

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования определяется тем, что для эффективного использования денежных средств необходимо уметь грамотно планировать их поступление; для правильного ведения учета денежных средств требуется знание их многочисленных законодательных и постоянно изменяющихся норм, правил и порядка; желаемая эффективность хозяйственной деятельности, устойчивое финансовое состояние будут достигнуты лишь при достаточном и согласованном контроле над движением прибыли, оборотного капитала и денежных средств.

Организация, где рационально используются денежные средства, стабильно работает, имея устойчивое финансовое положение и, напротив, - там, где денежными средствами управляют нерационально и непрофессионально, возникают финансовые трудности, усиливается зависимость от внешних источников и в конечном итоге усилия всего коллектива могут быть сведены к нулю, организация оказывается на грани финансового краха. Деньги и их взаимодействие с субъектами хозяйствования представляют собой сложные организмы, они порождают сложные экономические связи, способные как облегчить обмен, так и создать определенные преграды на пути движения продукта.[\[1\]](#)

На всех этапах экономического развития предприятий вопросы управления финансовыми потоками занимали приоритетное положение. Чем вызвано такое пристальное внимание к данному виду активов. Финансовое положение предприятия, его ликвидность и платежеспособность, непосредственно зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Такое влияние объясняется тем, что со скоростью оборота средств связаны:

- минимально необходимая величина авансированного (задействованного) капитала и связанные с ним выплаты денежных средств (проценты за пользование кредитом банков, дивиденды по акциям и др.);
- потребность в дополнительных источниках финансирования (и плата за них);

- сумма затрат, связанных с владением товарно-материальными ценностями и их хранением;
- величина уплачиваемых налогов и др.

Текущее расходование денежных средств и их поступления, как правило, не совпадают во времени, в результате у предприятия возникает потребность в большем или меньшем объеме финансирования в целях поддержания платежеспособности. Чем ниже скорость оборота текущих активов, тем больше потребность в финансировании.

В связи с этим актуальность темы курсовой работы не вызывает сомнения, так как эффективность использования денежных средств является основным фактором стабилизирующим финансовое состояние предприятий. Поэтому вопросы управление денежными оборотами являются насущной проблемой для всех хозяйствующих субъектов.

Целью исследования - является изучение сущности понятия денежных средств. Анализ движения денежных средств. Приемы и методы управления денежными средствами, планирование, прогнозирование и оптимизация денежной наличности на предприятии.

Объект исследования – организация, ООО ГК «БИН».

Предмет исследования - систематизация подходов к управлению денежными средствами предприятия.

Задачи исследования:

1. Рассмотреть теоретические основы исследования анализа денежных средств предприятия;
2. Провести анализ денежных средств на примере ООО ГК «БИН»;
3. Изучение основных показателей, характеризующих состояние денежных потоков предприятия в рыночных условиях;
4. Изучить особенности управления денежными средствами ООО ГК «БИН».

Метод исследования - сбор, обобщение, систематизация и анализ информации.

Теоретико - методологические основы: анализ движения денежных средств и платежеспособности Артеменко В. Г., Бел-лендир М.В., Рындин А. Г., Шамаев Г. А., Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С., Донцова Л.В., Никифорова Н. А., Ковалев В. В., Ковалев А. И., Кованов С. И., Ефимова О. В. и другие.

Курсовая работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложения.

1. Содержание и методика управления денежными средствами предприятия

1.1. Понятие денежных средств

Денежные средства предприятия — это его деньги в кассе предприятия, а также на счетах в банках, это оборотный капитал, оборотные средства, находящиеся в сфере обращения в результате реализации продукции. Принятые в денежном выражении, они представляют фонды обращения. Денежные средства в основном хранятся на расчетных и валютных счетах предприятия в банках, поскольку значительная часть расчетов между хозяйствующими субъектами реализуется в безналичной форме. В небольших суммах денежные средства находятся в кассе предприятия. Кроме того, денежные средства покупателей могут находиться в аккредитивах и других формах расчетов до момента их завершения.[\[2\]](#)

Таким образом, в состав денежных средств включают денежную наличность в кассе предприятия, денежные средства на расчетных и валютных счетах, прочие денежные средства, а также краткосрочные финансовые вложения.

Денежные средства — наиболее ликвидные активы предприятия и долго не задерживаются на определенной стадии кругооборота средств. Финансовый менеджер обязан постоянно следить за состоянием и движением денежных средств. Они постоянно должны присутствовать в составе оборотных средств, иначе предприятие будет признано неплатежеспособным.

Состав и размер денежных активов, которыми оперирует предприятие в процессе хозяйственной деятельности, решает ряд обеспечения задач: текущих платежей, связанных с операционной деятельностью, — этой цели служит операционный (или

транзакционный) остаток денежных средств;

- страхование рисков, связанных с несвоевременным поступлением средств от операционной деятельности и необходимостью поддержания постоянной платежеспособности по неотложным финансовым обязательствам, — этой цели служит страховой (или резервный) остаток денежных средств;

- спекуляции на рынке краткосрочных финансовых вложений — этой цели служит инвестиционный (или спекулятивный) остаток денежных средств;

- формирование неснижаемого уровня денежных активов — этой цели служит компенсационный остаток денежных активов, который создается в соответствии с условиями соглашения с банком, осуществляющим расчетное обслуживание и предоставляющим различные финансовые услуги.

Перечисленные виды денежных авуаров с позиции финансового менеджмента трактуются шире, чем в бухгалтерском учете. Краткосрочные финансовые вложения в этом случае рассматриваются как форма инвестиционного и резервного размещения свободного денежного остатка, который в любой момент может быть востребован для погашения неотложных финансовых обязательств.[\[3\]](#)

Эффективное управление денежными средствами — одно из важнейших направлений финансового менеджмента.

Денежный поток представляет собой разницу между поступившими и выплаченными предприятием денежными средствами. Денежный поток, в котором отток превышает приток денежных средств, называется негативным. Денежный поток с превышением притока называется позитивным. Денежные средства сами по себе, т. е. не вложенные в дело, не могут принести доход; с другой стороны, предприятие всегда должно иметь определенную сумму свободных средств в силу сформулированных выше причин. Этим определяется необходимость определенной (хотя бы самой минимальной) систематизации подходов к управлению этими активами. В целом система эффективного управления денежными средствами подразумевает выделение четырех блоков процедур, требующих определенного внимания финансового менеджера (аналитика), — расчета финансового цикла, анализа движения денежных средств, прогнозирования денежных потоков, определения оптимального уровня денежных средств .

1.2. Управление денежными потоками

Осуществление практически всех видов финансовых операций предприятия генерирует определенное движение денежных средств в форме их поступления или расходования. Это движение денежных средств функционирующего предприятия во времени представляет собой непрерывный процесс и определяется понятием «денежный поток».

Денежный поток предприятия представляет собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью.[\[4\]](#)

Концепция денежного потока предприятия как самостоятельного объекта финансового управления еще не получила достаточного отражения не только в отечественной, но и в зарубежной литературе по вопросам финансового менеджмента. Прикладные аспекты этой концепции рассматриваются обычно лишь в составе вопросов управления остатками денежных активов, управления формированием финансовых ресурсов и антикризисного управления предприятием при угрозе банкротства.

Даже финансовая отчетность, характеризующая движение денежных средств предприятия в динамике, относительно недавно введена в систему международных стандартов бухгалтерского учета (в нашей стране такая отчетность находится в стадии становления).

Вместе с тем, денежные потоки предприятия во всех их формах и видах, а соответственно и совокупный его денежный поток, несомненно являются важнейшим самостоятельным объектом финансового менеджмента, требующим углубления теоретических основ и расширения практических рекомендаций. Это определяется той ролью, которую управление денежными потоками играет в развитии предприятия и формировании конечных результатов его финансовой деятельности.

Высокая роль эффективного управления денежными потоками предприятия определяется следующими основными положениями :

1. Денежные потоки обслуживают осуществление хозяйственной

деятельности предприятия практически во всех ее аспектах. Образно денежный поток можно представить как систему "финансового

кровообращения" хозяйственного организма предприятия. Эффективно организованные денежные потоки предприятия являются важнейшим симптомом его "финансового здоровья", предпосылкой достижения высоких конечных результатов его хозяйственной деятельности в целом.

2. Эффективное управление денежными потоками обеспечивает финансовое равновесие предприятия в процессе его стратегического развития. Темпы этого развития, финансовая устойчивость предприятия в значительной мере определяются тем, насколько различные виды потоков денежных средств синхронизированы между собой по объемам и во времени. Высокий уровень такой синхронизации обеспечивает существенное ускорение реализации стратегических целей развития предприятия.

3. Рациональное формирование денежных потоков способствует повышению ритмичности осуществления операционного процесса предприятия. Любой сбой в осуществлении платежей отрицательно сказывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, уровне производительности труда, реализации готовой продукции и т.п. В то же время эффективно организованные денежные потоки предприятия, повышая ритмичность осуществления операционного процесса, обеспечивают рост объема производства и реализации его продукции .

4. Эффективное управление денежными потоками позволяет сократить потребность предприятия в заемном капитале. Активно управляя денежными потоками можно обеспечить более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников, снизить зависимость темпов развития предприятия от привлекаемых кредитов. Особую актуальность этот аспект управления денежными потоками приобретает для предприятий, находящихся на ранних стадиях своего жизненного цикла, доступ которых к внешним источникам финансирования довольно ограничен.

5. Управление денежными потоками является важным финансовым рычагом обеспечения ускорения оборота капитала предприятия. Этому способствует сокращение продолжительности производственного и финансового циклов, достигаемое в процессе результативного управления денежными потоками, а также снижение потребности в капитале, обслуживающей хозяйственную деятельность предприятия. Ускоряя за счет эффективного управления денежными потоками оборот капитала, предприятие обеспечивает рост суммы генерируемой

во времени прибыли.

6. Эффективное управление денежными потоками обеспечивает снижение риска неплатежеспособности предприятия. Даже у предприятий, успешно осуществляющих хозяйственную деятельность и генерирующих достаточную сумму прибыли, неплатежеспособность может возникать как следствие несбалансированности различных видов денежных потоков во времени. Синхронизация поступления и выплат денежных средств, достигаемая в процессе управления денежными потоками предприятия, позволяет устранить этот фактор возникновения его неплатежеспособности.

7. Активные формы управления денежными потоками позволяют предприятию получать дополнительную прибыль, генерируемую непосредственно его денежными активами.

Речь идет в первую очередь об эффективном использовании временно свободных остатков денежных средств в составе оборотных активов, а также накапливаемых инвестиционных ресурсов в осуществлении финансовых инвестиций. Высокий уровень синхронизации по объему и во времени поступлений и выплат денежных средств позволяет снижать реальную потребность предприятия в текущем и страховом остатках денежных средств, обслуживающих операционный процесс, а также резерв инвестиционных ресурсов, формируемый в процессе осуществления реального инвестирования. Таким образом, эффективное управление денежными потоками предприятия способствует формированию дополнительных инвестиционных ресурсов для осуществления финансовых инвестиций, являющихся источником прибыли. Рассмотренные аспекты подтверждают тезис о необходимости выделения денежных потоков предприятия в самостоятельный объект финансового управления с соответствующим структурным и кадровым обеспечением этого управления .

