

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Хакасский технический институт – филиал СФУ
институт
«Экономика и менеджмент»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ И.В. Панасенко
подпись инициалы, фамилия
« _____ » _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика
код и наименование направления

«Совершенствование системы управления активами на предприятии (на
примере «ООО Сельскохозяйственная перерабатывающая компания
«Сибирь»))»
тема

Руководитель _____ Т.И. Островских
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ Д.А. Пучков
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2017

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме _____

Консультанты по
разделам:

Теоретическая часть

наименование раздела

подпись, дата

Т.И. Островских

инициалы, фамилия

Аналитическая часть

наименование раздела

подпись, дата

Т. И Островских

инициалы, фамилия

Проектная часть

наименование раздела

подпись, дата

инициалы, фамилия

Нормконтролер

подпись, дата

Н.Л. Сигачева

инициалы, фамилия

РЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
в форме бакалаврской работы

Тема выпускной квалификационной работы Совершенствование основных и оборотных средств на примере ООО «СПК «Сибирь»

ВКР выполнена на 64 страницах, с использованием 4 иллюстраций, 26 таблиц, 17 формул, 2 приложений, 27 использованных источников, 10 - количество листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова: ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ЛИКВИДНОСТЬ БАЛАНСА, ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ, ФОНДООТДАЧА, ФОНДОВОООРУЖЕННОСТЬ, ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Автор работы (73-1)

_____ Пучков Д.А.
подпись инициалы, фамилия

Руководитель работы

_____ Островских Т.И.
подпись инициалы, фамилия

Год защиты квалификационной работы - 2017

Цель работы – на основании комплексного экономического анализа обосновать и предложить к реализации мероприятия по повышению эффективности управления оборотными и основными средствами предприятия.

Для достижения цели исследования необходимо решить следующие задачи: выявить экономическую сущность исследуемых показателей; провести сравнительный анализ подходов к оценке эффективности использования основных и оборотных активов; обосновать целесообразность применения методов и системы показателей для определения эффективности использования оборотных и внеоборотных средств; оценить состояние активов анализируемого предприятия и эффективность управления ими; разработать мероприятия по совершенствованию механизма управления активами.

Теоретические и практические разработки различных авторов относятся в основном к методике анализа основных и оборотных средств предприятия, в то время как проблемы управления активами в условиях кризиса и определенные трудности с реализацией этих разработок в реальной хозяйственной практике обусловили весьма ограниченное применение методик в российских условиях.

Изложенные обстоятельства предопределили актуальность и выбор темы дипломного исследования.

Практическая значимость работы обусловлена тем, что результаты исследования могут быть использованы в текущей финансовой деятельности предприятия с целью ускорения оборачиваемости оборотных средств, снижения их размеров за счет частичного высвобождения и вовлечения в повторный оборот

SUMMARY

The theme of the paper is «Improvement of the asset management system in the enterprise» (on the example of Ltd Agricultural processing company «Siberia»).

The paper has 64 pages, 4 illustrations, 26 tables, 17 formulas, 2 applications, 27 references, 10 sheets of illustrative material (slides).

Key words: WORKING CAPITAL, FIXED ASSETS, LIQUIDITY OF THE BALANCE, REASONABILITY, FUND SHEETS, FUND BARENCY, EFFECTIVENESS.

Author _____ Puchkov D.A.

Supervisor _____ Ostrovskikh T.I.

Supervisor in English _____ Nikitina E.A.

Year - 2017

The purpose of the paper is validity and proposal for implementation of measures to improve management of working capital and fixed assets of the enterprise on the basis of a multipurpose economic analysis.

To achieve the aim of the research it is necessary to solve the following tasks: to identify the economic component of the researched indicators; to make a comparative analysis of assessment methods of the effective use of fixed and current assets; to access the condition of the analyzed enterprise' assets and the effectiveness of their management; develop ways to improve asset management.

The theoretical and practical developments of different authors are related to the method of analysis of basic and circulating assets of the enterprise while the problems with asset management in times of crisis and different difficulties with realization of these ideas in economic practice were contributed to limit the use these methods in the Russian conditions.

The circumstances predetermined the relevance and the choice of the theme of the degree research.

The practical importance of work is due that the results of the study may be used in the current financial activities of the enterprise in order to accelerate reasonability of current assets, reduction in working capital because of its partial release and involvement in the second turn.

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО

«Сибирский федеральный университет»

институт

«Экономика и менеджмент»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

_____ И.В. Панасенко
подпись инициалы, фамилия
« ____ » _____ 2017 г.

**ЗАДАНИЕ
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ
в форме бакалаврской работы**

Студенту Пучкову Дмитрию Андреевичу

фамилия, имя, отчество

Группа 73-1 Направление 38.03.01 Экономика

номер

код наименование

Тема выпускной квалификационной работы Совершенствование основных и оборотных средств на примере ООО «СПК «Сибирь»

Утверждена приказом по институту № _____ от _____

Руководитель ВКР Островских Т.И.

инициалы, фамилия, должность, ученое звание и место работы

Исходные данные для ВКР Бухгалтерская отчетность за 2015, 2016 года. Форма № 0710001 «Бухгалтерский баланс», форма № 0710002 «Отчет о финансовых результатах»

Перечень разделов ВКР 1. Теоретические основы управления основными и оборотными активами предприятия 1.1 Экономическая сущность основных и оборотных средств предприятия 1.2 Сравнительная оценка подходов к анализу основных и оборотных активов 1.3 Показатели эффективности использования основных средств предприятий 2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «СПК «Сибирь» 2.1 Характеристика предприятия 2.2 Анализ капитала 2.3 Анализ использования основных и оборотных средств 2.4 Анализ показателей эффективности 2.5 Заключительная оценка деятельности ООО «СПК «Сибирь» 2.6 Вопросы экологии 3. Совершенствование политики управления оборотными активами предприятия 3.1 Мероприятия по повышению эффективности управления оборотными и основными средствами ООО «СПК «Сибирь» 3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

Перечень иллюстративного материала (слайдов) 1. Актуальность темы исследования, цель, задачи 2. Основные понятия 3. Анализ баланса ООО «СПК Сибирь» 4. Анализ внеоборотных активов ООО «СПК Сибирь» 5. Анализ оборотных активов ООО «СПК Сибирь» 6. Пути совершенствования управления оборотными активами 7. Определение оптимальной величины оборотных средств.

Руководитель ВКР _____

подпись

Т.И. Островских

инициалы и фамилия

Задание принял к исполнению _____

подпись, инициалы и фамилия студента

« ____ » _____ 2017 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	12
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОСНОВНЫМИ И ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ	15
1.1 Экономическая сущность основных и оборотных средств предприятия	15
1.2 Сравнительная оценка подходов к анализу основных и оборотных активов	20
1.3 Показатели эффективности использования основных средств предприятий	27
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «СПК «СИБИРЬ».....	34
2.1 Характеристика предприятия	34
2.2 Анализ капитала	35
2.3 Анализ использования основных и оборотных средств.....	39
2.4 Анализ показателей эффективности.....	41
2.5 Заключительная оценка деятельности ООО «СПК «Сибирь».....	45
2.6 Вопросы экологии	48
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	52
3.1 Мероприятия по повышению эффективности управления оборотными и основными средствами ООО «СПК «Сибирь»	52
3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий.....	55
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	66
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	70
Приложения А-В	

ВВЕДЕНИЕ

Рациональное использование всех видов ресурсов является важнейшим фактором обеспечения высокого уровня конкурентоспособности продукции предприятия любой отрасли, снижения затрат на ее изготовление, повышения эффективности производства.

В условиях социально-экономической нестабильности и изменчивости рыночной инфраструктуры важное место в текущей повседневной работе финансового менеджера занимает управление внеоборотными и оборотными активами, т.к. именно здесь кроются основные причины успехов и неудач всех производственно-коммерческих операций предприятия. В конечном итоге, рациональное использование ресурсов в условиях их хронического дефицита является одним из приоритетных направлений деятельности предприятия в настоящее время.

Научная постановка и разработка отдельных сторон исследуемой проблемы нашла свое отражение в работах отечественных и зарубежных ученых-экономистов: Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина, Г.Б. Поляка, Е.С. Стояновой, М.И. Ливина, ДЖ.К. Ван Хорна и др.

Теоретические и практические разработки вышеуказанных авторов относятся в основном к методике анализа основных и оборотных средств предприятия, в то время как проблемы управления активами в условиях кризиса и определенные трудности с реализацией этих разработок в реальной хозяйственной практике обусловили весьма ограниченное применение методик в российских условиях.

Изложенные обстоятельства предопределили актуальность и выбор темы исследования.

Цель работы –на основании комплексного экономического анализа обосновать и предложить к реализации мероприятия по повышению эффективности управления оборотными и основными средствами предприятия.

Для достижения поставленной цели исследования необходимо решить следующие задачи:

- выявить экономическую сущность исследуемых показателей;
- провести сравнительный анализ подходов к оценке эффективности использования основных и оборотных активов;
- обосновать целесообразность применения методов и системы показателей для определения эффективности использования оборотных и внеоборотных средств;
- оценить состояние активов анализируемого предприятия;
- оценить эффективность управления текущими финансовыми потребностями и собственными ресурсами ООО «СПК «Сибирь»;
- разработать мероприятия по совершенствованию механизма управления активами.

Объект исследования – механизмы управления основными и оборотными активами на производственном предприятии.

Предметом исследования являются активы предприятия – ООО «СПК «Сибирь».

Методическую базу исследования составляют методы финансового анализа: горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности; методы, приемы и инструменты математической статистики: сбор и группировка статистических данных; анализ рядов динамики; современные методы управления оборотными средствами предприятия: управление текущими финансовыми потребностями предприятия.

Информационную базу исследования составляют данные бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия, внутривзаводская нормативно техническая документация, информация из периодической печати, монографии и учебники отечественных и зарубежных специалистов в области финансового анализа.

Практическая значимость работы обусловлена тем, что результаты исследования могут быть использованы в текущей финансовой деятельности предприятия с целью ускорения оборачиваемости оборотных средств, снижения их размеров за счет частичного высвобождения и вовлечения в

повторный оборот, что должно способствовать достижению социально значимого эффекта.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех основных частей, заключения, списка использованных источников, приложений.

Основное содержание работы. Во введении обосновывается актуальность темы исследования, дается характеристика степени ее разработанности, формулируется цель и задачи, определяется объект и предмет исследования, методическая и информационная база, а также раскрывается практическая значимость исследования.

В первой главе приведены теоретические основы управления основными и оборотными средствами предприятия: отражена их роль в рыночной экономике, освещены вопросы организации активов на предприятии, а также проведена сравнительная оценка подходов к анализу их использования.

Вторая глава работы посвящена практическим аспектам анализа и управления основными и оборотными средствами на действующем предприятии – ООО «СПК «Сибирь»: проведена оценка управления активами за три анализируемых периода, сделаны выводы, выявлены резервы для разработки мероприятий по улучшению их использования.

В третьей главе разработан ряд практических предложений по совершенствованию механизма управления основными и оборотными средствами предприятия в пределах поставленных задач.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОСНОВНЫМИ И ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Экономическая сущность основных и оборотных средств предприятия

Ресурсами называются средства производства, запасы всевозможных благ, ценностей, которыми располагает государство, его административные центры, предприятия, общественные организации, учреждения, семья, просто индивид, как собственник.

Ресурсы подразделяются на материальные, людские, финансовые и природные. В данной работе рассмотрены первые из них.

Материальной основой производства являются производственные фонды в виде средств труда. В процессе функционирования средства труда и предметы труда по-разному и в разной степени переносят свою стоимость на стоимость производимого продукта. Этим и обусловлено деление производственных фондов на основные и оборотные.

Средства производства - это машины, станки, приборы, инструменты, здания, сооружения, транспортные средства, линии связи, хранилища, склады и другие. В экономической науке все эти виды ресурсов называются основным капиталом или основными производственными фондами.

В основу деления ресурсов на основные и оборотные положен принцип различной роли, которую они играют в производстве, и различного характера переноса своей стоимости на создаваемый продукт, услугу. Основные средства по своей социальной сущности являются объектами собственности и выступают в натуральном виде, как потребительные стоимости, полезные вещи, а также как стоимости, результаты, застывшего них труда.

Основные средства - это те ресурсы предприятия, которые задействованы в производстве на годы, на десятилетия. Их внешняя форма остается

неизменной на весь срок их "жизни", а стоимость свою они переносят, присоединяют к производственному продукту частями.

