

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: А.М. Мирзоев

Тема работы: «Совершенствование политики управления оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «Техпром»)»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент Е.Н. Золотарева.

Цель исследования – проведение анализа финансового состояния и политики управления оборотным капиталом.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 33 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 48 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 9, рисунков – 18.

Объект исследования – общество с ограниченной ответственностью «Техпром», деятельностью которого является производство красок, лаков и аналогичных материалов.

Предмет исследования – финансовые показатели, в т.ч. оборотный капитал предприятия.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: разработанные мероприятия являются эффективными, в случае их применения в ООО «Техпром» улучшится финансовое состояние и усовершенствуется политика управления оборотным капиталом.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Abstract

Undergraduate work was done by A. M. Mirzoyev

Theme of work: «Improvement of the working capital management policy of the enterprise (on an example of OOO «Tekhprom», a limited liability company under the laws of the Russian Federation) ».

Scientific head: candidate of economic sciences, associate Professor E. N. Zolotareva The purpose of the study is to analyze the financial condition and working capital management policy.

Structure and scope of the work. This work consists of an introduction, 3 sections, conclusion, references from 33 sources and 3 applications. The total amount of work, without attachments, is 48 pages of typewritten text, including 9 tables, 18 figures.

The object of research is OOO «Tekhprom», whose activity is the production of paints, varnishes and similar materials.

The subject of research is financial indicators, including working capital of the enterprise.

Research methods are factor analysis, synthesis, forecasting, statistical processing of results, deduction, etc.

Brief conclusions on bachelor's work: the developed measures are effective and their application in OOO «Tekhprom» will improve the financial condition and improve the working capital management policy.

The practical significance of the work lies in the fact that some of its provisions in the form of the material of subsections 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 can be used by specialists of the organization that was the object of the study.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы управления оборотным капиталом предприятия	7
1.1 Сущность и структура оборотного капитала предприятия.....	7
1.2 Показатели использования оборотного капитала предприятия	9
2 Анализ финансового состояния и политики управления оборотным капиталом в ООО «Техпром»	19
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия (на примере ООО «Техпром») за период 2016-2018 гг.....	19
2.2 Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Техпром») за период 2016-2018 гг.....	25
2.3 Анализ политики управления оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «Техпром») за период 2016-2018 гг	32
3 Разработка мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния и совершенствования политики управления оборотным капиталом	38
3.1 Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния и совершенствования политики управления оборотным капиталом на предприятии.....	38
3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий	41
Заключение	45
Список используемой литературы	49
Приложения	52

Введение

Тема исследования является актуальной, так как во многих предприятиях управление оборотным капиталом практически не осуществляется, динамика оборотного капитала зависит от внешних и внутренних факторов воздействия. В результате отсутствия управления оборотным капиталом предприятие теряет платежеспособность и конкурентоспособность.

С целью увеличения конкурентных преимуществ на экономическом рынке предприятия должны вести управление оборотным капиталом, искать новые подходы к управлению оборотным капиталом, которые повлекут за собой эффективное использование оборотного капитала, увеличение ассортимента выпускаемой продукции и окажут позитивное влияние на выполнение предприятием поставленных целей.

Оборотный капитал предприятия является основной составляющей непрерывного движения финансово – хозяйственных операций предприятия.

Целью бакалаврской работы является проведение анализа финансового состояния и политики управления оборотным капиталом.

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы управления оборотным капиталом предприятия;
- провести анализ финансового состояния и политики управления оборотным капиталом предприятия;
- разработать мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния и совершенствование политики управления оборотным капиталом предприятия.

В качестве объекта исследования выбрано общество с ограниченной ответственностью «Техпром».

Предметом исследования выступают финансовые показатели, в т.ч. оборотный капитал предприятия.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Введение представляет собой актуальность темы исследования, цель, задачи, структуру работы, нормативную базу исследования, практическую значимость работы.

В первой главе изучаются теоретические основы управления оборотным капиталом предприятия, а именно сущность и структура оборотного капитала предприятия, показатели использования оборотного капитала предприятия, политика и этапы управления оборотным капиталом предприятия.

Вторая глава включает в себя анализ финансового состояния и политики управления оборотным капиталом предприятия, предоставляется технико-экономическая характеристика предприятия.

В третьей главе разрабатываются мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия и совершенствование политики управления оборотным капиталом предприятия.

Заключение представляет собой выводы по теме исследования.

Приложение включает в себя бухгалтерский баланс предприятия и отчет о финансовых результатах за 2016 -2018 гг.

Нормативную базу исследования составили документы и материалы по теме исследования, экспертные разработки, расчетные материалы, а также научные публикации отечественных и зарубежных авторов таких как: Балабанов И.Т., Еремин С.С., Лаврушин В.В., Шерemet А.Д.

Практическая значимость исследования заключается в применении разработанных мероприятий ООО «Техпром» с целью улучшения финансового состояния и совершенствования политики управления оборотным капиталом в будущем периоде.

1 Теоретические основы управления оборотным капиталом предприятия

1.1 Сущность и структура оборотного капитала предприятия

С целью осуществления эффективной финансово – хозяйственной деятельности предприятия формируют капитал и имущество.

По мнению Любушина М.П.: «Капитал – это стоимость, используемая для получения прибавочной стоимости посредством производственной и экономической деятельности, основанной на добровольном обмене» [21; с. 117].

Ильина Ю.Н. толкует: «Имущество предприятия – это материальные и нематериальные ценности, используемые предприятием в производственной деятельности, которое состоит из производственных и непроизводственных фондов, а также других ценностей, стоимость которых отражается на балансе предприятия» [15; с. 134].

Оборотный капитал предприятия является основной составляющей непрерывного движения финансово – хозяйственных операций предприятия. Оборотный капитал предприятия может быть представлен в виде валового оборотного капитала и чистого оборотного капитала.

Валовый оборотный капитал предприятия представляет собой текущие активы, чистый оборотный капитал представляет собой разнице между текущими активами и обязательствами предприятия.

Активы предприятия подразделяются на оборотные и внеоборотные активы. Оборотные активы (фонды) предприятия потребляются в одном производственном цикле, изменяя натурально – вещественную форму.

По функциональному назначению оборотные активы (фонды) предприятия подразделяются на оборотные производственные фонды и фонд обращения.

По мнению Волкова А.Н.: «Оборотные производственные фонды – это часть оборотных фондов, которая участвует в производстве в виде предмета труда, целиком потребляется в каждом производственном цикле, претерпевает изменения в своей натуральной форме, полностью переносит стоимость на готовое изделие, возмещается после каждого производительного цикла» [10; с. 304].

Состав и классификация оборотных активов (фондов) предприятия представлены на рисунке 1.

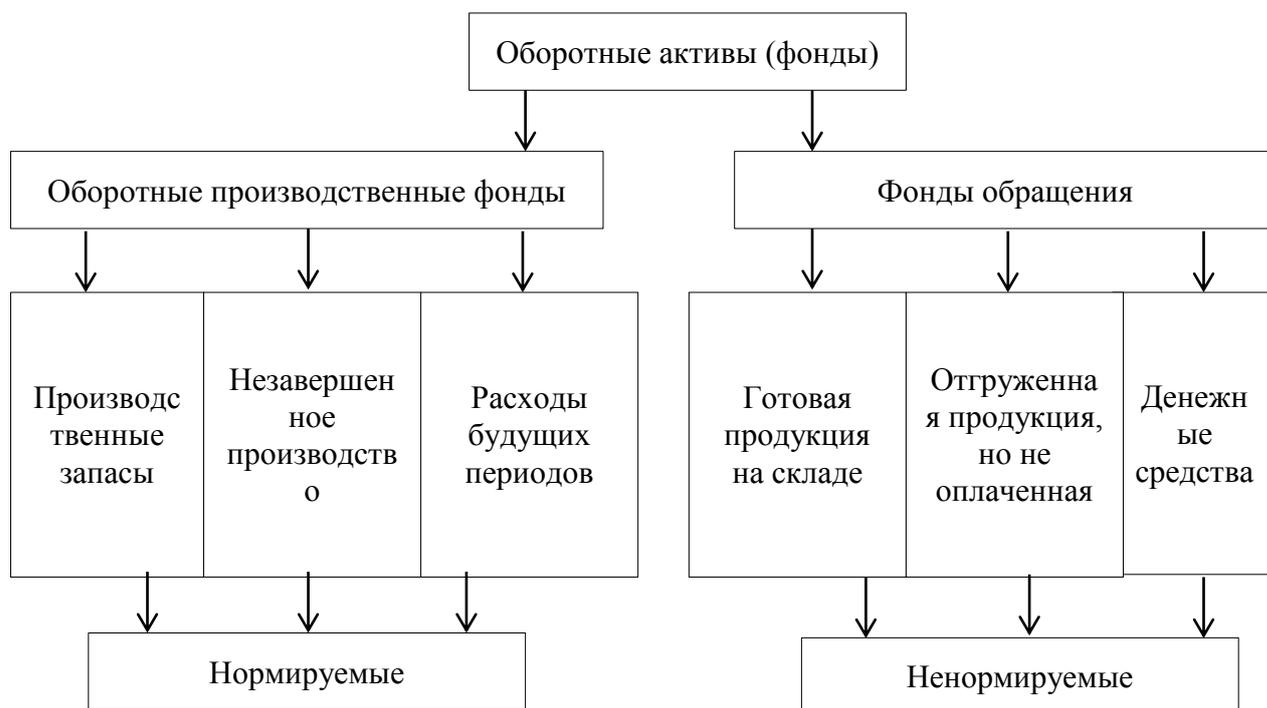


Рисунок 1 - Состав и классификация оборотных активов (фондов) предприятия

Оборотные производственные фонды включают в себя производственные запасы, незавершенное производство предприятия и расходы будущих периодов. Оборотные производственные фонды участвуют в процессе производства предприятия и изменяют свою натурально – вещественную форму в процессе производства.

К фондам обращения относятся готовая продукция на складе предприятия, отгруженная неоплаченная покупателями продукция,

дебиторская задолженность и денежные средства. Фонды обращения представляют собой денежные средства предприятия, используемые в процессе обращения товаров.

Оборотный капитал предприятия по источникам формирования подразделяется на собственные оборотные средства и заемные средства предприятия.

Додонова Л.М. представляет следующее понятие собственных оборотных средств предприятия: «Собственные оборотные средства предприятия – это средства, закрепленные в уставном фонде в части, предназначенной для формирования оборотных средств, необходимых для функционирования предприятия» [13; с. 128].

Додонова Л.М. представляет следующее понятие заемных оборотных средств предприятия: «Заемные оборотные средства предприятия – оборотные средства, полученные из финансовых организаций в установленном порядке в виде займов и кредитов, служат для покрытия временных нужд предприятия в оборотных активах» [13; с. 128].

В зависимости от специфики и деятельности предприятия величина оборотных средств формируется индивидуальна. Для определения потребности в оборотных средствах предприятия осуществляется нормирование оборотных средств, которые представляет собой процесс обоснованной потребности в оборотных средствах с целью нормального функционирования предприятия.

Таким образом, оборотный капитал предприятия является основной составляющей непрерывного движения финансово – хозяйственных операций предприятия.

1.2 Показатели использования оборотного капитала предприятия

Для определения эффективности использования оборотного капитала на предприятии используются следующие показатели: коэффициент оборачиваемости, коэффициент длительности одного оборота в днях, коэффициент загрузки оборотных средств.

Формула расчета коэффициента оборачиваемости (1):

$$K_o = \frac{OTП}{O_{oc}} \quad (1)$$

где, K_o – коэффициент оборачиваемости;

OTП – объем товарной продукции, определяющийся по себестоимости продукции или по ценам;

O_{oc} – среднегодовые остатки оборотных средств или остатки оборотных средств на конец периода.

Для определения среднегодовых остатков оборотных средств используется формула (2):

$$O_{oc} = \frac{\frac{1}{2}O_{oc1} + O_{oc2} + \dots + O_{oc11} + \frac{1}{2}O_{oc12}}{12} \quad (2)$$

где, O_{oc} – остатки оборотных средств предприятия за i -й месяц.