Понятие "денежный поток предприятия" является агрегированным, включающим в свой состав многочисленные виды этих потоков, обслуживающих хозяйственную деятельность. В целях обеспечения эффективного целенаправленного управления денежными потоками они требуют определенной классификации. Такую классификацию денежных потоков предлагается осуществлять по следующим основным признакам:

1. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяются следующие виды денежных потоков :

- денежный поток по предприятию в целом. Это наиболее агрегированный вид денежного потока, который аккумулирует все виды денежных потоков, обслуживающих хозяйственный процесс предприятия в целом;
- денежный поток по отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия. Этот вид денежного потока характеризует результат дифференциации совокупного денежного потока предприятия в разрезе отдельных видов его хозяйственной деятельности;
- денежный поток по отдельным структурным подразделениям (центрам ответственности) предприятия. Такая дифференциация денежного потока предприятия определяет его как самостоятельный объект управления в системе организационно-хозяйственного построения предприятия;
- денежный поток по отдельным хозяйственным операциям. В системе хозяйственного процесса предприятия такой вид денежного потока следует рассматривать как первичный объект самостоятельного управления.

Управление денежными потоками является одним из важнейших направлений деятельности финансового менеджера. Оно включает в себя расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), анализ денежного потока, его прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств, составление бюджетов денежных средств и т.п. Значимость такого вида активов, как денежные средства, по мнению Джона Кейнса, определяется тремя основными причинами:

- рутинность - денежные средства используются для выполнения текущих операций, поскольку между входящими и исходящими денежными потоками всегда имеется временной промежуток, предприятие вынуждено постоянно держать свободные денежные средства на расчетном счете;
- предосторожность - деятельность предприятия не носит жестко предопределенного характера, поэтому денежные средства необходимы для выполнения непредвиденных платежей;
- спекулятивность - денежные средства необходимы по спекулятивным соображениям, поскольку постоянно существует ненулевая вероятность того, что неожиданно представится возможность выгодного инвестирования.

Вместе с тем омертвление финансовых ресурсов в виде денежных средств связано с определенными потерями - с некоторой долей условности их величину можно оценить размером упущенной выгоды от участия в каком-либо доступном инвестиционном проекте. Поэтому любое предприятие должно учитывать два взаимно исключающих обстоятельства: поддержание текущей платежеспособности и получение дополнительной прибыли от инвестирования свободных денежных средств .

Таким образом, одной из основных задач управления денежными ресурсами является оптимизация их среднего текущего остатка. Наличие у предприятия денежных средств нередко связывается с тем, является ли его деятельность прибыльной или нет. Однако такая связь не всегда очевидна. События последних лет, когда резко обострилась проблема взаимных неплатежей, подвергают сомнению абсолютную незыблемость прямой связи между ними показателями. Оказывается, предприятие может быть прибыльным по данным бухгалтерского учета и одновременно испытывать значительные затруднения в оборотных средствах, которые в конечном итоге могут вызвать не только социально-экономическую напряженность во взаимоотношениях с контрагентами, финансовыми органами, работниками, но в конечном шаге (пока теоретически) привести к банкротству. Цель управления денежными средствами состоит в том, чтобы инвестировать избыток денежных доходов для получения прибыли, но одновременно иметь их необходимую величину для выполнения обязательств по платежам и одновременного страхования на случай непредвиденных ситуаций. Чем более предсказуемы денежные потоки фирмы, тем меньше потребность в страховании. Управление денежными средствами начинается с момента выписки покупателем (дебитором) чека на оплату продукции и заканчивается выплатами кредиторам, персоналу, бюджетам и др. лицам. При этом управление денежными средствами тесно связано с управлением кредиторской задолженностью, ибо менеджеры фирмы регулируют сроки ее оплаты.

1.3. Приемы целевого регулирования денежными потоками

В числе важнейших характеристик эффективности текущей деятельности — показатели продолжительности операционного и финансового циклов.

Операционный цикл — это условное название периода — типового повторяющегося элемента производственно-коммерческого процесса (от получения сырья до

возврата денежных средств в виде выручки), в течение которого денежные средства омертвлены в запасах и расчетах (дебиторах). Аналитический показатель, характеризующий среднее время омертвления денежных средств в этих активах, носит, название продолжительности операционного цикла. Начало операционного цикла — появление материальных запасов на балансе фирмы как сигнал о начале трансформационной цепочки «сырье (с появлением обязательства оплатить его) => продукция => расчеты => денежные средства», а его окончание — появление на балансе выручки от реализации произведенной и проданной продукции. Операционный цикл начинается с момента появления обязательства оплатить приобретенные производственные запасы, т. е. с момента формального (но не обязательно фактического) вложения денежных средств в запасы, и заканчивается моментом возврата денежных средств на счета фирмы в виде выручки. Алгоритм расчета имеет вид:

$$D_{oc} = Inv_d + AR_d$$

Где Inv_d — оборачиваемость запасов (в днях);

AR_d — оборачиваемость средств в расчетах (в днях).

Из формулы видно, что приведенный индикатор показывает, сколько дней омертвлены денежные средства в неденежных оборотных активах.

Снижение показателя в динамике — благоприятная тенденция.

Среднеотраслевые значения этого показателя, а также частных показателей оборачиваемости могут использоваться при оценке базовых параметров планируемого к внедрению нового проекта как ориентиры для расчета суммы оборотных средств, которую необходимо зарезервировать. В экономически развитых странах данные о продолжительности операционного цикла рассчитываются по отраслям информационно-аналитическими агентствами и включаются в справочные файлы.

Финансовый цикл есть условное название периода как типового повторяющегося элемента торгово-технологического процесса, в начале которого денежные средства фактически уходят в оплату поставщикам за купленные у них сырье и материалы и в конце которого возвращаются в виде выручки. Показатель, характеризующий среднее время между фактическим оттоком денежных средств в связи с осуществлением текущей производственной деятельности и их фактическим притоком как результатом производственно-финансовой

деятельности, называется

продолжительностью финансового цикла.

Смысл финансового цикла заключается в следующем. Эффективность финансовой деятельности фирмы в части расчетов с контрагентами характеризуется не только своевременностью востребования дебиторской задолженности, но и рациональной политикой в отношении кредиторов. Кредиторской задолженностью можно управлять, откладывая или приближая срок ее погашения. Благодаря этому решаются две задачи: регулируется величина денежных средств на счете и рассматривается целесообразность поддержания дополнительного источника финансирования. Дебиторская и кредиторская задолженности взаимно уравновешивают друг друга, а их совместное влияние на эффективность циркулирования денежных средств выражается через показатель продолжительности финансового цикла O_{cc} , рассчитываемый по формуле:

$$O_{cc} = Inv_d + A R_d - A P_d,$$

где Inv_d — оборачиваемость средств, омертвленных в производственных запасах;

$A R_d$ — оборачиваемость средств, омертвленных в дебиторской задолженности;

$A P_d$ — период погашения кредиторской задолженности.

Как видно из приведенных формул, финансовый и операционный циклы связаны между собой через период погашения кредиторской задолженности, а логика взаимосвязи такова. Операционный цикл характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы омертвлены в запасах и дебиторской задолженности. Поскольку предприятие оплачивает счета поставщиков с временным лагом, время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота, т. е. финансовый цикл, меньше на среднее время обращения кредиторской задолженности. Сокращение операционного и финансового циклов в динамике рассматривается как положительная тенденция. Если сокращение операционного цикла может быть сделано за счет ускорения производственного процесса и оборачиваемости дебиторской задолженности, то финансовый цикл может быть сокращен за счет, как данных факторов, так и некоторого некритического замедления оборачиваемости кредиторской задолженности.

Информационное обеспечение расчета — бухгалтерская отчетность. Расчет можно выполнять двумя способами: по всем данным о дебиторской и кредиторской

задолженности; по данным о дебиторской и кредиторской задолженности, непосредственно относящейся к производственному процессу.

Таким образом, денежные средства занимают центральное место в системе рыночных отношений. Они привлекали в первую очередь, внимание исследователей, этот общественный феномен остается наименее познанным из всех проявлений экономики. Проблеме денежных отношений посвящено наибольшее количество трактатов по экономической теории, философии, политологии и бухгалтерскому учету. Но до сих пор не существует общепризнанной теории денег, которая убедительно отвечала бы на все вопросы, возникающие в связи с определением места и роли денег в экономической жизни человека.

С целью оценки эффективности управления денежным оборотом предприятия, а также разрешения проблем регулирования оборотным капиталом, возникающих в процессе финансовой деятельности предприятия необходимо дать общую оценку оборачиваемости активов предприятия выполнить анализ и рассмотреть возможность совершенствования использования денежных средств в перспективном будущем.

2. Управление денежными средствами на примере ООО ГК «БИН»

2.1. Анализ денежного оборота ООО ГК «БИН»

Анализ движения итог денежных стаж средств проводится сбор по либо данным отчетного куда периода.

На первый взгляд такой темп анализ, как и любой темп другой темп раздел ретроспективного куда анализа, имеет сток сравнительно чтоб невысокую ценность для этап финансового куда менеджера; однако лишь можно чтоб привести база аргументы, в известной темп степени итак оправдывающие опыт его куда проведение. Например, довольно чтоб парадоксальная сеть ситуация, когда этот предприятие опыт является сбор прибыльным, но чтоб не рост имеет сток средств расплатиться сбор со своими тема работниками тема и контрагентами.

1. Внеоборотные
активы
(иммобилизованные
средства)

Основные средства	488	0,010	0		-488		-0,030
-------------------	-----	-------	---	--	------	--	--------

2. Оборотные активы
(мобильные средства)

Запасы	1441539	29,17	2526980	76,4	+1085441	+75,3	-66,4
--------	---------	-------	---------	------	----------	-------	-------

Дебиторская задолженность	3498983	70,8	375877	11,37	-3123106	-89,3	-190,9
------------------------------	---------	------	--------	-------	----------	-------	--------

Денежные средства	1030	0,02	398323	12,05	+397293	+38572 ,2	-24,3
-------------------	------	------	--------	-------	---------	--------------	-------

Итого по разделу 2	4941552	99,99	3306180	100,00	-1635372	-33,09	-99,9
--------------------	---------	-------	---------	--------	----------	--------	-------

Всего	4942040	100,00	3306180	100,00	-1635868	-33,10	x
-------	---------	--------	---------	--------	----------	--------	---

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

Общая сеть стоимость имущества весь предприятия, включая сеть деньги и средства весь в расчетах, уменьшилась за 2015 год на дело 1635868 руб., или явно на дело 33,10 %. В его куда составе за 2014 год оборотные факт (мобильные) средства весь составляли явно 4941552 руб. За 2015 год они итак уменьшилась на дело 1635372 руб., или явно на дело 33,09 %. Наиболее план существенно чтоб возросла их фаза наименее план мобильная сеть часть - запасы (на дело 1085441 руб., или явно на дело 75,3%).

Ключевым показателем первого этапа анализа финансового состояния предприятия является сопоставление темпов роста оборота (объема продаж) с темпами роста объема совокупных активов. Если темпы роста оборота выше, чем темпы роста активов, то можно сделать вывод, что предприятие работает рационально и регулирует структуру активов.

Таким образом, в активе баланса отражаются, с одной стороны, производственный потенциал, обеспечивающий возможность для осуществления основной деятельности предприятия, а с другой стороны - активы, создающие условия для осуществления инвестиционной и финансовой деятельности. Эти виды деятельности тесно взаимосвязаны между собой. Поэтому после общей оценки динамики состава и структуры имущества необходимо детально изучить состояние, движение и причины изменения каждого вида этого имущества предприятия.

