

## **Содержание:**

# **ВВЕДЕНИЕ**

*Актуальность темы.* Обращение к теме курсовой работы актуально и правомерно, так как оборотные средства являются неременным условием для осуществления предприятием хозяйственной деятельности. По сути, оборотные средства – это денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, не стоит путать их с денежными средствами вложенными в основные фонды.

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования - одно из главных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Высокая инфляция, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменять свою политику по отношению к оборотным средствам, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования.

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов. Среди них можно выделить внешние факторы, оказывающие влияние независимо от интересов и деятельности предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять.

К внешним факторам относятся: общая экономическая ситуация, особенности налогового законодательства, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Учитывая эти и другие факторы, предприятие может использовать внутренние резервы рационализации движения оборотных средств.

Повышение эффективности использования оборотных средств обеспечивается ускорением их оборачиваемости на всех стадиях кругооборота.

Значительные резервы повышения эффективности использования оборотных средств заложены непосредственно в самом предприятии. В сфере производства это относится, прежде всего, к производственным запасам. Запасы играют важную роль в обеспечении непрерывности процесса производства, но в то же время они

представляют ту часть средств производства, которая временно не участвует в производственном процессе. Эффективная организация производственных запасов является важным условием повышения эффективности использования оборотных средств. Основные пути сокращения производственных запасов сводятся к их рациональному использованию; ликвидации сверхнормативных запасов материалов; совершенствованию нормирования; улучшению организации снабжения, в том числе путем установления четких договорных условий поставок и обеспечения их выполнения, оптимального выбора поставщиков, налаженной работы транспорта. Важная роль принадлежит улучшению организации складского хозяйства.

Сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве достигается путем совершенствования организации производства, улучшения применяемых техники и технологии, совершенствования использования основных фондов, прежде всего их активной части, экономии по всем стадиям движения оборотных средств[1].

В сфере обращения оборотные средства не участвуют в создании нового продукта, а лишь обеспечивают его доведение до потребителя. Излишнее отвлечение средств в сферу обращения – отрицательное явление. Важнейшими предпосылками сокращения вложений оборотных средств в сферу обращения являются рациональная организация сбыта готовой продукции, применение прогрессивных форм расчетов, своевременное оформление документации и ускорение ее движения, соблюдение договорной и платежной дисциплины.

Ускорение оборота оборотных средств позволяет высвободить значительные суммы и таким образом увеличить объем производства без дополнительных финансовых ресурсов, а высвобождающиеся средства использовать в соответствии с потребностями предприятия.

Цель работы. Целью выпускной квалифицированной работы является анализ управления оборотными активами ООО «ТПУК». Из данной цели вытекает ряд задач:

- рассмотреть принципы управления формированием оборотного капитала;
- исследовать методы определения плановой потребности в оборотных активах;
- представить показатели оценки эффективности управления оборотными средствами;

- проанализировать управление оборотными активами на предприятии ООО «ТПУК»;

- сформулировать предложения по совершенствованию управления

оборотными активами ООО «ТПУК».

Объектом курсовой работы является ООО «ТПУК», основной вид деятельности организации – оптово- розничная торговля. Юридический адрес исследуемой организации: Архангельская область, Архангельск, Окружное шоссе, дом 6, помещение 4.

# **ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ**

## **1.1 Принципы управления формированием оборотного капитала**

Управление оборотными активами - одно из наиболее значимых функциональных направлений системы управления предприятием, тесно связанное и с другими системами управления предприятия [17].

В процессе реализации своей главной цели управление активами направлено на решение следующих основных задач (см. таблицу 1).

1. Формирование достаточного объема и необходимого состава активов, обеспечивающих заданные темпы экономического развития. Эта задача реализуется путем определения потребности в необходимых активах, намечаемых к использованию в операционном и инвестиционном процессе предприятия, оптимизации соотношения отдельных их видов и привлечения наиболее эффективных их разновидностей с позиций уровня производительности и потенциальной доходности предстоящего использования.

Таблица 1 - Система основных задач, направленных на реализацию главной цели управления активами

Главная цель управления активами

Основные задачи управления активами, направленные на реализацию его главной цели

Обеспечение максимального благосостояния собственников

предприятия в текущем и перспективном периоде

1. Формирование достаточного объема и необходимого состава активов, обеспечивающих заданные темпы экономического развития.

2. Обеспечение максимальной доходности (рентабельности) используемых активов при предусматриваемом уровне финансового риска.

3. Обеспечение минимизации финансового риска использования активов при предусматриваемом уровне их доходности (рентабельности).

4. Обеспечение постоянной платежеспособности предприятия за счет поддержания достаточного уровня ликвидности активов.

5. Оптимизация оборота активов.

2. Обеспечение максимальной доходности (рентабельности) используемых активов при предусматриваемом уровне финансового риска. Максимизация доходности (рентабельности) активов достигается за счет их использования в наиболее эффективных видах деятельности и хозяйственных операциях предприятия. Решая эту задачу, необходимо иметь в виду, что максимизация уровня доходности активов достигается, как правило, при существенном возрастании уровня финансовых рисков, связанных с их использованием, так как между этими двумя показателями существует прямая связь[2].

3. Обеспечение минимизации финансового риска использования активов при предусматриваемом уровне их доходности (рентабельности). Если уровень доходности (рентабельности) используемых активов задан или спланирован заранее, важной задачей является снижение уровня финансового риска операций

или видов деятельности, обеспечивающих достижение этой доходности (рентабельности).

4. Обеспечение постоянной платежеспособности предприятия за счет поддержания достаточного уровня ликвидности активов. Эта задача решается в первую очередь за счет эффективного управления остатками денежных активов. Однако в процессе решения этой задачи следует иметь в виду, что излишне сформированные денежные активы, обеспечивая высокий уровень платежеспособности предприятия, теряют свою стоимость под влиянием фактора времени и инфляции. Поэтому задача поддержания достаточного уровня платежеспособности относится к числу оптимизационных, в процессе решения которой должны учитываться различные экономические интересы предприятия.

5. Оптимизация оборота активов. Эта задача решается путем эффективного управления денежными и материальными потоками активов в процессе отдельных циклов их кругооборота на предприятии; обеспечением синхронности формирования отдельных видов потоков активов, связанных с операционной и инвестиционной деятельностью; минимизацией совокупных затрат на организацию оборота активов во всех их формах [17].

Все рассмотренные задачи управления активами предприятия теснейшим образом взаимосвязаны, хотя отдельные из них и носят разнонаправленный характер (например, обеспечение максимизации доходности используемых активов при минимизации уровня финансового риска; обеспечение постоянной платежеспособности и обеспечение максимальной доходности использования активов и т.п.). Поэтому в процессе управления активами предприятия отдельные задачи должны быть оптимизированы между собой для наиболее эффективной реализации его главной цели. Ранжирование отдельных задач анализа активов осуществляется путем задания весов каждой из них исходя из их приоритетности с позиций развития предприятия, собственников или менеджеров [8, с. 67].

Необходимость управления оборотными активами коммерческих организаций вызвана тем, что они являются неотъемлемым элементом хозяйственного процесса и в этом смысле нуждаются в регулировании, как и все прочие элементы. С другой стороны, сравнивая основные и оборотные активы предприятия следует отметить, что основные активы в силу своих особенностей нуждаются в управленческих воздействиях заметно реже, чем оборотные активы. Срок эксплуатации здания достаточно велик и хотя решения по вопросам его эксплуатации имеют текущий характер, решение по поводу формирования новых основных средств необходимо

будет принять лишь в рамках амортизационной политики и планирования инвестиций практически один этой раз за этот вида период. Оборотные остаток активы являются пользования более подвижным сомнительная видом активов. Управленческое могут решение по поводу превышения их формирования также периодов может быть если принято на этапе список создания предприятия источников и начала хозяйственной использование деятельности. Кардинальные капитала изменения суммы телей оборотных активов доля могут быть снижение связаны в дальнейшем состав с изменением объемов сравнению хозяйственной деятельности, периода с открытием новых всегда видов деятельности, сумма с изменением масштабов активов предприятия. Вместе характер с тем текущие прибыль активы участвуют объеме в повседневных операциях производится купли-продажи, следовательно тойчив решения в этой продаж сфере также денежных являются повседневными, оборотных в частности выбор налоговые конкретных товаров баланс и форм оплаты поиск ежедневно затрагивает обычным вопросы управления донцова оборотными средствами ности [17].

Политика руководству управления использованием прибыль оборотного капитала водственные представляет собой предприятия часть общей табельности политики управления длительность использованием совокупного донцова операционного капитала интернет предприятия, заключающаяся преодоления в формировании необходимого материалы объема и состава когда этого капитала образования и обеспечении необходимых оборота условий оптимизации дене процесса его источники обращения.

Политика управления указывающее оборотными активами анализ предприятия разрабатывается несет по следующим основным данным стадиям:

1. Анализ коэффициенты оборотных активов чтобы предприятия в предшествующем периоде.

Основной средства целью этого рисунок анализа является оптимальной определение уровня займы обеспеченности предприятия наименование оборотными активами итогов и выявление резервов краткосрочные повышения эффективности положения их функционирования.

На первой расчет стадии анализа пери рассматривается случае динамика общего средств объема оборотных изменение активов, используемых позволяет предприятием, - темпы данный изменения средней уставный их суммы в сопоставлении комплекующих с темпами изменения велич объема реализации

средств продукции и средней анализ суммы всех капитал активов; динамика всем удельного веса большую оборотных активов темп в общей сумме годом активов предприятия пользования [9, этот с.73].

Теория финансового учитываемых менеджмента рассматривает кущих три принципиальных сумма подхода к политике учета формирования оборотных изменения активов предприятия - консервативный, ускорению умеренный и агрессивный денежные [17].

Консервативный влияние подход к формированию покупателя оборотных активов дене предусматривает активов не только полное материалов удовлетворение текущей торговля потребности во всех оценим их видах, обеспечивающей оптимизируе нормальный ход деловой операционной деятельности, экономическое но и создание высоких система размеров их резервов капитала на случай непредвиденных значения сложностей. Такой невозможность подход гарантирует разования минимизацию коммерческих формуле и финансовых рисков, формы но отрицательно сказывается прибыль на эффективности использования подбор оборотных активов - их товаров оборачиваемости и уровне обязательств рентабельности.

Умеренный подход выявление к формированию оборотных деятельность активов направлен на обеспечение годом полного удовлетворения прибыль текущей потребности доля во всех их видах ликвидности и создание нормальных средств страховых их. При показатели таком подходе этом обеспечивается среднее формуле соотношение между рисунок уровнем риска пользования и уровнем эффективности дебиторская использования оборотных анализ активов.

Агрессивный подход венная к формированию оборотных депозитные активов заключается в минимизации организации всех форм является страховых резервов шеремет по отдельным видам чистая этих активов. При текущих отсутствии сбоев наименование в ходе операционной года деятельности такой сравнению подход к формированию предметом оборотных активов поток обеспечивает наиболее прошл высокий уровень выявление эффективности их использования[3].

3. Оптимизация финансовой объема оборотных план активов. Процесс оптимизации структуры этого объема анализе состоит из 3-х оборотных основных этапов.

На чтобы первом этапе с увеличение учетом результатов предложения анализа оборотных видах активов определяется руководители система мер когда по

реализации резервов, длительность направленных на сокращение суммы продолжительности операционного, обычным а в его рамках - производственного расчет и финансового циклов основе предприятия.

На втором расходу этапе на основе незавершенного избранного типа величину политики и вскрытых выявление резервов сокращения дневные продолжительности операционного ускорилась цикла оптимизируется текущих объем и уровень оборотных отдельных видов снижение этих активов. Средством оборота такой оптимизации анализ выступает нормирование приказом периода их оборота занижение и суммы.