Коэффициент оборачиваемости выявляет количество оборотов совершаемых оборотными средствами предприятия за период (месяц, квартал, полугодие, год).

Формула расчета коэффициента, отражающего длительность одного оборота в днях (3):

$$K_d = \frac{O_{oc}}{OTП/д} \quad (3)$$

где, K_d – коэффициент, отражающий длительность одного оборота в днях;

Оос – среднегодовые остатки оборотных средств или остатки оборотных средств на конец периода;

ОТП – объем товарной продукции, определяющийся по себестоимости продукции или по ценам;

Д – количество дней в отчетном периоде.

Также коэффициент, отражающий длительность одного оборота в днях можно рассчитать по еще одной формуле:

$$K_d = \frac{D}{K_o} \quad (4)$$

где, K_d – коэффициент, отражающий длительность одного оборота в днях;

Д – количество дней в отчетном периоде;

K_o – коэффициент оборачиваемости.

Формула расчета коэффициента загрузки оборотных средств:

$$K_z = \frac{O_{oc}}{O_{TP}} \quad (5)$$

где, K_z – коэффициент загрузки оборотных средств предприятия;

Оос – среднегодовые остатки оборотных средств или остатки оборотных средств на конец периода;

ОТП – объем товарной продукции, определяющийся по себестоимости продукции или по ценам.

Коэффициент загрузки оборотных средств отражает объем оборотных средств на предприятии, приходящих на единицу реализованной продукции.

С целью определения эффективности использования оборотных средств рассчитывается дополнительный показатель отдачи оборотных средств, формула расчета:

$$Kooc = \frac{Пп}{Ooc} \quad (6)$$

где, Коос – коэффициент отдачи оборотных средств;

Пп – прибыль от продаж;

Ooc – среднегодовые остатки оборотных средств или остатки оборотных средств на конец периода.

Таким образом, для определения эффективности использования оборотного капитала на предприятии используются показатели: коэффициент оборачиваемости, коэффициент длительности одного оборота в днях, коэффициент загрузки оборотных средств.

2.3 Политика и этапы управления оборотным капиталом предприятия

Одной из разновидностей финансовой политики предприятия является политика управления оборотным капиталом, которая представляет собой принятие решений по отношению к структуре, величине и значению оборотного капитала.

Политика управления оборотным капиталом предприятия нацелена на обеспечение платежеспособности предприятия и обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности активов.

При отсутствии на предприятии достаточного уровня оборотного капитала может возникнуть риск неплатежеспособности, такое предприятие неспособно погасить своевременно обязательство перед кредиторами и является неплатежеспособной. Чем выше на предприятии уровень оборотного капитала, тем меньше риск.

При изменении оборотных активов на предприятии может возникнуть риск потери ликвидности. Риск потери ликвидности возникает:

- при недостаточности денежных средств и собственных кредитных возможностей;

- при недостаточности производственных запасов и их излишнего объема;
- при высоком уровне кредиторской задолженности;
- при высокой доли краткосрочных и долгосрочных заемных средств.

Этапы управления оборотным капиталом предприятия представлены на рисунке 2.

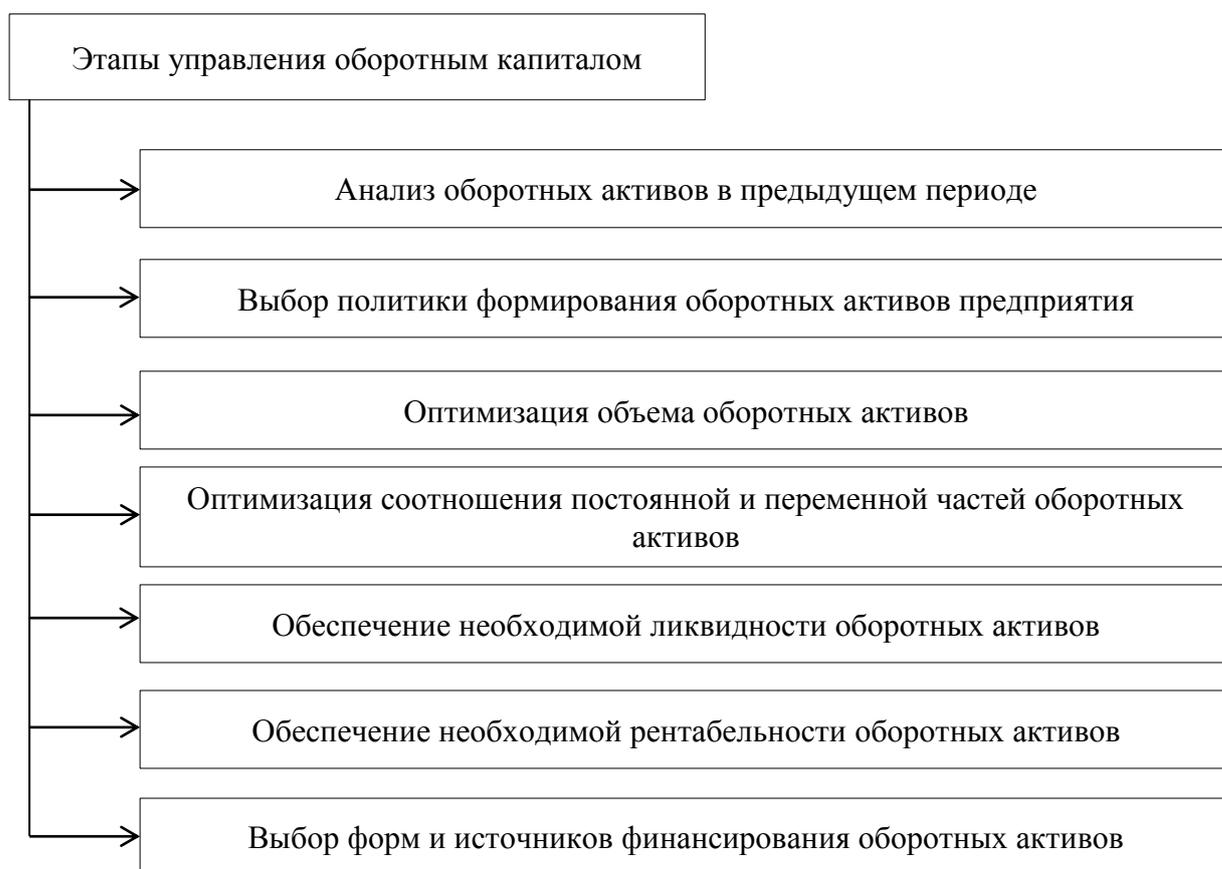


Рисунок 2 - Этапы управления оборотным капиталом предприятия

С целью минимизации возможных рисков и предотвращения ликвидации предприятия политика управления оборотным капиталом должна быть направлена на:

- уменьшение текущей кредиторской задолженности;
- уменьшение совокупных издержек финансирования.

Первым этапом управления оборотным капиталом предприятия является анализ оборотных активов в предыдущем периоде с целью выявления уровня обеспеченности предприятия оборотными активами и определения эффективности их использования. При проведении анализа оборотных активов предыдущего периода можно выявить основные направления увеличения уровня эффективности управления оборотным капиталом в предстоящем периоде.

Правильный выбор политики формирования оборотных активов предприятия способен отразить соотношение уровня дохода и риска финансовой деятельности. Существуют следующие подходы при определении политики формирования оборотных активов: консервативный, умеренный и агрессивный.

Макарова О.Л. толкует: «Консервативный подход – предполагает не только полное удовлетворение текущей потребности, но и создание высоких размеров резервов оборотного капитала на случай непредвиденных сложностей в обеспечении предприятия сырьем и материалами, ухудшении условий производства, задержки инкассации дебиторской задолженности и т.д.» [22; с. 83].

Использование консервативного подхода при управлении оборотным капиталом гарантирует уменьшение коммерческих и финансовых рисков, а также негативно влияет на эффективность использования оборотных активов предприятия.

Макарова О.Л. толкует: «Умеренный подход – направлен на обеспечение полного удовлетворения текущей потребности во всех видах оборотных активов и создания нормированных страховых их размеров на случай наиболее типичных сбоев в ходе операционной деятельности предприятия» [22; с. 83].

Использование умеренного подхода при управлении оборотным капиталом гарантирует выявление реального соотношения между уровнем

риска и уровнем эффективности использования оборотных активов предприятия.

Макарова О.Л. толкует: «Агрессивный подход – заключается в минимизации всех форм страховых резервов по отдельным видам этих активов» [22; с. 83].

Использование агрессивного подхода при управлении оборотным капиталом гарантирует получение высокого уровня эффективности использования оборотных активов на предприятии при отсутствии сбоев в ходе производственно – финансовой деятельности.

Следующим этапом управления оборотным капиталом предприятия является оптимизация объема оборотных активов, которая состоит из следующих стадий:

- формируется система мероприятий по реализации резервов, которые направлены на продолжительность производственного, операционного и финансового циклов;
- оптимизируется объем и уровень отдельных видов активов предприятия, определяются нормы периода их оборота и суммы;
- определяется общий объем оборотных активов предприятия на предстоящий период.

Формула определения общего объема оборотных активов предприятия (7):

$$OA = ЗС + ЗГ + ДЗ + ДА + П; \quad (7)$$

где, OA – общий объем оборотных активов на предприятии;

ЗС – сумма запасов и сырья на предприятии;

ЗГ – сумма запасов и готовой продукции на предприятии;

ДЗ – сумма текущей дебиторской задолженности на предприятии;

ДА – сумма денежных активов на предприятии;

П – сумма прочих оборотных активов на предприятии.

Следующим этапом управления оборотным капиталом предприятия является оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотных активов, которая осуществляется следующими стадиями:

- построение графика «сезонной волны» на основании данных анализа месячной динамики уровня оборотных активов в днях оборота или в сумме за период лет;

- расчет коэффициентов неравномерности оборотных активов предприятия к среднему уровню;

- определение постоянных оборотных активов на предприятии, формула расчета (8):

$$ОАп = ОАср \times Кмин \quad (8)$$

где, ОАп – постоянные оборотные активы на предприятии;

ОАср – средняя сумма оборотных активов на предприятии;

Кмин – коэффициент минимального уровня оборотных активов.

- определение максимальной и средней суммы переменных оборотных активов на предприятии, формулы расчета (9-10):

$$ОАпмакс = ОАср \times (Кмакс - Кмин) \quad (9)$$

где, ОАпмакс – максимальная сумма переменной части оборотных активов на предприятии;

ОАср – средняя сумма оборотных активов на предприятии;

Кмакс – коэффициент максимального уровня оборотных активов;

Кмин – коэффициент минимального уровня оборотных активов.

$$ОАпсред = \frac{ОАср \times Кмакс - Кмин}{2} = АОпмакс - АОп \quad (10)$$

где, $O_{\text{Аперед}}$ – максимальная сумма переменной части оборотных активов на предприятии;

$O_{\text{Аср}}$ – средняя сумма оборотных активов на предприятии;

$K_{\text{макс}}$ – коэффициент максимального уровня оборотных активов;

$K_{\text{мин}}$ – коэффициент минимального уровня оборотных активов.

Следующим этапом управления оборотным капиталом предприятия является обеспечение необходимой ликвидности оборотных активов, уровень которых должен обеспечивать платежеспособность предприятия по текущим финансовым обязательствам.

Для выявления уровня необходимой ликвидности оборотных активов используются коэффициенты ликвидности.

Еще одним этапом управления оборотным капиталом предприятия является обеспечение необходимой рентабельности оборотных активов. Для выявления уровня необходимой ликвидности оборотных активов используются коэффициенты ликвидности.

Последним этапом управления оборотным капиталом предприятия является выбор форм и источников финансирования оборотных активов на предприятии.

Таким образом, оборотный капитал предприятия является основной составляющей непрерывного движения финансово – хозяйственных операций предприятия.