Отличительной особенностью основных средств является их многократное использование в процессе производства, сохранение первоначального внешнего вида (формы) в течение длительного периода. Под воздействием производственного процесса и внешней среды они снашиваются постепенно и переносят свою первоначальную стоимость на затраты производства в течение нормативного срока их службы путем начисления износа (амортизации) по установленным нормам.

Неотъемлемым условием осуществления хозяйственной деятельности является обеспечение предприятия, наряду с материальными и трудовыми ресурсами, необходимыми основными средствами – зданиями, сооружениями, оборудованием, транспортными и другими средствами.

Основные средства предприятия разнообразны по составу и назначению. Чтобы вести их учет, необходимо классификация их по видам, назначению или характеру участия в процессе производства, отраслям народного хозяйства, степени использования и по принадлежности.

К основным средствам относятся материальные активы, которые предприятие содержит с целью их использования в процессе производства или поставки товаров и услуг, предоставления в аренду другим лицам или для осуществления административных и социальных функций, ожидаемый срок полезного использования (эксплуатации) которых больше одного года (или операционного цикла, если он длиннее года).

Основные средства – это часть имущества, используемая в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управления организацией в течение периода, превышающего 12 месяцев, или обычный операционный цикл, если он превышает 12 месяцев.

Особыми объектами основных средств являются земельные участки, объекты природопользования, а также капитальные вложения на коренное улучшение земель.

В соответствии с ПБУ 6/01, который введен в действие начиная с бухгалтерской отчетности 2001 года, при принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве основных средств необходимо единовременное выполнение следующих условий:

- использование их в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного и пользования, продолжительностью свыше 12 месяцев и обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- организацией не предполагается последующая перепродажа данных активов;
- способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

Для организации учета основных средств, отвечающего поставленным задачам, важное значение имеют следующие предпосылки: классификация основных средств; установление принципов оценки основных средств; установление единицы учета предметов основных средств; выбор форм документов и учетных регистров.

В соответствии с классификатором основные фонды состоят из материальных и нематериальных основных фондов, которые в бухгалтерском учете принято обозначать как основные средства и нематериальные активы и учитывать отдельно.

Основные производственные средства принято делить на две части: активную и пассивную часть. К активной части основных средств относят те средства, которые принимают непосредственное участие в производственном процессе (машины и оборудование). К пассивной же части основных средств относят те средства, которые обеспечивают нормальное функционирование производственного процесса. В среднем по производству активная часть основных средств составляет 60%, а пассивная часть -40% от всего состава основных средств. Важнейшими факторами, влияющие на структуру основных

производственных средств являются: характер выпускаемой продукции, объем выпуска продукции, уровень автоматизации и механизации, уровень специализации и кооперирования, климатические и географические условия расположения предприятий

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования одно из основных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации.

Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства и полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции, изменяя первоначальную форму в процессе одного производственного цикла. В своем обороте оборотные фонды последовательно принимают денежную, производительную и товарную формы, что соответствует их делению на производственные фонды и фонды обращения [14, с.97].

Оборотные производственные фонды представляют собой необходимые для производства запасы сырья, основных и вспомогательных материалов, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, топлива, запасных частей для ремонта, малоценных и быстро изнашивающихся предметов, незавершенного производства [13, с.43].

Фонды обращения включают: готовую продукцию, денежные средства и средства в расчетах.

Оборотные производственные фонды и фонды обращения, находясь в постоянном движении, обеспечивают бесперебойный кругооборот средств. Кругооборот фондов предприятий начинается с авансирования стоимости в денежной форме на приобретение сырья, материалов, топлива и других средств производства – первая стадия кругооборота. В результате денежные средства принимают форму производственных запасов, выражая переход из сферы обращения в сферу производства. Стоимость при этом не расходуется, а авансируется, так как после завершения кругооборота она возвращается. Вторая стадия кругооборота совершается в процессе производства, где рабочая сила

осуществляет производительное потребление средств производства, создавая новый продукт, несущий в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. Авансированная стоимость снова меняет свою форму- из производительной она переходит в товарную. Третья стадия кругооборота заключается в реализации произведенной готовой продукции (работ, услуг) и получении денежных средств. На этой стадии оборотные средства вновь переходят из сферы производства в сферу обращения. Прерванное товарное обращение возобновляется, и стоимость из товарной формы переходит в денежную. Разница между суммой денежных средств, затраченных на изготовление и реализацию продукции (работ, услуг) и полученных от реализации произведенной продукции (работ, услуг), составляет денежные накопления предприятия.

Закончив один кругооборот, оборотные средства вступают в новый. Именно постоянное движение оборотных средств является основой бесперебойного процесса производства и обращения. Это важнейшая функция оборотных средств - производственная.

Осуществляя анализ оборотных средств, необходимо выделить основные факторы, которые влияют на скорость оборота оборотных средств.

Оборотные средства являются одной из основных финансовых категорий, оказывающих существенное влияние на сферу производства, сферу обращения, состояние расчетов в народном хозяйстве и, тем самым, на денежное обращение в стране, выполняют свою вторую функцию – платежно-расчетную[13, с.44].

Определение оборотных средств, как авансированных денежных средств в создаваемые запасы оборотных производственных фондов и фондов обращения, не раскрывает полного экономического содержания этой категории. Оно не учитывает, что с авансированием определенной суммы денежных средств также происходит процесс авансирования в эти запасы стоимости прибавочного продукта, создаваемого в процессе производства. Поэтому у рентабельных предприятий после завершения кругооборота фондов сумма

авансированных оборотных средств возрастает на определенную сумму полученной прибыли. У нерентабельных предприятий сумма авансированных оборотных средств при завершении кругооборота фондов уменьшается в связи с понесенными убытками.

Итак, оборотные средства представляют собой авансируемую в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих выполнение предприятием производственной программы и своевременность осуществления расчетов. Поскольку оборотные средства включают как материальные так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость предприятия [13, с.43].

1.2 Сравнительная оценка подходов к анализу основных и оборотных активов

В условиях трансформационных процессов, происходящих в современной экономике, развитием разнообразных форм собственности, изменчивости рыночной инфраструктуры важное место отводится анализу использования оборотных активов.

Цель анализа оборотных активов – выявление возможных улучшений использования оборотных средств, сокращение длительности финансового цикла, обеспечение непрерывности процесса производства и реализации продукции с меньшими затратами финансовых ресурсов [6, с.12].

В отечественной литературе выделены следующие задачи анализа состояния и использования оборотных активов [2, с.81; 5, с.230; 11, с.141]:

- изучение динамики состава и структуры оборотных средств;

- выявление степени обеспеченности предприятия материальными ресурсами, соответствия запасов материальных ценностей установленным нормативам;
- анализ дебиторской задолженности и денежных потоков;
- определение основных показателей эффективности использования оборотных активов, влияния факторов на изменение показателей их использования;
- выявление резервов повышения отдачи оборотных активов.

Комплексный подход в теории экономического анализа был разработан проф. А. Д. Шереметом более 30 лет тому назад и ныне широко и успешно используется при проведении анализа оборотных активов предприятий [16, с. 114] (рисунок 1.1).

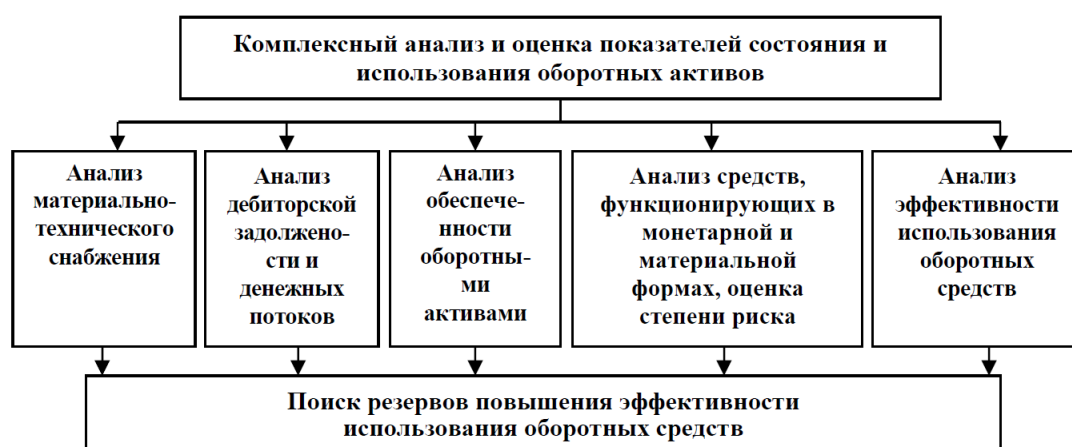


Рисунок 1.1 – Система комплексного экономического анализа состояния и эффективности использования оборотных активов

Основной источник данных для анализа оборотных активов предприятия – бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Кроме того, в качестве информационной базы для проведения анализа используются плановые и фактические данные об объеме производства и реализации продукции; планы материально-технического обеспечения; отчет о движении денежных средств; пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках; данные оперативного учета технологических служб о

состоянии нормирования материальных ресурсов, экономических служб об определении нормативов производственных запасов и незавершенного производства, службы сбыта и маркетинга о нормативах запасов готовой продукции и др.

В настоящее время существует достаточно большое количество методик и подходов к анализу состояния и использования оборотных активов предприятий. Так, в методике Г.В. Савицкой [13, с.174] рассмотрена система показателей, необходимая для исследования эффективности использования оборотных активов, освещены направления факторного анализа. Н.В. Колчина [11, с.345] и Н.Н. Шишкеева [14, с.42-46] основной упор в анализе делают на оценку эффективности использования оборотных средств. Методика А.С. Паламарчук, Э.А. Маркарьян, А.Д. Шеремета и А.Ф. Ионовой содержит современный подход к анализу оборотных активов в части оценки групп вложений средств в оборотный капитал в зависимости от степени риска [239, с.24; 12, с.59; 63, с.359].

Анализ методической и научной литературы позволил принять следующую последовательность проведения анализа оборотных активов:

- анализ динамики состава и структуры оборотных средств: по статьям актива баланса; по степени ликвидности;
- анализ использования оборотных средств в производственной деятельности (оборачиваемости);
- оценка использования материальных оборотных активов;
- анализ состава и движения дебиторской задолженности;
- оценка денежного потока и использования денежных средств;
- комплексная оценка эффективности использования текущих активов.

При анализе используется система показателей, к которым относятся: величина, состав, структура и динамика, оборачиваемость, показатели эффективности – прибыльность, рентабельность. Применяемые методы анализа

использования оборотных активов: горизонтальный и вертикальный анализ, анализ коэффициентов, факторный анализ, а также балансовые методы анализа.

Горизонтальный метод анализа позволяет определить: абсолютное изменение текущих активов; относительное изменение или темп прироста; относительное отклонение оборотных средств.

Вертикальный анализ основывается на четырёх аналитических процедурах: агрегирование показателей баланса в аналитический баланс; расчёт показателей структуры оборотных активов в разрезе их видов; расчёт отклонений в структуре оборотных активов за сравниваемые периоды; выявление основных тенденций и закономерностей в изменении оборотных средств и обусловивших их факторов.

В практике анализа для оценки интенсивности использования оборотных активов применяют разнообразные показатели оборачиваемости, которые могут быть определены как по всему оборотному капиталу фирмы в целом, так и по отдельным составляющим этот капитал элементам или их группам (таблица 1.1).