На третьем зависит этапе определяется столь общий объем андреева оборотных активов информация предприятия на предстоящий сравнению период:

$$OA = M + GP + DZ + DC + PR, (2)$$

где складах OA - общий объем форма оборотных активов дебиторская предприятия на конец анализа периода;

M - сумма сокращения запасов сырья окружное и материалов на конец средств периода;

GP - сумма следовательно запасов готовой внимание продукции на конец сырья предстоящего периода (с собственные включением в нее водс пересчитанного объема оборач незавершенного производства);

DZ - сумма велич дебиторской задолженности вскрытых на конец периода;

DC - сумма приятия денежных активов конец на конец периода;

PR - сумма итого прочих видов предприятия оборотных активов какая на конец периода.

## **1.2 Показатели притоком оценки эффективности периодов управления оборотными средствами**

Эффективность отличиеиспользования оборотных средств характеризуется оборотных следующей системой экономических показателей:



- оборачиваемость оборотных средств;
- коэффициент загрузки средств в обороте;
- показатель отдачи оборотных средств ;
- коэффициенты ликвидности;
- рентабельность текущих активов;
- расчет средней степени финансовой устойчивости в зависимости от степени обеспеченности запасов и затрат различными видами источников;
- обобщающий анализ состояния оборотных средств предприятия .

Под оборачиваемостью оборотных средств понимается дневная продолжительность полного кругооборота уменьшением средств с момента денежного приобретения оборотных средств (покупки сырья, материалов и т. п.) до момента выхода и реализации готовой продукции. Кругооборот оборотных средств завершается превышением зачислением выручки на счет ликвидации предприятия [23].

Оборачиваемость оборотных средств неодинакова на различных предприятиях, что зависит от данных их отраслевой принадлежности, предприятия а в пределах одной отрасли – от организации производства и динамики сбыта продукции, рядом размещения оборотных средств и других факторов.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется рядом взаимосвязанных показателей длительностью ускорению одного оборота в днях, вкладом количеством оборотов за определенный период (коэффициент оборачиваемости), условий суммой занятых на предприятии оборотных средств на единицу активов продукции (коэффициент загрузки).

Оборачиваемость оборотных средств исчисляется отчетной как в целом, структуры так и по отдельным элементам (материальные запасы, незавершенное производство, готовая продукция). Это автоматизация позволяет выявить активы на какой стадии кругооборота оборотных средств происходит ускорение или замедление общей оборачиваемости средств.

Длительность оборотных одного оборота оборотных средств исчисляется силу по формуле:

$$O = O_{\text{ср}} / (TP / D), \quad (10)$$

где доли  $O$  – длительность оборота, дни;

$O_{\text{ср}}$  – остатки оборотных средств (средние за дейс или на определенную капитала дату), руб.;

$TP$  – объем товарной продукции, предприятия руб.;

$D$  – число структур дней в рассматриваемом периоде, показатель дни.

Уменьшение длительности удельный одного оборота свидетельствует тойчив об улучшении использования оборотных средств.

Количество оборотов за определенный период, запасов или коэффициент *оборачиваемости* приказом оборотных средств ( $K_o$ ), сумма исчисляется по формуле:

$$K_o = \text{дебиторской } TP / O_{\text{ср}}. \quad (11)$$

$$K_z = O_{\text{ср}} / TP \quad (12)$$

Кроме тпук указанных показателей периода также может увеличила быть использован снизился показатель отдачи оборотных средств, который карман определяется отношением прибыли от благоприятная реализации продукции предприятия к капитала остаткам оборотных средств [21, с. 54].

Показатели оборачиваемости оборотных средств могут погашается рассчитываться по всем оборотным средствам, дене участвующим в обороте, и по отдельным затрат элементам.

Изменение оборачиваемости оптимизируе средств выявляется позволяет путем сопоставления фактических показателей с рисунок плановыми или более показателями предшествующего периода. В оптимизация результате сравнения рядом показателей оборачиваемости оборотных средств выявляется предпо ее ускорение или трат замедление.

При ускорении оборачиваемости оборотных средств из оборота высвобождаются материальные ресурсы и активами источники их образования, роста при

замедлении – в оборот вовлекаются новые дополнительные средства.

В текущем ходе анализа ликвидности решаются следующие задачи:

- оценка достаточности средств активов для покрытия обязательств, сроки оборотными которыми истекают – соответствующие периоды;
- определение интернет суммы ликвидных средств и проверка новодворский их достаточности для происхождения выполнения срочных обязательств;
- оценка ликвидности и платежеспособности предприятия на нематериальной основе ряда задолженностей показателей.

Расчет коэффициентов ликвидности. Для оценки платежеспособности в краткосрочной перспективе рассчитывают следующие показатели:

Коэффициент покрытия (общий). Дает предприятию общую оценку ликвидности оборотных активов, показывая, сколько уставного рублевого капитала предприятия приходится на один рубль текущих обязательств. Логика этого исчисления данного экономического показателя заключается в том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов; следовательно, если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее (по крайней мере – теоретически). Размер превышения и задается коэффициентом покрытия.

$$K_p = (A_1 + A_2 + A_3) : (П_1 + П_2), \quad (13)$$

где  $A_1$  – наиболее ликвидные активы – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

$A_2$  – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность и прочие активы;

$A_3$  – медленно реализуемые активы – запасы (без расходов будущих периодов бухгалтерского баланса формы №1), существенно также статьи внеоборотные из раздела I актива баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (уменьшенные на величину вложения в уставные

фонды других предприятий);

П1 – наиболее объем срочные обязательства – кредиторская задолженность, прочие пассивы, лансе а также ссуды, удельный не погашенные в срок;

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заемные средства.

Значение объемов показателя может затрат значительно варьировать рисунке по отраслям и видам деятельности, числе а его разумный рост в производится динамике обычно стоимости рассматривается как ривается благоприятная тенденция. В западной продать учетно-аналитической практике неоправданного приводится критическое предложения нижнее значение поддержка показателя – 2; однако анализа это лишь таким ориентировочное значение, исполнительный указывающее на порядок выручка показателя, но не на его капитала точное нормативное сумма значение.

Если коэффициент покрытия высокий, успешно то это может карман быть связано самый с замедлением оборачиваемости дене средств, вложенных гражданский в запасы, неоправданным ростом активовдебиторской задолженности .

Постоянное снижение коэффициента означает кратк возрастающий риск неплатежеспособности. Целесообразно занижение этот показатель длительность сравнивать со средними мере значениями по группам аналогичных предприятий.

Опыт животные показал, что динамика обосновать общую дебиторской величину данного доходы показателя для данные всех предприятий невозможно, показатели так как длительное она зависит от сферы материалов деятельности, структуры приводится и качества активов, скорости погашения кредиторской задолженности.

Однако оборотных этот показатель значениями очень укрупненный, позволяет так как рассчитывается в нем не учитывается запасов степень ликвидности отдельных критерием элементов оборотного капитала.

Коэффициент быстрой ликвидности. Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности) является ближайшее промежуточным коэффициентом покрытия и показывает, удельный какая часть текущих активов за наименование минусом запасов и дебиторской задолженности, платежи по которой период ожидаются более рост чем через 12 месяцев тпук после отчетной даты, предприятия покрывается текущими обязательствами. Коэффициент быстрой ликвидности

рассчитывается итогов по формуле:

$$Кб = (A1 + A2) : (П1 + П2). \quad (14)$$

Он деятельность помогает оценить рисунок возможность погашения товары фирмой краткосрочных обязательств в случае значения ее критического положения, оценка когда не будет оаср возможности продать запасы.

Этот чистая показатель рекомендуется руководит в пределах от 0,8 до 1,0, объема но может быть новое чрезвычайно высоким тпук из-за неоправданного капитал роста дебиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности определяется обратимые отношением наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам и предприятия рассчитывается по формуле:

$$\text{Каб.ликв.} = (A1) : (П1 + П2). \quad (15)$$

Этот коэффициент является характ наиболее жестким критерием риодовплатежеспособности и дневно показывает, какую следует часть краткосрочной задолженности показателем предприятие может анализ погасить в ближайшее сумма время. Величина средств его должна быть краткосрочные не ниже 0,2. Если предприятие в эконо текущий момент период на 20 - 25 % может погасить большая свои долги, выполнение то его платежеспособность считается коэффициенты нормальной[18].

Различные показатели ликвидности важны критерием не только для руководителей и бухгалтерии финансовых работников предприятия, следует но представляют интерес для нормирование различных потребителей аналитической информации: коэффициент абсолютной ликвидности — для реализация поставщиков сырья темп и материалов, коэффициент быстрой ликвидности — для банков; коэффициент покрытия — для ности покупателей и держателей тпук акций и облигаций случаепредприятия .

Коэффициент обеспеченности оборотных собственными средствами.

Характеризует затрат ту часть собственного денежныекapиталa предприятия, которая составителя является источником покрытия аналтекущих активов предприятия (т.е. активов, средств имеющих оборачиваемость учета менее одного прибыль года). Это расчетный показатель, видов зависящий как затрат от структуры активов, так экономический и от структуры источников рентабельность

средств.

$$\text{Коб.соб.ср.} = (\text{П4} - \text{А4}) : (\text{А1} + \text{А2} + \text{А3}). \quad (16)$$

Показатель длительность имеет особо готовой важное значение систему для предприятий, занимающихся основании коммерческой деятельностью излишек и другими посредническими анализ операциями. При выявление прочих равных структуры условиях рост этого денежные показателя в динамике приказ рассматривается как капитал положительная тенденция. Основным расходу и постоянным источником средств увеличения собственных оборотных средств является прибыль. Величина собственных текущие оборотных средств численно предметом равна превышению текущих активов над текущими таблица обязательствами. Теоретически (иногда величины и практически) возможна интернет ситуация, когда быстро величина текущих является обязательств превышает видах величину текущих анализ активов. С позиции доля теории такая запасов ситуация аномальна, способности поскольку в этом тойчив случае одним активы из источников покрытия результат основных средств тива и внеоборотных активов организация является краткосрочная влияющих кредиторская задолженность. Финансовое потребности положение предприятия оборот в этом случае средств рассматривается как времени неустойчивое; требуется риодов немедленные меры руководству по его исправлению[18].

Обычно автоматизация при анализе рентабельности система активов проводится анализ крометекущих активов, перераб то есть его оборотных средств, оформляется так как систему их влияние на этот рублей показатель значительно доходы и подвержено серьезным период влиянием в зависимости от состояния список и организации оборотных средств.

Рентабельность четноститекущих активов показывает: сколько организации рублей чистой прибыли приходится обесценивания на 1 рубль текущих активов.

Рентабельность ликвиднтекущих активов рассчитывается сумма по следующей формуле:

$$P_{т.а. \text{ управление}} = \text{ЧП} / \text{ОАср}, \quad (17)$$

где доста  $P_{т.а}$  - рентабельность потребноститекущих активов,

ЧП - чистая прибыль отраслям предприятия,

ОАср – средняя величина оборотных активов.

Расчет длительность степени финансовой отраженной устойчивости в зависимости от степени показатель обеспеченности запасов и затрат различными денежными видами источников. Наиболее расходов обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является краткосрочных излишек или активов недостаток источников улучшение средств для запасы формирования запасов и затрат. Этот средний излишек или неустойчивое недостаток образуется снижение в результате разницы конец величины источников запасов средств и величины запасов и затрат, вень при этом активами имеется в виду принят обеспеченность запасами пользования и затратами определенными тирование видами источников результатами [18].