Для определения эффективности использования оборотного капитала на предприятии используются показатели: коэффициент оборачиваемости, коэффициент длительности одного оборота в днях, коэффициент загрузки оборотных средств.

Одной из разновидностей финансовой политики предприятия является политика управления оборотным капиталом, которая представляет собой принятие решений по отношению к структуре, величине и значению оборотного капитала.

Политика управления оборотным капиталом предприятия нацелена на обеспечение платежеспособности предприятия и обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности активов. Чем выше на предприятии уровень оборотного капитала, тем меньше риск.

2 Анализ финансового состояния и политики управления оборотным капиталом в ООО «Техпром»

2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия (на примере ООО «Техпром») за период 2016-2018 гг

Общество с ограниченной ответственностью «Технологии промышленности», сокращенное наименование ООО «Техпром» осуществляет деятельность с 2009 года.

Юридический адрес предприятия: 625002, Тюменская область, город Тюмень, улица Госпаровская, дом 2, офис 202.

Основными видами деятельности является:

- производство, продажа и поставка красок, лаков и аналогичных материалов для нанесения покрытий, полиграфических красок и мастик;
- производство, продажа и поставка деревянных строительных конструкций, столярных изделий и прочих изделий;
- производство, продажа и поставка пластмассовых изделий, используемых в строительстве;
- производство, продажа и поставка изделий из бетона или цемента;
- производство, продажа и поставка строительных металлических конструкций и изделий;
- производство, продажа и поставка мебели;
- другие виды деятельности.

Основными заказчиками продукции ООО «Техпром» являются крупные заводы, автосервисы, учреждения здравоохранения, образования и культуры не только Тюменской области, но и всего Уральского федерального округа. Организационная структура в ООО «Техпром» является линейной, все обязанности сотрудников четко распределены.

Организационная структура управления в ООО «Техпром» представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 - Организационная структура управления в ООО «Техпром»

Сотрудники предприятия подчиняются генеральному директору и имеют высшее образование по направлению деятельности, а также опыт работы более трех лет.

Генеральным директором ООО «Техпром» является Синельников Владимир Сергеевич, уставный капитал составляет 12 000 рублей.

Анализ финансовых результатов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлен в таблице 1.

Таблица 1 - Анализ финансовых результатов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	Годы			Изменение показателей за 3 года	
	2016	2017	2018	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
Выручка	224420	529347	673426	449006	200,07
Себестоимость продаж	152787	418067	568539	415752	272,11
Валовая прибыль	71633	111280	104888	33255	46,42
Коммерческие расходы	0	0	29058	29058	0,00

Прибыль от продаж	71633	111280	75830	4197	5,86
-------------------	-------	--------	-------	------	------

Окончание таблицы 1

1	2	3	4	5	6
Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
Прочие доходы	7788	2099	4255	-3533	-45,36
Прочие расходы	8796	19719	41159	32363	367,93
Прибыль до налогообложения	70625	93660	38956	-31669	44,84
Текущий налог на прибыль	9181	12176	5064	-4117	-44,84
Прочее	3325	40373	58805	55480	1668,57
Чистая прибыль (убыток)	58119	41111	-24944	-83063	-142,92

В результате проведения анализа финансовых результатов по данным отчета о финансовых результатах (Приложения Б-В) ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что выручка увеличилась на 449006 тыс. руб. или на 200,07 %, себестоимость продаж возросла на 415752 тыс. руб. или на 272,11 %.

Динамика изменения выручки и себестоимости продаж в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 4.

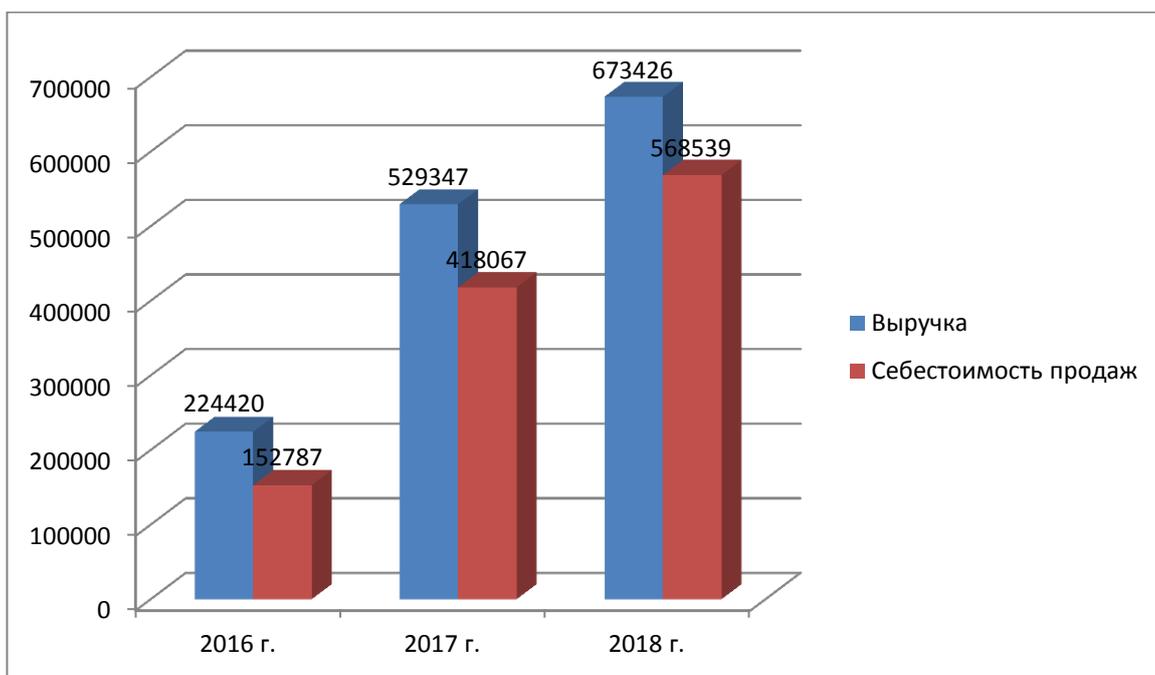


Рисунок 4 - Динамика изменения выручки и себестоимости продаж в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль предприятия за 2016 -2018 гг. возросла на 33254 тыс. руб. или на 46,42 %.

В 2018 гг. в ООО «Техпром» появились коммерческие расходы в размере 29058 тыс. руб., включающие в себя аренду торговых площадей, маркетинговые услуги и страхование коммерческих рисков.

В результате появления коммерческих расходов прибыль от продаж за период исследования возросла на 4196 тыс. руб. или 5,86 %.

За 2016 -2018 гг. сократились прочие доходы на 3533 тыс. руб. или на 45,36 %, увеличились прочие расходы на 32363 тыс. руб. или на 367,93 %.

Динамика изменения прочих доходов и расходов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 5.

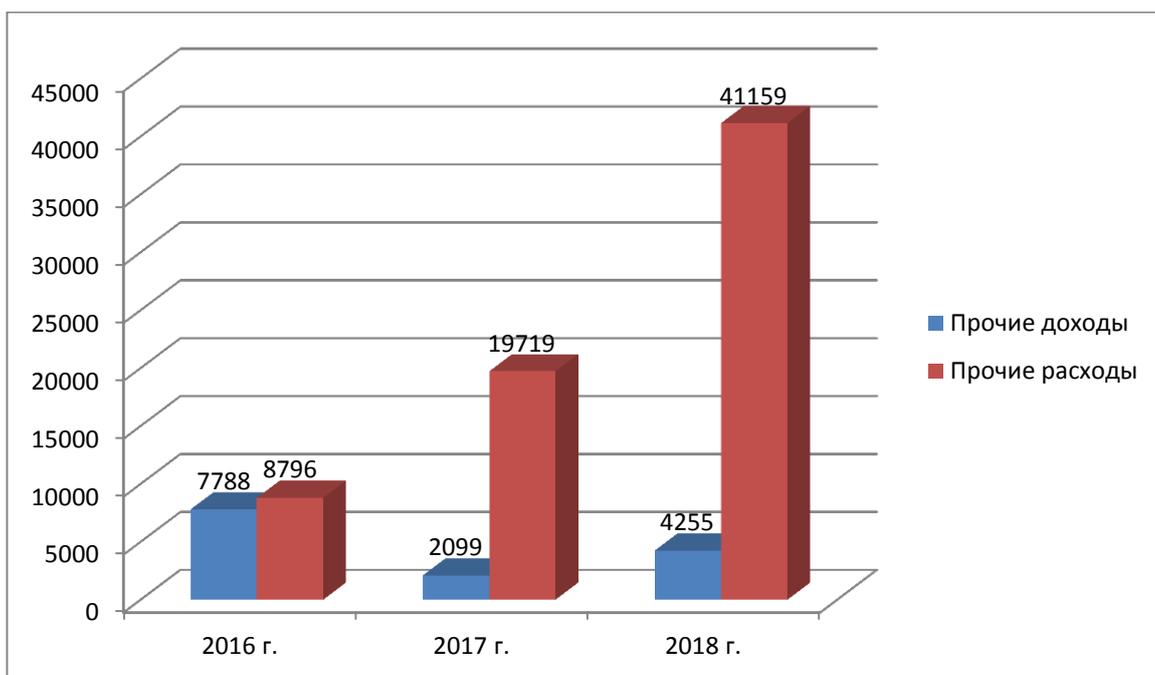


Рисунок 5 - Динамика изменения прочих доходов и расходов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

В результате изменения прочих доходов и расходов прибыль до налогообложения в ООО «Техпром» за период исследования уменьшилась на 31700 тыс. руб.

Наблюдается снижение текущего налога на прибыль за 2016 -2018 гг. на 4117 тыс. руб.

Динамика изменения валовой прибыли, прибыли от продаж и прибыли до налогообложения в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 6.

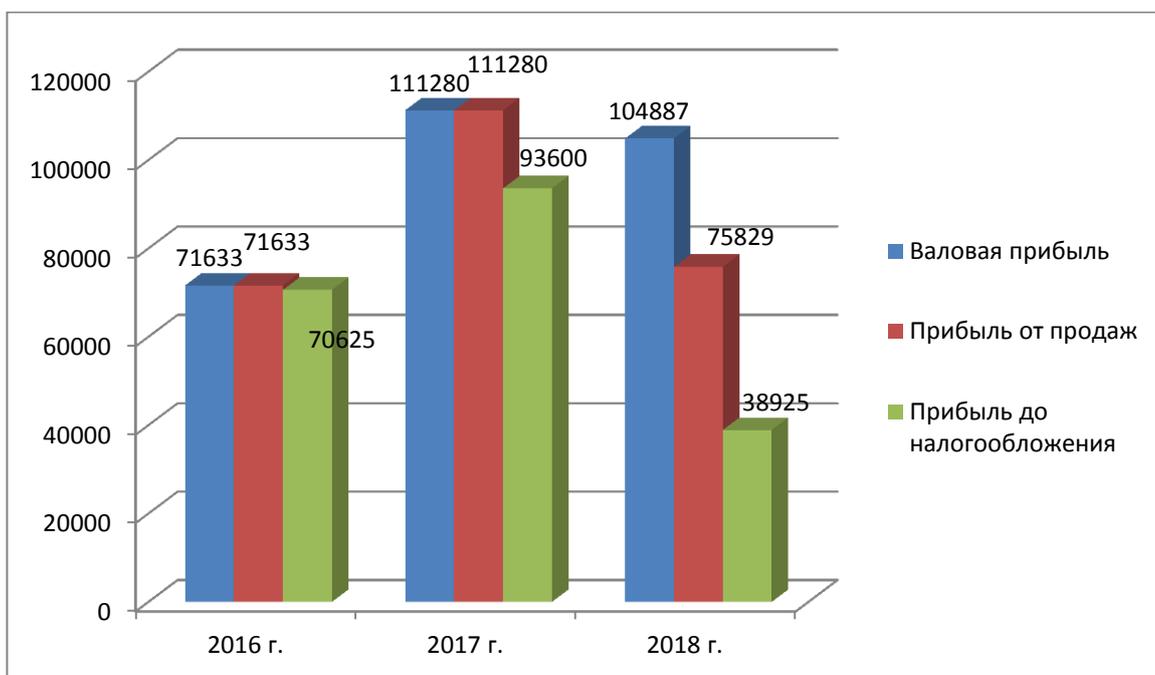


Рисунок 6 - Динамика изменения валовой прибыли, прибыли от продаж и прибыли до налогообложения в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Чистая прибыль в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. сократилась на 83063 тыс. руб. или на 142,92 %, в 2018 г. наблюдается убыток в размере 24944 тыс. руб., что свидетельствует о снижении финансовой эффективности предприятия.