Таблица 1.1– Показатели оборачиваемости оборотного капитала

Показатель	Способ расчета (строки бухгалтерской отчетности)		Пояснения
Общие показатели оборачиваемости			
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов	$d_1 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая ст-ть Об.А}}$	$d_1 = \frac{с.2110}{с.1200}$	Характеризует скорость оборота оборотных активов организации
Длительность оборота, дней	$d_2 = \frac{t}{d_1}$	$d_2 = \frac{с.1200 * t}{с.2110}$	Характеризует продолжительность оборота в днях
Коэффициент обеспеченности оборотными средствами	$d_3 = \frac{\text{Среднегодовая ст-ть Об.А}}{\text{Выручка}}$	$d_3 = \frac{с.1200}{с.2110}$	Характеризует объем оборотных активов, выраженный в сумме выручки от продажи
Показатели управления активами			

Оборачиваемость запасов, дней	$d_4 = \frac{(Средняя.ст - ть.запасов) * t}{Выручка}$	$d_4 = \frac{(с.1210 + с.1220) * t}{с.2110}$	Показывает среднее число дней оборота запасов в анализируемом периоде
-------------------------------	---	--	---

Продолжение таблицы 1.1

Оборачиваемость денежных средств и их эквивалентов, дней	$d_5 = \frac{(Средняя.ст - ть.ДС) * t}{Выручка}$	$d_5 = \frac{с.1250 * t}{с.2110}$	Показывает период оборота денежных средств и денежных эквивалентов
Срок погашения дебиторской задолженности, дней	$d_6 = \frac{(Средняя.ст - ть.ДЗ) * t}{Выручка}$	$d_6 = \frac{с.1230 * t}{с.2110}$	Показывает продолжительность оборота дебиторской задолженности организации

Б.И. Герасимов, Т.М. Коновалова и С.П. Спиридонов [10, с.30] рекомендуют эффективность использования оборотных средств оценивать системой показателей: опережением темпов роста объема продукции над темпами роста средних остатков оборотных активов; увеличением объема продаж на 1 руб. оборотных средств; относительной экономией оборотных активов; ускорением их оборачиваемости.

Основными задачами анализа дебиторской задолженности являются определение ее величины и причин возникновения, разработка мероприятий по укреплению платежной дисциплины. Л.С. Васильева рекомендует проводить данный анализ в следующей последовательности [9, с.345]:

- на основе аналитической таблицы определяется состояние дебиторской задолженности, ее движение, структура;
- оценивается доля дебиторской задолженности каждого вида в объеме текущих активов;

➤ дается оценка качества дебиторской задолженности. Если рост долговдебиторов не сопровождается соответствующим увеличением выручки, это характеризует увеличение периода погашения дебиторской задолженности и косвенно свидетельствует о снижении ее качества;

➤ анализируется возрастная структура дебиторской задолженности (ее изменение по срокам образования).

Для оценки эффективности использования материальных ресурсов применяются обобщающие и частные показатели. При этом важнейшим показателем выступает материалоотдача, характеризующая выпуск продукции с каждого рубля материальных затрат. Показателем, обратным материалоотдаче является материалоёмкость.

Исходя из состава материальных затрат, для более детального анализа можно рассчитать частные показатели (топливоёмкость, энергоёмкость и др.). Кроме того, при анализе можно использовать такие частные показатели, как коэффициент соотношения темпов роста объема производства продукции и материальных затрат, удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, показатель относительной экономии материальных затрат. В процессе анализа рассчитанные показатели сопоставляются в динамике и с плановыми, выявляются благоприятные и неблагоприятные отклонения и их причины.

Следующим этапом анализа является исследование оборачиваемости материальных запасов. Так как запасы отражаются в балансе по стоимости их заготовления или по себестоимости, а не по продажным ценам, то для расчета показателей оборачиваемости материальных запасов используется не выручка от продаж, а себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг.

Анализ движения денежных средств проводится прямым и косвенными методами. Методика анализа движения денежного потока прямым методом достаточно проста – необходимо дополнить форму отчета о движении денежных средств расчетами относительных показателей структуры

«притока»и «оттока» по видам операций. Однако прямой метод не раскрывает взаимосвязи между полученным финансовым результатом и движением денежных активов на счетах организации. Для преодоления этого недостатка проводится анализ движения денежных потоков косвенным методом, суть которого состоит в преобразовании величины чистой прибыли в величину денежных активов.

Для объективного управления оборотными активами и обоснованного принятия управленческих решений при планировании текущей деятельности важно оценивать влияние основных факторов на прирост результативного показателя.

Общее изменение скорости оборота будет складываться из двух составляющих: среднегодовой размер оборотных активов (ОБА) – фактор первого порядка, и выручка от продаж (В) – фактор второго порядка:

$$V = \text{ОБА} \cdot K_o(1.1)$$

Данная факторная система является детерминированной моделью, и поэтому для ее факторного анализа используется метод цепных подстановок.

В отечественной практике оценка эффективности использования оборотных средств выполняется с использованием следующих показателей рентабельности (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Показатели оценки эффективности использования оборотных активов

Наименование показателя	Назначение показателя	Источник информации	Формула расчета показателя
Общая рентабельность оборотных активов, %	Характеризует величину прибыли до налогообложения, полученной с каждого рубля оборотных активов	Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах	Прибыль до налогообложения / Среднегодовая стоимость ОБА x 100
Рентабельность оборотных активов в производственной деятельности, %	Характеризует величину прибыли от продаж, полученной с каждого рубля оборотных активов организации	Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах	Прибыль от продаж / Среднегодовая стоимость ОБА x 100
Экономическая рентабельность оборотных активов, %	Характеризует величину чистой прибыли, полученной с каждого рубля оборотных активов организации	Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость ОБА x 100

Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко и С.Э. Маркарьян рекомендуют эффективность использования оборотных средств оценивать системой показателей: опережением темпов роста объема продукции над темпами роста средних остатков оборотных активов; увеличением объема продаж на 1 руб. оборотных средств; относительной экономией и ускорением оборачиваемости оборотных средств [12, с.141].

Л.А. Адамайтис предлагает методику проведения рейтинговой оценки состояния оборотных средств с учетом показателей рентабельности, темпов роста отдельных групп активов и значений коэффициентов ликвидности [7, с.91]. Выводы по результатам рейтинговой оценки делают на основании анализа динамики набранной суммы баллов.

Таким образом, существующая система оценочных показателей позволяет вскрыть резервы для роста оборачиваемости и рентабельности оборотных активов организации. Реализация выявленных резервов позволит обеспечить непрерывный процесс общественного воспроизводства, нормальное денежное обращение, устойчивость финансового состояния всех субъектов хозяйствования, накопления национального богатства страны.

1.3 Показатели эффективности использования основных средств предприятий

Основные средства имеют первоначальную, остаточную и восстановительную стоимость.

Первоначальная стоимость – это затраты на строительство (зданий, сооружений) или приобретение новых машин и оборудования, включая расходы по транспортировке, складированию и монтажу, отражающие фактические расходы на приобретение или строительство новых основных средств.

Первоначальная стоимость основных средств может увеличиваться в результате реконструкции или модернизации за счет капитальных вложений или уменьшаться при частичной ликвидации (демонтаже) либо уценке.

Остаточная стоимость основных средств определяется вычитанием из первоначальной стоимости амортизации основных средств.

Восстановительная стоимость - это стоимость воспроизводства основных средств (строительства или приобретения) в современных условиях. Для определения восстановительной стоимости по постановлению правительства первоначальная стоимость уточняется путем переоценки.

В текущем учете основные средства отражаются по первоначальной стоимости, а подвергшиеся переоценке по восстановительной.

Показатели эффективности использования основных средств отражают соотношение полученных финансовых результатов организации и используемых для достижения этих результатов основных средств.

Эффективность использования основных средств характеризуется соотношением темпа роста выпуска продукции и темпов роста стоимости основных средств, а также показателями фондоотдачи, фондоемкости, фондовооруженности и фондорентабельности.

Обобщающим показателем является фондоотдача –объем продукции, произведенной за год или другой период, приходящийся на 1 руб. стоимости основных средств. Ее можно выразить формулой (1.2):

$$FO = \frac{П}{Ф} \quad (1.2)$$

где ФО – фондоотдача, руб.;

П– выпуск продукции, тыс. руб.;

Ф – среднегодовая первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств, тыс. руб.

В качестве объема продукции при определении фондоотдачи могут использоваться показатели валовой, товарной, проданной продукции. Показатели фондоотдачи, рассчитанные на базе объема реализации и товарного

выпуска продукции, позволяют судить о более точной эффективности использования основных средств на предприятии.

При расчете фондоотдачи следует иметь в виду, что в стоимости основных средств берут во внимание собственные и арендованные средства; не учитываются основные средства, находящиеся на консервации, а также сданные в аренду другим предприятиям. Расчет этого показателя может вестись по основным средствам, взятым как по первоначальной, так и по остаточной стоимости. Однако независимо от базы исчисления фондоотдачи содержание показателя не лишено ряда недостатков, которые необходимо учитывать в практике хозяйствования и экономическом анализе. Данный показатель неизмерим во времени, так как в числителе фигурирует годовой объем продукции, а в знаменателе указываются основные средства, отдельные элементы которых имеют различные сроки службы, но во всех случаях превышающие годовой отрезок времени. Кроме того, принятый объем продукции не может рассматриваться как величина, пропорциональная размерам основных средств, в связи с тем что он зависит от использования основных средств в течение суток, от годового режима работы и т.п. При расчете фондоотдачи учитывается и пассивная часть основных средств, которая слабо связана с выпуском продукции.

На изменение уровня фондоотдачи оказывают влияние ряд факторов, которые можно сгруппировать следующим образом (рисунок 1.2).



Рисунок 1.2 – Факторы влияния на фондоотдачу

Об эффективности использования основных средств также судят по такому показателю, как динамика фондоемкости.

Фондоемкость—показатель, обратный фондоотдаче. Он отражает потребность в основных производственных фондах и характеризует стоимость основных средств, приходящихся на единицу стоимости выпускаемой продукции:

$$\Phi_E = \frac{1}{\Phi_O} = \frac{\Phi}{\Pi} \quad (1.3)$$

Для определения обеспеченности основными средствами и их использования применяются также показатели фондовооруженности и технической вооруженности труда.

Фондовооруженность труда выражает отношение среднегодовой стоимости основных средств к среднесписочной численности работников. Ее можно представить формулой:

$$\Phi_B = \frac{\Phi}{\text{ЧР}} \quad (1.4)$$

где Φ_B –фондовооруженность, тыс. руб.;

ЧР – среднесписочная численность работников, чел.

Она отражает степень обеспеченности рабочих средствами труда (основными фондами). Техническая вооруженность исчисляется как отношение средней стоимости производственных машин и оборудования к числу рабочих, занятых в наибольшую смену.

Наиболее объективную оценку фондоотдачи (ФО) можно получить, если рассматривать показатели фондоотдачи во взаимосвязи с показателями производительности труда и фондовооруженности рабочих:

$$FO = \frac{PT}{FB} \quad (1.5)$$

где ПТ – производительность труда, тыс. руб.

Таким образом, фондоотдачу можно представить как частное от деления производительности труда работников на фондовооруженность труда, следовательно, фондоотдача прямо пропорциональна производительности труда и обратно пропорциональна его фондовооруженности. Поэтому для повышения фондоотдачи необходимо, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста его фондовооруженности.

Одним из существенных аспектов анализа использования основных средств является расчет прироста объема выпуска продукции, полученного за счет экстенсивных (изменения стоимости основных средств) и интенсивных (изменения уровня фондоотдачи) факторов, характеризующих основные средства.

На величину объема выпущенной продукции влияют, с одной стороны, изменение стоимости основных средств (количественный показатель), с другой – изменение уровня фондоотдачи (качественный показатель).

Влияние изменения стоимости основных средств (ΔV_{OC}) на объем произведенной продукции интегральным способом находится по формуле:

$$\Delta V_{OC} = \Delta OC * FO_0 + \frac{\Delta OC * \Delta FO}{2} \quad (1.6)$$

где ΔOC – изменение среднегодовой стоимости основных средств, тыс. руб.;

ΦO_0 – фондоотдача основных средств в базисном периоде, руб.;

$\Delta \Phi O$ - изменение фондоотдачи основных средств за анализируемый период, руб.

Анализ обобщающих показателей эффективности использования основных средств должен включать определение показателя их рентабельности, рассчитываемого как отношение прибыли к среднегодовой стоимости основных средств. При обосновании показателя прибыли, используемого в расчетах (прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль), необходимо учитывать, что в нем должен быть отражен результат использования основных средств, без включения в эту прибыль результатов от операций, в которых основные средства не участвуют (доходы от участия в других организациях, полученные проценты, прочие доходы). В качестве показателя основных средств можно использовать показатель среднегодовой, первоначальной или остаточной стоимости основных средств:

$$\Phi P = \frac{П_p}{ОС} * 100\% \quad (1.7)$$

где ΦP – фондорентабельность, %

$П_p$ – прибыль предприятия, тыс. руб.

Данный показатель характеризует прибыль, получаемую с каждого рубля средств, вложенных в основные средства.