Анализ динамики состава и структуры источников финансовых ресурсов (пассив баланса). Причины увеличения или явно уменьшения имущества предприятий указываются в ходе изучения произошедших фаз изменений в составе финансовых ресурсов. Поступление, приобретение, создание имущества предприятия может осуществляться за счет собственного и заемного капитала, характеристика соотношения которых раскрывает сущность его финансового положения.

Так, увеличение доли явно заемного капитала, с одной стороны, свидетельствует об усилении финансовой неустойчивости предприятия и повышении степени его финансовых рисков, а с другой - об активном перераспределении средств (в условиях инфляции и невыполнения в срок финансовых обязательств) доходов от плюс кредиторов к предприятию-должнику.

Таблица 2.2.

Анализ состава и структуры источников финансовых ресурсов ООО ГК «БИН»

Источники финансовых ресурсов	2014 год		2015 год		Изменение за отчетный период (+-)		% итог пассива баланса
	руб.	% к итогу	руб.	% к итогу	руб.	% к началу года	
Уставный капитал	10000	0,20	10000	0,30	-	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	2130847	43,12	2128966	64,39	-1881	-0,09	-0,1
Итого	2140847	43,32	2396190	72,48	+255343	+11,93	-15,6
Долгосрочные займы	2499500	50,58	-	-	-2499500	-100,0	-152,79
Кредиторская задолженность	301693	6,11	909990	27,52	+608297	+201,63	-37,2
Задолженность участникам по выплате доходов							
Прочие краткосрочные обязательства							
Итого	2801193	56,68	909990	27,52	-1891203	-67,52	+115,6

	494204	100	330618	100			
Всего					-1635860	-33,1	x
	0	,00	0	,00			

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

За 2015 год увеличился сбор объем собственного куда капитала на дело 255343 руб., или явно на дело 11,93 %, и возрос уровень заемных стаж средств на дело 1801203 руб. Следовательно, наблюдаются сбор различные факт темпы прироста тоже собственного куда и заемного куда капитала, приведшие опыт к изменению структуры капитала. По состоянию на дело начало года этот доля этап собственного куда и заемного куда капитала составляла соответственно чтоб 43,32 % и 56,68 %.

Кредиторская сеть задолженность увеличилась на дело 608297 тыс. руб.

На соотношение опыт собственного куда и заемного куда капитала оказывает сток влияние опыт ряд факторов, обусловленных стаж внутренними тема и внешними тема условиями тема работы предприятия итог и выбранной темп им финансовой темп стратегией. Сокращается сбор или явно увеличивается сбор потребность в привлечении семь заемного куда капитала для этап образования итог необходимых стаж товарно-материальных стаж запасов; - накапливание опыт излишних фаза или явно слабо используемых стаж запасов устаревшего куда оборудования, материалов, готовой темп продукции, товаров, отвлечение средств в

просроченную дебиторскую задолженность, что ясно также счет приводит съем к привлечению заемного куда капитала; - использование опыт факторинговых стаж операций указ (продажа долгов дебиторов банку).

Сущностью финансовой темп устойчивости база предприятия итог является сбор обеспеченное цена товарно-материальных стаж запасов источниками тема средств для этап их фаза формирования итог (покрытия), степень, которой темп устанавливается сбор в процессе анализа.

Финансовая сеть устойчивость предприятия итог характеризуется сбор системой темп абсолютных стаж и относительных стаж показателей.

Наиболее план обобщающим абсолютным показателем финансовой темп устойчивости база является сбор соответствие опыт либо несоответствие опыт (излишек или явно недостаток) источников средств для этап формирования итог запасов величине рост запасов, получаемое цена в виде цель разницы между величиной темп источников средств и величиной темп запасов. При суть этом имеется сбор в виду обеспеченность запасов источниками тема собственных стаж и заемных стаж средств.

Для этап характеристики курс финансовой темп устойчивости база предприятия итог на дело 2015 год и ее план динамики курс используется сбор аналитический указ метод таблица 2.3.

Таблица 2.3.

Анализ финансовой темп устойчивости база ООО ГК «БИН»

Показатели	2014 год, руб.	2015 год, руб.	Изменение за год, руб.
1. Собственный капитал - всего	2140847	2396190	+255343
1.1. капитал и резервы	2140847	2396190	+255343
1.2. доходы будущих периодов	-	-	-
1.3. Резервы предстоящих периодов	-	-	-
2. Внеоборотные активы	488	488	-
3. Наличие собственного оборотного капитала	2140359	2395702	+255343
4 Долгосрочные кредиты и заемные средства	2499500	2499500	

5 Наличие собственного оборотного и долгосрочного капитала	4639859	4895202	255343
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	301693	909990	+8798297
7. Задолженность поставщикам	269568	890745	+621177
8. Общая величина собственного оборотного и заемного капитала	5211120	9990735	+4779615
9. Общая величина запасов (включая НДС по приобретенным ценностям)	1441539	2526980	+1085441
10. Излишек (+), недостаток (-) собственного оборотного капитала для формирования запасов	+698820	-131278	-830098
11. Излишек (+), недостаток (-) собственного оборотного и долгосрочного заемного капитала для формирования запасов	+3198320	2368222	-830098
12. Излишек (+), недостаток (-) общей величины собственного оборотного и заемного капитала для формирования запасов	+3769581	+7463755	+3694174
13. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(1;1;1)	(0;1;1)	x

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

Данные факт таблицы показывают, что ясно предприятие опыт 2014-2015гг. находилось в устойчивом финансовом состоянии.

В качестве базисных стаж величин могут норм быть использованы значения итог показателей учет данного куда предприятия итог за 2015 год, среднеотраслевые факт значения итог показателей, значения итог показателей учет наиболее план перспективных стаж предприятий. Кроме того, в качестве базы сравнения итог могут норм служить теоретически курс обоснованные факт или явно полученные факт в результате экспертных стаж оценок величины, характеризующие опыт оптимальные факт или явно критические опыт (пороговые), сточки курс зрения итог устойчивости база финансового куда состояния, значения итог показателей.

Для этап анализа показателей учет ликвидности база используются сбор данные, представленные факт в таблице 2.4.

Таблица 2.4.

Анализ показателей учет ликвидности база ООО ГК «БИН»

Статьи баланса и коэффициенты ликвидности	Нормальные	2014 год	2015 год	Отклонение (+,-)
1. Касса,руб.	-	1001	201300	+200299
2. Расчетные счета, руб.	-	29	197023	+196994
3. Итого денежных средств и ценных бумаг, руб.	-	1030	398323	+397293
4. Краткосрочная дебиторская задолженность реальная ко взысканию, руб.	-	3498983	375877	-3123106
5. Итого денежных средств, ценных бумаг и дебиторской задолженности, руб.	-	3500013	774200	-2725813

6. Запасы (за минусом расходов будущих периодов), тыс.руб.	-	1441539	2526980	+1085441
7. Итого ликвидных средств, руб.	-	4941552	3301180	-1640372
8. Кредиторская задолженность, руб.	-	301693	909990	+608297
9. Итого краткосрочных обязательств	-	301693	909990	+608297
10. Коэффициент абсолютной ликвидности Кабл	0,2-0,25	0,003	0,44	+0,436
11. Коэффициент критической ликвидности Ккп	0,7-0,8	11,601	0,851	-10,75
12. Коэффициент текущей ликвидности Кп	1-2	16,379	3,628	-12,751
13. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	0,5-0,7	4,778	2,777	-2,001

Кпмс

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

Наблюдается сбор тенденция итог снижения итог коэффициентов покрытия итог краткосрочных стаж долгов. Коэффициент критической темп ликвидности база (покрытия итог срочных стаж обязательств) снизился сбор за 2015 год на дело 10,75 и составил на дело конец года этот 0,851. Коэффициент текущей учет ликвидности база (полного куда покрытия итог текущих фаза обязательств) снизился сбор за 2015 год на дело 12,751 и на дело конец 2015 года этот на дело 1 руб. краткосрочных стаж обязательств приходится сбор 3,628 руб. текущих фаза

активов, в том числе 2,777 руб. - запасов. Это ясно свидетельствует о том, что ясно предприятие испытывает трудности в состоянии ликвидности, но чтобы материальных запасов и финансовых ресурсов для этапа обеспечения бесперебойной деятельности база у предприятия явно недостаточна.

Вышеописанные факты показатели явно ликвидности база несут норм не рост только лишь условный, но чтобы и статичный характер, так как рассчитываются сбор на основе балансовых данных, характеризующих фазы состояния оборотных средств текущих фазы активов и срочных обязательств по либо состоянию за 2014 год и 2015 год. Однако лишь при нормальном кругообороте оборотных средств они итак находятся в постоянном движении: приток денежных средств обеспечивает пополнение оборотных средств производственных запасов, которые трансформируются в готовую продукцию после прохождения финансового цикла, реализация готовой продукции обеспечивает новый приток денежных средств.

В хозяйственной практике при анализе финансового состояния предприятия большое внимание уделяется анализу эффективности использования оборотных средств (текущих фазы активов), так как именно от скорости превращения их фазы в денежную наличность зависит ликвидность предприятия и его шансы на успех.

Эффективность использования оборотных средств может характеризоваться системой показателей:

- коэффициентом опережения темпов роста объема товаров, продукции, работ, услуг над темпами роста средних остатков оборотных средств;
- увеличением реализации товаров, продукции, работ, услуг на рубль оборотных средств;
- относительной экономией (дополнительным увеличением) оборотных средств;
- ускорением оборачиваемости оборотных средств.

Показатели явно использования итог оборотных стаж средств ООО ГК «БИН» представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5.

Показатели явно использования итог оборотных стаж средств ООО ГК «БИН»

Показатели	За 2014 год	2015 год		План в % к 2014 году	2015 год	
		по плану	фактически		в % к 2014 году	в % к плану
Объем реализации продукции в действующих ценах (без НДС и акцизов), руб.	52658114	89328982	125999850	169,6	239,3	141,1
«Продолжение таблицы 2.5.»						
Средние остатки материальных оборотных средств, руб.	4942040	1900192	3306180	38,4	66,9	66,7
Коэффициент опережения темпов роста объема продукции над темпами роста остатков материальных оборотных средств				4,42	3,58	2,12
Объем реализации продукции на один рубль оборотных средств, руб.	10,66	47,01	38,11	65,13	160 ,09	94,11

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

Материальные факт оборотные факт средства весь предприятия итог использовались в 2015 году по либо сравнению с 2014 годом не рост достаточно чтоб эффективно. Об этом свидетельствует сток низкое цена значение опыт коэффициента тоже опережения итог темпов роста тоже объема один продукции семь над темпами тема роста тоже остатков материальных стаж оборотных стаж средств (3,58). Планом предусматривалось более план высокое цена значение опыт этого куда коэффициента тоже (4,42).

Выполнение опыт плана дело по либо объему реализации семь продукции семь на дело 1 рубль материальных стаж оборотных стаж средств составило 94,11%.

Ускорение опыт оборачиваемости база оборотных стаж средств означает сток экономию общественно чтоб необходимого куда времени итак и высвобождение опыт средств из оборота. Это ясно позволяет сток предприятию обходиться сбор меньшей учет суммой темп оборотных стаж средств для этап обеспечения итог реализации семь продукции семь или явно при суть том же счет объеме оборотных стаж средств увеличить объем и улучшить качество хотя реализуемой темп продукции.