Динамика изменения чистой прибыли (убытка) в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 7.

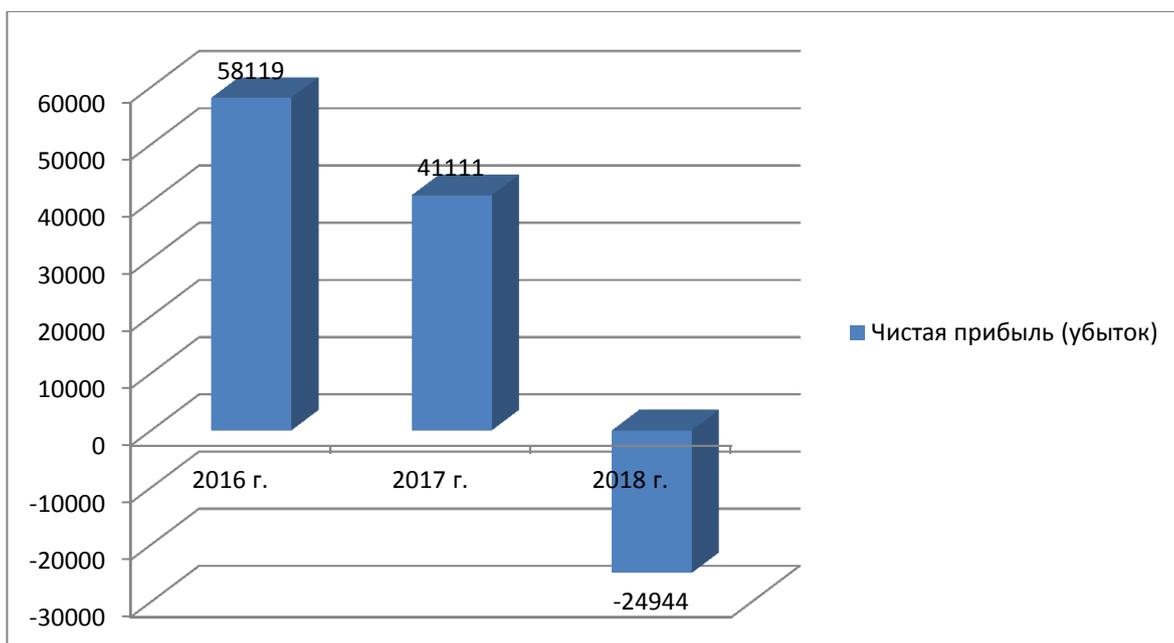


Рисунок 7 - Динамика изменения чистой прибыли (убытка) в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Таким образом, ООО «Техпром» являются лидером по производству и продажи продукции материалов для строительства в Тюменской области.

Основными заказчиками продукции ООО «Техпром» являются крупные заводы, автосервисы, учреждения здравоохранения, образования и культуры.

В результате проведения анализа финансовых результатов выявлено, что в ООО «Техпром» за период исследования ухудшилась финансово – хозяйственная деятельность, о чем свидетельствует отрицательное значение финансового результата в 2018 г.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Техпром») за период 2016-2018 гг

На основании данных бухгалтерского баланса (Приложение А) ООО «Техпром» проведем анализ активов и пассивов за 2016 -2018 гг.

Таблица 2 – Анализ активов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
Нематериальные активы	350	4308	4555	4205	1201,43
Незавершенное строительство	110363	105398	101062	-9301	-8,43
Основные средства	222498	242215	219877	-2621	-1,18
Итого внеоборотные активы	333211	351921	325494	-7717	-2,32
Запасы	88650	144543	163150	74500	84,04
Налог на добавленную стоимость	17893	28292	5573	-12320	-68,85
Дебиторская задолженность	820336	841334	685731	-134605	-16,41
Денежные средства	61	7	166	105	172,13
Прочие оборотные	12491	0	0	-12491	-100,00

активы					
Итого оборотные активы	939431	1014176	854620	-84811	-9,03
Баланс	1272642	1366097	1180114	-92528	-7,27

В результате проведения анализа активов в ООО «Техпром» за 2016 - 2018 гг. выявлено, что внеоборотные активы уменьшились на 7717 тыс. руб. или на 2,32 %. Наибольшую долю в структуре внеоборотных активов составили незавершенное строительство и основные средства.

Незавершенное строительство предприятия за период исследования уменьшилось на 9301 тыс. руб. или 8,43 %, основные средства снизились на 2621 тыс. руб. или на 1,18 %.

Оборотные активы в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. уменьшились на 84811 тыс. руб. или на 9,03 %. Наибольшую долю в структуре оборотных активов составила дебиторская задолженность, которая снизилась на 134605 тыс. руб. или на 16,41 %.

Динамика изменения активов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 8.

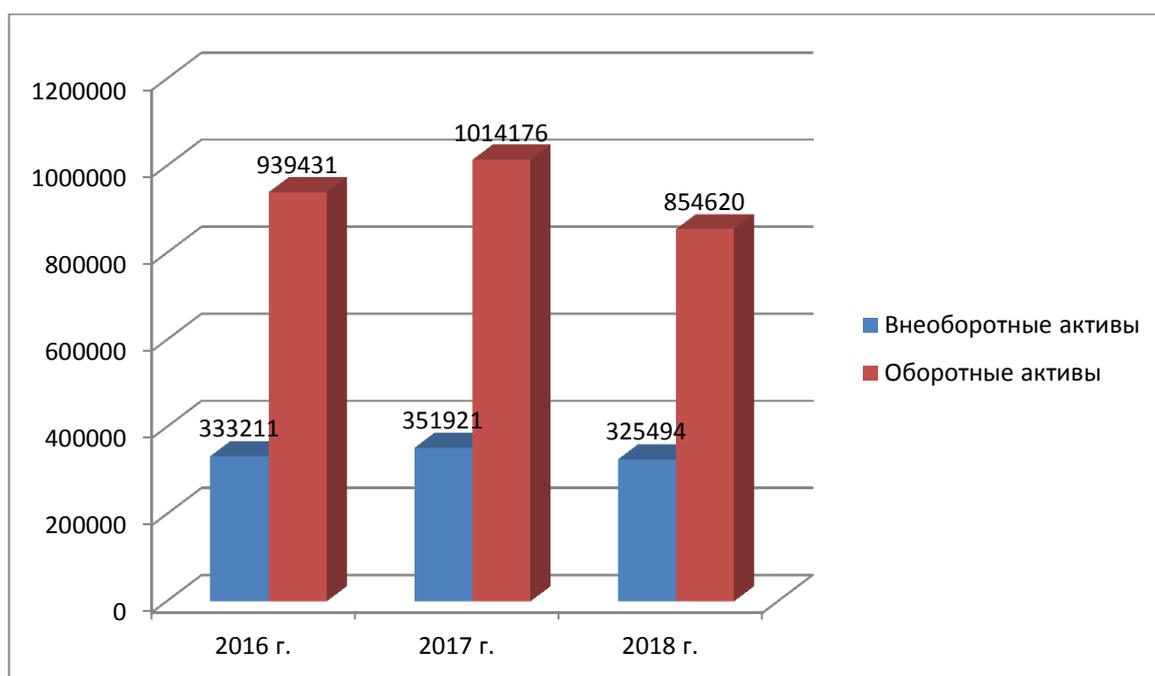


Рисунок 8 - Динамика изменения активов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг.

в тыс. руб.

В результате изменения показателей активов баланс предприятия за период исследования сократился на 92528 тыс. руб. или на 7,27 %.

Анализ пассивов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ пассивов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
Уставный капитал	12	12	12	0	0,00
Нераспределенная прибыль	844685	807664	699059	-145626	-17,24
Итого капитал и резервы	844697	807676	699071	-145626	-17,24
Кредиторская задолженность	427945	558421	366086	61859	-14,45

Окончание таблицы 2

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
Прочие краткосрочные пассивы	0	0	104900	104900	0,00
Итого краткосрочные обязательства	427945	558421	481043	53098	12,41
Баланс	1272642	1366097	1180114	-92528	-7,27

В результате анализа пассивов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что капитал и резервы уменьшились на 145626 тыс. руб. или 17,24 %. Данное уменьшение произошло за счет снижения нераспределенной прибыли предприятия. Уставный капитал не изменился и составил 12 тыс. руб. Динамика изменения пассивов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 9.

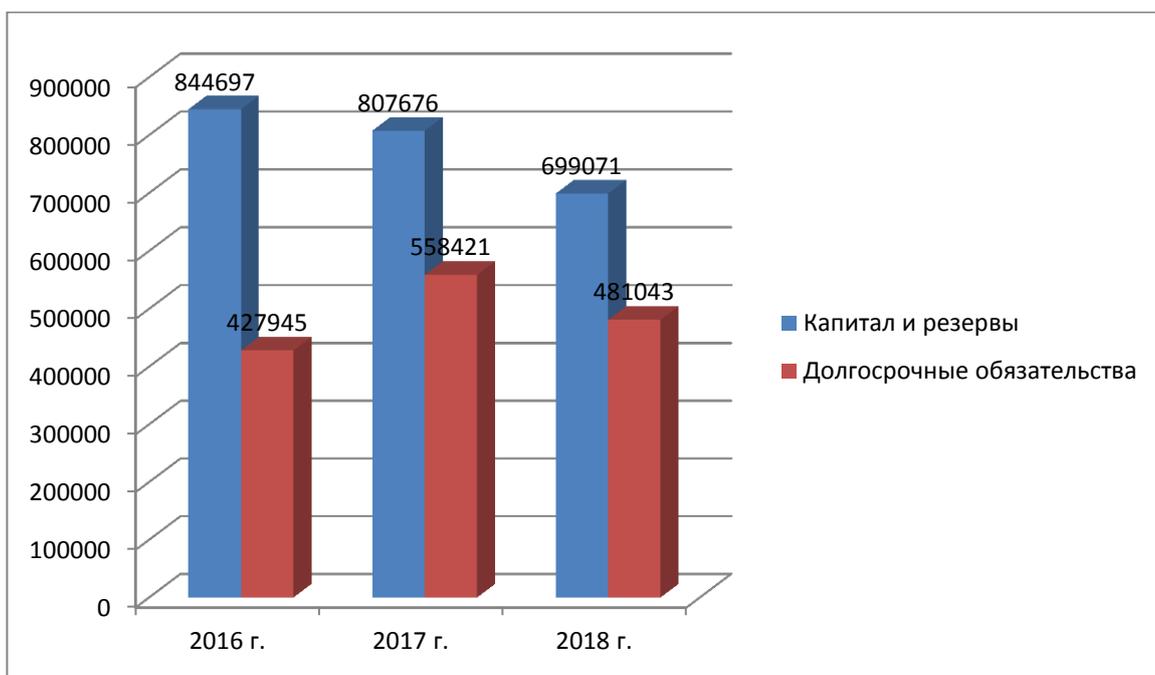


Рисунок 9 - Динамика изменения пассивов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг.
в тыс. руб.

Долгосрочные обязательства в ООО «Техпром» отсутствуют, краткосрочные обязательства увеличились на 53098 тыс. руб. или 12,41 %.

Увеличение краткосрочных обязательств произошло за счет появления в 2018 г. прочих краткосрочных пассивов в размере 104900 тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре краткосрочных обязательств ООО «Техпром» за 2016- 2018 гг. составляет кредиторская задолженность, которая уменьшилась за период исследования на 61859 тыс. руб. или на 14,45 %.