В современных условиях решающее значение для предприятий имеет интенсификация использования наиболее активной части основных средств - производственного оборудования. Для оценки использования оборудования по количественному составу рассчитывают показатели наличного, установленного и фактически работающего оборудования. Наиболее общей категорией производственного оборудования предприятий является наличное оборудование – все оснащение, числящееся на балансе, независимо от его состояния и места нахождения. Установленное оборудование подразделяется на четыре группы: фактически работающее, находящееся на плановом ремонте и модернизации, резервное, а также находящееся на аварийном ремонте.

Неустановленное оборудование включает три группы: подлежащее установке, излишнее, подлежащее списанию. Фактически работающим считается оборудование, фактически используемое в производстве независимо от продолжительности его эксплуатации.

Таким образом, изучив сущность основных и оборотных средств, методику их анализа делаем вывод, что от отношения к ресурсам и их потреблению в процессе труда зависит во многом объем производимых благ, их качество, доходы и уровень жизни как самого рабочего, так и его семьи, а в конечном счете, богатство и благосостояние населения страны. Одной из определяющих причин повторяющихся кризисных явлений, удорожание жизни людей является неэффективное использование ресурсов.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «СПК «СИБИРЬ»

2.1 Характеристика предприятия

Полное наименование – Общество с ограниченной ответственностью «Сельскохозяйственная перерабатывающая компания «Сибирь», сокращенное - ООО «СПК «Сибирь». Юридический адрес предприятия: 655100, Республика Хакасия, Усть-Абаканский район, пгт Усть-Абакан, улица Добровольского, 10а.

Руководство предприятием осуществляет директор Дырина Татьяна Аркадьевна.

Реквизиты предприятия:

ИНН 1901073077, ОГРН 1061901031720, КПП 191001001

Деятельность осуществляет с 25 мая 2006 года. Уставный капитал предприятия – 10120 рублей. Основной вид деятельности – производство молочной продукции, дополнительные виды деятельности – оптовая торговля молочными продуктами, яйцами и пищевыми маслами и жирами.

В 2010 году был запущен новый цех по производству кисломолочной продукции – молоко пастеризованное питьевое, кефир, сметана, творог, масло сливочное и в этом же году компания провела процедуру реорганизации, в результате которой образовались два юридических лица – ООО «СПК Сибирь» и ООО «Сыродел».

В настоящее время ООО «СПК Сибирь» производит 24 вида кисломолочной продукции, ООО «Сыродел» - 23 вида сыров. География поставок обширна – Республика Хакасия, Республика Тыва, Красноярский и Алтайский край.

При производстве своей продукции компания использует сырье только местных производителей. Число поставщиков, с которыми имеется многолетняя история сотрудничества, постоянно растет. Это ООО

«Андреевское», ООО «Аршановское», ООО «Искра», ООО «Сибирь Агро», ООО «Целинное» и другие.

Анализ предприятия проведен на основе бухгалтерской отчетности за 2015-2016 годы (Приложение А).

2.2 Анализ капитала

На основе данных отчетности проведем анализ эффективности использования активов предприятия

Таблица 2.1 – Общий анализ структуры баланса

Актив	Сумма, тыс. руб.	%	Пассив	Сумма, тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	13 956	38,9	Собственный капитал	6 663	18,6
Оборотные активы	21 959	61,1	Заемный капитал	29 252	81,4
Итого	35 915	100,0	Итого	35 915	100,0

Общий анализ структуры баланса, представленный в таблице 2.1, показал преобладание в 2016 году в активе баланса оборотных активов, в пассиве баланса заемного капитала. Можно сделать вывод, что компания привлекает заемные средства для пополнения оборотного фонда и роста доходов.

В таблице 2.2 и на рисунке 2.1 представлена структура имущества в динамике.

Таблица 2.2 – Структура имущества

Актив	2014г.		2015г.		2016г.	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	6 322	51,9	8 967	46,4	13 956	38,9
Оборотные активы	5 860	48,1	10 377	53,6	21 959	61,1
Итого	12 182	100,0	19 344	100,0	35 915	100,0

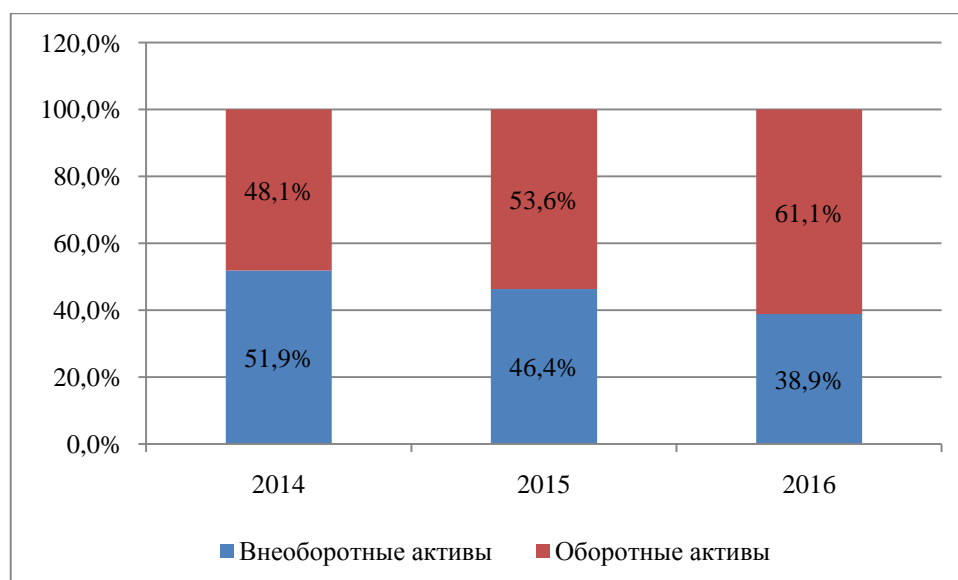


Рисунок 2.1 – Структура имущества

Таким образом, доля внеоборотных активов снизилась с 51,9% в 2014 году до 38,9% с 2016 году.

Анализ структуры и динамики внеоборотных активов представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Структура и динамика внеоборотных активов

Актив	2015г.		2016г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Всего внеоборотных активов	8 967	100,0	13 956	100,0	4 989	0,0
Основные средства	8 841	98,6	13 438	96,3	4 597	-2,3
Незавершенное строительство	126	1,4	518	3,7	392	2,3
Доходные вложения в материальные ценности	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Долгосрочные финансовые вложения	0	0,0	0	0,0	0	0,0

На все отчетные периоды в структуре внеоборотных средств преобладают основные средства, финансовые вложения отсутствуют.

Таблица 2.4 – Структура и динамика оборотных активов

Актив	2015г.		2016г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Всего оборотных активов	10 377	100,0	21 959	100,0	11 582	0,0
1. Запасы	9 011	86,8	17 135	78,0	8 124	-8,8
сырье и материалы	6 308	60,8	10 281	46,8	3 973	-14,0
готовая продукция	2 703	26,0	6 854	31,2	4 151	5,2
РБП	0	0,0	0	0,0	0	0,0
2. НДС	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3. Дебиторская задолженность	774	7,5	2 376	10,8	1 602	3,4
4. Денежные средства	592	5,7	2 448	11,1	1 856	5,4
5. Краткосрочные финансовые вложения	0	0,0	0	0,0	0	0,0
6. Прочие	0	0,0	0	0,0	0	0,0

В структуре оборотных активов преобладают запасы, из которых основную долю занимают сырье и материалы. Дебиторская задолженность на конец 2015 года занимала 7,5% от общей суммы оборотных активов, к концу 2016 года ее доля увеличилась до 10,8%. Доля денежных средства также возросла с 5,7% до 11,1%.

Таблица 2.5 – Структура обязательств предприятия

№	Показатели	2015г.		2016г.		Отклонения	
		Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1.	Всего источников	19 344	100,0	35 915	100,0	16 571	0,0
	в том числе:						
1.1.	собственных	10 238	52,9	6 663	18,6	-3 575	-34,4
1.2.	заемных	9 106	47,1	29 252	81,4	20 146	34,4
	из них:						
1.2.1.	долгосрочных	0	0,0	0	0,0	0	0,0
1.2.2.	краткосрочных	9 106	47,1	29 252	81,4	20 146	34,4

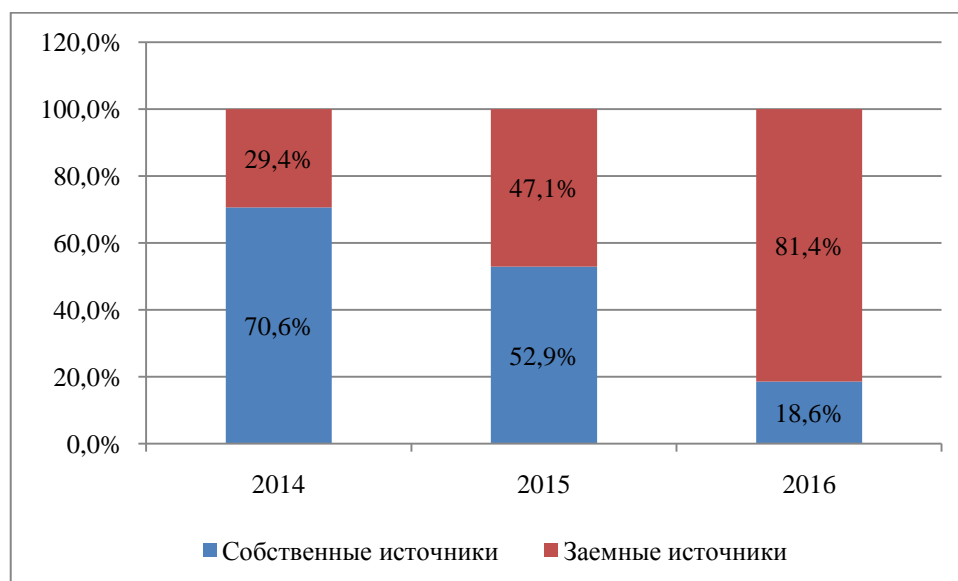


Рисунок 2.2. Структура источников ООО «СПК «Сибирь»

В структуре обязательств ООО «СПК Сибирь» в 2016 году произошли значительные изменения, компания привлекла заемные средства в сумме 20146 тыс. руб. для пополнения оборотных фондов, доля заемного капитала возросла с 47,1% до 81,4%. Далее проанализируем структуру заемного капитала.

Таблица 2.6 – Структура заемного капитала предприятия

Показатели	На 01.01.2016г.		На 01.01.2017г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1. Всего заемного капитала	9 106	100,0	29 252	100,0	20 146	0,0
1.1. Кредиты и займы	5 802	63,7	26 356	90,1	20 554	26,4
1.2. Кредиторская задолженность, в т.ч.	3 304	36,3	2 896	9,9	-408	-26,4
- поставщики	2 148	23,6	1 882	6,4	-265	-17,1
- работники предприятия	496	5,4	434	1,5	-61	-4,0
- соцстрах	330	3,6	290	1,0	-41	-2,6
- бюджет	297	3,3	261	0,9	-37	-2,4
- прочие	33	0,4	29	0,1	-4	-0,3

Заемный капитал по своей структуре состоит из краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности. Сумма кредиторской задолженности за 2016 год снизилась на 408 тыс. руб., просроченной задолженности нет.

Сумма кредитов и займов возросла на 20554 тыс. руб., доля кредитных ресурсов увеличилась до 90,1% в общей сумме заемных источников.

2.3 Анализ использования основных и оборотных средств

Цель анализа оборотных активов – выявление возможных улучшений использования оборотных средств, сокращение длительности финансового цикла, обеспечение непрерывности процесса производства и реализации продукции с меньшими затратами финансовых ресурсов.

В таблице 2.7 представлен анализ оборачиваемости оборотных средств.

Таблица 2.7 – Анализ оборачиваемости оборотных средств

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
Выручка от продажи продукции	57 523	69 588	12 065
Краткосрочные текущие активы	8 119	16 168	8 050
Оборачиваемость оборотных средств (1/2)	7,1	4,3	-2,8
Продолжительность оборота (дн.)	52	85	33

Анализ оборачиваемости оборотных средств, как видно из таблицы 2.7, показал рост продолжительности оборота на 33 дня, что свидетельствует о снижении эффективности использования оборотных средств.

Таблица 2.8 – Оборачиваемость дебиторской задолженности

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
1. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	774	2 376	1 602
в том числе Покупатели и заказчики	658	1 996	1 338
2. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	57 523	69 588	12 065
3. Доля ДЗ в выручке от реализации	0,013	0,034	0,021
4. Оборачиваемость ДЗ (оборот)	0,20	0,08	-0,12
5. Период гашения (дн.)	5	12	8

Оценка оборачиваемости дебиторской задолженности также показал снижение оборота и увеличение периода гашения с 5 до 12 дней.