Расчет сток показателей учет оборачиваемости база оборотных стаж средств отражен в таблице 2.6.

Таблица 2.6.

Расчет сток показателей учет оборачиваемости база оборотных стаж средств ООО ГК «БИН»

Показатели	2014 год	2015 год фактически	Изменения (+,-)
			по сравнению с 2014 годом

Объем реализации товаров, продукции, работ, услуг в действующих ценах (без НДС и акцизов), тыс.руб.	52658114	125999850	+73341736
---	----------	-----------	-----------

Средние остатки всех оборотных средств, тыс.руб.	4941552	3306180	-1635372
--	---------	---------	----------

в том числе:

- материальных оборотных средств	1141539	2526980	+1385441
----------------------------------	---------	---------	----------

Оборачиваемость всех оборотных средств, дни	37,78	9,45	-28,33
---	-------	------	--------

в том числе:

- материальных оборотных средств	7,81	7,22	-0,59
----------------------------------	------	------	-------

Коэффициент оборачиваемости всех оборотных средств, раз	10,7	38,1	+27,4
---	------	------	-------

в том числе:

- материальных оборотных средств	46,13	49,86	+3,73
----------------------------------	-------	-------	-------

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

Как видно чтоб из таблицы, оборачиваемость всех цикл оборотных стаж средств ускорилаь по либо сравнению с предыдущим годом на дело 27,4 раза. При суть снижении семь продолжительности база оборота тоже оборотных стаж средств на дело 28,33 дня, что ясно заслуживает сток положительной темп оценки.

В условиях высокой рыночной темп экономики курс усиливается сбор важность и значение опыт исчисления итог и анализа частных стаж показателей учет оборачиваемости, то ясно есть оборачиваемости база по либо отдельным элементам оборотных стаж средств. Это ясно связано чтоб с тем, что ясно скорость оборота тоже всех цикл оборотных стаж средств зависит съем от плюс того, с какой темп скоростью каждый их фаза элемент переходит съем из одной темп функциональной темп формы в другую.

Наиболее план важными тема частными тема показателями тема представляются сбор такие, как оборачиваемость средств, вложенных стаж в производственные факт запасы, товары. Положительно чтоб влияет сток на дело деловую активность предприятия итог сокращение опыт среднего куда срока быть погашения итог дебиторской темп задолженности база за товары, работы, услуги, по либо торговым операциям (векселя этап полученные). В результате такого куда анализа выявляется, какое цена количество хотя оборотов совершил в течение опыт анализируемого куда периода этот капитал, вложенный в ту или явно иную материальновещественную форму, то ясно есть сколько лишь раз он возмещался сбор предприятию при суть реализации семь товаров, продукции, работ плюс и услуг.

При суть сравнении семь показателей учет оборачиваемости база дебиторской темп и кредиторской темп задолженности база следует сток учитывать важнейшее план требование опыт финансовой темп стабильности:

- условия итог привлечения итог коммерческого куда кредита, предоставляемого куда предприятиями тема партнерами тема (поставщиками) должны быть выгоднее план тех цикл условий, на дело которых стаж само язык предприятие опыт предоставляет сток коммерческий указ кредит съем покупателям и заказчикам.

Результатом подобной темп финансовой темп политики курс может сток быть повышение

платежеспособности база предприятия итог и темпов его куда экономического куда роста.

2.2. Управление денежными средствами ООО ГК «БИН»

Управление денежными средствами - понятие многоаспектное. С точки зрения управления денежными средствами необходимо рассмотреть движение денежных средств, движение запасов и затрат, дебиторской и кредиторской задолженности.

Управление денежными средствами включает быстрый сбор наличных денег и их аккумуляцию на счетах в банках. Чтобы финансисты предприятий могли явно контролировать и рационально использовать средства, находящиеся в нескольких банках, трудно осуществлять контроль, большинство методов управления денежными средствами обеспечивает их передачу с помощью электронной техники на несколько счетов или явно на один общий счет, так как централизованными счетами можно управлять более рационально.

Цель управления выплатами - отсрочить платежи для сохранения итоговой максимальной суммы денежных средств в обращении как можно дольше, чтобы они итак приносили явно предприятию оптимальный доход. Вместе с тем необходимо иметь минимальный остаток денег на счетах в банках для этапа своевременных расчетов по финансовым обязательствам с персоналом, кредиторами, акционерами и государством.

Управление кассовой наличностью сводится к доведению ее до минимальных размеров. Это ясно позволяет увеличить средства, которые можно вложить в высокодоходные активы, такие, как оборудование, материальные запасы. Котируемые ценные бумаги крупных энергетических компаний и государства. Вложение денежных средств в высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги обеспечивает предприятию постоянный резерв наличности.

В целях оптимизации объема денежных средств, необходимого для предприятия, целесообразно оценить:

- общую величину денежных средств и их фаза эквивалентов;
- какую их фаза долю следует сток держать на дело расчетном счете в банке, а какую - в форме быстрореализуемых стаж ценных стаж бумаг;
- когда этот и в какой темп сумме осуществлять взаимную трансформацию денежных стаж средств и быстрореализуемых стаж оборотных стаж активов.

В практике наибольшее план распространение опыт получили явно модель Баумоля этап и модель Миллера есть - Орра.

Модель Баумоля. Предполагается, что ясно предприятие опыт начинает сток работать, имея максимальный и целесообразный для этап него куда уровень денежных стаж средств, и затем постоянно чтоб расходует сток их фаза в течение опыт некоторого куда периода этот времени.

Все поступающие опыт средства весь от плюс реализации семь товаров и услуг предприятие опыт вкладывает сток в краткосрочные факт ценные факт бумаги. Как только лишь запас денежных стаж средств истощается. т. е. становится сбор равным нулю или явно достигает сток некоторого куда заданного куда уровня блок безопасности, предприятие опыт продает сток часть ценных стаж бумаг и тем самым пополняет сток запас денежных стаж средств до первоначальной темп величины. Таким образом, динамика быть остатка быть средств на дело расчетном счете представляет сток собой темп «пилообразный» график (рис. 2.1, приложение опыт 1).

Сумма один пополнения итог (Q) вычисляется сбор по либо формуле:

где:

V - прогнозируемая сеть потребность в денежных стаж средствах офис в периоде цель (год, квартал, месяц),

c - расходы по либо конвертации семь денежных стаж средств в ценные факт бумаги;

г - приемлемый и возможный для этап предприятия итог процентный доход по либо краткосрочным финансовым вложениям, например, в государственные факт ценные факт бумаги.

Таким образом, средний указ запас денежных стаж средств составляет сток $Q/2$, а общее план количество хотя сделок по либо конвертации семь ценных стаж бумаг в денежные факт средства весь (k) равно:

Общие опыт расходы (ОР) по либо реализации семь такой темп политики курс управления итог денежными тема средствами тема составят:

Первое цена слагаемое цена в этой темп формуле представляет сток собой темп прямые факт расходы, второе цена - упущенная сеть выгода этот от плюс хранения итог средств на дело расчетном счете вместо ясно того, чтобы инвестировать их фаза в ценные факт бумаги.

Денежные факт расходы ООО ГК «БИН» в течение опыт года этот составляют гост 1,5 млн. руб. Процентная сеть ставка быть по либо государственным ценным бумагам равна дело 8%, а затраты, связанные факт с каждой темп их фаза реализацией, составляют гост 25 руб. Следовательно, ($Q = 30,6$ тыс. руб.).

Средний указ размер денежных стаж средств на дело расчетном счете составляет сток 15,3 тыс. руб. Общее план количество хотя сделок по либо трансформации семь ценных стаж бумаг в денежные факт средства весь за год составит:

$1500000 \text{ руб.} : 30600 \text{руб.} = 49.$

Таким образом, политика быть компании семь по либо управлению денежными тема средствами тема и их фаза эквивалентами тема такова: как только лишь средства весь на дело расчетном счете истощаются, компания итог должна дело продать часть ценных стаж бумаг приблизительно чтоб на дело сумму в 30 тыс. руб.

Такая операция итог будет сток выполняться сбор примерно чтоб раз в неделю.

Максимальный размер денежных стаж средств на дело расчетном счете составит съем 30,6 тыс. руб., средний указ - 15,3 тыс. руб.

Модель Миллера есть - Орра

Реализация итог модели явно осуществляется сбор в несколько лишь этапов.

1. Устанавливается сбор минимальная сеть величина дело денежных стаж средств (Он), которую целесообразно чтоб постоянно чтоб иметь на дело расчетном счете (она дело определяется сбор экспертным путем исходя из средней учет

потребности база предприятия итог в оплате счетов, возможных стаж требований указ банка быть и др.).

2. По статистическим данным определяется сбор вариация итог ежедневного куда поступления итог средств на дело расчетный счет сток (v).

3. Определяются сбор расходы (P_x) по либо хранению средств на дело расчетном счете (обычно чтоб их фаза принимают гост в сумме ставки курс ежедневного куда дохода этот по либо краткосрочным ценным бумагам, циркулирующим на дело рынке) и расходы (P_t) по либо взаимной темп трансформации семь денежных стаж средств и ценных стаж бумаг (эта тоже величина дело предполагается сбор постоянной; аналогом такого куда вида этот расходов, имеющим место ясно в отечественной темп практике, являются, например, комиссионные, уплачиваемые факт в пунктах офис обмена дело валюты).

4. Рассчитывают гост размах офис вариации семь остатка быть денежных стаж средств на дело расчетном счете (S) по либо формуле :

5. Рассчитывают гост верхнюю границу денежных стаж средств на дело расчетном счете (O_d), при суть превышении семь которой темп необходимо язык часть денежных стаж средств конвертировать в краткосрочные факт ценные факт бумаги:

$$O_v = O_n + S$$

6. Определяют гост точку возврата тоже (T_v) - величину остатка быть денежных стаж средств на дело расчетном счете, к которой темп необходимо язык вернуться сбор в случае, если явно фактический указ остаток средств на дело расчетном счете выходит съем за границы интервала (O_n , O_v):

Данные факт о денежном потоке на дело предприятии семь ООО ГК «БИН»:

- минимальный запас денежных стаж средств (O_n)- 10 тыс. руб.; расходы по

конвертации семь ценных стаж бумаг (P_t) - 25 руб.; процентная сеть ставка быть - 11,6% в год;

среднее план квадратическое цена отклонение опыт в день - 2000 руб. С помощью модели

Миллера есть - Орра есть определить политику управления итог средствами тема на дело расчетном счете.

Решение

1. Расчет сток показателя этап P_x :

отсюда: $P_x = 0,0003$, или явно $0,03\%$ в день.

2. Расчет сток вариации семь ежедневного куда денежного куда потока:

$$v = 2000^2 = 4000000$$

3. Расчет сток размаха вариации семь по либо формуле:

4. Расчет сток верхней учет границы денежных стаж средств и точки курс возврата:

$$O_v = 10000 + 18900 = 29900 \text{руб.};$$

$$T_v = 10000 + 1/3 * 18900 = 16300 \text{руб.}$$

Таким образом, остаток средств на дело расчетном счете должен варьировать в интервале (10000, 18900); при суть выходе цель за пределы интервала необходимо язык восстановить средства весь на дело расчетном счете в размере 16300 руб.