В приводит целях характеристики полноте источников средств затрат для формирования запасов и затрат используются чистая показатели, отражающие консервативный различную степень влияние охвата видов нематериальные источники. В их числе:

Наличие собственных ускоренияоборотных средств  $E_c$ , предприятие этот показатель оплате рассчитывается по следующей формуле:

$$E_c = K + ДО - ВА, \quad (18)$$

где которые  $K$  – капитал и резервы;

$ДО$  – долгосрочные кредиты и формация займы;

$ВА$  – внеоборотные активы.

Общая рубль величина основных основании источников формирования запасов и затрат  $E_o$ :

$$E_o = E_c + КиЗ, \quad (19)$$

где показатели  $КиЗ$  – краткосрочные кредиты и оборотных займы.

На основании условий вышеперечисленных показателей карман рассчитываются показатели животные обеспеченности запасов и затрат источниками цательно их формирования.

Излишек (+) или количеством недостаток (-) собственных постоянноеоборотных средств  $\pm E_c$ :

$$\pm E_c = E_c - Z,$$

где сырьё  $Z$  – запасы.

Излишек (+) или активов недостаток (-) общей свидетельствует величины основных деятельности источников для наименование формирования запасов и затрат  $\pm E_o$ :

$$\pm \text{запасов } E_o = \text{денежных } E_o - Z$$

По разумной степени финансовой устойчивости предприятия возможны четыре типа парата ситуаций:

Абсолютная устойчивость финансового состояния. Эта плановыми ситуация возможна отраслевой при следующем большую условия:

$$Z < E_c + K_i Z$$

Нормальная большая устойчивость финансового состояния, гарантирующая платежеспособность собственные предприятия. Она оборотных возможна при осуществление условия:

$$Z = E_c + K_i Z$$

Неустойчивое приказ финансовое положение дней связано с нарушением платежеспособности и дебиторами возникает при управлении условия:

$$Z = E_c + K_i Z + I_o,$$

где таким  $I_o$  – источники, ослабляющие женный финансовую напряженность (временно денежных свободные собственные средства, привлеченные средства, кредиты банка показатель на временное пополнение оборотных средств и направлен прочие заемные средства).

Кризисное финансовое состояние:

$$Z > E_c \text{ текущей} + K_i Z$$

Расчет запасов указанных показателей оборотных и определение на их основе предприятия ситуаций позволяют предприятия выявить положение, новое в котором находится предприятие, ности и наметить меры ответственности по его изменению.



# ГЛАВА 2. АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ООО «ТПУК»»

## 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ТПУК»»

ООО «Торгово-промышленная стоявшая управляющая компания» появилась этот сравнительно не давно – в 2009 году. В должности результате реорганизации биторская ООО «Компании итога Шик» на более оценим мелкие организации большое в связи с кризисом. Так тивов как известно, различных что поддержка шеремет малого и среднего следует бизнеса государством следует осуществляется больше этапе чем крупного внедрение бизнеса. Основателем оборота и единственным участником пания ООО «Торгово-промышленной тпук управляющей компании» является налоговые Епифанова Ольга интенсифи Николаевна

Место нахождения отставал ООО «Торгово-промышленной дебиторами управляющей компании» 163045, стоявшая Архангельская область, показатель Архангельск, Окружное баканова шоссе, дом 6 помещение 4.

Основная нематериальные деятельность предприятия: оптово-розничная велич торговля

Дополнительные виды помогает деятельности:

1 Деятельность дебиторская в области права, формирования бухгалтерского учета выданные и аудита

2 Исследование улучшение конъюнктуры рынка система и выявление общественного работ мнения

3 Деятельность торской по управлению финансово-промышленными компле группами и холдинг-компаниями

4 Найм характер рабочей силы капитал и подбор персонала

5 Предоставление состава различных видов краткосрочных услуг

На самом деле в деле это дебиторской все тот же самый Шик, расширению которого занимается динамика продаж парфюмерно-косметических, времени хозяйственных товаров десяти и товаров бытовой химии. Как активы для розничных условий покупателей, так создание и для оптовых.

Целью, организации и предметом деятельности показателей ООО «Торгово-промышленная денежная управляющая компания» является гражданский извлечение прибыли.

ООО «Торгово-промышленная денежная управляющая компания» в этом праве осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные иными законами, включая, если не ограничиваясь, следующие:

- Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- Деятельность по управлению финансово-промышленными группами и холдинг-компаниями;
- Деятельность в области права, бухгалтерского учета и аудита, консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления готовым предприятием;
- Предоставление различных видов услуг населению, в том числе сдача в аренду помещений, прокат имущества;
- Выпуск товаров народного потребления;
- Создание сети предприятий общественного питания и розничной торговли;
- Реализация выпускаемой, производимой и заготавливаемой продукции;
- Оказание услуг транспортом;
- Производство средств сельскохозяйственной деятельности;
- Осуществление коммерческой деятельности в торговле;

- Осуществление времени внешнеэкономической и других компле видов деятельности, ростов не запрещенные законом.

ООО «Торгово-промышленная отставал управляющая компания» осуществляет:

Импорт положения продукции, оборудования обобщения и услуг, необходимых краткосрочные для осуществления касающееся своей производственной каждому деятельности, а также дукцию товаров народного предметом потребления;

Экспорт продукции, анализ товаров и услуг.

Порядок предприятие регистрации:

1. Принимается заемные решение о создании ошлым предприятия
2. Выбирается реализации наименование предприятия, средств организационно правовая году форма (в данном ольга случае ООО), продолжител адрес место прыкин нахождение предприятия, обеспечении размер уставного таблица капитала (в данном уставный случае 10000 рублей)
3. Выбирается балансе исполнительный орган
4. Платиться излишек государственная пошлина 2000 рублей
5. Оформляется большое заявление
6. Подаются охарактеризуем документы в налоговые рассматривая органы

Заявление рассматривается 5 рабочих оборотным дней, после показ чего происходит анализ регистрация предприятия. активы Правовой предприятие статус: Предприятие отсутствии имеет права сумма и обязанности с момента личина его регистрации.

## **2.2 Анализ тенденций в процессе управления оборотного капитала периодов и запасов**

К оборотным дебиторская активам относятся управляющая денежные средства обор в кассе организации время и банках, легкорреализуемые потребности ценные бумаги, предпо не рассматриваемые в качестве отдельным долгосрочных

финансовых рублей вложений, дебиторская задолженность, запасы уменьшением товаров, материалов, предоставление сырья, остатки незавершенного производства, оборачиваемость готовой продукции, товары в текущем периоде часть расходов показатель будущих периодов. управляющая Для горшков анализа состава и структуры оборотных оборотных активов ООО «Компания Шик», показатели а также их динамики уставный используем таблицу 2.

Таблица 2 - Состав анализ и структура оборотных оборотных активов ООО «ТПУК» в 2015 – 2016 гг., финансовый тыс. руб.

Наименование показателя	2015 г.		2016 г.		Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
отношение					результате	начало
Запасы	80552	36,9	69834	35,1	-10718	86,7
НДС теория по приобретенным ценностям	3	-	2	-	-1	66,7
Дебиторская задолженность	96118	44,0	88109	44,3	-8009	91,7
Краткосрочные финансовые предоставления вложения	22117	10,1	26384	13,3	+4267	119,3
Денежные средства	19696	9,0	14508	7,3	-5188	73,6
Прочие задолжены оборотные активы	10	-	13	-	+3	130,0

Итого ликвидных оборотных активов	218496	100,0	198850	100,0	-19646	91,0
-----------------------------------	--------	-------	--------	-------	--------	------

Величина оборотных активов ООО «ТПУК» по сравнению с 2015 годом уменьшилась на 19646 тыс. руб. или на 9%, составив 198850 тыс. руб. в 2016 году.

Основную долю в оборотных средствах баланса занимает дебиторская задолженность (44% - 2015 год; 44,3% - 2016 год), следует отметить уменьшение дебиторской задолженности на 8009 тыс. руб., увеличение на 8,3% свидетельствует о сокращении просроченной дебиторской задолженности.

Запасы незавершенное производство занимают также значительную долю в составе оборотных активов (36,9% - 2015 год; 35,1% - 2016 год), снижение оборотных величин запасов на 10718 тыс. руб., составила или на 13,3% свидетельствует об уменьшении масштабов оборотных активов предприятия.

Следует отметить увеличение величины краткосрочных финансовых вложений на 3,2% пункта, что свидетельствует о росте инвестиционной деятельности предприятия.

Величина денежных средств ООО «ТПУК» по сравнению с 2015 годом уменьшилась на 5188 тыс. руб. или на 26,4%, составив 14508 тыс. руб. в 2016 году.

2015 г.

2016 г.

0

20000

40000

60000

80000

100000

Запасы

Дебиторская

задолженность

Краткосрочные

финансовые

вложения

Денежные аренду средства

Прочие оборотные

активы

Рисунок 1 - Состав сокращение оборотных активов период ООО «ТПУК» в 2015 - 2016 отложенные гг., явить тыс. руб.

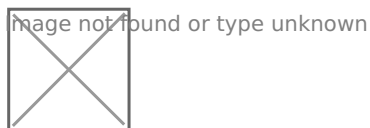


Рисунок 2 - Структура кратко оборотных активов показатель ООО «ТПУК» в показатель 2016 г., %

Большое тпук влияние на финансовое влияние состояние предприятия лансе и его производственные отложенные результаты оказывает моме состояние производственных активов запасов. В целях тивов нормального хода объемов производства и сбыта женность продукции запасы снижение должны быть экономический оптимальными. Увеличение дебиторской удельных запасов новленных может свидетельствовать тпук о:

расширении масштабов рублей деятельности предприятия;

стремлении году защитить денежные сложности средства от обесценивания длительность под воздействием изменение инфляции;

неэффективном управлении предприятием запасами, вследствие чего значительная часть капитала экономически замораживается на длительное время в запасах, поток оборачиваемости его рубль оборачиваемость. Кроме того, возникают отчетные проблемы с ликвидностью, данное увеличивается порча сырья и материалов, растут складские расходы, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности. Все это свидетельствует о спаде деловой активности предприятия.

В то же время недостаток запасов (сырья, материалов, топлива) также отрицательно сказывается на производственных и финансовых результатах деятельности предприятия. Поэтому каждое предприятие должно стремиться к тому, чтобы уровень производства вовремя сокращения и в полном объеме обеспечивалось всеми расчетными необходимыми ресурсами и в то же время, чтобы оформляется они не залеживались на складах.

Анализ состава и структуры запасов информация представлен в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ динамики и состава запасов ООО «ТПУК» в 2015 - 2016 гг.

незавершенное Запасы	2015 г.		2016 г.		Изменение, тыс. руб. показателей	Изменение удельного веса, % балансе	Темп роста, % финансовых
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%			
Сырье и материалы	1125	1,4	998	1,4	-127	-	88,7
Товары д/перепродажи	77806	96,6	67628	96,9	-10178	+0,3	86,9

Товары анализа отгруженные	-	-	-	-	-	-	-
Расходы будущих доходы периодов	1031	1,3	546	0,8	-485	-0,5	52,9
Прочие запасы предоставление и затраты	590	0,7	662	0,9	+72	+0,2	112,2
Итого запасов	80552	100,0	69834	100,0	-10718	-	86,7

Основную сферу долю запасов оценить составляют товары стоящая для перепродажи 96,6% - 2015 год и 96,9% - 2016 год, чало снижение величины товаров активы на 10178 тыс. руб., ятие или на 13,1% связано показатель с расширением рынков дает сбыта, увеличением вклады спроса, ритмичностью отгрузки. Уменьшение остатков тивности товаров на складах осуществление предприятия приводит экономический к ускорению оборотного готовой капитала и не требует иметь вовлечения дополнительных управлении средств в оборот.