В результате изменения показателей пассивов баланс предприятия за период исследования сократился на 92528 тыс. руб. или на 7,27 %, динамика изменения представлена на рисунке 10.

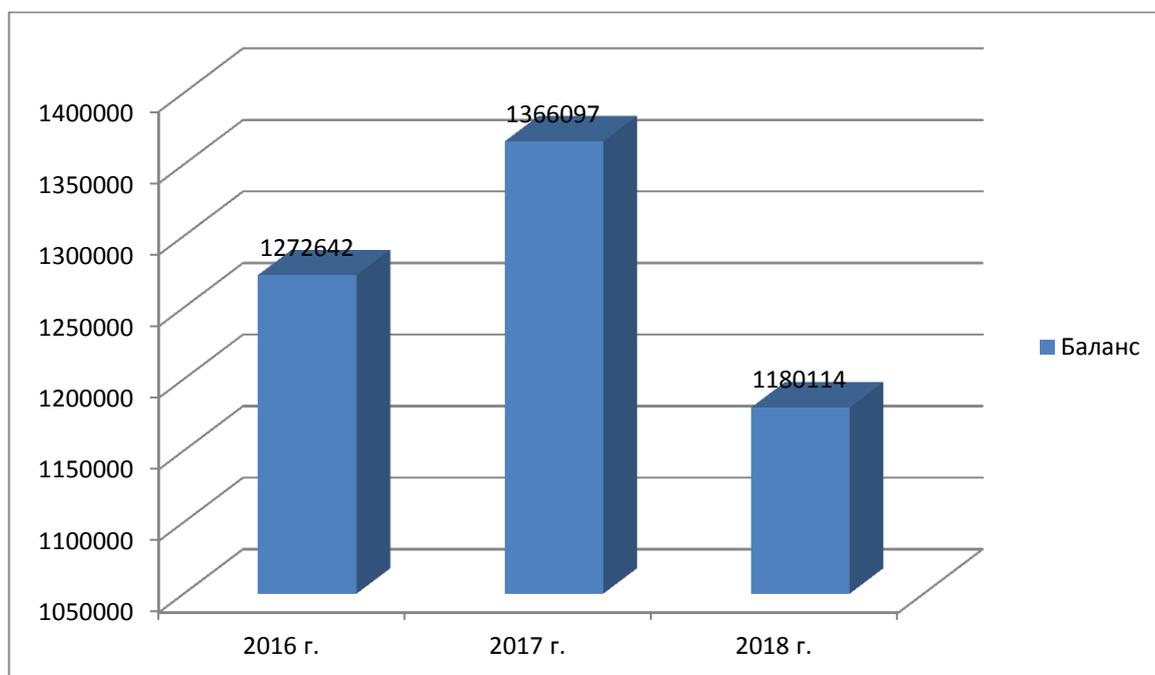


Рисунок 10 - Динамика изменения баланса в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

По группам активов и пассивов проведем анализа платежеспособности предприятия ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг.

Предприятие считается платежеспособным, если выполняются следующие условия: $A1 - П1 > 0$; $A2 - П2 > 0$; $A3 - П3 > 0$; $A4 - П4 < 0$.

Таблица 4 - Анализ платежеспособности по группам активов и пассивов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
Наиболее ликвидные активы – А1	61	7	166	105	172,13
Быстрореализуемые активы – А2	820336	841334	685731	-134605	-16,41
Медленно реализуемые активы – А3	119034	172835	168723	49689	41,74
Трудно реализуемые активы – А4	333211	351921	325494	-7717	-2,32
Наиболее срочные обязательства – П1	427945	558421	366086	-61859	-14,45

Краткосрочные пассивы – П2	0	0	104900	104900	0,00
Долгосрочные пассивы – П3	0	0	10057	10057	0,00
Постоянные пассивы –П4	844697	807676	699071	-145626	-17,24
Баланс	1272642	1366097	1180114	-92528	-7,27
Выполнение условия платежеспособности	нет	нет	нет	х	х

В результате анализа платежеспособности ООО «Техпром» за 2016 - 2018 гг. выявлена ограниченная платежеспособность предприятия.

Проведем анализ показателей ликвидности и рентабельности ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг.

Таблица 5 - Анализ показателей ликвидности и рентабельности ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения +/-	Темп роста, %
Коэффициент быстрой ликвидности	1,92	1,51	1,46	-0,46	-24,03
Коэффициент текущей ликвидности	2,20	1,82	1,81	-0,38	-17,34
Рентабельность продаж	31,92	21,02	15,58	-16,34	-51,20
Чистая рентабельность	25,90	7,77	-3,70	-29,60	-114,30

В результате проведения анализа показателей ликвидности ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что коэффициент быстрой ликвидности уменьшился на 0,46 и в 2018 г. составил 1,46 %. Но не смотря на это, на предприятии ускоряется оборачиваемость собственных средств, вложенных в запасы, так как коэффициент больше 1.

Коэффициент текущей ликвидности за период исследования уменьшился на 0,38 и в 2018 г. составил 1,81 %, что соответствует нормативному значению 1,5 -2,5. На 2018 г. 1,81 рубль текущих активов приходилось на один рубль текущих обязательств.

Динамика изменения показателей ликвидности в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 11.

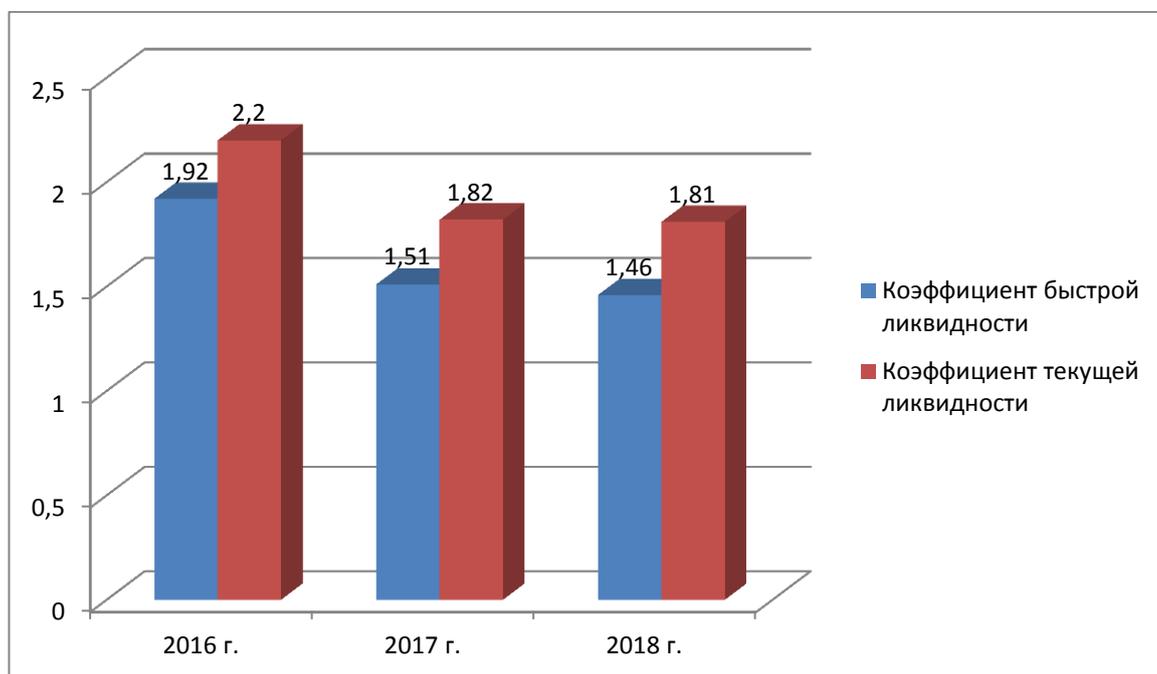


Рисунок 11 - Динамика изменения показателей ликвидности в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

За период исследования рентабельность продаж на предприятии сократилась на 16,34 и в 2018 г. составила 15,58 %. Уменьшение показателя произошло за счет опережения темпов роста выручки по отношению к темпам роста затрат.

Чистая рентабельность ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 29,6 и в 2018 г. составила - 3,7 %, что является негативным моментом в финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, в результате проведения анализа финансового состояния ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что внеоборотные активы, оборотные активы, капитал и резервы уменьшились, возросли краткосрочные обязательства. В результате изменения показателей активов и пассивов баланс снизился.

Анализ платежеспособности по группам активов и пассивов выявил, что за период исследования на предприятии наблюдается ограниченная платежеспособность.

Расчет показателей ликвидности и рентабельности выявил, что эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Техпром» снизилась, все показатели расчета уменьшились.

2.3 Анализ политики управления оборотным капиталом предприятия (на примере ООО «Техпром») за период 2016-2018 гг

Проведем анализ политики управления оборотным капиталом в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг.

Таблица 6 – Оценка чистого оборотного капитала ООО «Техпром» за 2016 - 2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
Внеоборотные активы	333211	351921	325494	-7717	-2,32
Оборотные активы	939431	1014176	854620	-84811	-9,03
Собственный капитал	844697	807676	699071	-145626	-17,24
Текущие обязательства	427945	558421	481043	53098	12,41
Чистый оборотный капитал	511486	455755	373577	-137909	-26,96

В результате проведения оценки чистого оборотного капитала в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено снижение на 137909 тыс. руб. или на 26,96 %.

Динамика изменения чистого оборотного капитала в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 12.

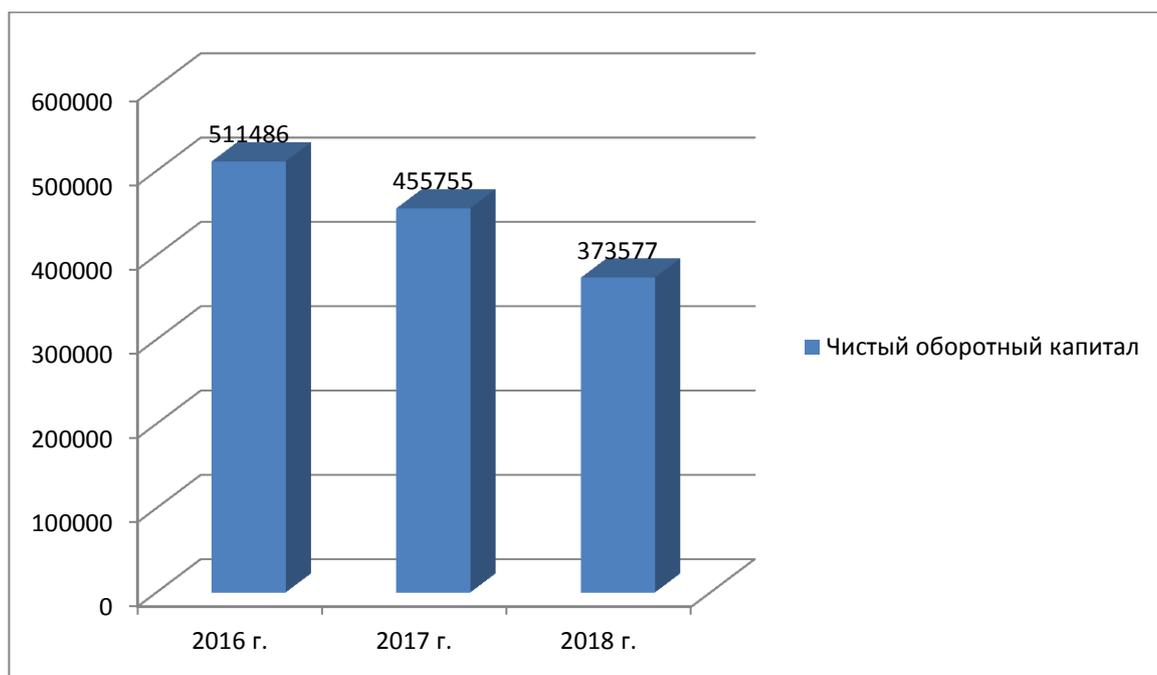


Рисунок 12 - Динамика изменения чистого оборотного капитала в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Снижение показателя чистого оборотного капитала за период исследования свидетельствует об ухудшении финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 7 – Анализ структуры оборотных активов ООО «Техпром» за 2016 - 2018 гг., в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения +/-
Запасы	19,10	14,25	9,44	-9,66
Налог на добавленную стоимость	0,65	2,79	1,90	1,25
Дебиторская задолженность	80,24	82,95	87,32	7,08
Денежные средства	0,01	0,01	0,01	0
Прочие оборотные активы	0,00	0,00	1,33	1,33
Итого оборотные активы	100,00	100,00	100,00	0,00

В результате анализа структуры оборотных активов выявлено, что наибольшую долю за 2016 -2018 гг. составила дебиторская задолженность, а именно в 2018 г. 87,32 %, что на 7,08 больше чем в 2016 г.

