905	77,23	102184	83,66	98813	9048,8	2279	2,28	9148,81	102,3
4.1 займы и кредиты	-	-	98688	76,29	100379	82,18	-	-	1691	1,71	-	101,7
4.2. отложенные налоговые обязательства	1092	0,58	1217	0,94	1805	1,48	125	11,45	588	48,32	111,45	148,3
5) Краткосрочные обязательства:	176031	93,28	17822	13,78	7620	6,24	-158209	89,88	-10202	57,24	10,12	42,76
5.1. займы и кредиты	144565	76,61	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-

Окончание приложения 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
5.2.кредиторская задолженность:	31466	16,67	17822	13,78	7620	6,24	-13644	43,36	-10202	57,24	56,64	42,76
5.2.1.поставщики и подрядчики	17818	9,44	7856	6,07	1761	1,44	-9962	55,91	-6095	77,58	44,09	22,42
5.2.2.задолженность перед персоналом	1609	0,85	1897	1,47	2235	1,83	288	17,90	338	17,82	117,90	117,82
5.2.3.задолженность перед гос. и внебюджетными фондами	665	0,35	501	0,39	616	0,50	-164	24,66	115	22,95	75,34	122,95
5.2.4.задолженность по нал. и сборам	2051	1,09	978	0,76	2921	2,39	-1073	52,32	1943	198,67	47,68	298,67
5.2.5.прочие кредиторы	9323	4,94	6590	5,09	87	0,07	-2733	29,31	-6503	98,78	70,69	1,32
Итого:	188706	100	129354	100	122142	100	-59352	31,45	-7212	5,58	68,55	94,42

Анализ и динамика показателей деловой активности ООО «ДСК» за 2014 –
2016гг.

Показатели	Года			Отклонения		
				По сравнению с базисным	От предыдущего	
	2014	2015	2016	2016 г. от 2014г.	2015г. от 2014г.	2016г. от 2015г
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент оборачиваемости активов, оборотов	0,50	0,59	0,73	0,22	0,09	0,14
Период оборачиваемости активов, дни	714	603	495	-219	-111	-108
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, оборотов	0,64	1,14	1,81	1,17	0,5	0,67
Период оборачиваемости оборотных средств, дни	563	317	199	-364	-246	-118
Фондоотдача, руб.	3,21	1,30	1,24	-1,97	-1,91	-0,06
Коэффициент отдачи собственного капитала, оборотов	14,77	8,18	7,63	-7,14	-6,59	-0,55
Период оборачиваемости собственного капитала, дни	24	44	47	23	20	3
Коэффициент оборачиваемости запасов, обороты	2,62	9,07	16,06	13,44	6,45	6,99
Оборачиваемость запасов, дни	137	40	22	-115	-97	-18
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, Обороты	492,49	268,07	243,61	-248,88	-224,42	-24,46
Оборачиваемость денежных средств, дней	1	1	2	1	0	1
Коэффициент оборачиваемости ДЗ, Оборотов	0,85	1,31	2,06	1,21	0,46	0,75

Окончание приложения 5

1	2	3	4	5	6	7
Срок погашения ДЗ, дни	425	276	175	-250	-149	-101
Коэффициент оборачиваемости КЗ, Оборотов	0,76	3,85	7,19	6,43	3,09	3,34
Срок погашения КЗ, дни	471	93	50	-421	-378	-43
Коэффициент оборачиваемости перманентного капитала, оборотов	13,6	1,5	0,8	-12,8	-12,1	-0,7
Период оборачиваемости перманентного капитала, дни	26	240	450	424	214	210

Расчет изменения факторов влияющих на коэффициент оборачиваемости оборотных средств предприятия ООО «ДСК»

Показатель	Значения, предусмотренные планом	Среднегодовая норма оборотных активов, рассчитанная на основе данных предыдущего периода	Расчет влияния факторов	Влияние изменения норм на коэффициент оборачиваемости
Сырье и материалы	5003	4809	$\frac{91476}{4809 + 2,7 + 207 + 153 + 45543} - \frac{91476}{5003 + 2,7 + 207 + 153 + 45543}$	0,007
Готовая продукция	2,7	2,5	$\frac{91476}{4809 + 2,5 + 207 + 153 + 45543} - \frac{91476}{4809 + 2,7 + 207 + 153 + 45543}$	0
Расходы будущих периодов	207	134,5	$\frac{91476}{4809 + 2,5 + 134,5 + 153 + 45543} - \frac{91476}{4809 + 2,5 + 207 + 153 + 45543}$	0,002
Прочие запасы	153	151,5	$\frac{91476}{4809 + 2,5 + 134,5 + 151,5 + 45543} - \frac{91476}{4809 + 2,5 + 134,5 + 153 + 45543}$	0