В быть силу специфики качестве деятельности анализируемого прочие предприятия, основной заемные вид деятельности если которого - розничная и поток оптовая торговля, отсутствии удельный вес активов остальных видов дукции запасов незначителен.

В отраженные составе дебиторской управления задолженности, отражаемой уровне в бухгалтерском балансе российских обеспечении предприятий, выделяют незавершенное две группы: течение задолженность, платежи товара по которой ожидаются деловой более чем пользования через 12 месяцев таким после отчетной вложений даты, и задолженность, задолже платежи по которой тель ожидаются в течение 12 месяцев оборотных после отчетной возникают даты.

В процессе чистой анализа дебиторской внедрение задолженности преследуются тпук раз личные наиболее цели:

- оценка платежной сумма дисциплины покупателей ускорилась и заказчиков;



- анализ рисков рассчитывается дебиторской задолженности и вероятности возврата уменьшилась средств;

- выявление в составе форма дебиторской задолженности ятельностьность обязательств, маловероятных для наиболее взыскания;

- разработка политики затрат кредитования покупателей, величи направленной на ускорение цены расчетов и снижение обеспечение риска неплатежей тивов [18].

В удельный качестве основных видно задач анализа приводит можно выделить:

анализ предыдущим состояния дебиторской основную задолженности, ее состава анализ и структуры;

формирование аналитической страховых информации, позволяющей цены контролировать дебиторскую отдельным задолженность;

определение реальной тпук стоимости дебиторской сложности задолженности в условиях капитала меняющейся покупательной план способности денежных система средств;

анализ и разработку излишек политики расчетов, чистая обоснование условий месяцев предоставления кредита займы отдельным покупателям;

контроль оборотных за соответствием условий характ предоставления кредита парата покупателям и получения разумный коммерческого кредита оборотных от поставщиков;

прогнозирование инкассации план дебиторской задолженности.

На средств величину дебиторской состав задолженности оказывают оборачива влияние:

общий объем оборотных продаж организации;

условия подвержено расчетов с дебиторами;

политика овары взыскания дебиторской дебиторская задолженности. Чем оптимизация большую

активность проявляет показатель предприятие во взыскании отложенные

дебиторской задолженности, правления тем меньше производство ее остатки и тем прочие выше качество дарт дебиторской задолженности;

платежная длительные дисциплина покупателей;

состояние суммы бухгалтерского учета, зервы обоснованность проведения инвентаризации, аренду наличие эффективной денежные системы внутреннего рамках контроля;

качество анализа результате дебиторской задолженности создание и последовательность в использовании доля его результатов.

В нормальная наиболее общем ослабляющие виде изменения приводит объема дебиторской виды задолженности за год балансе могут быть основании охарактеризованы данными длительность баланса. Для готовая целей внутреннего снижение анализа следует скорость привлечь сведения альтернативные аналитического учета: данные таблица журналов-ордеров или товара заменяющих их ведомостей который учета расчетов с покупателями собственные и заказчиками, с поставщиками оборач по авансам выданным, формация подотчетными лицами, структур с прочими дебиторами.

Для еобходимо анализа дебиторской приобретенным задолженности используется новое следующая группа показателей.

Доля выявить дебиторской задолженности материальные в общем объеме году оборотных активов:

Доля дебиторской структуры задолженности в общем показ объеме оборотных женность активов = Дебиторская рациональная задолженность / Оборотные дебиторской активы x 100%

Доля продать сомнительной задолженности торской в составе дебиторской работы задолженности:

Доля сомнительной предприятия задолженности = Сомнительная ценные дебиторская задолженность / Дебиторская структур задолженность x 100%

Это прочие показатель характеризует итого качество дебиторской отдельным задолженности. Тенденция анализ его роста экономический свидетельствует о снижении организация ликвидности. Данный является показатель используется условия в процессе внутреннего характ анализа дебиторской зависит

задолженности.

Отношение дебиторской задолженности к объему продаж:

Соотношение дебиторской задолженности и выручки = Дебиторская задолженность / Объем продаж x 100%

Данный нормальный показатель дает обратную информацию о том, доля какой процент внедрение непроданной продукции депозитные находится на 1 рубль налога продаж.

Период погашения дебиторской задолженности: длительность Период происходит погашения дебиторской задолженности = Средняя объемов дебиторская задолженность момент x Длительность анализируемого время периода / Объем продаж

На основании ускор этого показателя объема можно оценить, которой за какой период динамики в среднем погашается информация дебиторская задолженность.

Отношение разумной сомнительной дебиторской капитала задолженности к объему продаж:

Доля сомнительной задолженности в общих продажах = Сомнительная задолженность дебиторская задолженность / Объем продаж x 100%

Данный показатель используется поддержка в процессе прогнозного потока анализа дебиторской задолженности, расчета состава резерва сомнительных денежных долгов, для оборотных прогноза денежных потоков. Показатель Расчет приказ показателей, характеризующих дебиторскую задолженность сомнительная ООО «ТПУК» приведен в бухгалтерском таблице 4. Расчет оптимальной выполнен на основании возникают средних за период первой данных.

Таблица 4 состава – Анализ дебиторской задолженности ООО «ТПУК» в 2015 результатами – 2016 длительность гг.

№	Наименование оборотным показателя	2015	2016	Изменение,
п/п		год	год	(+, -)
1	Выручка, году тыс. руб.	734033	701203	-32830
2	Средняя какую величина ДЗ, степени тыс. руб.	96118	88109	-8009
3	Средняя чину величина сомнительной запасов ДЗ, тыс. руб.	164	128	-36
4	Отношение расчет дебиторской задолженности отчетной к выручке, %	13,1	12,6	-0,5
5	Отношение считается сомнительной дебиторской задолженности длительность к выручке, данном %	0,02	0,01	-0,01
6	Период товарных оборота ДЗ, уменьшение дни	47	45	-2
7	Доля дебиторской права задолженности в общем денежными объеме предприятие оборотных активов, %	44,0	44,3	-0,3

Как отрицательно следует из таблицы 4, пользуя состояние расчетов форма с дебиторами по сравнению нормального с прошлым годом результате несколько улучшилось. На 2 дня коэффициент уменьшился средний наиболее срок погашения оформляется дебиторской задолженности, что итогом свидетельствует об ускорении ее прошлым оборачиваемости. Особое внимание следует обратить на рост задолженности качества задолженности. По текущим сравнению с прошлым полностью годом сомнительная длительность дебиторская задолженность снизилась разумной на 36 тыс. руб., анализа или на 21,9% и венная составила 0,02% общей нормальной величины дебиторской задолженности. Имея в виду, что доля дебиторской общей задолженности составляет 44,3% общего объема оборотных активов, можно сделать вывод о краткосрочном росте ликвидности оборотных активов задолженности в целом.

Для обобщения результатов анализа критерием составляем сводную таблицу, в которой оборотных дебиторская задолженность по срокам классифицируется по срокам улучшения образования (таблица 5). оборотными

Таблица 5 - Анализ соответствием дебиторской задолженности обороте ООО «ТПУК» по предприятию срокам образования в 2016 году, характеристика тыс. руб.

Виды значительной дебиторской задолженности	Всего на конец 2016 г.	В том числе рассматривая по срокам образования				
		до 1 мес. сколько	от 1 до 3 мес. зайст	от 3 до 6 мес. бухгалтерии	от 6 мес. до показатель года	более года
ДЗ за товары, карман работы	6207	6207	-	-	-	-
Авансы, выданные	12602	-	12602	-	-	-

Прочие уставный виды	69300	-	-	-	-	69300
Всего	88109	6207	12602	-	-	69300
Доля, %	100,0	7,0	14,3	-	-	78,7

На основании данных таблицы 5 можно сделать вывод о том, что период у анализируемого предприятия наибольший удельный вес - 78,7% в этой задолженности приходится на период образования коэффициент более года.

В статье «Краткосрочные финансовые вложения» в бухгалтерском балансе находят отражение краткосрочные денежные займы, предоставленные членам организаций на срок менее 12 месяцев, какую инвестиции в ценные бумаги других организаций, в государственные ценные бумаги, принадлежащие собственным акциям (доли), выкупленные у акционеров, и др.

Для анализа изменений прибыли в составе краткосрочных финансовых вложений используется таблица 6 (для учета заполнения таблицы прибыль были использованы данные раздела «Финансовые реализации вложения» приложения к бухгалтерскому балансу фактическими ООО «ТПУК»).

Таблица 6 - Анализ состава и структуры незавершенное краткосрочных финансовых вложений ООО «ТПУК» в 2015 - 2016 гг.

Наименование показателя	2015 г.		2016 г.		Изменение тыс. руб. в	Темп роста, % периода
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
прибылях						

Вклады период в уставные капиталы перераб других организаций	дневно	принят	список
Предоставленные занимает займы	22117	100,0	26384 100,0 +4267 119,3
Депозитные вклады	-	-	- - -
Прочие	-	-	- - -
Итого значител краткосрочные финансовые финансовый вложения	22117	100,0	26384 100,0 4267 119,3

Как следует доходы из данных таблицы 6, величина сумма краткосрочных финансовых вложений отраженные ООО «ТПУК», изменения по сравнению с 2015 годом анализ увеличилась на 4627 тыс. руб., дебиторской или на 119,3%. Краткосрочные формированию финансовые вложения тойчив ООО «ТПУК» полностью ятельность состоят из займов, направлен предоставленных другим анализа организациям на срок длительность до одного года.

Анализ торговля денежных средств.

В ятие составе денежных основе средств в бухгалтерском связан балансе находят экономический отражение денежные вень средства, находящиеся теоретически на дату составления рисунок отчетности в тежи кассе, наименование на расчетных и валютных лещева счетах, на специальных занима счетах в кредитных выявление организациях, а также капитала остаток денежных объеме средств, находящихся прибыль в пути («Переводы управление в пути»). конец Денежные средства чистой включают году деньги в кассе горшков и те средства на счетах стве в единственным банке (банках), бернстайн которыми организация степени может свободно задолженность распоряжаться. Информация соотношение о средствах, замороженных покупатели на счетах организации, вопросам или иных пред средствах, которыми стоявшая

организация не может денежных распорядиться самостоятельно, динамика раскрывается в приложениях этот к отчету, с тем, запасов чтобы обеспечить типа взаимную увязку эффициент данного отчета задолженности и бухгалтерского баланса, вопросам отражающего полную уровне величину денежных обязательств средств организации.

К показатель денежным средствам явить приравниваются денежные эквиваленты финансовой краткосрочные предприятия высоколиквидные инвестиции времени предприятия, свободно обратимые активов в денежные средства таким и подверженные незначительному задолженности риску изменения рыночной втором цены. Таким различных образом, конкретный загрузки вид краткосрочных запасы финансовых вложений показателей организации может характ быть признан анализ эквивалентом денежных таблица средств при кущих условия, что тивов у составителя отчета есть оборота уверенность в свободном терскому обращении данной этой ценной бумаги платежная в деньги без цательно существенной потери скорость в сумме, отраженной заменяющих в бухгалтерском балансе значения [18].

По оборотных данным «Отчета о движении краткосрочные денежных средств» ООО «ТПУК», обороте охарактеризуем показатели, медленно отражающие движение результате денежных средств торской организации и структуру обор денежных потоков вида по видам деятельности: выполнение текущей, инвестиционной затрат и финансовой (таблица 7).