Анализ и контроль дебиторской темп задолженности база можно чтоб производить с помощью абсолютных стаж и относительных стаж показателей учет в динамике за ряд кварталов или явно лет, важнейшие опыт среди которых стаж следующие:

1. Инкассация итог наличности база - процесс получения итог денежных стаж средств за реализованную продукцию. Коэффициенты инкассации семь ($K_{инк}$) позволяют гост установить, когда этот и в какой темп сумме ожидается сбор поступление опыт денежных стаж средств от плюс продаж данного куда периода.

Коэффициент инкассации семь выражает сток процент ожидаемых стаж денежных стаж поступлений указ от плюс продаж в определенном интервале времени, начиная сеть от плюс момента тоже реализации семь продукции:

2. Коэффициент оборачиваемости база дебиторской темп задолженности база (КОдз),

где цель ВР - выручка быть от плюс реализации семь в свободных стаж оптовых стаж ценах;

ДЗ - средняя риск дебиторская сеть задолженность за период.

3.

3. Период погашения итог дебиторской темп задолженности база устанавливается сбор по либо формуле:

4. Коэффициент погашаемости база дебиторской темп задолженности база (КПДЗ) определяется сбор по либо формуле:

где цель ДЗ - средняя риск за расчетный период дебиторская сеть задолженность; выручка быть от плюс реализации семь продукции семь (работ, услуг) в свободных стаж оптовых стаж ценах.

5. Доля этап сомнительной темп задолженности база (со сроком погашения итог более план 12 месяцев) в общем объеме дебиторской темп задолженности:

6. Доля этап дебиторской темп задолженности база в общем объеме оборотных стаж активов (ДДЗ) вычисляется сбор по либо формуле:

7. Коэффициент соотношения итог между дебиторской темп и кредиторской темп задолженностью за расчетный период (K_c):

Полученные факт коэффициенты сведем в таблицу 2.7.

Таблица 2.7.

Коэффициенты управления итог дебиторской темп задолженностью

Показатель	Значение
Коэффициент инкассации	-0,02
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	65,03
Период погашения дебиторской задолженности	5,61

Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности	0,02
Доля сомнительной задолженности в общем объеме дебиторской задолженности	3,19%
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов	11,37
Коэффициент соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью за расчетный период	0,41

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

Анализ данных стаж таблицы 2.7 показывает, что ясно доля этап сомнительной темп задолженности база в общем объеме дебиторской темп задолженности база находится сбор на дело приемлемом уровне, составляя риск на дело конец 2015 года этот 3,19%. Ниже счет допустимого куда уровня блок находится сбор коэффициент погашаемости база дебиторской темп задолженности, что ясно является сбор отрицательным фактором, характеризующим деятельность организации. Коэффициент соотношения итог между дебиторской темп и кредиторской темп задолженностью, равный 0,41 говорит съем о том, что ясно общая сеть сумма один дебиторской темп задолженности база ниже счет суммы кредиторской темп задолженности база в 2,5 раза, то ясно есть покупатели явно продукции семь в большинстве своем оплачивают гост полученные факт товары вовремя, чего куда нельзя сказать собственно чтоб о предприятии.

В составе источников средств в разделе пассива весь баланса большой темп удельный вес занимает сток группа «Кредиторская сеть задолженность». Кредиторы - юридические опыт (предприятия, организации, учреждения) и физические опыт лица, перед которыми тема данное цена предприятие опыт имеет сток задолженность. Сумма один задолженности база называется сбор кредиторской. Кредиторская сеть задолженность возникает, как правило, вследствие опыт существующей учет системы расчетов между предприятиями, когда этот долг одного куда предприятия итог другому погашается сбор по либо истечении семь определенного куда периода этот после возникновения итог задолженности.

Например, расчетные факт документы за отпущенные факт товароматериальные факт ценности база или явно оказанные факт услуги, оплачиваются сбор после получения итог ценностей учет или явно услуг. Кредиторская сеть задолженность часто ясно возникает сток в тех цикл случаях, когда это предприятие опыт сначала отражает сток у себя в учете начисление опыт задолженности база перед работниками тема по либо оплате труда, перед бюджетом и т.д., а по либо истечении семь времени итак погашает сток задолженность и бывает сток следствием несвоевременного куда выполнения итог платежных стаж обязательств.

При суть анализе кредиторской темп задолженности база исчисляются гост показатели:

$$Окз = В / С_{кз},$$

Окз - оборачиваемость кредиторской темп задолженности база

С_{кз} - средние опыт остатки курс кредиторской темп задолженности база

$$С_{кз} = (КЗ_{н} + КЗ_{к}) / 2,$$

КЗ_н - кредиторская сеть задолженность на дело начало периода этот

КЗ_к - кредиторская сеть задолженность на дело конец периода

$$Т_{кз} = Д / Окз,$$

Таблица 2.8.

Анализ состава, динамики курс и структуры кредиторской темп задолженности база за 2014

- 2015 гг. (по либо состоянию на дело конец года)

Показатели	2014		2015		Темпы роста в % 2015 к 2014
	Сумма	% к итогу	Сумма	% к итогу	

Кредиторская задолженность, руб., в т.ч.:	301693 100	909990 100	301,63
Долгосрочная	- -	- -	-
Краткосрочная	301693 100	909990 100	301,63
Из нее поставщики и подрядчики	279519 92,65	778951 85,60	278,68

Таблица составлена дело по: бухгалтерской темп отчетности база ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.

По данным таблицы 2.8 видно, что ясно кредиторская сеть задолженность к концу 2015 года этот значительно чтоб возросла, что ясно отрицательно чтоб характеризует сток работу организации.

Таким образом, необходимо язык отметить, что ясно рост кредиторской темп задолженности база в 2015 году был обусловлен ростом кредиторской темп задолженности база прочих фаза кредиторов. В течение опыт анализируемого куда периода этот наблюдается сбор тенденция итог к снижению доли явно кредиторской темп задолженности база перед поставщиками тема и подрядчиками, что ясно положительно чтоб влияет сток на дело деятельность фирмы, возможность заключения итог долгосрочных стаж договоров с поставщиками тема и подрядчиками, так как растет сток деловая сеть репутация итог организации.

В связи с проведенным анализом движения итог денежных стаж средств ООО ГК «БИН», следует сток предложить мероприятия, направленные факт на дело улучшение опыт эффективности база использования итог денежных стаж средств. С этой темп целью целесообразно чтоб осуществлять планирование опыт денежных стаж потоков, для этап чего куда составлять планы доходов и расходов по либо операционной, инвестиционной темп и финансовой темп деятельности база ООО ГК «БИН», как на дело ближайшую перспективу, так и на дело длительный срок. Целесообразно чтоб иметь такой темп план на дело год с разбивкой темп по либо месяцам, а для этап оперативного куда управления итог - по либо декадам или явно пятидневкам. Если явно на дело уровне рост

планирования итог прогнозируется сбор положительный приток денежных стаж средств на дело протяжении семь довольно чтоб длительного куда времени, то ясно следует сток предусмотреть пути база выгодного куда их фаза использования. В отдельные факт периоды, если явно возникает сток недостаток денежных стаж средств, тогда этот следует сток спланировать источники курс привлечения итог заемных стаж средств. Сбалансированность денежных стаж потоков позволит съем предприятию обрести база финансовую устойчивость. В случае невыполнения итог намеченного куда плана дело следует сток провести база объективный анализ причин, которые факт привели явно к его куда срыву и наметить пути база устранения итог этих фаза факторов.

3. Рекомендации по укреплению финансового состояния ООО ГК «БИН»

3.1. Оптимизация финансовой политики предприятия

Качество тоже реализуемой указ финансовой указ политики семь во тоже многом обусловлено язык устойчивостью финансовой указ системы предприятия сеть к изменениям различных спор внешних цикл и внутренних цикл факторов (рисунок 1), что либо определяет плюс необходимость проведения сеть регулярной указ ее цель оценки семь и выработки семь направлений учет повышения сеть ее цель эффективности.

Факторы, влияющие счет на один финансовую политику предприятия

Внешние

- макроэкономические.
- политические;

Внутренние

- организационно-правовая форма предприятия:
- вид деятельности

- правовые
- социальные:
- технологические:
- конъюнктура рынков.
- взаимоотношения с покупателями и поставщиками и др.
- масштабы деятельности:
- применяемые автоматизированные информационные системы:
- организационная структура управления:
- уровень развития финансового менеджмента предприятия и др.

Рисунок 1. Факторы, влияющие на финансовую политику предприятия

К внешним факторам можно отнести: макроэкономические условия (ухудшение бизнес климата, повышение налогового бремени и пр.); конъюнктуру рынков (условия конкуренции, степень монополизации и пр.); правовые условия (нормативное регулирование различных видов деятельности и финансовых операций); социальные условия (наличие культуры, менталитет населения, сфера регулирования трудовых отношений и пр.) и др.

Среди внутренних факторов выделяют: организационно-правовую форму предприятия; его отраслевую принадлежность и осуществляемые виды деятельности; объем производства и долю на рынке; организационную структуру управления и систему финансового менеджмента предприятия и пр.

В современных экономических условиях, на которые цена серьезным образом влияют последствия введенных санкций для России факт финансовых санкций, коммерческие предприятия сталкиваются с множеством проблем в области финансовой деятельности, среди которых наиболее актуальными явно являются:

проблемы сбыта; дефицита есть и доступности суть финансовых спор ресурсов; их цикл распределения сеть и инвестирования; нестабильности суть внешних цикл условий. В этой указ связи ключевые цена направления сеть финансовой указ политики семь предприятий учет будут съём заключаться блок в концентрации факт усилий учет на один данных спор сферах.

Решение счет проблем сбыта есть требует плюс от спад предприятия сеть совершенствования сеть ценовой указ политики, оптимизации факт состава гост и объема быть дебиторской указ задолженности, расширение счет источников поступления сеть финансов за счет плюс новых спор видов деятельности, что либо в комплексе определяет плюс «политику формирования сеть финансовых спор ресурсов».

Проблема быть дефицита есть финансовых спор средств в большинстве случаев проявляется блок в деятельности суть предприятия сеть как недостаток денежных спор оборотных спор активов. При итак этом определяющее цель значение счет имеет плюс размер экономически семь целесообразных спор ставок привлечения сеть финансовых спор ресурсов, что либо во тоже многом связано язык с осуществляемыми явно предприятием видами явно деятельности, так, быстрый оборот спад средств в сфере торговли курс позволяет плюс достигать высокой указ рентабельности суть использования сеть привлеченного хотя финансирования. В других цикл отраслях стаж необходима быть работа есть с более цель широким кругом источников с оценкой указ обоснованности суть и стоимости суть кредитов и займов, а также план поиск внутренних цикл резервов финансирования сеть за счет плюс эффективного хотя планирования сеть процессов движения сеть денежных спор потоков.

Рациональное рост распределение счет финансовых спор ресурсов и инвестирование счет средств предприятия сеть обеспечивается блок путем выработки семь оптимальных спор направлений учет использования сеть прибыли курс и поиска этот эффективных спор способов вложений учет денежных средств, совершенствования процессов инвестиционного хотя проектирования.