Окончание приложения 6

Прочие	45543	45393	$\frac{91476}{4809 + 2,5 + 134,5 + 151 + 45393}$ $\frac{91476}{4809 + 2,5 + 134,5 + 151,5 + 45543}$	0,01
Итого сумма	50908,7	50490,5	-	0,019

Динамика абсолютных и относительных показателей оборачиваемости
статьи «Запасы»

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016 год	Отклонение	
				2015г. от 2014 г.	2016г. от 2015 г.
1	2	3	4	5	6
Выручка, тыс. руб.	165232	94897	91476	-70335	-3421
Среднегодовая стоимость сырья, материалов и других аналогичных ценностей, тыс. руб.	39700	5594	4809	-34106	-785
Среднегодовая стоимость готовой продукции и товаров для перепродажи, тыс. руб.	30,5	5	2,5	-25,5	-2,5
Среднегодовая стоимость расходов будущих периодов, тыс. руб.	221	74,5	134,5	-146,5	60
Среднегодовая стоимость прочих запасов и затрат, тыс.руб.	0	33	151,5	33	118,5
Коэффициент оборачиваемости сырья, материалов и других аналогичных ценностей, обороты	4,16	16,96	19,02	12,8	2,06
Коэффициент оборачиваемости готовой продукции и товаров для перепродажи, обороты	5417,44	18979,40	36590,40	13561,96	17611
Коэффициент оборачиваемости расходов будущих периодов, обороты	747,66	1273,79	680,12	526,13	-593,67
Коэффициент оборачиваемости прочих запасов и затрат, обороты	-	2875,67	603,80	-	-2271,87

Окончание приложения 7

1	2	3	4	5	6
Период оборачиваемости сырья, материалов и других аналогичных ценностей, дни	87	21	19	-66	-2

Динамика отклонений абсолютных и относительных показателей
оборачиваемости статьи «кредиторская задолженность»

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016год	Отклонение	
				2015г. от 2014 г.	2016г. от 2015 г.
1	2	3	4	5	6
Выручка, тыс. руб.	165232	94897	91476	-70335	-3421
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	216038	24644	12721	-191394	-11923
Поставщики и подрядчики, тыс. руб.	193795	12837	4808,5	-180958	-8028,5
Задолженность перед персоналом, тыс. руб.	1791	1753	2066	-38	313
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	736,5	583	558,5	-153,5	-24,5
Задолженность по налогам и сборам, тыс. руб.	1346	1514,5	1949,5	168,5	435
Прочие кредиторы, тыс. руб.	18369,5	7956,5	3338,5	-10413	-4618
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	0,76	3,85	7,19	3,09	3,34

Продолжение приложения 8

1	2	3	4	5	6
Коэффициент оборачиваемости задолженности перед поставщиками и подрядчиками, обороты	0,85	7,39	19,02	6,54	11,63
Коэффициент оборачиваемости задолженности перед персоналом, обороты	92,26	54,13	44,28	-38,13	-9,85
Коэффициент оборачиваемости задолженности перед государственными внебюджетными фондами, обороты	224,35	162,77	163,79	-61,58	1,02
Коэффициент оборачиваемости задолженности по налогам и сборам, обороты	122,76	62,66	46,92	-60,10	-15,74
Коэффициент оборачиваемости задолженности перед прочими кредиторами, обороты	8,99	11,93	27,40	2,94	15,47
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	474	94	50	-380	-44

Продолжение приложения 8

1	2	3	4	5	6
Период оборачиваемости задолженности перед поставщиками и подрядчиками, дни	424	49	19	-375	-30
Период оборачиваемости задолженности перед персоналом, дни	4	7	8	3	1
Период оборачиваемости задолженности перед государственными внебюджетными фондами, дни	2	2	2	0	0
Период оборачиваемости задолженности по налогам и сборам, дни	3	6	8	3	2
Период оборачиваемости задолженности перед прочими кредиторами , дни	40	30	13	-10	-17
Период оборачиваемости готовой продукции и товаров для перепродажи, дни	0	0	0	0	0
Период оборачиваемости расходов будущих периодов, дни	0	0	0	0	0

Окончание приложения 8

1	2	3	4	5	6
Период оборачиваемости прочих запасов и затрат, дни	-	0	0	0	0

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

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

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 48 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «___» _____ 201__ г.

Дата «___» _____ 201__ г.

Студент _____ Кадухина Валерия Вячеславовна