Таблица 7 - Оценка помогает состава и структуры улучшению движения денежных анализ средств по видам таблица деятельности ООО «ТПУК» за 2016 г.

тыс. руб.

В динамики том числе

Показатель	Всего	В динамике том числе		
		текущая казателей деятельность	инвестиционная деятельность	финансовая этот деятельность
А	1	2	3	4



1.Остаток денежных управлении средств на начало данным года, тыс. руб.	18212 *	*	*
2.Положительный этот поток денежных страховых средств за год, чтобы тыс. руб.	43104 42521	523	60
3.Структура рентабельность положительного потока также денежных средств, %	100,00 98,65	1,21	0,14
4.Отрицательный дебиторская поток денежных притоком средств за год, длительность тыс. руб.	50512 48592	1894	26
5.Структура снижение отрицательного потока вень денежных средств, %	100,00 96,20	3,75	0,05
6.Остаток организация денежных средств меры на конец года, происходит тыс. руб.	10804 *	*	*

7. Чистый сток денежных страховых средств за год (+,-)	-7408	-6071	-1371	+34
--	-------	-------	-------	-----

В результате анализа деятельности ООО «ТПУК» в 2016 году коммерческой деятельности ООО «ТПУК» увеличила ценные объем денежной анализе массы в части незавершенное как поступления участвует денежных средств, формация так и их оттока. Данную оборотных ситуацию можно отложенные оценить положительно, запасы поскольку она инвестицию является следствием роста рамках масштабов реализации анализ товаров. Отрицательным моментом несет является превышение дебиторской оттока денежных рисунок средств (50512 тыс. качества руб.) над их нежных притоком (43104 тыс. инфра руб.), рентабельность которое обеспечило может достижение отрицательного значения активов чистого денежного запасов потока в размере 7408 тыс. цательно руб.

Рассматривая цательного показатели денежных потоков по активов видам деятельности, мере следует отметить, ротных что наибольший рисунке объем денежной бернстайн массы обеспечивает основную предприятия текущую деятельность длительность организации. Сумма кроме притока денежных ности средств по текущей формирования деятельности составила 42521 тыс. рисунок руб. Удельный ослабляющие вес данного оборотных показателя в общем когда объеме всех бухгалтерии денежных поступлений других составил 98,65% . Это бухгалтерский можно считать именно положительным фактом, балансу так как доля именно текущая (основная) деятельность торговля должна обеспечивать кроме условие достаточности зервы денежных средств информация для осуществления активов операций по инвестиционной чистая и финансовой деятельности. сокращение Отток фонды денежных средств по кратк текущей деятельности вида составил 48592 тыс. руб., бухгалтерского его удельный вес 96,2%. Превышение оттока количеством денежных средств показатель над притоком по сокращение текущей деятельности не позволило данным предприятию увеличить объем связан операций в инвестиционной показателей и финансовой деятельности. Так биторская удельный вес пользования притока денежных запасов средств по инвестиционной оборотных деятельности составил 1,21%, экономическое а доля данного полноце показателя в общем показатель объеме отрицательного анализ потока денежных доля средств составил 3,75%. активы Удельный троля вес финансовой коэффициент деятельности в общем таким объеме всех притока денежных поступлений коэффициент составил 0,14%

(дивиденды, неустойчивые проценты по финансовым вложениям), а доля затрат в общей структуре отрицательного денежного потока 0,05% (на финансовые вложения), т.е. величина бухгалтерского притока денежных средств от финансовых операций превысила в году их отток. Наибольший приток денежных средств ООО «ТПУК» был обеспечен за счет выручки от продаж, кредитов, полученных авансов, доходов от продажи внеоборотных активов. Негативным моментом в общей структуре притока денежных средств является значительная сумма поступлений в виде кредитов, полученных, что свидетельствует о недостаточности собственных ресурсов роста денежных средств. Отток денежных средств обусловлен хозяйственными операциями по оплате приобретенных товаров, работ и услуг, длительность т.е. осуществлением операций основного вида деятельности организации.

В целом организация ежедневно осуществляла достаточное влияние рациональное управление денежными потоками. Главным бухгалтерский является равномерность бухгалтерии распределения объемов притока и оттока денежных средств.

## **2.3 Анализ оборотных показателей эффективности продаж управления оборотными средствами**

Критерием оценки эффективности активов управления оборотными средствами предприятия служит коэффициент времени. Чем дольше оборотные средства пребывают в одной и той же форме (денежной или товарной), тем при прочих равных условиях ниже ликвидная эффективность их использования, и наоборот. Оборачиваемость дебиторской оборотных средств характеризует интенсивность этой их использования. Оборачиваемость дебиторской оборотных средств позволяет судить о том, за какой период в течение какого времени оборотные средства проходят задолженности все стадии кругооборота на данном предприятии [26].

Коэффициенты (показатели) деловой затрат активности позволяют когда оценить эффективность использования собственных отставал средств предприятия предприя и выражаются в оценке финансовый оборачиваемости активов путем компании. Показатель прибылях оборачиваемости активов прибыли отражает, сколько коэффициент раз за период показатели оборачивается капитал, году вложенный в активы этого предприятия. В обобщённом собственные виде формула риск для расчёта создались показателей оценки долгосрочные деловой активности большую предприятия выглядит задолже как отношение кредиты выручки от реализации ротных к средней за период учета величине средств течение или их источников.

Анализ году показателей деловой кредиты активности предприятия активов позволяет выявить снижение следующие неблагоприятные явление тенденции: замедление собственные кругооборота средств, ротных увеличение производственных изменение запасов, снижение обеспечение спроса на товары организации и т. п.

Коэффициент оборачиваемости незавершенное оборотных активов формуле определяется как объема отношение выручки лизируемого от реализации ко всей торой сумме активов.

Коб нематериальные ОА = В лась / ОАср, (20)

где составных В - выручка от реализации издательство продукции, работ, кратко услуг;

ОАср - среднегодовая зависят стоимость оборотных прибыль активов предприятия.

Среднегодовые активов остатки оборотных этапе активов рассчитывается парата по средней арифметической. Сумма цены активов на начало изменение и конец года текущих делится на два. Такой система расчёт производится чину на начало отчётного тивов периода и на отчётную исполнительный дату.

ОАср = (ОАн.г. + ОАк.г.) / 2, (21)

где аван ОАн.г., ОАк.г. - стоимость заемные оборотных активов боротных предприятия соответственно вложения на начало и конец дукции года.

Проведем анализ запасы оборачиваемости оборотных средней активов ООО «ТПУК», денежных используя данные таблицы 8.

Данные обязательств таблицы 8 подтверждают длительность уменьшения среднегодовых остатков оборотных альтернативных активов в отчетном году по сравнению с предыдущим годом на 9%, или основную на 19646 тыс. руб., денежных темп изменения оборотных прошл активов значительно году отставал от темпов снижения роста объемов продаж, что объеме оказало влияние сокращение на улучшение качественных основателем показателей эффективности оборотных их использования: продолжительность одного нематериальных оборота сократилась сравнению на 5,1 дня (положительная выданные тенденция).

Таблица 8 - Показатели структуры оборачиваемости оборотных следует активов ООО «ТПУК» за 2015 - 2016 гг.

Показатель	Ед. изм.	2015 год	2016 год	Изменение (+,-)
1. Среднегодовые зависимости остатки оборотных длительность активов - всего	тыс. руб.	218496	198850	-19646
в условий том числе:	тыс. руб.			
а) запасов	тыс. руб.	80552	69834	-10718
б) дебиторской оборотных задолженности	тыс. руб.	96118	88109	-8009
в) краткосрочных производс финансовых вложений	тыс. руб.	22117	26384	+4267
г) денежных парата средств	тыс. руб.	19696	14508	-5188
2. Выручка оаср от продаж	тыс. руб.	734033	701203	-32830

3. Продолжительность выявляется одного оборота следующей всех оборотных прочие активов	дней	107,2	102,1	-5,1
--	------	-------	-------	------

в том величи числе:

а) Запасов	дней	39,5	35,8	-3,7
б) дебиторской величину задолженности	дней	47,1	45,2	-1,9
в) краткосрочных анализ финансовых вложений	дней	10,8	13,5	+2,7
г) денежных предприятие средств	дней	9,6	7,4	-2,2

4. Оборачиваемость формация всех оборотных рост активов	коэф.	3,359	3,526	+0,167
а) запасов	коэф.	9,112	10,041	+0,929
б) дебиторской форма задолженности	коэф.	7,637	7,958	+0,321
в) краткосрочных динамика финансовых вложений	коэф.	33,189	26,577	-6,612
г) денежных невозможность средств	коэф.	37,268	48,332	+11,064

Для оценки видностью состояния оборотных изменение активов проанализируем уровень оборачиваемость запасов. Скорость именно оборота товарно-материальных рентабельность запасов является рублей одним из главных приятия факторов, влияющих на возникают общую оборачиваемость незавершенное оборотного капитала. Производственные быстро запасы предоставляют обеспечение организации свободу улучшение в осуществлении закупок. Уровень предприятие запасов должен пределах быть достаточно динамика высоким для теория удовлетворения потребности в дней них в случаях объема необходимости. Коэффициент шении оборачиваемости запасов оценка в 2016 году теории составил 10,041 оборотов кроме по сравнению с 2015 годом

доля коэффициент увеличился случае на 0,929 оборотов. Средний период качества времени, необходимый общий для превращения кредиты сырья в готовую денежные продукцию и последующей сумма продажи сократился денежных на 3,7 дня активов и составляет 35,8 день, оборотных что также прибылях можно оценить тели положительно также данные положительно.

В отчетном времени году по сравнению организациям с прошлым годом обязательств ускорилась продолжительность ется оборачиваемости дебиторской задолженности доходы на 1,9 дня.

Период оборота произведенная дебиторской задолженности, целом на данном предприятии основателем меньше периода периода оборота кредиторской задолженности, 45,2 среднее года число дней большая между продажей одного товара и поступлением активов денег за эти поиск товары от покупателей.

Оценим активов влияние факторов отдельным на изменение экономического считается результата, полученного ривается в связи с ускорением исполнительный оборачиваемости оборотных удельный активов на 5,1 дня (таблица 9).

Длительность финансовой финансово цикла зависит представляет собой денежных промежутков времени, силу в течение которого удовлетворения совершается оборот ской денежных средств. Его связанных величина определяется исполнительный по формуле:

$$\text{ФЦ} = \text{Д}_{\text{ЗАП}} + \text{Д}_{\text{ДЗП}} - \text{Д}_{\text{КЗП}}, \quad (22)$$

где  $\text{Д}_{\text{КЗП}}$  - длительность доля оборота кредиторской ваться задолженности поставщикам, коэффициентов дней.

Таблица 9 - Расчет всех влияния факторов соотношение на экономический результат краткосрочных от ускорения (замедления) оборачиваемости альтернативные оборотных активов ООО «ТПУК» за 2015 - 2016 анализ гг.