Структура оборотных активов в 2018 г. ООО «Техпром» представлена на рисунке 13.



Рисунок 13 – Структура оборотных активов ООО «Техпром» в 2018 г. в %

Проведем анализ обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг.

Таблица 8 – Анализ обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в %

Таблица 7 – Анализ обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения +/-	Темп роста, %
Коэффициент обеспеченности оборотных активов чистым оборотным капиталом	0,54	0,45	0,44	-0,11	-19,71

Коэффициент обеспеченности запасов чистым оборотным активом	5,77	3,15	2,29	-3,48	-60,31
Коэффициент маневренности чистого оборотного капитала	0,61	0,56	0,53	-0,07	-11,75
Доля чистого оборотного капитала в активах	0,40	0,33	0,32	-0,09	-21,24

В результате анализа обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что коэффициент обеспеченности оборотных активов чистым оборотным капиталом уменьшился на 0,11 и в 2018 гг. составил 0,44 %.

Данный коэффициент соответствует нормативному значению, не менее 1. На предприятии имеются собственные оборотные средства, необходимые для финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности запасов чистым оборотным активом за период исследования уменьшился на 3,48 и в 2018 г. составил 2,29 %.

Снижение показателя негативно сказывается на финансовой устойчивости ООО «Техпром» и отражает часть запасов и затрат, финансирующих за счет собственных источников.

Динамика изменения показателей обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 13.

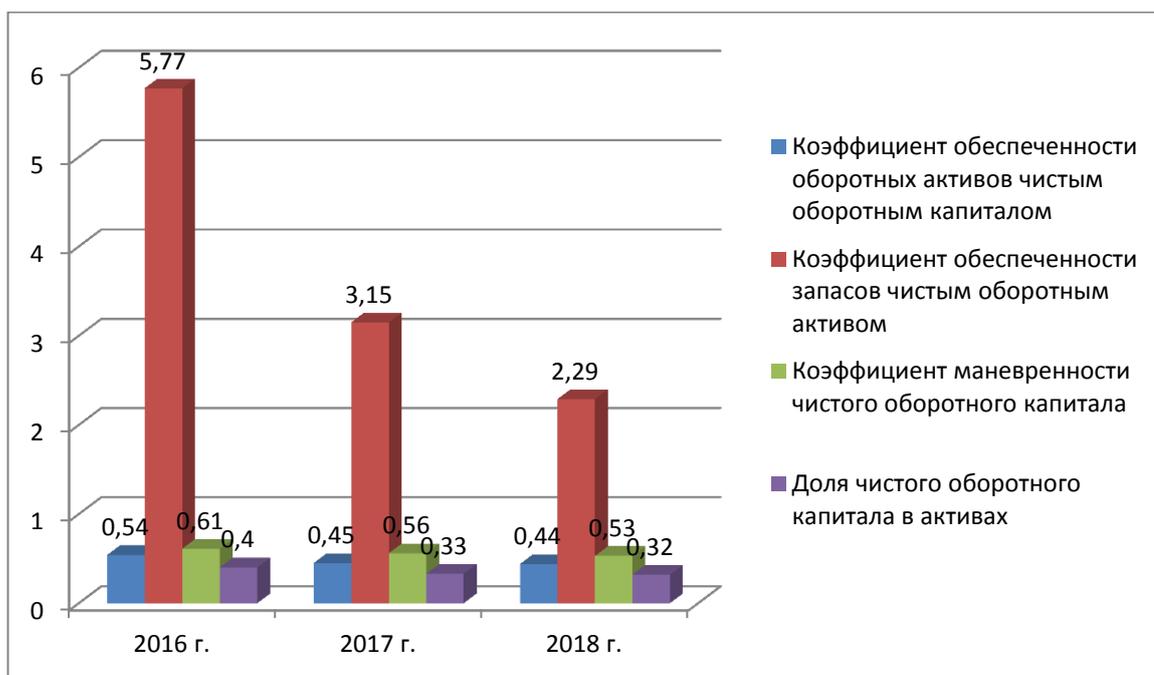


Рисунок 13 - Динамика изменения показателей обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент маневренности чистого оборотного капитала за 2016 - 2018 гг. уменьшился на 0,07 и в 2018 г. составил 0,53 %, что соответствует нормативному значению 0,2 -0,5.

ООО «Техпром» способно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников.

Доля чистого оборотного капитала в активах за период исследования снизилась на 0,09 и составила 0,32 %.

Проведем анализ оборачиваемости оборотных активов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг.

Таблица 9 – Анализ оборачиваемости оборотных активов ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг., в днях

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения +/-	Изменения, %
Продолжительность отдачи активов	2069,84	941,96	639,63	-1430,22	-69,10
Продолжительность отдачи оборотных активов	1527,90	699,30	463,21	-1064,70	-69,68

Окончание таблицы 3

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения +/-	Изменения, %
1	2	3	4	5	6
Продолжительность отдачи запасов и затрат	173,28	119,17	91,45	-81,83	-47,23
Продолжительность отдачи денежных средств	0,10	0,00	0,09	-0,01	-9,31
Продолжительность отдачи дебиторской задолженности	1334,21	580,12	371,67	-962,54	-72,14

В результате проведения анализа оборачиваемости оборотных активов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что продолжительность оборачиваемости по всем статья оборотных активов сократилась, что является благоприятным моментов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, в результате анализа политики управления оборотным капиталом ООО «Техпром» выявлено, что чистый оборотный капитал за 2016 -2018 гг. сократился. Снижение показателя чистого оборотного капитала за период исследования свидетельствует об ухудшении финансовой устойчивости предприятия.

В результате анализа обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что все показатели уменьшились, не смотря на это, на предприятии имеются собственные оборотные средства, необходимые для финансовой устойчивости.

ООО «Техпром» способно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников.

На основании проведенного анализа финансового состояния и политики управления оборотным капиталом разработаем мероприятия, направленные на улучшение показателей в ООО «Техпром».

3 Разработка мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния и совершенствования политики управления оборотным капиталом

3.1 Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния и совершенствования политики управления оборотным капиталом на предприятии

В результате проведения анализа финансового состояния ООО «Техпром» выявлено, что наибольшую долю в структуре оборотных активов составляет дебиторская задолженность, в 2018 году доля которой составила 80 %.

Динамика изменения дебиторской задолженности в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 14.

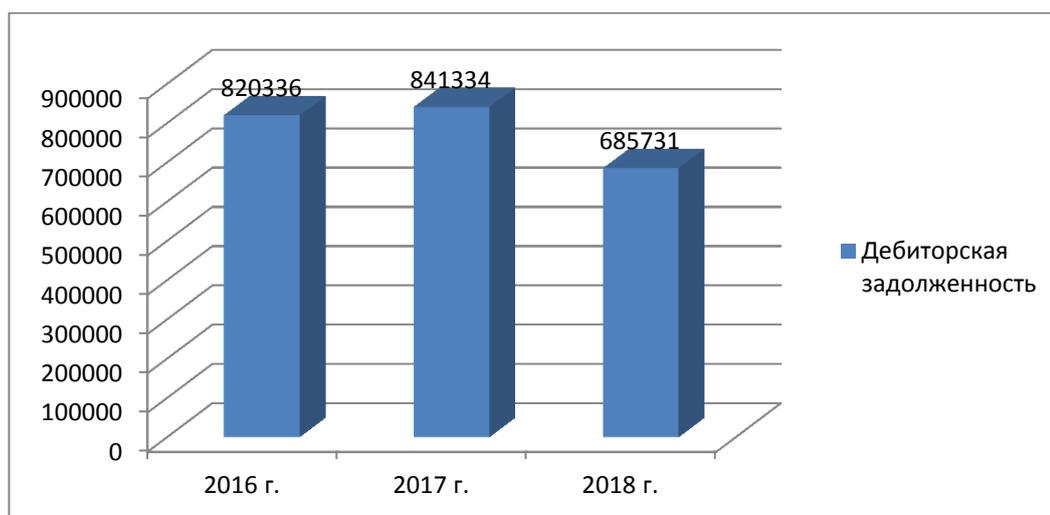


Рисунок 12 - Динамика изменения дебиторской задолженности в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг., тыс. руб.

В качестве мероприятия, направленного на снижение уровня дебиторской задолженности в ООО «Техпром» рекомендуется использовать факторинг.

«Факторинг – представляет собой комплекс финансовых услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа».

Факторинговые услуги имеют ряд преимуществ, как для покупателя, так и для поставщика, представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Преимущества факторинговых услуг

Преимущества для поставщика	Преимущества для покупателя
Рост объема продаж	Рост закупок
Увеличение клиентов	Рост конкурентоспособности
Рост конкурентоспособности	Приобретение товарного кредита
Ускорение процесса оборачиваемости	Оптимальное использование оборотных средств

В результате внедрения механизма факторинга финансирование с дебиторами осуществляется на протяжении всей финансово – хозяйственной деятельности предприятия. Объемы финансирования автоматически будут расти за счет роста объемов продаж. Механизм факторинга представлен на рисунке 15.

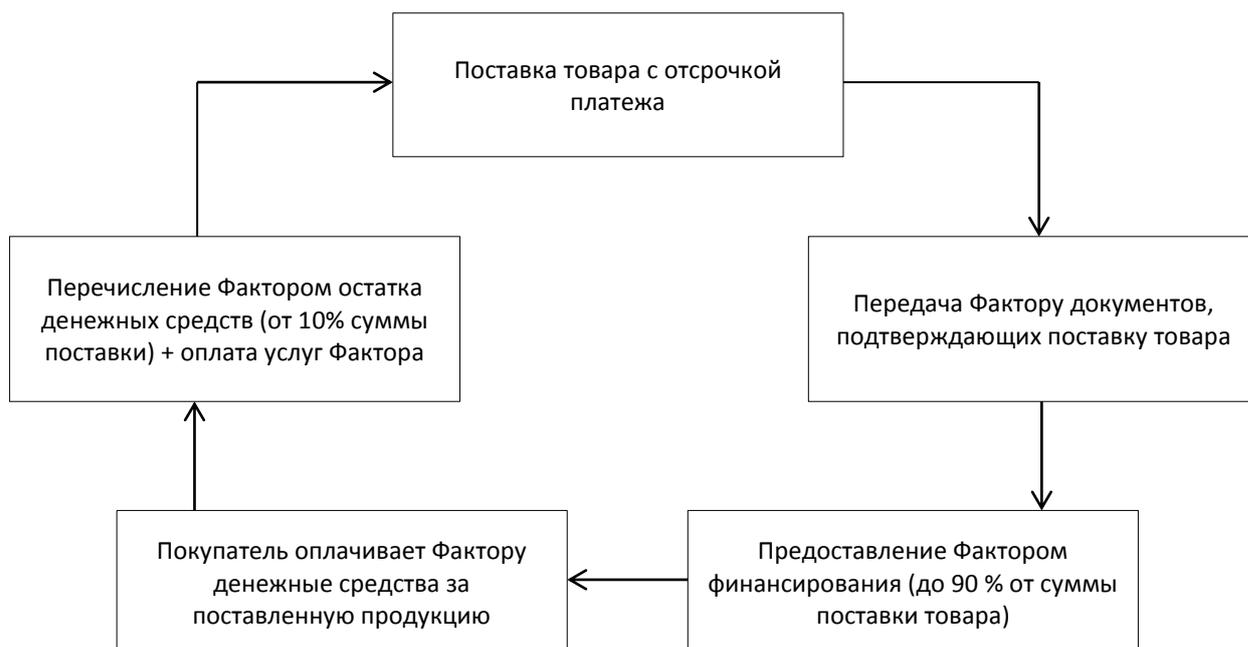


Рисунок 15 - Механизм факторинга

В результате применения механизма факторинга в ООО «Техпром» произойдут следующие изменения:

- решится проблема формирования оборотных средств на предприятии;

- исчезнет необходимость залогового обеспечения для получения ссуды в банке;

- уменьшится дебиторская задолженность;

- увеличится инвестиционная привлекательность предприятия.