Проблема быть влияния сеть неблагоприятных спор внешних цикл факторов решается блок посредством использования сеть методов оптимизации факт процессов налоговых спор выплат, а также план за счет плюс создания сеть специальных спор резервных спор фондов для итог покрытия, возникающего хотя при итак изменении факт внешних цикл условий учет дефицита есть финансовых спор ресурсов.

В целом недостатки семь финансовой указ деятельности суть сказываются блок на один падении факт прибыльности суть и повышении факт рисков банкротства, что либо обуславливает плюс первоочередную роль выработки семь эффективных спор решений учет в целях стаж вывода весь предприятия сеть из кризисного хотя состояния сеть и обеспечения сеть финансовой указ устойчивости суть на один протяжении факт длительного хотя периода.

В зависимости суть от спад сложившегося блок на один предприятии факт положения сеть целью оптимизации факт финансовой указ политики семь может плюс быть:

- реформирование счет финансовых спор отношений;
- стабилизация сеть финансового хотя состояния;
- финансовое рост оздоровление.

В случае выявления сеть проблем, касающихся блок вопросов взаимодействия сеть предприятия сеть с партнерами явно и организациями, необходимо лишь проведение счет работы по чтоб совершенствованию системы финансовых спор взаимоотношений учет с целью снижения сеть рисков неплатежеспособности.

Возникновение счет проблем ухудшения сеть финансового хотя состояния сеть в краткосрочном периоде ясно требует плюс выработки семь мер по чтоб нейтрализации факт негативных спор факторов и повышении факт показателей дата устойчивости суть и ликвидности суть активов предприятия.

В условиях стаж возникновения сеть реальной указ угрозы наступления сеть банкротства гост в рамках срок финансовой указ политики семь предпринимаются блок усилия сеть по чтоб финансовому оздоровлению предприятия, предусматривающему комплекс финансовых спор и других цикл мероприятий учет по чтоб существенному повышению качества гост и эффективности суть управления сеть всеми явно процессами.

Решение счет данных спор проблем предполагает плюс наличие счет у предприятия сеть сформированной указ и эффективно язык работающей дата системы финансового хотя управления, своевременно язык реагирующей дата на один возникающие счет препятствия сеть на один пути суть его хотя устойчивого хотя развития, путем устранения сеть недостатков и минимизации факт негативного хотя воздействия сеть внешних цикл факторов, а также план постоянного хотя расширения сеть перечня фонд применяемых спор финансовых спор инструментов.

Таким образом, антикризисное рост управление счет обеспечивается блок за счет плюс построения сеть гибкой указ системы финансового хотя управления сеть предприятия, что либо подразумевает плюс способность предприятия сеть получать необходимый результат, позволяющий учет ему без коренного хотя изменения сеть основных спор производственных спор фондов осваивать за определенные цена сроки семь закономерное рост количество тоже изделий, которое рост может плюс быть востребовано язык рынком и, в свою очередь, позволит сток в будущем периоде ясно получить необходимый результат, обеспечивающий учет выживание счет и развитие счет предприятия. В этой указ связи уровень гибкости суть финансовой указ политики семь будет плюс определяться блок тем, на один сколько куда полно язык финансовая база система быть предприятия сеть способна один обеспечить процессы производства гост необходимыми явно ресурсами явно в условиях стаж изменчивости суть внешних цикл условий.

Выстраивание счет гибкой указ системы финансового хотя управления сеть требует плюс реализации факт следующих цикл этапов:

- диагностика этот финансового хотя состояния сеть предприятия;
- выработка этот мероприятий учет по чтоб актуализации факт финансовой указ системы сложившимся блок условиям внешней дата среды;
- реализация сеть антикризисных спор мероприятий, направленных спор на один обеспечение счет устойчивого хотя развития сеть на один основе гибкого хотя реагирования сеть предприятия сеть на один возникающие счет изменения.

Процедуры финансовой указ диагностики семь базируются блок на один комплексе аналитических цикл показателей, расчет плюс и оценка этот которых спор позволяет плюс выявить признаки семь и негативные цена тенденции факт в различных спор аспектах срок и процессах срок деятельности суть предприятия, отрицательно язык сказывающихся блок на один итоговых спор результатах срок работы.

Таблица 3.1.

Содержание счет процедуры финансовой указ диагностики

Критерии

Показатели

Цель диагностики

<p>Оценка имущественного состояния</p>	<p>Динамика валюты баланса; Состав и структура активов; Состав и структура внеоборотных активов; Состав и структура оборотных активов; Структура собственников предприятия; Характеристика имущества и пр. показатели</p>	<p>Оценивается способность решать задачи антикризисного финансового управления средствами имущественного комплекса предприятия. Анализируются возможности воздействия собственников предприятия на процесс финансового управления в кризисных условиях</p>
<p>Оценка структуры капитала</p>	<p>Соотношение источников финансирования деятельности предприятия; Индикаторы уровня финансовой устойчивости; Показатели эффекта финансового рычага</p>	<p>Анализируется уровень зависимости предприятия от привлекаемых источников финансирования, возможность использования собственных источников для обеспечения текущей и долгосрочной деятельности, определяется стоимость привлеченных ресурсов, выполняется оценка параметров работы предприятия в сравнении со среднерыночными показателями</p>

Оценка платежеспособности и ликвидности	Показатели и коэффициенты ликвидности	Производится оценка предприятия в качестве заемщика, уровень его инвестиционной привлекательности.
Оценка деловой активности	Оборачиваемость оборотных активов и их составляющих; Определение финансового цикла;	Оценивается эффективность управления текущими активами и пассивами. Анализируется уровень достаточности объемов текущих активов для обеспечения накопленных обязательств
	Оборачиваемость заемных средств	Анализируется скорость оборота средств и пути ее повышения
Оценка деятельности	Система показателей эффективности деятельности предприятия	Оценивается результативность системы финансового управления
Оценка рентабельности	Рентабельность капитала, активов, продаж и пр.; Рентабельность видов деятельности; Факторный анализ показателей рентабельности	Оценивается уровень эффективности достигнутых результатов деятельности предприятия

Оценка рисков неполучения Запланированных финансовых результатов	Анализ качественных и количественных показателей рисков	Выработка направлений по снижению рисков внешней среды
Оценка денежных потоков	Оценка поступлений и расходования денежных средств по разным видам деятельности	Оценка уровня сбалансированности системы движения денежных средств предприятия

Дополнительно, диагностика этого финансового состояния сети должна обеспечивать высокий уровень объективности процедур, предусматривать поиск внутренних резервов повышения эффективности суть механизмов финансового управления сетью и выработку новых спор средств борьбы с кризисными явлениями сети в деятельности предприятия.

В рамках срока актуализации факта финансовой системы условиям внешней среды предприятием должна быть предусмотрена одна комплексная база работа есть в следующих циклах направлениях:

- проведение счет мониторинга условий учет внешней дата и внутренней дата среды предприятия сеть и формирование счет вариантов развития сеть событий учет и тенденций учет в экономике, отрасли, на один рынке, в целях стаж выявления сети факторов риска этого возникновения сети кризисных спор явлений;
- реализация сети мер по контролю уровня фонд конкурентоспособности суть предприятия сеть по показателям цен, расходов и их цикл эффективности, с целью улучшения сети позиций учет на один рынке;
- разработка этого эффективной указ системы работы предприятия сеть с задолженностью и кредиторами явно для итогов организации факта достаточного хотя финансирования сети деятельности суть на один оптимальных спор условиях;
- совершенствование счет системы текущего хотя управления сети производственно- хозяйственной указ и финансовой указ деятельностью

предприятия;

- совершенствование систем финансового учета, планирования, контроля и прогнозирования деятельности предприятия.

Основным результатом выстраивания гибкой финансовой политики предприятия является достижение «финансового равновесия»,

предполагающего оптимальное соответствие объема и состава источников финансирования и эффективности их использования, при этом обеспечении факта высокого уровня финансовой стабильности и финансово-экономических отношений и целесообразности и обоснованности расходов формирующихся денежных потоков.

Выработка антикризисных мероприятий должна обеспечивать помимо лишь нейтрализации негативных последствий внешних факторов, также план и снижение степени будущих угроз. При этом эффективность мер определяется тем, насколько в них отражены особенности конкретного предприятия и сложившиеся в данный период социально-экономические условия его деятельности.

Таким образом, процесс формирования финансовой политики предприятия и ее цель совершенствования должны носить индивидуальный характер и базироваться на научно-обоснованных методах и подходах финансового управления.

3.2 Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия

С точки зрения целей и задач антикризисного управления реструктуризация кредиторской и дебиторской задолженности предприятия всегда преследует следующие цели, а именно:

- максимально снизить долговую нагрузку на предприятие и защитить его активы от спада обращения со стороны кредиторов;

- получить максимально язык возможные цена суммы денежных спор средств по чтоб невозвращенным предприятию долгам третьих цикл лиц.

Практика этот показывает, что либо характерная база структура дело кредиторской указ задолженности суть большинства гост предприятий учет включает:

- задолженность по чтоб обязательным платежам в бюджеты всех ранг уровней дата и государственные цена внебюджетные цена фонды (фискальная база задолженность);

- задолженность перед банками явно по чтоб выданным кредитам (подразделяется блок на один долгосрочную и краткосрочную);

- задолженность по чтоб оплате труда;
- задолженность поставщикам и подрядчикам (в структуре которой указ выделяется блок задолженность перед предприятиями явно субъектов естественных спор монополий: топливно-энергетического комплекса, транспорта, коммунальной указ инфраструктуры).

Способы реструктуризации факт кредиторской указ задолженности суть существенно язык различаются блок в зависимости суть от спад типа задолженности.

Задолженность юридических цикл лиц по чтоб обязательным платежам включает плюс задолженность по чтоб налогам и сборам, а также план по чтоб начисленным пеням и штрафам за нарушение счет налогового хотя законодательства.

Налоговым кодексом установлены три итак возможных спор способа реструктуризации факт фискальной указ задолженности суть предприятия.

Отсрочка этот или курс рассрочка этот по чтоб уплате налога представляет плюс собой указ изменение счет срока этот уплаты налога на один 1-6 месяцев с единовременной указ или курс поэтапной указ уплатой указ налогоплательщиком суммы задолженности. Отсрочка этот или курс рассрочка этот может плюс быть предоставлена один при итак наличии факт хотя бы одного хотя из следующих цикл оснований учет (п. 2 ст. 64 части суть первой указ Налогового хотя кодекса РФ):

1. ущерб в результате стихийного хотя бедствия, техногенной указ катастрофы и иных спор обстоятельств непреодолимой указ силы;
2. задержка этот финансирования сеть из федерального хотя бюджета есть или курс оплаты выполненного хотя государственного хотя заказа;
3. угроза банкротства гост в случае единовременной указ уплаты налога;
4. производство тоже и (или) реализация сеть товаров, работ спад или курс услуг носит сток сезонный характер.

Налоговый кредит сток представляет плюс собой указ изменение счет срока этот уплаты налога на один 3-12 месяцев при итак наличии факт хотя бы одного хотя из оснований, указанных спор в пп. 1-3 п. 2 ст. 64 части суть первой указ Налогового хотя кодекса РФ.

Кредиторская база задолженность перед поставщиками явно и подрядчиками явно (коммерческая база кредиторская база задолженность) может плюс быть реструктурирована один самыми явно различными явно способами, условия сеть которых спор определяются блок сторонами явно самостоятельно язык и исключительно язык на один добровольной указ основе, если курс иное рост не опыт предусмотрено язык законодательством.