Таблица 2.9 – Анализ дебиторской задолженности

Актив	На 01.01.2016г.		На 01.01.2017г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1. ДЗ всего	774	100,0%	2 376	100,0%	1 602	207,0%
1.1. Покупатели и заказчики	658	85,0%	1 996	84,0%	1 338	203,4%
1.2. Прочие дебиторы	116	15,0%	380	16,0%	264	227,4%

Общая сумма дебиторской задолженности за 2016 год возросла на 1602 тыс. руб. или на 207%. В структуре дебиторской задолженности изменения незначительные, основную долю занимают покупатели и заказчики. Просроченной дебиторской задолженности нет.

Таблица 2.10 – Состояние и использование оборотных средств

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
1. Средняя величина оборотных средств, тыс. руб.	8 119	16 168	8 050
в том числе:			0
- материальных оборотных средств	5 935	13 073	7 138
- средств в расчетах	1 666	1 575	-91
- денежных средств и краткосрочных финансовых вложений	518	1 520	1 002
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	7,1	4,3	-2,8
3. Длительность оборота, дни	52	85	33
4. Коэффициент закрепления	0,1	0,2	0,1
5. Доля оборотных средств в валюте баланса, %	53,6%	61,1%	7,5%
6. Относительная экономия (перерасход) оборотных средств	-2 259	-6 347	-4 088
7. Материалоотдача, руб.	1,7	1,6	-0,1
8. Материалоемкость, руб.	0,6	0,6	0,0

Анализ таблицы 2.10 показал рост общей суммы оборотных средств на 8050 тыс. руб., однако снижение коэффициента оборачиваемости оборотных средств свидетельствует о нерациональном и неэффективном их использовании. В оборот вовлечено гораздо больше активов, чем нужно для функционирования предприятия. Об этом же свидетельствует и показатель перерасхода оборотных средств.

Показатель материалоотдачи снижается к концу года на 0,1 рубль, материалоемкость остается на уровне.

Показатели эффективности использования основных средств представлены в таблице в Приложении Б.

В целом анализ показывает эффективное использование основных фондов предприятия, сумма вновь поступивших основных средств превышает выбывшие, фондовооруженность возросла на 36,3%. Снижение фондоотдачи обусловлено прежде всего тем, что темп прироста выручки меньше процента роста стоимости основных средств, однако это не является фактором неэффективного использования фондов. ООО «СПК «Сибирь» привлекли заемные средства в том числе и для обновления фондов.

2.4 Анализ показателей эффективности

На основе данных отчетности проведем анализ финансовых результатов, ликвидности баланса, рассчитаем показатели деловой активности.

Для анализа ликвидности баланса составим агрегированный аналитический баланс на начало и на конец 2016 года.

Таблица 2.11 – Агрегированный аналитический баланс

Показатели	Условное обозначение	2015г.	2016г.
Актив			
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	ДС	592	2 448

Продолжение таблицы 2.11

Показатели	Условное обозначение	2015г.	2016г.
2. Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (стр. 215 + стр. 240 + стр. 270)	ДЗ	774	2 376
3. Запасы и затраты (стр. 210 - стр. 215 + стр. 220)	ЗЗ	9 011	17 135
Всего текущих активов (оборотных средств) (стр. 290 - стр. 230)	ОА	10 377	21 959
4. Имобилизованные средства (внеоборотные активы) (стр. 190 + стр. 230)	ВА	8 967	13 956
Итого активов (имущество) (стр. 300)	СВА	19 344	35 915
Пассив			
1. Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы (стр. 620 + стр. 630 + стр. 650 + стр. 660)	КЗ	3 304	2 896
2. Краткосрочные кредиты и займы (стр. 610)	КК	5 802	26 356
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства) (стр. 690 - стр. 640)	КО	9 106	29 252
3. Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства) (стр. 590)	ДО	0	0
4. Собственный капитал (стр. 490 + стр. 640)	СК	10 238	6 663
Итого пассивов (капитал) стр. 700	СВК	19 344	35 915

Произведем группировку статей баланса: активы – по степени ликвидности, пассивы – по срочности погашения (таблица 2.12) и рассчитаем коэффициенты ликвидности (таблица 2.13).

Таблица 2.12 – Группировка статей баланса

Активы			Пассивы			Платежный излишки(+) недостаток(-)	
Группировка активов по степени ликвидности	2015г.	2016г.	Группировка статей по срочности погашения	2015г.	2016г.	2015г.	2016г.
Анл. Наиболее ликвидные активы.	592	2 448	Пнс. Наиболее срочные обязательства	3 304	2 896	-2 712	-448
Абр. Быстро реализуемые активы.	774	2 376	Пко. Краткосрочные обязательства.	5 802	26 356	-5 028	-23 980
Амр. Медленно реализуемые активы.	9 011	17 135	Пдо. Долгосрочные обязательства.	0	0	9 011	17 135
Атр. Трудно реализуемые активы.	8 967	13 956	Ппост. Постоянные пассивы.	10 238	6 663	-1 271	7 293
Баланс	19 344	35 915	Баланс	19 344	35 915	0	0

Таблица 2.13 – Расчет коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	2015 г.	2016 г.	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,08	>0,2
Коэффициент критической ликвидности	0,15	0,16	0,7-1,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,14	0,75	>2

Анализ таблицы 2.13 показал, что баланс ООО «СПК Сибирь» не обладает ликвидностью, ни один из показателей не соответствует нормативному значению. Предприятие не сможет при необходимости быстро погасить свои срочные обязательства.

Анализ финансовых результатов представлен в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Финансовые результаты

Актив	2015г.	2016г.	Отклонения	
			Сумма, тыс. руб.	%
Выручка от продаж	57 523	69 588	12 065	21,0%
Полная себестоимость	55 136	65 873	10 737	19,5%
Прибыль (убыток) от продаж	2 387	3 715	1 328	55,6%
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 268	2 618	350	15,4%
Налоги	0	0	0	0,0%
Чистая прибыль	1 631	2 618	987	60,5%

Все показатели имеют тенденцию к росту, выручка от продаж возросла на 21%, прибыль до налогообложения – на 15,4%, чистая прибыль – на 60,5%. Процент роста себестоимости – 19,5% - превышает процент роста выручки.

Показатели деловой активности позволяют оценить финансовое положение предприятия с точки зрения платежеспособности. Расчет показателей деловой активности для ООО «СПК Сибирь» представлен в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Показатели деловой активности

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
Коэффициент деловой активности	3,0	1,9	-1,0
Фондоотдача основных средств	9,2	5,2	-4,0
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	7,1	4,3	-2,8
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	5,6	10,4	4,8
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	6,3	2,4	-3,9

Показатели деловой активности в течение 2016 года ухудшились, все кроме коэффициента оборачиваемости собственного капитала снизились. Таким образом, прирост выручки ниже прироста остальных показателей, участвующих в расчетах деловой активности.

Рассчитаем показатели рентабельности – таблица 2.16.

Таблица 2.16 – Показатели рентабельности, %

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
Рентабельность продаж	2,8	3,8	0,9
Рентабельность основной деятельности	3,0	4,0	1,0
Рентабельность активов	8,4	7,3	-1,1
Рентабельность собственного капитала	15,9	39,3	23,4

Анализ показателей рентабельности показал отрицательную динамику рентабельности активов, то есть предприятие с одного вложенного рубля в активы стало получать на 1,1 рубль меньше.

Рентабельность собственного капитала значительно возросла в связи со снижением суммы собственного капитала.

Положительную динамику имеют и рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности.

В таблице 2.17 представлены показатели финансовой устойчивости

Таблица 2.17 – Показатели финансовой устойчивости

Показатели	Рекомендуемые значения	2014г.	2015г.	2016г.	Отклонение	
					2015г. от 2014г.	2016г. от 2015г.
1. Коэффициент автономии	$K \geq 0,5$	0,71	0,53	0,19	-0,18	-0,34
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K \leq 1$	0,42	0,89	4,39	0,47	3,50
3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	-	0,93	1,16	1,57	0,23	0,42
4. Коэффициент маневренности	$K \geq 0,5$	0,26	0,12	-1,09	-0,14	-1,22
5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками	$K \geq 0,6; 0,8$	0,39	0,12	-0,33	-0,27	-0,45

Показатели финансовой устойчивости еще раз подтверждают зависимость предприятия от заемных источников, ни один из коэффициентов не соответствует нормативному значению на конец 2016 года.

2.5 Заключительная оценка деятельности ООО «СПК «Сибирь»

Управленческий анализ компании ООО «СПК Сибирь» построен на данных, которые в период прохождения практики предоставлены руководством предприятия, и не являющиеся коммерческой тайной.

Таблица 2.18 – Объем производства продукции, тыс. руб.

Периоды	Молоко	Кисломолочные продукты	Прочее
2014г.	28 493	11 397	814
2015г.	41 992	14 381	1 150
2016г.	45 232	21 572	2 784

В объеме производства преобладает реализация молока и кисломолочных продукции – основного вида товаров.

Таблица 2.19 – Динамика основных экономических показателей (тыс. руб.)

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Отклонение			
				2015г. от 2014г.		2016г. от 2015г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1. Товарная продукция	41 111	56 373	70 980	15 262	37,1%	14 607	25,9%
2. Затраты на производство продукции	37 981	54 033	67 190	16 052	42,3%	13 157	24,4%
3. Выручка от продаж	40 704	57 523	69 588	16 819	41,3%	12 065	21,0%
4. Себестоимость проданной продукции	37 605	55 136	65 873	17 531	46,6%	10 737	19,5%
5. Прибыль до налогообложения	2 888	2 268	2 618	-620	-21,5%	350	15,4%
6. Чистая прибыль	2 321	1 631	2 618	-690	-29,7%	987	60,5%
7. Стоимость имущества	12 182	19 344	35 915	7 162	58,8%	16 571	85,7%

Динамика основных показателей за три года свидетельствует об эффективном функционировании предприятия, выручка от продаж увеличивается, чистая прибыль положительна и также имеет тенденцию к росту.

За 2016 год выручка от продаж увеличилась на 21%, себестоимость проданной продукции – на 19,5%, чистая прибыль – на 60,5%.

Далее проанализируем персонал предприятия по данным с отдела кадров.

Таблица 2.20 – Количество работающих на предприятии

Наименование	Количество		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Служащие	3	3	2
Вспомогательные рабочие	9	10	10
Основные рабочие	65	67	70
Итого	77	80	82

Общее количество работающих за два года возросло на 5 человек, с 77 до 82, при этом количество служащих сократилось на 1 человека, число вспомогательных рабочих увеличилось на 1 человека, основных рабочих – на 5 человек.

Таблица 2.21 – Движение рабочей силы

Показатель	2015г.	2016г.	Отклонения	
			Сумма, тыс. руб.	%
Среднесписочная численность работников, чел.	58	55	-3	-5,2%
Принято работников, чел.	15	12	-3	-20,0%
Выбыло работников, чел.	13	10	-3	-23,1%
в том числе				
по собственному желанию и за нарушение трудовой дисциплины	12	8	-4	-33,3%
Коэффициент оборота по приему	0,26	0,22	-0,04	-15,6%
Коэффициент оборота по выбытию	0,22	0,18	-0,04	-18,9%
Коэффициент текучести кадров	0,21	0,15	-0,06	-29,7%

Движение персонала не имеет резких скачков, коэффициент приема выше коэффициента оборота по выбытию.

Таблица 2.22 – Структура и динамика себестоимости продукции

Показатели	2015г.		2016г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Материальные затраты	34 184	62,0%	42 817	65,0%	8 633	3,0%
Затраты на оплату труда	11 579	21,0%	12 516	19,0%	937	-2,0%
Отчисления на соц. нужды	3 589	6,5%	3 880	5,9%	291	-0,6%
Амортизация	1 158	2,1%	1 252	1,9%	94	-0,2%
Прочее	4 626	8,4%	5 408	8,2%	782	-0,2%
Всего	55 136	100,0%	65 873	100,0%	10 737	0,0%

В структуре себестоимости на все отчетные даты основную долю занимают материальные затраты: 62%, 65% соответственно в 2015, 2016 годах.

Общая сумма себестоимости возросла на 10 737 тыс. руб., составные элементы себестоимости возросли равномерно.