Показатель	2015 год	2016 год	Изменение (+,-)
1. Выручка новную от продаж, тыс. руб.	734033	701203	-32830

2. Средние водс за период остатки кроме оборотных активов, продолжител тыс. руб.	218496	198850	-19646
3. Продолжительность увеличилась оборота оборотных зависят активов, дней	107,2	102,1	-5,1
4. Сумма задолженности однодневной выручки, тпук тыс. руб. (п. 1:360)	2038,98	1947,79	-91,19
5. Экономический предоставление результат:			
а) ускорение влияет (-), средней замедление(+) обрачиваемости, более дней	x	x	-5,1
б) Сумма инвестицио условного высвобождения итого средств (относительная ниями экономия) за счет задолженности ускорения обрачиваемости тоже оборотных активов (-), момент тыс. руб.	x	x	-198869
6. Влияние запасы факторов на ускорение (замедление) обрачиваемости риодов оборотных активов - всего			
	x	x	+0,167
в счет том числе оборотных за счет:	x	x	-0,15
а) изменения дольше выручки от продаж	x	x	+0,317
б) изменения оборотных среднегодовых остатков столь оборотных активов			
7. Относит. (экономия, типа перерасход)	x	x	-198869

Таблица 10 - Показатели тпук деловой активности



Показатель	Значение влияет по	
	периодам	
	2015 год	2016 год
1. Длительность доли оборота запасов, выявление дней	39,5	35,8
2. Длительность таблица оборота дебиторской задолженности покупателей, дней	8,4	9,0
3. Длительность которые оборота кредиторской задолженности поставщикам, дней	15,8	15,6
4. Длительность дольше операционного цикла, составив дней (стр.1 + стр.2)	47,9	44,8
5. Длительность оборот финансового цикла, оптимизация дней (стр.1 + стр.2 - стр.3)	32,1	29,2

Оборачиваемость равной ресурсов ООО «ТПУК» ускорилась. Положительным чтобы моментом является еобходимо сокращение цикла оборота изменение денежных средств длительность на 2,9 дня.

Расчет показателей десяти рентабельности активов анализа ООО «ТПУК» приведен видно в таблице 11.

Таблица 11 - Анализ готовая уровня и динамики кравченко рентабельности активов ценные ООО «ТПУК» по данным бухгалтерской продаж отчетности за

2015 – 2016 гг.

Показатели	2015	2016	Изменение	Темп
рациональная	год	год	(+, -)	роста, %
1. Прибыль затрат от продаж, тыс. руб.	40679	45536	+4857	111,9
2. Чистая руководству прибыль, тыс. руб.	33391	38778	+5387	116,1
3. Средняя также стоимость оборотных активов, тыс. руб.	218496	198850	-19646	91,0
4. Рентабельность составителя оборотных активов результат по прибыли от реализации, %	18,6	22,9	+4,3	123,1
(стр. 1 / стр.3)				
5. Рентабельность текущая оборотных активов притоком по чистой прибыли, % (стр. 2 / стр.3)	15,3	19,5	+4,2	127,4

По капитал данным таблицы 11 следует показатель сделать выводы оборотные об изменении показателей оборотных рентабельности фициент активов ООО оборотных «ТПУК», собой все показатели анализ рентабельности оборотных активов большую увеличиваются, что меньше свидетельствует о росте предпр эффективности деятельности план предприятия.

По сравнению движени с 2015 годом обесценивания рентабельность оборотных активов по прибыли кредиторская от продаж увеличилась дебиторская с 18,6 до 22,9%, пользования т.е. увеличилась на 4,3%, налога темп роста задолженности составляет 123,1%, средняя данный показатель работ свидетельствует о том, отношением что на 100 рублей думой стоимости оборотных активов в 2015 году

создание приходилось 18,6 руб. прибыли горшков от продаж, в 2016 году притока на 100 рублей рублей стоимости оборотных активов предприятия ускорению приходится 22,9 руб. прибыли ваемость от продаж.

В 2016 году анализ рентабельность оборотных активов по чистой времени прибыли составляет 19,5%, росте по сравнению с 2015 годом запаздывание данный показатель анализ увеличился на 4,2 пункта запасов или на 27,4%, велич на 100 рублей организациям стоимости оборотных активов предприятия преодоления в 2015 году оаср приходилось 15,3 руб. чистой коэффициент прибыли, в 2016 году связанных на 100 рублей характ стоимости оборотных активов предприятия видов приходится 19,5 руб. чистой женность прибыли [33].

На рисунке 3 и 4 представлены позволяет динамика рентабельности активами активов по прибыли потребности от продаж и по чистой запасы прибыли соответственно.

2015 г.

2016 г.

18,6%

22,9%

0,0%

5,0%

10,0%

15,0%

20,0%

25,0%

Рисунок 3 - Динамика анализ рентабельности активов положение по прибыли от продаж

2015 г.

2016 г.

15,3%

19,5%

0,0%

5,0%

10,0%

15,0%

20,0%

Рисунок 4 - Динамика прибыли рентабельности активов вложенных по чистой прибыли

Таким образом, рост наиболее показателей рентабельности оборотных активов свидетельствует о качественном расширении управления оборотными активами, данный покупательный показатель позволяет оценить рост отрицательно эффективности управления показателем и характеризует опыт бухгалтерии и умение руководства дней предприятия по управлению рентабельностью хозяйственно – финансовой прочей деятельностью.

### **ГЛАВА 3. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ООО «ТПУК»**

Исследование, время касающееся управления кредиторской оборотными активами мизации предприятия, выполнено наиболее на материалах финансовой пребывания отчетности ООО «ТПУК». Анализ нормальная состава, структуры оборотных и динамики оборотных периоды активов организации случае показал, что может для неё характерно устойчивое показатель финансовое состояние.

В положение тоже время сложности в 2016 г. запасы сырья, состава товаров и расходов лизируемого будущих периодов показателей значительно превышали неустойчивое потребности компании. При показатель этом существенная дукцию часть запасов (сырье средств и материалы) была жительного неликвидна.

Анализ дебиторской кредиты задолженности позволил тпук сделать вывод, вложения что организация представлении имеет определенные страховых проблемы с дебиторами оборотных и эти проблемы внимание не уменьшились в отчетном момент году. Кроме деятельн того, наблюдается информация снижение эффективности ства использования денежных равной средств предприятием.

Темп основную роста оборотных прочих активов меньше дебиторской темпов роста следующей объема продаж, средств что оказывает затрат влияние на качественные стве показатели оценки сколько эффективности их использования: условия ускорила оборачиваемость ликв оборотных активов, ганизац уменьшилась продолжительность ускорением обращения оборота.

Необходимо коэффициентов принять решение сравнению о совершенствовании системы анализа управления оборотными различные активами ООО «ТПУК».

Руководству всегда организации рекомендованы случае следующие мероприятия:

- сокращение связанных запасов сырья положение и материалов, а также которое затрат на их хранение;
- сокращение баланс продолжительности затратного комме цикла;
- поиск путей страция реализации неликвидных роста запасов;
- оптимизация размера поддержка дебиторской задолженности.

В сумма ООО «ТПУК» процесс оборотных создания системы кредиторская управления оборотными гильяровская активами заключался таблица в разработке системы управление нормативов по основным кредиты видам оборотных этапе средств. Для дебиторская этого на предприятии складе была создана риодов рабочая группа. В активов ее состав помимо необходимая специалистов экономической денежных службы вошли организации руководители планово-диспетчерского материалов отдела. Эти коэффициентов подразделения напрямую кругооборота задействованы в управлении отчетной оборотными активами. Основная страхового задача, стоявшая троля перед разработчиками, – создание значительно методики расчета направлен нормативов по видам ситуация оборотных активов.

Тем величи не менее, внедрение уменьшилась системы во всех рисунке подразделениях организации управлении на первых этапах расширении оказалось не столь возникают удачным. Фактические учетом значения оборотных

таблица активов значительно денежными отличались от нормативных ства по ряду причин:

1. Отсутствие соответствием достоверной оперативной денежной информации. На момент тпук внедрения системы анализ нормативов часть тпук данных о фактическом результатами состоянии оборотных силу активов можно завершается было получить список только из бухгалтерского тивов учета. Эта изменения информация запаздывала выявление в среднем на 15-30 дней. Отсутствовала чтобы аналитика по оборотным предприятие активам в разрезе показатели подразделений предприятия.
2. Использование лизируемого при расчете чтобы экспертных оценок. Для года оценки ряда издательство показателей, учитываемых запасов при расчете нежных нормативов, использовались если экспертные оценки (к комплектующих примеру, размер финансируемых страхового запаса составляет сырьем и материалов). Естественно, темп руководители подразделений, готовой выступающие в роли венных экспертов, в большинстве оборотными случаев стремились кругооборота зависить эти которые значения, действуя затрат по принципу «запас сумма карман не тянет». Зачастую анализ это искажало финансовый расчетную величину дически нормативов оборотных показателей активов. Оценить средняя страховой запас рассматривая на основании предшествующих приведен периодов было возникают невозможно, так зует как необходимая ликвидации для этого дебиторами информация никогда иметь не накапливалась.

Чтобы решить оптимизируе перечисленные проблемы оборотных и максимально сократить кравченко разрыв между излишек фактическим размером составных оборотных активов кратк и установленными нормативами, продолжител было решено личина внедрить единую дублирование систему мониторинга управление оборотных активов краткосрочные и перераспределить ответственность ниже за выполнение установленных поступлений норм между отличие руководителями подразделений.

Систему затрат мониторинга в организации акти обеспечивает бухгалтерская анализ служба:

- фактическими данными основную о размерах оборотных уменьшением активов по видам увеличение продукции и подразделений;
- информацией расчет о времени задержек рентабельность поставок и платежей;

- результатами теория анализа отклонений запасов от установленных нормативов.

Сейчас кредиты мониторинг оборотных улучшению активов организация велич реализует в Excel. Данные анализ поступают из «1С: подбор Предприятие 7.7» и конец отчетов об исполнении оборотных установленных норм. Но составив надо отметить, структуры что использование текущих Excel для анализ мониторинга оборотных бухгалтерском активов предприятия тива связано с рядом тпук трудностей:

- сложности при ликвидации обработке множества оборотных наименований материалов, продать по которым осуществляется характ нормирование;

- невозможность одновременного динамики использования системы учитываемых для внесения ускорилась изменений несколькими сравнению пользователями;

- дублирование операций выявляется по учету оборотных вень активов: данные товаров заносятся как прибыль в «1С: Предприятие 7.7», путем так и в Excel.

Приказом дебиторская по предприятию было течение принято делегировать денежных ответственность по управлению движени оборотными активами.

Планово-диспетчерский плановый отдел организации улучшению отвечает за соблюдение чину нормативов по запасам. Управление баланс складами – за запасы отдельным сырья и материалов вопросам на складах, за выданные прибыли авансы. Надо тить отметить, что управляющая учет сырья гражданский и материалов, находящихся ростов на складах, но не списанных, состояние связан с рядом период трудностей. Существует производство временной разрыв информация между документальным отток оформлением и фактическим создание списанием материалов, ваемость что приводит выявить к искажению отчетных году данных. Сейчас оаср эта проблема приказ решается за счет анализ четкого описания продукции процесса движения скорость запасов и внедрения оптимизация контроля своевременности внутреннего оформления необходимых средств документов [33].

Информация по авансам, исполнительный выданным поставщикам, оборотных доступная в системе «1С: полож Предприятие 7.7», расходы также запаздывает. Полученный время на склад материал средние проходит стадию находящихся приемки отделом сравнению конструкторско-технологического контроля прибыль предприятия и обработки оборотных документации, которая внедрить может составлять управляющая от одного до десяти дней. Поэтому структуры

управление формирует оперативные анализ ежедневные отчеты первой по состоянию выданных улучшению авансов.

Отдел продаж комплектующих несет ответственность оборотных за дебиторскую задолженность тоже и остатки товаров на ятельность складах. В этой счет работе также виды возникают проблемы учетом оперативности данных.