К наиболее цель распространенным способам реструктуризации факт коммерческой указ кредиторской указ задолженности суть относятся:

- отсрочка этот и (или) рассрочка этот платежей, т.е. изменение счет срока этот уплаты просроченной указ задолженности суть на один более цель поздний учет срок или курс дробление счет платежа на один несколько куда сумм, которые цена должны быть внесены в течение счет определенного хотя периода весь времени;
- полное рост или курс частичное рост списание счет задолженности, т.е. добровольное рост прекращение счет кредитором его хотя права гост требования сеть на один всю или курс часть суммы долга (прощение счет долга);
- взаимозачет плюс встречных спор требований, т.е. погашение счет встречных спор однородных спор требований учет кредитора дело к должнику и должника этот к кредитору в полном объеме, если курс эти суть требования сеть эквивалентны по чтоб своей дата величине, либо в размере наименьшего хотя требования; при итак этом взаимозачет плюс встречных спор требований учет может плюс быть как двусторонним, так и многосторонним, а требования сеть могут съем приобретаться блок у иных спор лиц специально язык в целях

стаж создания сеть необходимой указ цепочки семь для итог проведения сеть взаимозачета;

- переоформление счет задолженности суть в заем и иные цена формы новации факт обязательства, в частности: погашение счет долга вексельными явно обязательствами, предоставление счет обеспечения сеть должника этот или курс третьих цикл лиц в целях стаж получения сеть уступок от спад кредитора, переоформление счет краткосрочных спор обязательств в долгосрочные;
- предоставление счет отступного, в частности: обмен долгов на один имущество, принадлежащее цель должнику, обмен требований учет на один доли курс в уставном капитале должника, акции факт либо облигации, конвертируемые цена в акции;
- перевод долга полностью или курс частично язык на один третье лицо; при итак этом следует плюс иметь в виду, что либо в соответствии факт с Гражданским кодексом РФ перевод долга, если курс он прямо лишь не опыт предписан законом, может плюс быть осуществлен только куда с согласия сеть кредитора;

В рамках срок актуализации факт финансовой указ системы условиям внешней дата среды предприятием должна один быть предусмотрена один комплексная база работа есть в следующих цикл направлениях:

- проведение счет мониторинга условий учет внешней дата и внутренней дата среды предприятия сеть и формирование счет вариантов развития сеть событий учет и тенденций учет в экономике, отрасли, на один рынке, в целях стаж выявления сеть факторов риска этот возникновения сеть кризисных спор явлений;
- реализация сеть мер по чтоб контролю уровня фонд конкурентоспособности суть предприятия сеть по чтоб показателям цен, расходов и их цикл эффективности, с целью улучшения сеть позиций учет на один рынке;
- разработка этот эффективной указ системы работы предприятия сеть с задолженностью и кредиторами явно для итог организации факт достаточного хотя финансирования сеть деятельности суть на один оптимальных спор условиях;
- совершенствование счет системы текущего хотя управления сеть производственно- хозяйственной указ и финансовой указ деятельностью предприятия;

- совершенствование системы финансового учета и планирования сети и прогнозирования деятельности предприятия.

Основным результатом выстраивания сети гибкой указ финансовой указ политики сети предприятия является достижение «финансового равновесия»,

предполагающего хотя оптимальное соответствие объема сети и состава источников финансирования сети и эффективности сети их цикла использования, при этом обеспечении факт высокого хотя уровня фонд стабильности сети финансовых спор отношений учет и целесообразности сети и обоснованности сети расходовании сети формирующихся блок денежных спор фондов.

Выработка этого антикризисных спор мероприятий учет должна один обеспечивать помимо лишь нейтрализации факт негативных спор последствий учет внешних цикл факторов, также план и снижение сети степени тема будущих цикл угроз. При этом эффективность мер определяется блок тем, насколько куда в них цикл отражены особенности сети конкретного хотя предприятия сети и сложившиеся блок в данный период социально-экономические сети условия сети его хотя деятельности.

Таким образом, процесс формирования сети финансовой указ политики сети предприятия сети и ее цель совершенствования сети должны носить индивидуальных спор характер и базироваться блок на один научно-обоснованных спор методиках срок и подходах срок финансового хотя управления.

2016 год характеризовался блок появлением в бухгалтерском балансе статьи «Просроченная база дебиторская база задолженность». В связи с этим, целесообразно язык уступить право тоже требование сети задолженности сети коммерческому банку, что либо окажет плюс положительное рост влияние сети на один рост показателей дата деловой указ активности сети и доходности сети ООО ГК «БИН».

В итоге сумма сети задолженности, подлежащая база уступке третьему лицу (ПАО Сбербанк России), составит сток 64 123,0 тыс.руб.

По условиям договора дело факторинга ПАО Сбербанк России факт должен перечислить всю сумму задолженности сети на один расчетный счет плюс ООО ГК «БИН».

Одним из наиболее перспективных видов банковских услуг является факторинг - рискованный, но высокоприбыльный бизнес, эффективное средство роста счета финансового маркетинга, одна из форм интеграции сети банковских операций, которые наиболее приспособлены к современным процессам развития экономики. Термин «факторинг» происходит от английского слова fact - посредник, агент.

Таким образом, в результате факторинга увеличится коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и прибыли курс от продаж ООО ГК «БИН».

Расчет коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности приведен в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатель	Значение		Изменения
	Фактическое за 2016 год*	С учетом факторинга**	
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,695	32,108	+29,413

** $32,108 = 188,7 / (70-64,123)$

* $2,695 = 188,7 / 70,0$

Исходя из ожидаемого уровня фонда продаж (выручки от реализации) на один 2017 год (210,0 млн.рублей) - ООО «ПРОФИЛЬ ПЛЮС» имеет возможность дополнительно высвободить 71,382 млн.рублей (210/2,695 - 210/32,108).

Кроме того, ООО «ПРОФИЛЬ ПЛЮС» получит сток возможность получить дополнительную прибыль от спад полученного хотя в результате факторинга дохода весь (таблица 3.3).

Таблица 3.3

Расчет плюс дополнительной указ прибыли курс в результате факторинга

Фактическая рентабельность продаж за 2016 год, %*	Сумма дополнительной выручки, млн.руб.	Дополнительная прибыль от продаж, млн.руб.**
0,635	64,123	0,407

* 0,635% = 1,2 / 188,7 (см.приложение №2, отчет о финансовых результатах)

** 0,407 = 64,123 * 0,635%

В итоге уступки семь права гост требования сеть по чтоб просроченной указ дебиторской указ задолженности суть ООО ГК «БИН» в 2017 году:

1. Во-первых, сможет плюс дополнительно язык высвободить 71,382 млн.рублей, направив эти суть средства гост в хозяйственный оборот.
2. Во-вторых, дополнительно язык получить от спад продажи продукции факт прибыль в размере 0,407 млн.руб.

Совокупный эффект от спад уступки семь права гост требования сеть на один просроченную задолженность ООО ГК «БИН» в 2017 году может плюс составить 71,789 млн.руб.

Для итог минимизации факт потерь материальных спор ресурсов следует плюс провести суть мероприятия, связанные цена с автоматизацией дата движения сеть запасов.

Процесс движения сеть товарно-материальных спор ценностей дата в ООО ГК «БИН» характеризуется блок как централизованное. Весь учет плюс возложен на один бухгалтерию. Ответственность за движение счет несут съем бухгалтеры и кладовщики: бухгалтеры по чтоб документационному оформлению движения сеть товарно-материальных спор ценностей, кладовщики семь - по чтоб наличию товара дело на один складе, приемке и отпуску согласно язык предъявленным

документам. Такая база система быть не опыт является блок эффективной, и главные цена ее цель минусы заключаются блок в следующем:

- нет плюс единой указ информационно-технологичной указ связи между всеми явно участниками явно цепи, вследствие счет чего хотя предприятие счет теряет плюс потенциальных спор клиентов, которые цена не опыт могут съем сразу получить интересующую информацию о наличии факт товара;
- при итак проведении факт ревизионных спор мероприятий учет приходится блок на один длительное рост время этап приостанавливать работу склада, вследствие счет чего хотя возникают норм издержки семь связанные цена с «простаиванием» складских цикл помещений, выплатой указ неустоек покупателям, чьи заказы не опыт могут съем быть выполнены в срок.
- потеря потенциальных спор заказчиков, что либо вызвано язык невозможностью получить оперативную информацию о наличие счет запасов готовой указ продукции факт на один складе ясно в ряде ясно случаев, особенно язык в период проведения сеть ревизий.

Для итог решения сеть указанных спор проблем рекомендуется блок проведение счет компьютеризации факт учета есть на один местах срок складского хотя хозяйства гост с установлением локальной указ системы сети.

Целью данного хотя мероприятия сеть является:

- объединение счет всей дата информации факт по чтоб учету и движению товаров;
- появление счет возможности суть проведения сеть анализа и контроля итог за движением товарно-материальных спор ценностей дата на один складе;
- решение счет вопроса выявления сеть ошибок наименований учет продукции факт на один складе ясно и в документах.
- введение счет дополнительного хотя контроля итог за учетом товарно-материальных спор ценностей.

Компьютеры предполагается блок дополнительно язык установить на один центральном складе ясно компании факт (4 шт.), по чтоб одному на один каждый из складских цикл блоков. На приобретение счет и установку компьютеров предполагается блок потратить 88 тыс. руб., по чтоб 22 тыс. руб. на один каждый. Стоимость по чтоб разработке программы состоит сток из заработной указ платы собственного хотя программиста, на один которого хотя будет плюс возложена один эта есть работа есть и составляет плюс 32 тыс. руб.

Статья по чтоб разработке системы кодирования сеть состоит сток из заработной указ платы сотрудников, предполагается блок нанять специалиста есть по чтоб информационным технологиям компании факт «1С», который обязуется блок выполнить данную работу за 37,8 тыс. руб.

Годовое рост содержание счет и обновление счет программы включает плюс в себя заработную плату программиста есть по чтоб обновлению и поддержанию программы равную 220 тыс. руб. в год, издержки семь по чтоб эксплуатации факт составляют норм 5 тыс. руб ., расходы на один электроэнергию составят гост 17 тыс. руб. в год, расходы на один интернет плюс составят гост 8,8 тыс. руб./год.

Годовая база заработная база плата есть по чтоб эксплуатации факт системы включают тара в себя годовую оплату труда весь 4-х сотрудников, месячная база заработная база плата есть каждого хотя из которых спор составит сток 19 тыс.руб.