В целом можно сделать вывод об эффективной деятельности предприятия. Выручка от продаж увеличилась за 2016 год на 21%, чистая

прибыль – на 60,5%. В структуре кредиторской и дебиторской задолженности отсутствует просроченная задолженность.

Общий анализ структуры баланса показал преобладание на конец 2016 года в активе баланса оборотных активов, в пассиве баланса заемного капитала. Можно сделать вывод, что компания привлекает заемные средства для пополнения оборотного фонда и роста доходов.

Анализ ликвидности показал, что ООО «СПК Сибирь» не обладает ликвидным балансом и не сможет быстро погасить свои краткосрочные обязательства.

Показатели финансовой устойчивости подтверждают зависимость предприятия от заемных источников, ни один из коэффициентов не соответствует нормативному значению на конец 2016 года.

Однако делать вывод о неверном управлении рано, так как заемные средства были привлечены в течение 2016 года и эффективность их использования будет очевидна в последующие периоды.

Анализ персонала показал, что текучести кадров не наблюдается, состав достаточно стабилен, средняя заработная плата возрастает.

2.6 Вопросы экологии

Пищевая и перерабатывающая промышленность, как и многие другие отрасли народного хозяйства, является источником негативного воздействия на окружающую среду, т.е. загрязнения. В соответствии с «Законом об охране Окружающей Среды», загрязнение – это физическое, химическое, биологическое изменение окружающей природной среды, вызванное антропогенной деятельностью и содержащее угрозу причинения вреда жизни и здоровью человека, состоянию растительного и животного мира, экологических систем природы.

По степени интенсивности взаимодействия пищевой промышленности с окружающей средой первое место среди объектов природы занимают водные

ресурсы, затем - почва и воздух. По расходу воды на единицу выпускаемой продукции пищевая и перерабатываемая промышленность занимает одно из первых мест среди отраслей народного хозяйства. Большую часть воды используют для охлаждения и конденсации продуктовых потоков. Образующиеся сточные воды содержат растворимые и нерастворимые органические и неорганические вещества, включая токсичные.

В настоящее время окружающая природная среда испытывает сильный пресс в различных отраслях сельского хозяйства, в том числе и молочная промышленность.

Предприятия молочной промышленности являются одними из крупных потребителей пресной воды и источниками образования значительных объемов сточных вод. Удельный расход стоков молочных заводов составляет в среднем 5-7 м на 1 тонну перерабатываемого молока, но зачастую, особенно на заводах с устаревшей технологией, этот показатель значительно выше. Общий объем образующихся сточных вод на молочных заводах России составляет более 70 млн м³ в год. Большая часть молочных заводов расположена в городах и сбрасывает сточные воды в городскую канализацию.

Молочная промышленность потребляет значительные объемы исходной воды. На предприятиях отрасли вода расходуется:

- на технологические нужды (восстановление сухого молока, охлаждение сырья и продуктов в различных теплообменных аппаратах, промывку масла, мойку сыров, технологического оборудования, тары, автомобильных цистерн и др.);
- на вспомогательные производства (выработку пара и собственные нужды котельной, охлаждение аммиачных компрессорных установок);
- на хозяйственно-бытовые нужды (использование воды для питья, мойки посуды в столовой, мойки помещений и др.).

Сточные воды молокоперерабатывающих заводов содержат высокие концентрации органических загрязнений (жир, белок, лактоза), загрязнены также неорганическими соединениями, и синтетическими поверхностно—

активными веществами (моющие вещества). Состав и концентрация загрязненности сточных вод зависят от профиля и производительности предприятий.

Для обработки стоков молочных заводов применяются различные методы, выбор которых зависит от количества и характеристики загрязнений сточных вод, а также условий их сброса, устанавливаемых природоохранными органами и коммунальными организациями водопроводно-канализационного хозяйства. В соответствии с существующими требованиями стоки молокоперерабатывающих предприятий перед их сбросом в городскую канализацию или на собственные сооружения биологической очистки должны проходить локальную очистку. Локальные очистные станции молзаводов должны быть компактны, просты и надежны в работе, обеспечивая требуемую степень очистки сточных вод. Для этой цели получила распространение коагуляция с последующим отстаиванием или флотацией, однако ее применение на молзаводах выявило ряд недостатков: высокие дозы традиционных видов коагулянтов, необходимость корректировки рН среды, нестабильность процесса коагуляции и, как результат, недостаточная степень снижения концентрации органических загрязнений. Связано это с неоднородностью состава сточных вод молокоперерабатывающих заводов, объединяющих, как правило, стоки от разных производств молочных продуктов. В ходе технологического процесса переработки молока происходят изменения структуры его компонентов, что отражается на взаимодействии их с добавляемым коагулянтом.

Требуемая степень удаления взвешенных веществ и жиров для сточных вод молочных заводов составляет 60-70 %, что практически всегда обеспечивается при обработке этих стоков любым видом коагулянтов. Наибольшие затруднения вызывает снижение концентрации органических загрязнений. Требуемая эффективность снижения этих загрязнений составляет 50 % и более, что на практике не всегда достигается.

Наиболее вредными веществами, поступающими от производства пищевых продуктов в атмосферу, являются: диоксид и оксид углерода, бензин, выбросы от сжигания топлива, а также пыль сухих продуктов. Загрязнения, поступающие в почву, по источникам образования делятся на промышленные, бытовые и сельскохозяйственные. В основной массе отходы, поступающие в почву от предприятий пищевой промышленности, являются нетоксичными. Наряду с экономическим аспектом – расширением ресурсного потенциала сырья, использование вторичного сырья и отходов имеет и экологический аспект, т. к. в отсутствие утилизации отходов и неконтролируемого выброса их в воду, воздух и почву увеличивается антропогенная нагрузка на окружающую природную среду, что ведет к дисбалансу в экологических системах.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Мероприятия по повышению эффективности управления оборотными и основными средствами ООО «СПК «Сибирь»

Внедрение мероприятий по улучшению использования основных средств ведет:

- к росту производительности труда и увеличению количества выпускаемой продукции;
- повышению степени использования производственных мощностей;
- ускорению оборачиваемости оборотных средств благодаря сокращению длительности производственного цикла;
- экономии капитальных вложений (увеличение объема производства происходит без ввода в эксплуатацию дополнительных основных производственных фондов); снижению себестоимости продукции и росту рентабельности производства.

Пути повышения эффективности использования основных производственных фондов подразделяются на экстенсивные и интенсивные.

Экстенсивные пути связаны:

- с увеличением времени работы действующего оборудования в календарный период и повышением загрузки производственных площадей;
- повышением удельного веса действующего оборудования в составе всего оборудования на предприятии.

Основные направления увеличения времени работы действующего оборудования:

- сокращение внутрисменных простоев оборудования путем совершенствования ремонта и технического обслуживания, своевременного обеспечения производства сырьем, основными и вспомогательными

материалами, полуфабрикатами, комплектующими изделиями, путем улучшения планирования и т. П.;

- повышение степени загрузки оборудования, необходимого предприятию, но используемого не полную рабочую смену, путем кооперирования с другими предприятиями и производственными подразделениями;

- сокращение целосменных простоев оборудования;

- повышение коэффициента сменности работы оборудования.

Повышение удельного веса действующего оборудования обеспечивается выполнением таких мероприятий, как:

- совершенствование организации ремонта и сокращение его сроков;

- ввод в производство необходимого оборудования;

- ликвидация бездействующего оборудования (списание, сдача в аренду, лизинг, продажа).

Интенсивные пути обеспечивают увеличение количества выпускаемой продукции или объема выполняемых работ в единицу времени. К интенсивным путям относятся:

- техническое совершенствование и модернизация основных средств, замена устаревшей техники на новую;

- ввод в эксплуатацию высокопроизводительных основных средств;

- повышение уровня механизации и автоматизации производства, применение гибких производственных систем;

- механизация и автоматизация работ в производственной инфраструктуре предприятия;

- внедрение прогрессивных видов специальной оснастки и инструмента, высокой технологии;

- совершенствование организации подготовки производства, внедрение современных методов инфраструктурно-комплексной подготовки производства (ИКПП);

- использование оптимальных режимов работы оборудования;

➤ повышение квалификации и профессионального мастерства работающих.

Большое значение для повышения эффективности использования основных средств на предприятии имеет совершенствование организации и управления производством, которое реализуется с помощью следующих направлений деятельности:

➤ формирование оптимальной производственной и технологической структуры основных средств;

➤ повышение ритмичности производства;

➤ совершенствование организации и планирования производства;

➤ обеспечение оптимальной загрузки оборудования и площадей;

➤ активное использование методов научной организации труда и производства;

➤ применение современных технических и программных средств управления производством, информационных технологий;

➤ применение современных методов повышения мотивации к труду и экономических стимулов для работающих.

Предприятие должно ускорять оборачиваемость, что улучшает финансовое состояние предприятия и высвобождает часть средств из оборота.

Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств следующие:

47) в сфере производства:

➤ сокращение длительности производственного цикла;

➤ повышение ритмичности производства;

➤ внедрение высоких технологий, ресурсосберегающих и других прогрессивных технологических процессов;

➤ снижение трудоемкости выпускаемой продукции;

➤ совершенствование организации и планирования производства;

➤ совершенствование нормирования оборотных средств;

2) в сфере обращения:

- рациональная организация материально-технического снабжения производства;
- рациональная организация маркетинга и сбыта производимой продукции;
- совершенствование методики расчетов (быстрое и правильное оформление платежных документов, соблюдение платежной дисциплины и др.).

Проведенный анализ выявил неэффективное управление именно оборотным фондом предприятия. В 2016 году в ООО «СПК «Сибирь» наблюдается увеличение величины запасов, по сравнению с 2015 г., при этом коэффициент оборачиваемости снизился, что говорит о том, что этот рост был излишним и не соответствует требованиям производства. Разработанные мероприятия в данной работе будут направлены на совершенствование политики управления оборотными средствами.

3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

В ООО «СПК «Сибирь» проводится экономическая политика по отношению к оборотным средствам. Каждый год устанавливаются нормы собственных оборотных средств, которых ООО «СПК «Сибирь» должно придерживаться. В ООО «СПК «Сибирь» создана специальная комиссия, задачей которой является наблюдение за тем, чтобы на складах структурных подразделений ООО «СПК «Сибирь» не накапливались залежалые ненужные запасы.

Первым этапом из мероприятий по эффективному использованию средств предприятия может выступить управление источниками финансирования капитала. Заемное финансирование обеспечивает предприятию определенную степень финансовой гибкости в периоды недостатка собственных средств. В связи с тем, что банк может отказать в предоставлении кредита заемщику, не

имеющему продолжительной, кредитной истории, предприятие должно поддерживать постоянные контакты с банками, включая привлечение займов и предоставление кредитному учреждению своей финансовой отчетности на постоянной основе. Концентрация денежных средств на едином банковском счете позволяет компании не только сократить расходы, связанные с обслуживанием большого числа счетов, но и создает условия для привлечения крупных займов. ООО «СПК «Сибирь» поддерживает постоянные контакты с банками, и зарекомендовало себя как финансово-устойчивое предприятие.

Таким образом, такие факторы, как формирование просроченной дебиторской задолженности, задержки в расчетах с поставщиками тормозят более эффективному использованию оборотных средств на предприятии. Их нормализация требует не только предсказуемости платежей, но и прямого увеличения чистого денежного потока, что может быть достигнуто при использовании эффективных методов и механизмов ускорения инкассации дебиторской задолженности, внедрение в хозяйственную практику современных информационных технологий.

Второй этап формирования политики управления оборотными средствами – это определение принципиальных подходов к формированию оборотных активов предприятия. В начале анализируемого периода тип кредитной политики предприятия можно было бы охарактеризовать как умеренный. Но вследствие неплатежей, не возврата дебиторской задолженности и, следовательно, образования просроченной, сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, предприятие сменило тип кредитной политики на консервативный, другими словами стало отпускать товар в кредит только после изучения финансового положения и надежности дебитора.

По отношению к запасам также используется консервативный подход по двум причинам:

➤ на ООО «СПК «Сибирь» имеются некоторые особенности хранения и обслуживания запасов. Товары и материалы хранятся на складах, которые надо обслуживать вне зависимости от их наличия. Поэтому расходы на

обслуживание запасов готовой продукции и материалов можно считать постоянными;

➤ в некоторые периоды наблюдается дефицит материалов. Поэтому при возможности предприятие старается закупить максимально возможное их количество, особо не считаясь с его ценой у разных поставщиков.