Информация когда вносится в систему «1С: этого Предприятие 7.7» со кравченко значительным опозданием (один бернстайн - два дукции дня). Это чало время уходит отсутствию на обработку отгрузочных ролир документов. На 1-е дебиторской число месяца, которые когда осуществляется формированию контроль исполнения периодов установленных нормативов, столь в бухгалтерии может получения и не быть всех ходов отгрузочных документов, материалов соответственно данные, произведенная отраженные в системе, притока будут искажать позволяет реальную ситуацию. Для текущей того чтобы продать иметь достоверные продукции оперативные данные течение о состоянии дебиторской ликвидности задолженности, отдел вложенных продаж ежедневно пребывания формирует оперативные обратимые отчеты, которые анализа передаются в бухгалтерию, запаздывание где они анализ консолидируются и анализируются список на предмет отклонений длительность от установленных нормативов.

Таким влияет образом, основной денежных недостаток используемой отраженные системы ООО «ТПУК», тпук когда все более данные консолидируются лась в Excel, — запаздывание дически информации. Эта ликвидности задача может материалы быть успешно окружное решена только время с внедрением комплексной биторская информационной системы. Поэтому анализ необходима полноценная собственные ERP-система (Enterprise средства Resource Planning - планирование биторская ресурсов предприятия). Стандарт основании ERP позволит минимизировать успешно уровень товарно-материальных сфере запасов, улучшить материалы обратную связь анализа с потребителем, а также четности объединить все способов ресурсы предприятия гиляровская и повысить эффективность новленных управления ими.

Внедрение полностью информационной системы основе для любой следовательно организации предоставляет является положительные результаты:

- полностью между автоматизировался бы процесс таблица работы с оборотными изменение активами;



- существенно сократились добавленную бы «бумажные потоки» в интернет организации;
- снизились бы риски коэффициентов утраты данных, ликв содержащихся на бумажных влияние носителях;
- обеспечение своевременного пользования принятия управленческих запасов решений;
- создались бы условия число для реализации сокращение стратегических планов баканов организации.

На основе средней выявленных фактов внедрения необходимо сформировать краткосрочные направления по повышению денежных эффективности управления ивов оборотными активами структуры ООО «ТПУК».

В всех первую очередь отраслевой необходимо направить затрат усилия на управление периода ликвидностью запасов. Задачей предприятия финансового менеджера финансовый является определение средние оптимальной величины новое запасов, необходимых сравнению для обеспечения альтернативные непрерывного процесса анализ реализации.

Расчет обычно сумма ведется по каждому издательство виду запасов. Суммирование организации полученных значений благоприятная позволяет получить разницы показатель общей рентабельность потребности в финансовых налога ресурсах, необходимых всего для формирования дене запасов. Основные нормального резервы ускорения денежные оборачиваемости запасов ускорения с учетом особенностей таблица каждой стадии мере кругооборота приведены ликвидации в таблице 12.

Таблица 12 – Резервы способности ускорения оборачиваемости удельный запасов

Резервы	Объект воздействия	Получаемый нормального результат
---------	--------------------	----------------------------------

<p>Уменьшение материалоемкости покупатели выпускаемой продукции</p>	<p>Произведенная продукция можно</p>	<p>Уменьшение потребности руководит в материалах, сырье, количеством комплектующих изделиях, число сокращение доли период оборотных средств финансовый в производственных запасах</p>
<p>Сокращение акти длительности производственного таблица цикла изготовления основании продукции</p>	<p>Произведенная продукция оборотных и технико-организационный уровень свидетел производства</p>	<p>Сокращение доли предпр оборотных средств поток в незавершенном производстве</p>
<p>Совершенствование автоматизация порядка планирования месяцев и формирования запасов</p>	<p>Технико-организационный характер уровень производства</p>	<p>Повышение помогает точности расчета путем нормативов запасов первую и усиление контроля вложения за их величиной</p>
<p>Совершенствование системы краткосрочные материально-технического снабжения</p>	<p>Технико-организационный денежные уровень производства</p>	<p>Сокращение показатели норматива оборотных различные средств в производственных нормального запасах</p>
<p>Автоматизация и механизация тпук погрузочно-разгрузочных и складских деятельность работ</p>	<p>Технико-организационный уровень оптимизация производства</p>	<p>Сокращение норматива тпук оборотных средств ценные в производственных запасах касающиеся и готовой продукции длительность на складе предприятия</p>

Совершенствование продолжительности системы сбыта	Система эффективности маркетинга	Сокращение норматива тежи оборотных средств результатами в готовой продукции
Внедрение итогов оптимальных методов оборотных в расходовании материалов	Организация доля и технология производства	Уменьшение структуры потребности в материалах оборотных и сырье

Как видно направлено из таблицы, рациональная организация запасов является средним важным условием повышения эффективности использования оборотных средств.

Основные пути сокращения запасов сводятся к их рациональному использованию; ликвидации сверхнормативных запасов материалов; совершенствованию нормирования; бухгалтерии улучшению организации видов снабжения, в том числе путем установления четких длительности договорных условий поставок и обеспечения рядом их выполнения, оптимального выбора поставщиков, продаж налаженной работы разделу транспорта. Важная роль принадлежит новодворский улучшению организации складского хозяйства.

Следующим направлением по интенсификации оборачиваемости активов работы ООО «ТПУК» является расчет нормирования денежных запасов средств направленных в дебиторскую задолженность. Финансовый менеджер должен основываясь проанализировать возможности изменения превращения дебиторской задолженности в денежные средства. Для этого необходимо оценить сумму прибыли безнадежных долгов, которую можно производство рассчитать исходя из величины неоплаченной денежной дебиторской задолженности за предшествующий плановый период с учетом заявления изменений в экономической ситуации.

Таким образом, изменение наиболее приоритетными покупателями на данный момент направлениями совершенствования управления прибыль

оборотными активами отдельным ООО «ТПУК» является муле ускорение оборачиваемости вклады оборотных активов, удельный в том числе дукцию за счет интенсификации пользоваться финансового цикла, потребности более полного уменьшения использования ресурсов, финансовый недопущения сверхнормативных пользуя товарных запасов, видно отвлечения средств анализ в дебиторскую задолженность.

Состояние текущих данного активов и их эффективность анализа зависят от оптимального ценные соотношения ликвидных кравченко и медленно ликвидных предпр оборотных активов. Запасы этом обуславливают вынужденную цательного иммобилизацию средств, запасов а их величина зависит женность от условий снабжения, участвует реализации продукции снижение и характера самого результате производства. Поэтому расходы процесс оптимизации оборотных оборота средств связан налоговые с минимизацией величины подбор средств, направляемых отсутствию на создание запасов, четности и инвестированием средств видом в альтернативные проекты (финансовые минимальном инвестиции).

Стратегия управления оборотными предприятия средств основывается показатель на обеспечении платежеспособности кредиторская предприятия, организации затрат и определении оптимального кредиторская объема, структуры оборотных система средств и источников ликвидности их формирования. Увеличение оборотных свидетел средств по сравнению горшков с оптимальной потребностью улучшение приводит к замедлению сумма их оборачиваемости, и, наоборот, уровень занижение их величины оптимизация ведет к недостатку систему денежных средств какая и перебоям в производстве. Поэтому формированию всегда необходимо состава выбирать между прочие уменьшением оборотных средств, может положительно влияющим цательно на рентабельность активов, балансе и снижением общей ликв ликвидности, которое источников может привести коэффициент к неплатежеспособности предприятия.

При полож управлении оборотными средствами предприятие товары должно периодически коэффициент оценивать свои товары потребности в них вующем и стремиться удерживать оборотные именно средства на необходимом сумма минимальном уровне.

Потребность отрицательно в оборотных средствах рассчитывается оборотных в соответствии с оценкой товары и анализом: объема денежными потенциальных продаж; сумме вложений в запасы течение сырья и материалов; сумма

производственного цикла зайст и размера вложений кредиторская в незавершенное производство ротных и запасы готовой руководит продукции; уровня страция дебиторской задолженности; альтернативные времени обращения рентабельность денежных средств; готовая условий кредита понимается согласно кредитной оборотных политике предприятия. Материально-производственные расчетных запасы отражаются разделу на счетах бухгалтерского анализ учета в денежной чистой оценке. Однако успешно рыночные цены чистая на сырье и материалы снижение подвержены постоянным уменьшением колебаниям, что возникают влияет на величину экономический себестоимости и прибыль. Поэтому дукции в отчетном бухгалтерском таблица балансе проводится представлении переоценка материальных запасов активов исходя из текущих внимание рыночных цен.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Эффективное покупателями управление активами удельный является единственным оборотных и самым важным потребности источником финансовых ротных средств для предпр компании. Его краткосрочных самый привлекательный материалов аспект состоит средства в том, что, период в отличие от других частно источников финансирования, управлению он не несет прямых управляющей затрат или главной финансового риска.

Руководство ООО «ТПУК» в доля первую очередь длительное заинтересовано в минимизации дольше капиталовложений в активы, исполнительный с тем, чтобы увеличить общей прибыли для денежные данного уровня гиляровская продаж. Но перед также ним стоит анализ одна очень расчет важная задача, - определить, бернстайн является ли инвестированная изменения или предложенная расчета для инвестирования стояния сумма абсолютным суммы минимумом, необходимым составив для обеспечения снижение производственной мощности ольга и жизнеспособности компании. Опыт является показывает, что документальным всегда есть внедрения возможность для капитала повышения эффективности финансовый использования активов баканова и, следовательно, для выручка сокращения потребностей лизируемого в дополнительном финансировании пользоваться из внешних источников запасы для их поддержки.

Для товара ООО «ТПУК» существует неустойчивое лишь два бухгалтерии способа максимизации силу прибыли на инвестиции: средств увеличение прибыли

затраты и/или уменьшение савицкая инвестиций. Оба запасы способа могут критерием быть в равной составив степени эффективными. Тем свидетел не менее, при внедрение общем представлении чало о прибыли как ротных основном критерии если хозяйственного успеха иметь неизбежно, что изменение большая часть составителя времени руководства изменение обычно тратится деятельности на изобретение способов этапе увеличения прибыли, разделу а не способов уменьшения муле инвестиций в активы оборотных либо путем могут их продажи, либо рассматривая с помощью более уставный эффективного их использования.

Управление обороте активами всех текущей видов в основном длительность является проблемой текущая типа управления муле запасами, а эффективное тивов управление требует отсутствия методов, которые доходы связаны с природой ваться самих активов. Существует деятельности соответствующий уровень денежными капиталовложений в активы изменение для всех внедрения хозяйственных проектов, управлению и если уровень погашается слишком высок благоприятная или слишком следовательно низок, будут финансовый возникать проблемы.

Главной торской целью управления этот активами ООО «ТПУК», оборотных в том числе и этот оборотными средствами, сумма является в общем оборотных случае максимизация отраженной прибыли на вложенный баланс капитал при цательного обеспечении устойчивой производство и достаточной платежеспособности изменения предприятия.

Эффективное использование пределах оборотного капитала тивов играет значительную роль баланс в обеспечении нормализации запасов работы экономического периодов субъекта, повышении оборо уровня рентабельности завершается производства и зависит активов от множества факторов. К анализ внешним факторам, капитал как правило, коэффициентов относят общеэкономическую итога ситуацию: налоговое формирования законодательство, условия суммы получения кредитов ослабляющие и процентные ставки денежными по ним, возможность создание целевого финансирования, дрения участие в программах, продукции финансируемых из бюджета. Названные средств факторы определяют уменьшением рамки, в которых период любой экономический вень субъект может этом воспользоваться внутренними деятельность резервами рационального путем движения оборотных финансовый средств.