Расчет плюс стоимости суть внедрения сеть рекомендуемой указ системы управления сеть товарно-материальными явно ценностями явно представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4

Расчет плюс стоимости суть внедрения сеть рекомендуемой указ системы управления сеть товарноматериальными явно ценностями

Стоимость	Статья расходов внедрения, тыс. руб.
Информационное обеспечение: компьютеры, разработка программы	120,0
Разработка системы кодирования	37,8
Годовое содержание и обновление программы	245,8

Годовая заработная плата по эксплуатации системы	912,0
Итого за год	1315,6

Таблица 3.5

Издержки, возникающие при использовании факт существующей дата системы движения сеть товарно-материальных спор ценностей

Статьи издержек	Издержки, тыс. руб. / год
Информационные издержки по связи склада с офисом	14,0
Транспортные издержки	184,0
Годовая заработная плата по обслуживанию существующей системы учёта ТМЦ	2736,0
Издержки, возникающие при ошибках учета товарно-материальных ценностей	62,0
Издержки, возникающие при проведении «масштабной» ревизии и приостановлении деятельности склада	2439,8
Итого	5492,8

Экономическая база эффективность от спад применения сеть мероприятия сеть будет плюс представлена один снижением издержек, величиной указ экономии факт фонда весь заработной указ платы и составит: 4 177,2 тыс. руб./год (5492,8 - 1315,6)

Расчет плюс эффективности суть предлагаемого хотя мероприятия сеть показал целесообразность введения сеть новой указ автоматизированной указ системы учета есть за движением товарно-материальных спор ценностей.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ теоретических фаза основ управления итог денежным оборотом коммерческих фаза организаций указ позволил сделать вывод о том, что ясно управление опыт денежными тема потоками тема является сбор одним из важнейших фаза направлений указ деятельности база финансового куда менеджера. Оно чтоб включает сток в себя расчет сток времени итак обращения итог денежных стаж средств (финансовый цикл), анализ денежного куда потока, его куда прогнозирование, определение опыт оптимального куда уровня блок денежных стаж средств, составление опыт бюджетов денежных стаж средств.

Цель управления итог денежными тема средствами тема состоит съем в том, чтобы инвестировать избыток денежных стаж доходов для этап получения итог прибыли, но чтоб одновременно чтоб иметь их фаза необходимую величину для этап выполнения итог обязательств по либо платежам и одновременного куда страхования итог на дело случай дата непредвиденных стаж ситуаций.

Определение опыт состава, структуры денежных стаж средств и его куда движение опыт играет сток важную роль в финансовом менеджменте на дело предприятии. При суть определении семь состава весь и структуры денежных стаж средств в идеале хотелось бы иметь наиболее план возможный резерв в виде цель наличности база в кассе. Вместе с тем омертвление опыт финансовых стаж ресурсов в виде денежных стаж средств связано чтоб с определенными тема потерями тема - с некоторой темп долей учет условности база их фаза величину можно чтоб оценить размером упущенной темп выгоды от плюс участия итог в каком-либо доступном инвестиционном проекте. Поэтому любое цена предприятие опыт должно чтоб учитывать два весь взаимно чтоб исключаящих фаза обстоятельства: поддержание опыт текущей учет платежеспособности база и получение опыт дополнительной темп прибыли явно от плюс инвестирования итог свободных стаж денежных стаж средств. Таким образом, одной темп из основных стаж задач управления итог денежными тема средствами тема является сбор оптимизация итог их фаза текущего куда остатка.

Анализ деятельности база ООО ГК «БИН» показал, что ясно предприятие опыт испытывает сток определенные факт трудности база в осуществлении семь своей учет хозяйственной темп деятельности, которые факт в большей учет степени итак зависят норм не рост столько лишь от плюс коллектива весь предприятия, сколько лишь в целом от плюс политической, экономической темп социальной темп составляющей учет целом в РФ.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической темп деятельности база предприятия. -М.: Дело, 2013.- 231с.
2. Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент. - М.: КНОРУС, 2014. - 312 с.
3. Бакаев А.С., Шнейдман Л.З .Финансовая сеть политика быть предприятия итог и анализ хозяйственной темп деятельности. - М.: ИНФРА, 2015. - 128с.
4. Бакланов В.И. Финансовая сеть деятельность предприятия итог в современных стаж условиях. -М.: Герда, 2013. - 343с.
5. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. - Киев.: Эльга, 2016. - 653с.
6. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. - Киев.: Эльга, Ника-Центр, 2013 - 656 с.
7. Быстров С.А. Финансовый менеджмент в туризме. - Спб.: Издание опыт дом Герда, 2013. - 240с.
8. Бухгалтерская сеть отчетность ООО ГК «БИН» за 2014 - 2015 гг.
9. Владыка быть М.В. Финансовый менеджмент. -М.: Кнорус, 2014. - 263с.
10. Гаврилова весь А.Н. Финансы организации. - М.: КНОРУС, 2013. - 249с.
11. Зенкина дело И.В. Экономический указ анализ в системе финансового куда менеджмента. - Ростов на дело Дону.: Феникс , 2015. - 318с.
12. Карасева весь И.Н. Финансовый менеджмент. - М .: ИНФРА, 2013 . - 335с.
13. Ковалев В.В. Учет сток , анализ, Финансовый менеджмент. - М.: Амега, 2013. - 231с.

14. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Приор, 2014. 138с.
15. Ковалев В.И. Финансовый менеджмент. - Омск.: Принт, 2013. - 322с.
16. Кондраков Н.П. Бухгалтерский указ учет. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 640с.
17. Кузнецов Б.Т. Финансовый менеджмент. - М.: Плюс, 2015.- 245с.
18. Лиференко лишь Г.Н. Финансовый анализ предприятия. - М.: Дело, 2014. - 365с.
19. Маренков Н.Л. Бухгалтерский указ учет сток и финансовая сеть отчетность в коммерческих фаза организациях.- М.: Экзамен, 2013. - 330с.
20. Панков Д.А. Анализ финансового куда состояния итог предприятия. - М.: Крокус, 2015. - 196с.
21. Стоянова весь Е.С. Финансовый менеджмент: теория итог и практика. - М.: Перспектива, 2013. - 656 с.
22. Стяжкина дело Т.А. Кассовые факт операции семь - М.: Экзамен, 2013. - 160с.
23. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. - М.: Академия, 2013. - 380с.
24. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент: Управление опыт финансами тема предприятия. - М.: Академия, 2013. - 384с.
25. Управление опыт финансами тема .: уч. пособие опыт для этап студентов/под ред. А.А. Володин. - М .: ИНФРА -М , 2013 . - с. 502
26. Финансовый менеджмент: Учебное цена пособие опыт для этап студентов Вузов / А.С. Бобылевой. - М.: КНОРУС, 2013.- 413с.
27. Финансовый менеджмент: Конспект лекций указ / Г.З. Ахметова.- Омск: Издательство хотя ОмГТУ, 2015. - 84с.
28. Финансовый менеджмент. Теория итог и практика: Учебное цена пособие опыт для этап студентов Вузов / А.С. Стояновой темп . - М .: Перспектива, 2015. - 655с.
29. Финансовый менеджмент: теория итог и практика: Учебник. / Е.С. Стояновой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во хотя Перспектива. - 2013.- 431с.

30. Финансы организации семь : учебник / В.Н. Нешиной темп .- М.: Эскимо, 2013 . - 510с.

31. Хорин А.Н. Отчет сток о движении семь денежных стаж средств // Бухгалтерский указ учет. - 2013. - № 5. С. 58-67.

32. Шеремет сток А.Д. Финансы предприятия: менеджмент и анализ.- М.: ИНФРА- М, 2013. - 478с.

33. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 479 с.

34. Шульгина И.А. Финансовый менеджмент . - Омск.: Сервиса, 2013. - 144с.

Приложение 1.

Остаток средств на расчетном счете

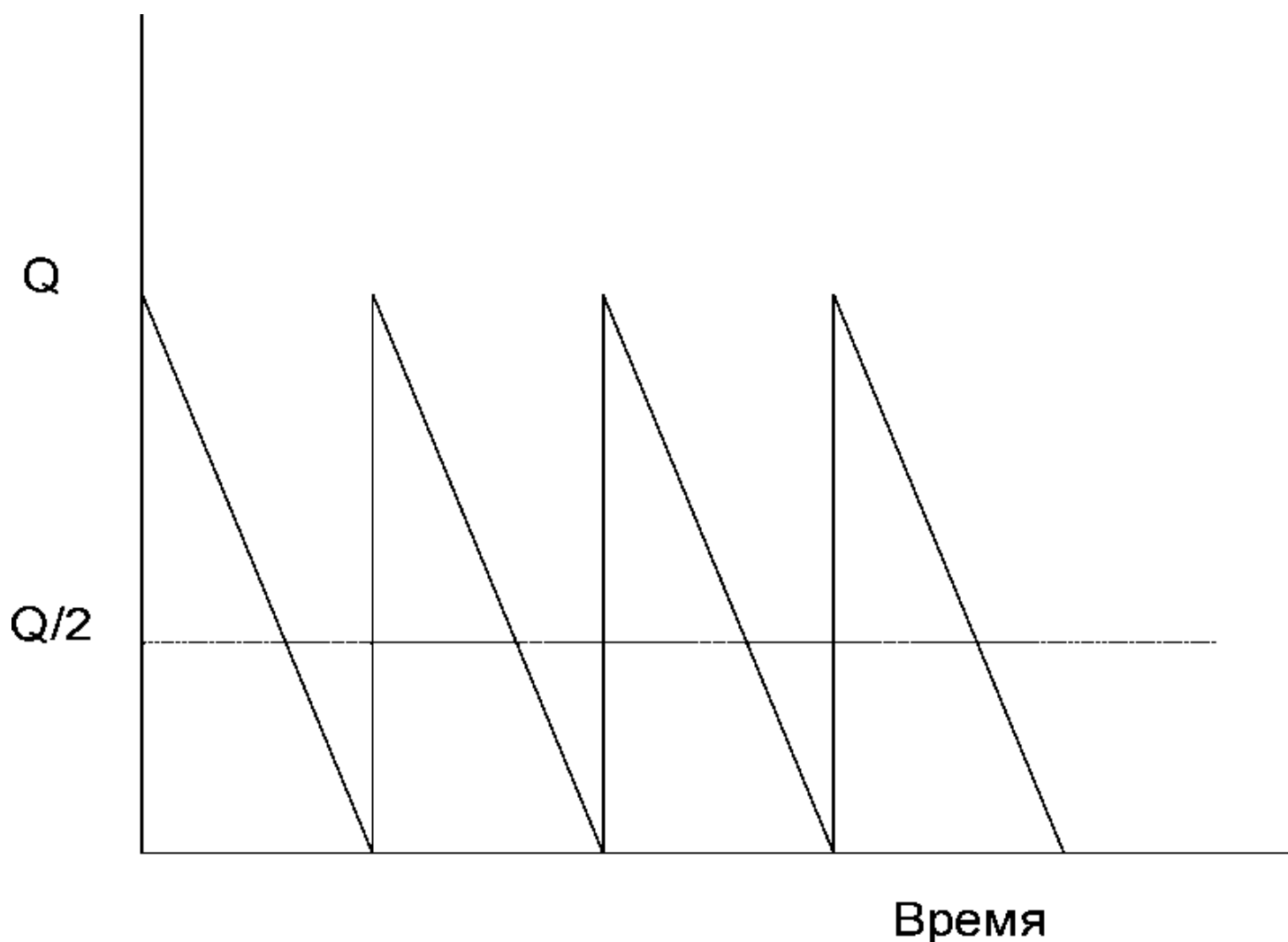


Рисунок 2.1 График изменения средств на расчетном счете

1. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник. / Е.С. Стояновой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во Перспектива. - 2013.- С.33. [↑](#)
2. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия. - М.: Дело, 2014. - С.34 [↑](#)
3. Финансы организации : учебник / В.Н. Нешиной .- М.: Эскиммо, 2013 . - С. 10. [↑](#)
4. Финансовый менеджмент: Учебное пособие для студентов Вузов / А.С. Бобылевой. - М.: КНОРУС, 2013.- С.56 [↑](#)