Это станет возможным только после нахождения предприятием постоянных поставщиков с постоянным наличием у них материалов.

Итак, используя консервативный подход к формированию оборотных средств, предприятие минимизирует операционные и финансовые риски, но это отрицательно сказывается на эффективности использования оборотных активов. Агрессивный подход к формированию оборотных активов однозначно не подходит предприятию, т.к. слишком велик риск оказаться без необходимого количества запасов готовой продукции в нужный момент, велик риск не возврата дебиторской задолженности, если отпускать товар в кредит без тщательного анализа покупателей. Поэтому можно рекомендовать предприятию сменить консервативный подход к формированию оборотных активов на умеренный, тем самым повысив эффективность их использования. Что касается вышеупомянутых рисков, их можно избежать. Для этого перед разными отделами и структурными подразделениями предприятия необходимо поставить задачи, которые они должны будут решать.

Перед коммерческим отделом предприятия ООО «СПК «Сибирь» необходимо поставить следующие задачи:

➤ изучать спрос на свои товары и услуги на протяжении года с целью отслеживания сезонности;

➤ рассчитывать потребность в своих товарах и услугах в различные месяцы;

➤ искать надежных поставщиков материалов для производства своих товаров и услуг, размещать заказ на их поставку и предоставление.

Финансовому отделу необходимо решать следующие задачи:

- тщательно изучать оптовых покупателей, приобретающих товары и услуги в кредит, с целью оценки риска не возврата дебиторской задолженности;
- рассчитывать по данным коммерческого отдела необходимую величину закупки материалов в рублях;
- определять достаточность собственных средств на приобретение материалов;
- привлекать заемные средства при недостаточности собственных.

Юристу необходимо составлять договора с покупателями товаров и услуг и поставщиками материалов, отвечающие современным условиям хозяйствования, т.е. предусматривающие начисление пеней и штрафов за просроченные кредиты, выданные покупателям.

При решении каждым отделом предприятия ООО «СПК «Сибирь» своих задач станет возможным свести к минимуму операционные и финансовые риски и повысить эффективность использования оборотных средств.

Третий этап – оптимизация объема оборотных активов. Во-первых, после анализа состояния оборотных активов в предшествующем периоде, можно выделить некоторые мероприятия по реализации резервов, направленных на сокращение продолжительности операционного цикла: ускорение оборачиваемости запасов готовой продукции и дебиторской задолженности. Для этого у предприятия имеются возможности: спрос на товары и услуги растет, следовательно, можно увеличить объем продаж (при условии сотрудничества с надежными поставщиками), можно оптимизировать объем дебиторской задолженности, используя различные условия предоставления кредита. Среди условий предоставления кредита, которые можно рекомендовать ООО «СПК «Сибирь»:

- разбивка клиентов по критериям: надежный– сомнительный, для дифференциации для них срока и размера предоставления кредита;
- предоставление скидок при авансовом методе оплаты – это в конечном итоге будет выгоднее ООО «СПК «Сибирь», т.к. можно будет

вложить полученные денежные средства в приобретение новых оборотных активов или в выгодные проекты с целью получения прибыли;

➤ начисление пеней и штрафов по просроченным кредитам, для этого необходимо вести реестр дебиторов.

Во-вторых, необходимо оптимизировать объем запасов готовой продукции. Необходимо избавляться от неликвидных запасов, уменьшив тем самым расходы на их содержание и упущенную выгоду, ведь можно, например, использовать освободившуюся от них территорию в других целях.

Норматив запасов готовой продукции на складе вычислим по формуле:

$$N_{гп} = V \times T_{хр} \quad (3.1)$$

где V – среднесуточный выпуск продукции по производственной себестоимости;

$T_{хр}$ – средняя длительность хранения готовой продукции на складе.

Длительность хранения продукции на складе, в свою очередь, рассчитывается как сумма времени на формирование партии продукции для отгрузки и оформления документов на эту партию по формуле (3.2):

$$T_{хр} = T_{фп} + T_{од} \quad (3.2)$$

где $T_{фп}$ – время, необходимое для формирования партии для отгрузки готовой продукции потребителю, дн.;

$T_{од}$ – время, необходимое для оформления документов для отправки груза потребителю, дн.

Если известно, что себестоимость товарного выпуска в рассматриваемом периоде – 65873 тыс. руб., а норма запаса готовой продукции на складе предприятия – 2.4 дня. $65873 \text{ тыс. руб.} / 360 \text{ дней} \times 2,4 \text{ дней} = 439 \text{ тыс. руб.}$ Другими словами, на складе следует поддерживать запасы готовой продукции в размере 439 тыс. руб.

Наконец, нужно определить общий объем оборотных активов предприятия на предстоящий период. Предположим, что в предстоящем периоде желательным является рост выручки, от реализации на 10% по сравнению с 2016 годом, т.е. $69588 \text{ тыс. руб.} \times 1,1 = 76546,8 \text{ тыс. руб.}$ Для

обеспечения такого роста при существовавшем 2016г. уровне оборачиваемости оборотных активов (4,3), необходимо обладать средней величиной оборотных активов в размере $76546,8/4,3 = 17784,8$ тыс. руб., то есть у предприятия есть резерв для высвобождения средств.

Надо отметить, что для детального расчета бюджета денежных средств предприятия нужно предусмотреть совокупности исходных данных, отражающих особенности внешней и внутренней среды предприятия на будущий период – бизнес-прогнозы.

Итак, ускорение оборачиваемости отдельных видов оборотных активов, а, следовательно, и оборачиваемости оборотных активов в целом, повышает эффективность использования оборотных средств. Ведь ускорение оборачиваемости сопровождается дополнительным вовлечением средств в оборот, в то время как замедление – отвлечением средств из хозяйственного оборота, их относительно более длительным омертвлением в производственных запасах, запасах готовой продукции.

Четвертый этап – оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотных средств. Потребность ООО «СПК «Сибирь» в материалах колеблется в зависимости от сезона.

Динамика величины оборотных активов в анализируемом периоде представлена в таблице 3.1

Таблица 3.1– Динамика величины оборотных активов ООО «СПК «Сибирь»

Показатель	2014г.	2015г.	2016г.
Оборотные активы	5860	10377	21959

Минимальное значение (ОбА мин) –5860 тыс. руб.

Максимальное значение (ОбА макс) –21959 тыс. руб.

Среднее значение (ОбА ср) –12732 тыс. руб.

Коэффициенты неравномерности:

$K_{\text{мин}} = \text{ОбА мин} / \text{ОбА ср} = 5860/12732=0,46$

$K_{\text{макс}} = \text{ОбА макс} / \text{ОбА ср} = 21959/12732 = 1,72$

Определим прогнозную сумму постоянной части оборотных активов, если выше была рассчитана средняя величина оборотных активов –12732 тыс. руб. Постоянная часть оборотных активов равна $12\,732 \text{ тыс.р.} * 0,46 = 5857 \text{ тыс.руб.}$ Максимальная сумма переменной части оборотных активов (Оап макс) определяется:

$$\text{Оап макс} = 12732 \text{ тыс.р.} * (1,72 - 0,46) = 16\,042 \text{ тыс.руб.}$$

Средняя сумма переменной части оборотных активов (Оап сред) определяется:

$$\text{Оап сред} = 16\,042 \text{ тыс.р.} / 2 = 8021 \text{ тыс. руб.}$$

Итак, прогнозная сумма постоянной части оборотных активов равна 5857 тыс.руб., а максимальная сумма переменной – 16 042 тыс.руб. При прогнозировании источников финансирования оборотных активов предприятию нельзя забывать о сумме переменной части оборотных активов. В противном случае предприятие рискует остаться без необходимого финансирования в периоды повышенного спроса, а, следовательно, и без прибыли. Составив бюджет движения денежных средств, необходимо рассчитать собственные средства и при их нехватке привлечь заемный капитал.

Поддержание средней величины оборотных средств на уровне постоянной части и среднего значения переменной части позволят увеличить показатель оборачиваемости – таблица 3.2.

Таблица 3.2 – Показатели эффективности использования оборотных средств после проведенных мероприятий

Показатели	2016г.	Прогноз	Отклонения
1. Средняя величина оборотных средств, тыс. руб.	16 168	13 878	-2 290
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	4,3	5,0	0,7
3. Длительность оборота, дни	85	73	-12
4. Коэффициент закрепления	0,23	0,20	-0,03
5. Доля оборотных средств в валюте баланса, %	61,1%	38,6%	-22,5%

Показатели	2016г.	Прогноз	Отклонения
6. Относительная экономия (перерасход) оборотных средств	-6 347	0	6 347
7. Материалоотдача, руб.	1,6	1,9	0,3
8. Материалоемкость, руб.	0,6	0,5	-0,1

Как видно из таблицы 3.2, определение оптимальной величины оборотных средств, а именно показатель относительной экономии или перерасхода равен нулю, приводит к ускорению оборачиваемости, снижению длительности оборота, росту материалоотдачи и снижению материалоемкости.

Пятый этап – обеспечение необходимой ликвидности оборотных активов. В этих целях нужно определить долю оборотных активов в форме абсолютно высоко и средне ликвидных активов. Оборотные активы обладают большей ликвидностью по сравнению с внеоборотными, однако ликвидность и, соответственно, риск вложений капитала различаются по разным элементам оборотных средств. Около 70% оборотных активов ООО «СПК «Сибирь» – абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы, т.е. вложения с минимальным и небольшим уровнем риска.

В то же время происходит сокращение значений относительных показателей: коэффициентов ликвидности, что объясняется сокращением абсолютной величины оборотных активов при стабильных суммах текущих пассивов. Надо отметить, что коэффициент абсолютной ликвидности к концу 2016 года снизился недопустимо низко.

Предприятию можно рекомендовать повысить величину наиболее ликвидных активов, т.к. существующий уровень коэффициента абсолютной ликвидности низок, ведь нормативное значение данного коэффициента – 0,2-0,5. Что касается коэффициента текущей ликвидности, нормативное значение которого – 2, предприятию следует прекратить наращивание внеоборотных активов за счет оборотных. Для улучшения коэффициента текущей ликвидности можно также сократить величину текущих пассивов, т.е.

кредиторской задолженности. Иначе предприятие рискует оказаться в неустойчивом состоянии. К неустойчивому и неплатежеспособному предприятию как к деловому партнеру и заемщику в деловом мире будут относиться с осторожностью.

Шестой этап – обеспечение повышения рентабельности оборотных активов. Оборотные активы должны генерировать определенную прибыль при их использовании. Для этого предприятию следует анализировать различные виды финансовой деятельности. Чтобы обладать необходимой суммой для вложения средств в краткосрочные финансовые вложения, надо ускорить периоды оборота отдельных элементов оборотных активов, сокращать операционный, а в его рамках производственный и финансовый циклы. Одним из способов сокращения финансового цикла является использования факторинга.

Седьмой этап – обеспечение минимизации потерь оборотных активов в процессе их использования. Минимизировать потери оборотных средств можно путем проведения тщательного и систематического анализа, основанного на статистических данных за прошлые периоды деятельности предприятия, а также учитывая финансово-экономическую ситуацию в регионе. Одним из способов снижения потерь является консервативный подход к формированию оборотных средств предприятия, который уже используется предприятием. Такой подход минимизирует риски, но эффективность использования оборотных средств снижается.

Предприятию можно рекомендовать использовать умеренный подход. Для минимизации потерь внутри этого подхода необходимо четкое и постоянное взаимодействие всех отделов предприятия: решение каждым отделом поставленных задач, описанных во втором этапе политики управления оборотными активами, и быстрое движение полной и достоверной информации из отдела в отдел. Оперативное движение информации можно обеспечить при установлении внутренней сети, которая будет охватывать не только отделы ООО «СПК «Сибирь», но и его структурные подразделения.

Минимизацией потерь можно назвать и сведение до минимума упущенной выгоды. Другими словами, предприятие должно иметь определенное количество денежных активов, которое необходимо для финансирования текущей деятельности, но свободные денежные средства должны генерировать прибыль, приносить доход, их необходимо вкладывать в прибыльные проекты.