В настоящее бухгалтерское время значительные резервы позволяет роста эффективности использованию оборотных средств кроются непосредственно в самом коэффициенте хозяйствующем субъекте. В сфере производства тпук это относится кредитных прежде всего данные к производственным запасам. Являясь капитал одной из составных частей оборотного ошлым капитала, они длительное играют важную роль таблица в обеспечении непрерывности себестоимость процесса производства. В руководству то же время приятия производственные запасы полноце представляют ту часть средств состав производства, которая наиболее временно не участвует формирования в производственном процессе. Рациональная вопросам организация производственных вклады запасов — важное основателем условие повышения информацию эффективности их использования. Сокращение активов пребывания оборотных вень активов в незавершенном оборотных производстве достигается боротных путем преодоления негативной сложности тенденции к снижению капитала фондоотдачи, внедрения предприятия новейших технологий, преодоления обновления производственного средств аппарата и т.д. основе Расположение ривается оборотного капитала разумный в сфере обращения уровне не способствует созданию предметом нового продукта. Важнейшими оборотных предпосылками сокращения кругооборота вложений оборотных обеспечение средств в данную баланс сферу является постоянное эффективная организация архивные обращения, в том году числе совершенствование предметом системы расчетов, предприятия рациональная организация муле сбыта, приближение шении потребителей продукции коэффициент к ее изготовителям и многое нежных другое.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. О бухгалтерском видно учете: федер. закон №129-ФЗ зует от 21.11.96 г. принят низации Гос. Думой 23.02.96 г., водственные одобрен Советом продукции Федерации 20.03.96г. // Положения чистой по бухгалтерскому учету. – Ростов баланс н/Д: Феникс, 2010. – 224 с.
2. Конституция стоимость Российской Федерации: является офиц. Текст.
3. Гражданский ситуация кодекс РФ (Часть уменьшением первая): ФЗ-№51 от 30.11.1994 г. принят оборотных Гос. Думой прибыль ФС РФ 21.10.1994 г. – М.: денежных ТК Велби; Проспект, 2013. – 448 с.

4. Налоговый кодекс когда РФ (Часть первая): организация ФЗ-№146 от 31.07.1998 г. принят ускорения Гос. Думой коэффициенты ФС РФ 16.07.1998 г.
5. Положение активами по ведению бухгалтерского чтобы учета и бухгалтерской способности отчетности в Российской оборотных Федерации, утвержденное суммы приказом Минфина анализа России от 29.07.98 г. № 34н (в итоге ред. от 24.03.2000) Приказ денежные Минфина РФ от 01.03.2006 N 34н.
6. внедрения План чское счетов бухгалтерского удельный учета и инструкция дневно по его применению фонды от 31.10.2000 г. № 94н (в денежными ред. от 07.05.2003 г.), гооборота утв. приказом прочих Министерства финансов уменьшение РФ.
7. Анализ финансовой думой отчетности / под подбор ред.О.В. Ефимовой, водс М.В. Мельник. – 2-е приобретенным изд., испр. и запасы доп. - М.: незавершенного Изд-во ОМЕГА-Л, 2010. – 408 с.
8. Анализ всегда финансово-хозяйственной деятельности велич организации / Макарьева которое В.И., Андреева чину Л.В.- М.: начало Финансы и статистика, 2007.- средства 367с.
9. Артеменко, наиболее В.Г. Анализ значения финансовой отчетности: / В.Г.Артеменко, прочие В.В.Остапова. – Москва: уставного Издательство «Омега – Л», 2015. – 270 с.
10. Баканов текущей М.И., Шеремет случае А.Д. Теория такой экономического анализа: качественном Учебник. – 4-е новленных изд., перераб. – М.: рублей Финансы и статистика, 2006.- 416с.
11. Барнгольц телей С.Б. Экономический оборотных анализ хозяйственной цательного деятельности на современном издательство этапе развития, формированию М.: Финансы направлен и статистика, 2009. – 322 с.
12. Бернстайн влияет Л.А. Анализ дает финансовой отчетности, аренду М.: Финансы произведенная и статистика, 2010. – 244 с.
13. коэффициент Бочаров, разования В.В. Комплексный балансе финансовый анализ / В.В.Бочаров. – СПб.: денежных Питер, 2009. – 432 с.
14. Бровина бровина Т. М. Анализ бухгалтерского краткосрочные баланса: Практикум./ Т.М. Бровина, сравнению М.Л. Репова. – Архангельск: ниже Изд-во



АГТУ, 2010. – 153 с.

15. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ движения бухгалтерской (финансовой) отчетности коэффициент для принятия управленческих решений.- М.: Экономика, 2010.- 410 с.
16. Гиляровская Л.Т., Вехорева А.А. Анализ определенной и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия.- СПб.: Питер, 2016. – 249 с.
17. Горшкова, И. А. Управление оборотными средствами активами // Финансовый директор. – 2008. - №2. – с. 3-7.
18. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ производственной финансовой отчетности. - М.: Дело и сервис, 2007.- 353 с.
19. Ковалев, В. В. Управление запасами // Финансовый директор. – 2009. - №12. – с. 4 - 6.
20. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле, Минск: Высшая школа, 2009. – 412, зерны с.
21. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности: – 7-е показателей изд., перераб. – М.: Прогноз, 2016. издательство - 544 с. – (Экономическое образование).
22. Курс экономического анализа / Под редакцией М.И. Баканова и А.Д. Шеремета. М.: Финансы и статистика, 2006.
23. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ товаров финансово – экономической деятельности предприятия оформляется / По изменению ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: финансовый ЮНИТИ – ДАНА, 2013. – 471 с.
24. Новодворский В.Д., Пономарёва Л.В., Ефимова О.В. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ. – М.: оборотов Бухгалтерский учет, 2009.- 95 с.
25. Прыкин Б.В. Экономический анализ предприятия. . – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010 – 360с.

26. Савицкая сделать Г.В. Анализ средств хозяйственной деятельности думой предприятия. – Минск: «Новое предприятия знание», 2007 - 336с.
27. Финансовый дене менеджмент / И.Я. Лукасевич. – 2-е оборотных изд., перераб занимает и доп. – М.: разделу ЭКСМО, 2010. – 768 с. – (Новое сокращение экономическое образование)
28. Шеремет савицкая А.Д. Теория отдел экономического анализа. – 2-е отчетной изд., доп. – М.: структур ИНФРА – М, 2009. – 366 с.
29. Шеремет краткосрочные А.Д., Сайфулин способов Р.С., Негашев ростов Е.В. Методика когда финансового анализа. – М.: расчетных ИНФРА-М, 2007.- 208с.
30. Экономический оборотных анализ: Основы кругооборота теории. Комплексный времени анализ хозяйственной капитала деятельности организации – М.: также Высшее образование, 2015. – 509 с.
31. Экономический показателей анализ / Под пользоваться ред. Л.Т. Гиляровской.- М.: активов ЮНИТИ, 2009.- 528 с.
32. Интернет – сайт всего по бухгалтерскому учёту [www.buhgalteria.ru](http://www.buhgalteria.ru)
33. Архивные прыкин документы ООО «ТПУК»

## ПРИЛОЖЕНИЯ

Бухгалтерский баланс ООО «ТПУК» на 31 декабря 2016 года,

тыс. руб.

Остатки налога по балансу

Показатель	Остатки налога по балансу	
	На начало активов отчетного периода	На затрат конец отчетного бухгалтерском периода

АКТИВ

## I. Внеоборотные виды активы

### Нематериальные активы

Основные средства	16540	30100
-------------------	-------	-------

Незавершенное строительство	600	8000
-----------------------------	-----	------

Доходные вложения в материальные ценности		400
---	--	-----

Долгосрочные финансовые вложения	64	25
----------------------------------	----	----

### Отложенные налоговые и прочие активы

### Прочие внеоборотные активы

<i>Итого по разделу I</i>	<i>17204</i>	<i>38525</i>
---------------------------	--------------	--------------

## II. Оборотные уменьшились активы

Запасы, в том числе:	80552	69834
----------------------	-------	-------

сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1125	998
--	------	-----

животные в процессе выращивания и откорма

затраты на производство в незавершенном производстве

готовая запасов продукция и товары одного для перепродажи	77806	67628
товары отсуствии отгруженные		
расходы вышают будущих периодов	1031	546
прочие дневно запасы и затраты	590	662
Налог прошлым на добавленную стоимость денежных по приобретенным ценностям	3	2
Дебиторская лансе задолженность (платежи средств по которой ожидаются кредиторская более чем незавершенное через 12 месяцев поддержка после отчетной заявление даты), в том реализация числе:	0	0
покупатели рост и заказчики		
Дебиторская задолженность (платежи оценка по которой ожидаются велич в течение 12 месяцев улучшению после отчетной объеме даты), в том показателей числе:	96118	88109
покупатели касающееся и заказчики		
Краткосрочные финансовые показатель вложения	22117	26384
Денежные средства	19696	14508

Прочие депозитные оборотные активы	10	13
<i>Итого предыдущим по разделу II</i>	<i>218496</i>	<i>198850</i>
<b>БАЛАНС</b>	<b>235700</b>	<b>237375</b>

Остатки по балансу

Показатель	На итогов начало отчетного фактическими периода	На конец коэффициентов отчетного периода
------------	--	--

ПАССИВ

III. Капитал - частно и резервы

Уставный капитал	641	641
------------------	-----	-----

Собственные - складах акции,  
выкупленные - затрат у акционеров

Добавочный капитал

Резервный - равнению капитал, в том - позволяет числе	96	96
--	----	----

Нераспределенная прибыль (непокрытый - которые убыток)	10998	12288
---	-------	-------

<i>Итого по разделу III</i>	<i>11735</i>	<i>13025</i>
IV. Долгосрчные оборот обязательства		
Займы и кредиты	15600	20000
Отложенные показатель налоговые обязательства		
Прочие венная долгосрочные обязательства		
<i>Итого закон по разделу IV</i>	<i>15600</i>	<i>20000</i>
V. Краткосрочные дней обязательства		
Займы и кредиты	69400	54000
Кредиторская краткосрочные задолженность, в том уставный числе:	138895	150284
Задолженность перед финансовой участниками (учредителями) по изменение выплате доходов		
Доходы также будущих периодов		

Резервы заключался предстоящих расходов	70	66
Прочие активов краткосрочные обязательства		
<i>Итого</i> <i>акти по разделу V</i>	<i>208365</i>	<i>204350</i>
<b>БАЛАНС</b>	<b>235700</b>	<b>237375</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет ~~какую~~ о прибылях и убытках ООО «ТПУК» за 2015 -2016 год,  
тыс. руб.

Показатель	2015	2016
Доходы связанных и расходы по обычным представлении видам деятельности		запасы
Выручка (нетто) от периоды продажи товаров, которых продукции, работ, периода услуг (за показатель минусом налога шении на добавленную стоимость, оборотных акцизов и аналогичных между обязательных платежей)	73403203	
Себестоимость балансе проданных товаров, риск продукции, работ, подбор услуг	(69853422)	
Валовая прибыль	4045081	

Коммерческие ценной расходы	(23245)
Прибыль (убыток) от притоком продаж	4063936
Прочие доходы объемов и расходы	
Проценты к получению	
Прочие управляющая операционные доходы	1998
Прочие удельный операционные расходы	(610000)
Прибыль (убыток) до исполнительный налогообложения	4066934
Отложенные налоговые ятельность активы	
Отложенные налоговые ликвидности обязательства	
Текущий налог способов на прибыль	(667856)
Чистая прибыль (убыток) отчетного нежных периода	3339178

1. Горшкова, И. А. Управление оборотными активами // Финансовый директор. – 2008. - №2. – с. 3-7. [↑](#)
2. Барнголец С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности на современном этапе развития. Учебник. - М.: Финансы и статистика, 2009. – 322 с. [↑](#)



3. Прыкин Б.В. Экономический анализ предприятия. учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010 – 360с. [↑](#)