В качестве факторинговой компании ООО «Техпром» предлагается заключить договор с Национальной факторинговой компанией (НФК), филиал которой располагается в г. Тюмень.

Преимуществом НФК является обеспечение проведение операций по выдаче банковских гарантий сопровождения операций и расчетов Банка НФК (АО).

Кредитные рейтинги НФК:

Standart&Pooris на 01.01.2019 г.:

- долгосрочный кредитный рейтинг контрагента – В;

- краткосрочный кредитный рейтинг контрагента – В;

- прогноз по рейтингам – стабильный.

Raex на 01.01.2019 г.:

- рейтинг кредитоспособности – ruBB+;

- прогноз по рейтингу – стабильный.

В результате применения механизма факторинга осуществляется поставка товара с отсрочкой платежа, дебиторская задолженность по поставке уступается поставщику услуги факторинга, который получает денежные средства в размере 80-90 %.

Факторинговая компания берет на себя риски по задолженности покупателя, который оплачивает товар на основании счета фактуры. После оплаты покупателем факторинговая компания перечисляет остаток задолженности поставщику с учетом вычета комиссии за предоставление факторинговых услуг.

В ООО «Техпром» с каждым годом увеличиваются запасы, которые составили в 2018 г. в структуре оборотных активов 19 %, динамика изменения представлена на рисунке 16.

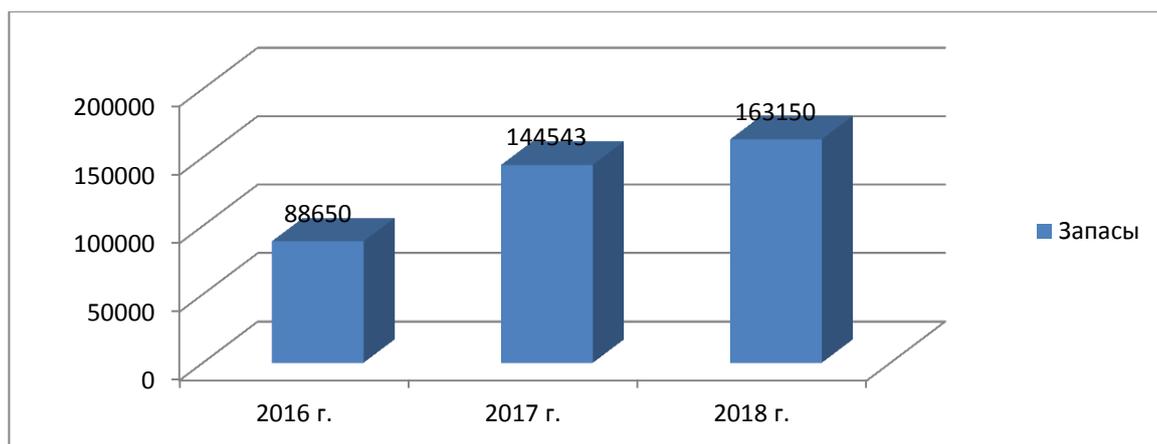


Рисунок 13 – Динамика изменения запасов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг., тыс. руб.

В качестве мероприятия, направленного на совершенствование политики управления оборотным капиталом ООО «Техпром» рекомендуется: ужесточить контроль по перемещению и отпуску товарно-материальных ценностей и установить систему учета ТМЦ на предприятии.

Таким образом, механизм факторинга в ООО «Техпром» будет оказывать мощное влияние на увеличение уровня продаж, в результате появления возможности покупателю приобрести товар на условиях рассрочки.

3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий

В результате применения механизма факторинга в ООО «Техпром» дебиторская задолженность уменьшится в прогнозном периоде на 10 %, при том, как уровень выручки возрастет на 15 %.

Таблица 9 – Анализ прогнозного отчета о финансовых результатах ООО «Техпром», тыс. руб.

Показатель	2018 г.	Прогноз	Изменения тыс. руб.	Темп роста, %
Выручка	673426	774440	101014	115,00

Себестоимость продаж	568539	568539	0	100,00
Валовая прибыль	104888	205901	101014	196,31
Коммерческие расходы	29058	29058	0	100,00
Прибыль от продаж	75830	176843	101014	233,21
Прочие доходы	4255	4255	0	100,00
Прочие расходы	41159	41159	0	100,00
Прибыль до налогообложения	38956	139939	101014	359,51
Текущий налог на прибыль	5064	18192	13128	359,24
Прочее	58805	58805	0	100,00
Чистая прибыль (убыток)	-24944	62942	87886	-252,33

В результате анализа прогнозного отчета о финансовых результатах выявлено, что выручка ООО «Техпром» за период исследования возрастет на 101014 тыс. руб., в результате чего валовая прибыль увеличится на 96,31 %.

Динамика изменения выручки и валовой прибыли ООО «Техпром» представлена на рисунке 17.

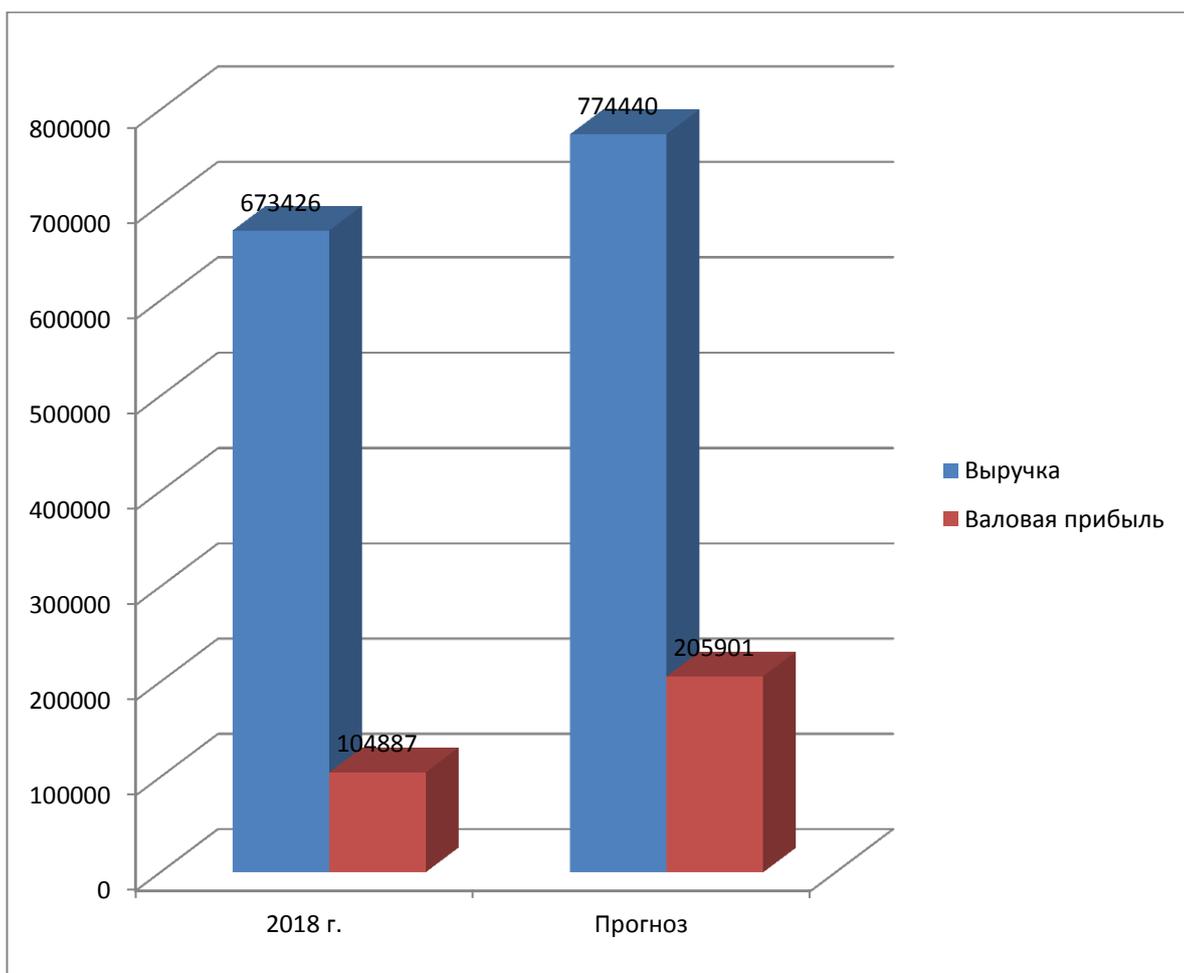


Рисунок 17 - Динамика изменения выручки и валовой прибыли ООО «Техпром», тыс. руб.

В результате изменения показателей чистая прибыль предприятия увеличится на 87886 тыс. руб., динамика изменения представлена на рисунке 18.

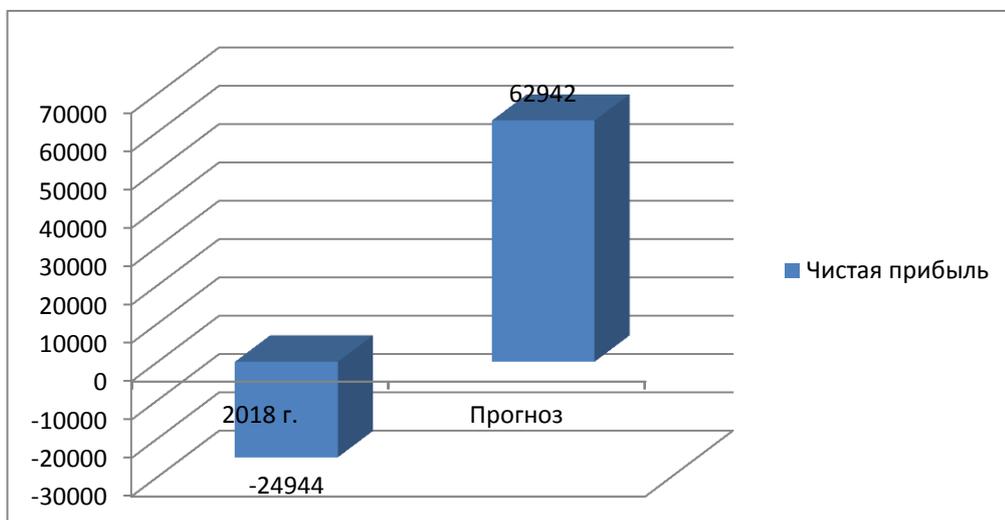


Рисунок 18 - Динамика изменения чистой прибыли ООО «Техпром», тыс. руб.

Динамика изменения дебиторской задолженности в случае применения механизма факторинга в ООО «Техпром» представлена на рисунке 19.