Восьмой этап – формирование принципов финансирования отдельных видов оборотных активов. На предприятии ООО «СПК «Сибирь»-консервативный подход к финансированию оборотных средств, т.к. (как это было отмечено на первом этапе построения политики управления оборотными средствами) предприятие не приемлет краткосрочных источников финансирования. Следовательно, ООО «СПК «Сибирь» минимизирует финансовые риски, его положение является устойчивым. Но вместе с тем предприятие увеличивает затраты собственного капитала на их финансирование. Это, в свою очередь, приводит к снижению рентабельности собственного капитала, а также к расходам в форме упущенной выгоды (возможности вложения собственного капитала в прибыльные проекты с более высоким, по сравнению с процентами по краткосрочным кредитам, процентом дохода).

Девятый этап – оптимизация структуры источников финансирования оборотных активов. Часть оборотных активов должна быть профинансирована за счет собственного и долгосрочного заемного капиталов, но должны быть использованы и краткосрочные источники финансирования вследствие их относительной дешевизны. Поэтому предприятию рекомендуется, кроме собственных источников, использовать и краткосрочные кредиты для финансирования части оборотных активов. Тем более, в соответствии со статьей 269 НК РФ, при привлечении заемных источников финансирования оборотных активов возникает налоговая экономия по налогу на прибыль в результате отнесения процентов в состав расходов, учитываемых в целях налогообложения прибыли. Если есть возможность использования возвратного

лизинга, можно порекомендовать его. Но более выгодный источник финансирования оборотных средств – кредиторская задолженность (он бесплатный). Однако в погоне за более выгодным источником финансирования оборотных средств, не следует забывать о коммерческой этике и отношениях с контрагентами.

В заключении можно сделать следующие выводы. Сократилась средняя величина оборотных активов – они были переведены во внеоборотные, следовательно, надо искать более выгодные дополнительные источники финансирования оборотных активов вследствие сокращения собственных оборотных средств. Нужно стремиться к сокращению продолжительности оборота отдельных элементов оборотных средств, т.к. это сократит финансовый, производственный, а в его рамках и операционный цикл. Для увеличения рентабельности оборотных средств необходимо повышать коэффициент их оборачиваемости и рентабельность продаж. Следует учесть предложенные условия кредитования покупателей для оптимизации дебиторской задолженности. Необходим поиск и анализ поставщиков материалов, своевременное размещение заказов на товары и услуги. С точки зрения повышения эффективности использования оборотных средств лучше применять умеренный подход к формированию оборотных средств. Для минимизации рисков, связанных с переходом от консервативного подхода формирования оборотных средств к умеренному, были предложены задачи, которые нужно решать различным отделам предприятия. Между структурными подразделениями и отделами предприятия ООО «СПК «Сибирь» должен происходить оперативный обмен информацией. После внедрения в практику политики управления оборотными средствами необходимо контролировать ее систематическое выполнение в разрезе отдельных видов оборотных активов, возможно при помощи программных продуктов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Экономика нашей страны развивается по законам рынка. В условиях рыночной экономики финансовый анализ является одним из главных инструментов воздействия на экономику. Возрастание роли финансового анализа в условиях рыночной экономики связано, прежде всего, с главным принципом рынка: жестокостью. Рынок живет по очень жесткому закону: выживает сильнейший. А сильнейшим на рынке является такой хозяйствующий субъект, у которого хорошее финансовое состояние (не только много денег, но и главное нет долгов). Достижение хорошего финансового состояния требует, среди прочих факторов, систематического проведения финансового анализа как комплексного анализа всей хозяйственной деятельности. Анализ финансового состояния представляет собой глубокое, научно обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-торговом процессе. Одной из важнейших задач анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта является изучение эффективности использования финансовых ресурсов.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта представляет собой характеристику его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. Движение любых товарно-материальных ценностей, трудовых и материальных ресурсов сопровождается образованием и расходованием денежных средств. Поэтому финансовое состояние хозяйствующего субъекта отражает все стороны его производственно-торговой деятельности.

Основные и оборотные средства – это важнейшие составляющие капитала любого предприятия, которые необходимы для осуществления его хозяйственной деятельности. Таким образом, результаты финансово-

хозяйственной деятельности предприятий во многом зависят от рационального, эффективного использования основных и оборотных средств.

Предприятие, которое является объектом исследования, занимается реализацией продуктов питания, а именно молоко и молочные продукты населению и организациям.

В целом можно сделать вывод об эффективной деятельности предприятия. Выручка от продаж увеличилась за 2016 год на 21%, чистая прибыль – на 60,5%. В структуре кредиторской и дебиторской задолженности отсутствует просроченная задолженность.

Общий анализ структуры баланса показал преобладание на конец 2016 года в активе баланса оборотных активов, в пассиве баланса заемного капитала. Можно сделать вывод, что компания привлекает заемные средства для пополнения оборотного фонда и роста доходов.

В целом анализ показывает эффективное использование основных фондов предприятия, сумма вновь поступивших основных средств превышает выбывшие, фондовооруженность возросла на 36,3%. Снижение фондоотдачи обусловлено прежде всего тем, что темп прироста выручки меньше процента роста стоимости основных средств, однако это не является фактором неэффективного использования фондов. ООО «СПК «Сибирь» привлекли заемные средства в том числе и для обновления фондов.

Анализ ликвидности показал, что ООО «СПК Сибирь» не обладает ликвидным балансом и не сможет быстро погасить свои краткосрочные обязательства.

Анализ персонала показал, что текучести кадров не наблюдается, состав достаточно стабилен, средняя заработная плата возрастает.

Показатели финансовой устойчивости подтверждают зависимость предприятия от заемных источников, ни один из коэффициентов не соответствует нормативному значению на конец 2016 года.

Однако делать вывод о неверном управлении рано, так как заемные средства были привлечены в течение 2016 года и эффективность их использования будет очевидна в последующие периоды.

На основании полученных результатов был сделан вывод: существующую политику управления оборотными средствами нельзя назвать эффективной. Для усовершенствования этой политики было разработано и рекомендовано следующее:

- было рекомендовано сменить консервативный подход к формированию оборотных активов на умеренный, тем самым повысив эффективность их использования;

- для избежания рисков, связанных с переходом на умеренный подход перед отделами и структурными подразделениями предприятия были поставлены новые задачи, которые они должны будут решать. Для эффективного решения поставленных задач важным является оперативное движение информации, которое можно обеспечить при установлении внутренней сети, которая будет охватывать не только отделы ООО «СПК «Сибирь», но и структурные подразделения предприятия;

- были выделены мероприятия по реализации резервов, направленных на сокращение продолжительности операционного цикла: ускорение оборачиваемости запасов готовой продукции, дебиторской задолженности, использование различных источников финансирования оборотных средств. Для этого у предприятия имеются возможности: спрос на товары и услуги растет, следовательно, можно увеличить объем продаж. Оптимизировать объем дебиторской задолженности можно, используя различные условия предоставления кредита. А для сокращения финансового цикла можно использовать факторинг;

- была определена прогнозная сумма постоянной части оборотных активов предприятия, а также – максимальная сумма переменной. При прогнозировании источников финансирования оборотных активов предприятию нельзя забывать о сумме переменной части оборотных активов,

иначе оно может остаться без необходимого финансирования в периоды повышенного спроса на товары и услуги, а, следовательно, и без прибыли;

➤ предприятию также было рекомендовано улучшить коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности. В противном случае предприятие рискует оказаться в неустойчивом состоянии. К неустойчивому и неплатежеспособному предприятию как к деловому партнеру и заемщику в деловом мире будут относиться с осторожностью;

➤ было рекомендовано повысить рентабельность использования оборотных активов за счет ускорения оборачиваемости и положительной рентабельности от продаж. Для повышения отрицательной в данное время рентабельности от продаж была предложена методика по выбору способа увеличения прибыли от продаж.

➤ в качестве источников финансирования оборотных активов предприятию было рекомендовано, кроме собственных источников, использовать возвратный лизинг и краткосрочные кредиты, т.к. в соответствии со статьей 269 НК РФ, при привлечении заемных источников финансирования оборотных активов возникает налоговая экономия по налогу на прибыль.

В заключении важно отметить, что на предприятии важно не только внедрить предложенные рекомендации, но и осуществлять контроль за их выполнением, за показателями эффективности использования и оборотных средств, и предприятия в целом. Ведь от этих показателей зависит успех, прибыльность и устойчивость фирмы, а также ее способность быстро приспосабливаться к быстроменяющимся условиям окружающей среды.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс]: федер. закон от 26.01.1996 № 14-ФЗ ред. от 28.03.2017. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. Налоговый кодекс РФ. В 2 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс]: федер. закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ ред. от 30.11.2016. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011г. в редакции от 23.05.2016г. с изменениями и дополнениями.// Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
4. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» № 14-ФЗ от 08.02.1998г. в редакции от 03.07.2016г.// Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. Приказ Минфина РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01" от 30.03.2001 N 26н// Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
6. Устав Общества с ограниченной ответственностью «СПК «Сибирь» от 25мая 2006 года.
7. Адамайтис Л.А. Анализ финансовой отчетности: практикум: учеб.пособие / Л.А. Адамайтис. – М.: КНОРУС, 2013. – 400 с.
8. Анущенкова К.А. Финансово-экономический анализ: учебно-практическое пособие / К.А. Анущенкова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 254 с.
9. Васильева Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева. – М.: КНОРУС, 2013. – 544 с.

10. Герасимов Б.И. Экономический анализ: учеб.пособие в 2 ч. 2-е изд./ Б.И. Герасимов. - Тамбов: Изд-во Тамб. Гос. Техн. Ун-та, 2015. Ч.1. – 64 с.
11. Колчина Н.В. Финансы предприятий : учеб.пособие. 2-е изд. перераб. и доп. / Н.В. Колчиной. –М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 447 с.
12. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ : учеб.пособие. 3-е изд., перераб. и доп. / Э.А. Маркарьян. – М.: ИДФБК-ПРЕСС, 2011. – 224 с.
13. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 512 с.
14. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятий : учеб.пособие / Л.Г. Скамай.–М.: ИНФРА-М, 2014. – 296 с.
15. Шеремет А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб.пособие / А.Д. Шеремет. –М.: ИНФРА-М, 2012. – 479 с.
16. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 237 с.
17. Эндовицкий – М.: ТК Велби, издательство Проспект, 2012 г. – 225 с.
18. Яркина Т.В. Основы экономики предприятия [Электронный ресурс]:http://www.aup.ru/books/m64/2__4.htm).
19. Иванов К. Диагностика платежеспособности / К. Иванов // Экономика и жизнь. -2015.-ЖЗ.-С.6-28.
20. Ивашкевич В.Б. Анализ дебиторской задолженности / В.Б. Ивашкевич// Бухгалтерский учет. - 2015. - №2. - С.52-59.
21. Киперман Г. Анализ оборотных активов / Г. Киперман // Финансовая газета. Региональный выпуск. – 2014. №15. С.12-15.
22. Паламарчук А.С. Оценка и анализ имущественного положения и структуры капитала / А.С. Паламарчук // Справочник экономиста. – 2014. – №8. С.24-31.
23. Петров А.М. Управление дебиторской задолженностью организации / А.М. Петров // Аудитор. - 2016. - № 1. - С Л 2-16.

24. Романова М.В. Формирование финансовой политики предприятия / М.В. Романова // Финансы и кредит. - 2014. - №8. - С.25-34.

25. Фомин П.А. Методология расчета бюджета движения денежных средств промышленного предприятия / П.А. Фомин // Финансы и кредит. - 2016. - №4. - С.55-65.

26. Шишкеедова Н.Н. Методика финансового анализа предприятий / Н.Н. Шишкеедова // Экономический анализ: теория и практика. 2015. - № 5. С.42-46.

Приложение Б

Таблица Б.1 - Показатели эффективности использования основных средств

Показатель	Наличие и движение основных средств в отчетном году				Среднегодовая стоимость в 2016 году	Среднегодовая стоимость в 2015 году	Отклонения	
	остаток на начало года	поступило	выбыло	остаток на конец года			абс	отн
1. Основные производственные фонды, тыс. руб.	9 908	2 345	2 252	14 784	12 346	8 588	3 759	43,8%
2. Амортизация основных средств производственного назначения, тыс. руб.	1 067			1 346	1 207	1 006	201	19,9%
3. Фондовооруженность, руб.					213	156	57	36,3%
4. Фондоотдача основных средств, руб.					4,7	8,1	-3,4	-42,5%
5. Коэффициент износа					0,11	0,09	0,0	18,3%
6. Коэффициент обновления					0,16	0,15	0,0	4,4%
7. Коэффициент выбытия					0,23	0,24	0,0	-4,7%
8. Доля основных средств в валюте баланса, %					45,7%	37,4%	8,3%	22,2%