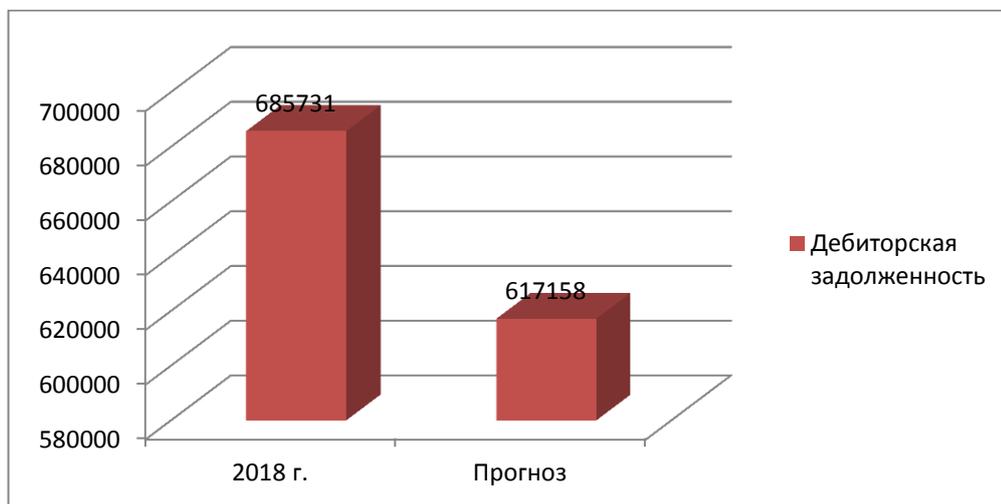


Рисунок 19 - Динамика изменения дебиторской задолженности в ООО «Техпром», тыс. руб.

Таким образом, разработанные мероприятия являются эффективными, в случае их применения в ООО «Техпром» улучшится финансовое состояние и совершеннее станет управление оборотным капиталом.

Заключение

Общество с ограниченной ответственностью «Технологии промышленности», сокращенное наименование ООО «Техпром» осуществляет деятельность с 2009 года. Основными видами деятельности является производство, продажа и поставка красок, лаков и аналогичных материалов для нанесения покрытий, полиграфических красок и мастик.

В результате проведения анализа финансовых результатов по данным отчета о финансовых результатах (Приложения Б-В) ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что выручка увеличилась на 449006 тыс. руб. или на 200,07 %, себестоимость продаж возросла на 415752 тыс. руб. или на 272,11 %.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль предприятия за 2016 -2018 гг. возросла на 33254 тыс. руб. или на 46,42 %.

В 2018 гг. в ООО «Техпром» появились коммерческие расходы в размере 29058 тыс. руб., включающие в себя аренду торговых площадей, маркетинговые услуги и страхование коммерческих рисков.

В результате появления коммерческих расходов прибыль от продаж за период исследования возросла на 4196 тыс. руб. или 5,86 %.

За 2016 -2018 гг. сократились прочие доходы на 3533 тыс. руб. или на 45,36 %, увеличились прочие расходы на 32363 тыс. руб. или на 367,93 %.

В результате изменения прочих доходов и расходов прибыль до налогообложения в ООО «Техпром» за период исследования уменьшилась на 31700 тыс. руб.

Наблюдается снижение текущего налога на прибыль за 2016 -2018 гг. на 4117 тыс. руб.

Чистая прибыль в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. сократилась на 83063 тыс. руб. или на 142,92 %, в 2018 г. наблюдается убыток в размере

24944 тыс. руб., что свидетельствует о снижении финансовой эффективности предприятия.

В результате проведения анализа активов в ООО «Техпром» за 2016 - 2018 гг. выявлено, что внеоборотные активы уменьшились на 7717 тыс. руб. или на 2,32 %. Наибольшую долю в структуре внеоборотных активов составили незавершенное строительство и основные средства.

Незавершенное строительство предприятия за период исследования уменьшилось на 9301 тыс. руб. или 8,43 %, основные средства снизились на 2621 тыс. руб. или на 1,18 %.

Оборотные активы в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. уменьшились на 84811 тыс. руб. или на 9,03 %. Наибольшую долю в структуре оборотных активов составила дебиторская задолженность, которая снизилась на 134605 тыс. руб. или на 16,41 %.

В результате изменения показателей активов баланс предприятия за период исследования сократился на 92528 тыс. руб. или на 7,27 %.

В результате анализа пассивов в ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что капитал и резервы уменьшились на 145626 тыс. руб. или 17,24 %. Данное уменьшение произошло за счет снижения нераспределенной прибыли предприятия. Уставный капитал не изменился и составил 12 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства в ООО «Техпром» отсутствуют, краткосрочные обязательства увеличились на 53098 тыс. руб. или 12,41 %.

Увеличение краткосрочных обязательств произошло за счет появления в 2018 г. прочих краткосрочных пассивов в размере 104900 тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре краткосрочных обязательств ООО «Техпром» за 2016- 2018 гг. составляет кредиторская задолженность, которая уменьшилась за период исследования на 61859 тыс. руб. или на 14,45 %.

В результате изменения показателей пассивов баланс предприятия за период исследования сократился на 92528 тыс. руб. или на 7,27 %.

В результате анализа платежеспособности ООО «Техпром» за 2016 - 2018 гг. выявлена ограниченная платежеспособность предприятия.

В результате проведения анализа показателей ликвидности ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что коэффициент быстрой ликвидности уменьшился на 0,46 и в 2018 г. составил 1,46 %. Но не смотря на это, на предприятии ускоряется оборачиваемость собственных средств, вложенных в запасы, так как коэффициент больше 1.

Коэффициент текущей ликвидности за период исследования уменьшился на 0,38 и в 2018 г. составил 1,81 %, что соответствует нормативному значению 1,5 -2,5. На 2018 г. 1,81 рубль текущих активов приходилось на один рубль текущих обязательств.

За период исследования рентабельность продаж на предприятии сократилась на 16,34 и в 2018 г. составила 15,58 %. Уменьшение показателя произошло за счет опережения темпов роста выручки по отношению к темпам роста затрат.

Чистая рентабельность ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 29,6 и в 2018 г. составила - 3,7 %, что является негативным моментом в финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

За период исследования рентабельность продаж на предприятии сократилась на 16,34 и в 2018 г. составила 15,58 %. Уменьшение показателя произошло за счет опережения темпов роста выручки по отношению к темпам роста затрат.

Чистая рентабельность ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 29,6 и в 2018 г. составила - 3,7 %, что является негативным моментом в финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

В результате анализа обеспеченности чистым оборотным капиталом ООО «Техпром» за 2016 -2018 гг. выявлено, что коэффициент обеспеченности оборотных активов чистым оборотным капиталом уменьшился на 0,11 и в 2018 гг. составил 0,44 %.

Данный коэффициент соответствует нормативному значению, не менее 1. На предприятии имеются собственные оборотные средства, необходимые для финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности запасов чистым оборотным активом за период исследования уменьшился на 3,48 и в 2018 г. составил 2,29 %.

Снижение показателя негативно сказывается на финансовой устойчивости ООО «Техпром» и отражает часть запасов и затрат, финансируемых за счет собственных источников.

Коэффициент маневренности чистого оборотного капитала за 2016 - 2018 гг. уменьшился на 0,07 и в 2018 г. составил 0,53 %, что соответствует нормативному значению 0,2 -0,5.

ООО «Техпром» способно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников.

Доля чистого оборотного капитала в активах за период исследования снизилась на 0,09 и составила 0,32 %.

В качестве мероприятия, направленного на снижение уровня дебиторской задолженности в ООО «Техпром» рекомендуется использовать факторинг.

В качестве мероприятия, направленного на совершенствование политики управления оборотным капиталом ООО «Техпром» рекомендуется: ужесточить контроль по перемещению и отпуску товарно-материальных ценностей и установить систему учета ТМЦ на предприятии.

Таким образом, механизм факторинга в ООО «Техпром» будет оказывать мощное влияние на увеличение уровня продаж, в результате появления возможности покупателю приобрести товар на условиях рассрочки.

Разработанные мероприятия являются эффективными, в случае их применения в ООО «Техпром» улучшится финансовое состояние и совершеннее станет управление оборотным капиталом.

Список используемой литературы

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (последняя редакция).
2. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. От 23.04.2018 г.).
3. Абрамова, Е.С. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 311 с.
4. Абрамович, В.С. Финансовый анализ. Учебник для Вузов. – М.: Перспектива, 2015 – 214 с.
5. Асташенко, Г.А. Финансово – экономическое состояние предприятия. Учебник – М.: Дело и сервис, 2015 – 235 с.
6. Балабанов, И.Т. Финансы предприятия. Учебник – М.: Финансы, 2016 – 390 с.
7. Барсукова, О.Е. Финансы и статистика. Учебник – М.: ИНФРА-М, 2014 – 207 с.
8. Бобров, С.С. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Методическое пособие – М.: ИНФРА-М, 2015 – 118 с.
9. Васильева, Е.П. Экономическая оценка работы организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 216 с.
10. Волкова, А.Н. Финансовый анализ предприятия. Учебник – М.: Перспектива, 2015 – 304 с.
11. Глазова, В.С. Управление оборотным капиталом и финансами. Учебник – СПб.: Питер, 2015 – 251 с.
12. Гурков, М.Е. Анализ финансовой деятельности предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 360 с.
13. Додонова, Л.М. Анализ финансовой отчетности. Методическое пособие – М.: ИНФРА-М, 2016 – 128 с.
14. Еремин, С.С. Экономика предприятия. Учебник – М.: Вектор, 2015 – 160 с.

15. Ильина, Ю.Н. Теория и практика экономического анализа. Учебник – М.: Экономика, 2015 – 134 с.
16. Казанов, С.К. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М.: Финансы, 2015 – 265 с.
17. Ковалев, А.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 213 с.
18. Крюков, С.Д. Основные показатели при анализе финансового состояния предприятия. Учебник – М.: ИНФРА – М, 2015 – 309 с.
19. Кувалдина, О.В. Финансовый анализ. Учебник – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2015 – 391 с.
20. Лаврушин, В.В. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия. Учебник для Вузов - М.: Финансы, 2015 – 224 с.
21. Любушин, М.П. Управление оборотным капиталом организации. Учебник – СПб.: Питер, 2016 – 117 с.
22. Макарова, О.Л. Методологические подходы к управлению оборотным капиталом организации. Методическое пособие – М.: Экономика, 2016 – 83 с.
23. Никитин, С.С. Анализ деятельности предприятия. Учебник – М.: ИНФРА-М, 2015 – 214 с.
24. Пятилетова, О.Е. Анализ финансово – хозяйственной деятельности организации. Учебник – М.: Экономика, 2016 – 268 с.
25. Ракушин, П.Р. Анализ финансовой устойчивости организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 153 с.
26. Сяткина, Ю.С. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия. Учебник – СПб.: Экономика, 2016 – 114 с.
27. Трихачев, В.К. Анализ финансового состояния компании. Учебник – М.: Финансы, 2015 – 264 с.
28. Шеремет, А.Д. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 -405с.

29. E. Aleksin. Indicators of the use of working capital of the enterprise // Economics and Finance, p. 451.
30. I. Grant working capital management Policy // Economics, p. 410.
31. Oh. Mirkat. Analysis of the financial condition of the enterprise // Finance, p. 229.
32. A. Tweak. Fundamentals of working capital management // Economics, p. 156.
33. L. Tirkit. Financial statement analysis // Economics and Finance, p.320.

	Денежные средства и денежные эквиваленты	166	7	61
	Прочие оборотные активы	0	0	12491
	Итого по разделу II	854620	1014176	939432
	БАЛАНС	1180114	1366098	1272643

Окончание приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u>	20 <u>17</u> г. ⁴	20 <u>16</u> г. ⁵
		20 <u>18</u> г. ³		
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	12	12	12
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(0) ⁷	(0)	(0)
	Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	0
	Резервный капитал	0	0	0
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	699059	807664	844685
	Итого по разделу III	699071	807676	844697
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
	Оценочные обязательства	0	0	0
	Прочие обязательства	0	0	0
	Итого по разделу IV	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	0	0	0
	Кредиторская задолженность	366085	558421	427946
	Доходы будущих периодов	10057	0	0
	Оценочные обязательства	0	0	0
	Прочие обязательства	104900	0	0
	Итого по разделу V	481043	558422	427946
	БАЛАНС	1180114	1366098	1272643

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. 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-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ 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.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой 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).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

