

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

Торгово-экономический институт

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
А.Т. Петрова  
« 09 » 01 2018 г.

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ**

**Повышение финансовой эффективности управления товарными запасами**

направление 38.04.01 «Экономика»  
программа 38.04.01.12 «Бухгалтерский учет и финансовый менеджмент»

Научный  
руководитель

*И.А. Полякова*  
28.12.17

доцент, к.э.н.

И.А.Полякова

Выпускник

*А.А. Левчук*  
20.12.17

А.А.Левчук

Рецензент

главный бухгалтер  
ООО «Тарко»

О.В.Белюсова

Нормоконтролер

*И.А. Полякова*  
28.12.17

доцент, к.э.н.

И.А.Полякова

Красноярск 2018

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы управления товарными запасами .....	6
1.1 Товарные запасы как объект финансового управления.....	6
1.2 Финансовая эффективность управления товарными запасами: понятие и факторы обеспечения роста .....	11
1.3 Содержание системы управления товарными запасами.....	18
2 Анализ результатов управления товарными запасами .....	23
2.1 Методика анализа результатов управления товарными запасами.....	23
2.2 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «НИТЕКС».....	34
2.3 Анализ товарных запасов ООО «НИТЕКС» .....	45
3 Разработка мероприятий по повышению финансовой эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС».....	71
3.1 Мероприятия по повышению финансовой эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС» .....	71
3.2 Обоснование предложенных управленческих решений по повышению эффективности товарных операций ООО «НИТЕКС» .....	78
3.3 Оценка влияния предложенных управленческих решений на финансы ООО «НИТЕКС» .....	83
Заключение .....	88
Список использованных источников .....	92
Приложения А-Г .....	99-113

## ВВЕДЕНИЕ

Товарные запасы для субъектов торговли имеют особое стратегическое значение, которое определяется тем, что они являются предметом основной деятельности, а в этой связи главным источником формирования экономических выгод таких предприятий, а следовательно, и финансовых. В этой связи поддержание товарных запасов в состоянии, которое обеспечивало бы поступление этих выгод, предотвращало бы замораживание финансовых ресурсов в товарных запасах, – важная задача финансового менеджмента. Ее решение требует развитие и методической основы аналитического обеспечения решения задач управления товарными запасами, и поиск путей повышения эффективности их использования применительно к конкретной управленческой ситуации, складывающейся на конкретном предприятии. Закономерным становится необходимость совершенствования ранее сложившихся методик аналитического контроля результативности и эффективности управления товарными запасами. Данными обстоятельствами определен выбор темы диссертационного исследования и его актуальность.

Таким образом, целью настоящей работы ее автор ставит определение инструментов повышения финансовой эффективности управления товарными запасами применительно к деятельности конкретного предприятия.

Предмет исследования – товарные запасы и инструменты обеспечения роста их эффективности.

Объект исследования – предприятие оптовой торговли ООО «НИТЕКС».

Достижение цели исследования видится через решение следующих его задач:

- 1 Характеристика товарных запасов как объекта управления.
- 2 Раскрытие понятия финансовой эффективности управления товарными запасами, систематизация факторов и методов обеспечения ее роста.

3 Систематизация современного методического инструментария анализа товарных запасов, оценка его аналитической значимости, апробация и дополнение рядом показателей, которые будут развивать методику анализа.

4 Анализ товарных запасов объекта исследования, выявление резервов повышения финансовой эффективности их использования.

5 Определение путей вовлечения в оборот выявленных резервов роста эффективности использования товарных запасов, их финансово-экономическое обоснование.

Информационная основа решения поставленных задач исследования представлена формами бухгалтерской отчетности ООО «НИТЕКС» и регистрами синтетического учета за 2014-2016 гг.

Теоретико-методическую основу диссертационной работы составили нормативно-законодательные материалы, регламентирующие процедуру учета и отражения в отчетности товарных запасов, а также учебные, учебно-методические, научные и периодические публикации ведущих финансистов, экономистов, которые касаются предмета исследования.

Методологическая основа решения задач диссертационной работы представлена общенаучными методами исследования (дедукция и индукция, анализ и синтез), базовыми концепциями финансового менеджмента, а также классическими методами экономического анализа (приемы общего анализа, приемы прямого и обратного детерминированного факторного анализа).

По итогу проведенного исследования получены два результата:

1) Теоретический результат, обладающий признаками научной новизны, а именно систематизация методического инструментария анализа эффективности управления товарными запасами, в рамках которого:

- дано понятие системе анализа эффективности управления товарными запасами и выделены его структурные блоки - блок оценки организации процесса управления, блок маркетингового анализа и блок финансово-экономического анализа, что позволяет структурировать представление о содержании аналитических задач управления товарными запасами;

- дополнены аналитические показатели коэффициентами маркетингового анализа и финансово-экономического анализа, использование которых дает возможность оценить результаты управления товарными запасами с точки зрения их воздействия на движение финансовых ресурсов предприятия и увязать их с конкурентоспособностью товарного ассортимента.

2) Практический результат, состоящий в оценке складывающейся практики управления товарными запасами ООО «НИТЕКС» и в разработке мероприятий по повышению его эффективности, которые включают в себя:

- высвобождение средств из неликвидных товарных запасов;
- улучшение товарного ассортимента с точки зрения повышения доля товаров с высокой товарооборачиваемостью;
- обновление товарного ассортимента.

Достоверность результатов исследования подтверждается публикацией основных ее результатов по итогам участия в двух научно-практических конференциях:

1) Система анализа эффективности управления товарными запасами // Закономерности и тенденции инновационного развития общества: сборник статей Международной научно-практической конференции (20 декабря 2017 г., г. Магнитогорск). В 6 ч. Ч.2. – С.23-25.

2) Аналитический инструментарий оценки эффективности управления товарными запасами // Инновационные исследования: проблемы внедрения результатов и направления развития: сборник статей Международной научно-практической конференции (18 декабря 2017 г, г. Челябинск). В 3 ч. Ч.1. – Уфа: ОМЕГА САЙНС, 2017. – С.13-132.

Диссертационная работа содержит 99 страниц текста, 35 таблиц и 11 рисунков; иллюстрирована 4 приложениями и имеет 66 использованных литературных источников.

# **1 Теоретические основы управления товарными запасами**

## **1.1 Товарные запасы как объект финансового управления**

Управление товарными запасами базируется на исследовании понятия «товарные запасы» и эволюции трактовок данной категории.

Согласно Современному экономическому словарю Б.А. Райзберга, товарные запасы – это «часть товарного обеспечения, представляющая собой совокупность товарной массы в процессе движения ее из сферы производства к потребителю», «количество товаров определенного вида в денежном или натуральном выражении, находящихся в данный момент в сфере товарного обращения, в перевозке и на складах, в хранилищах.» [49]

О.Н Ефимов определяет товарные запасы как «совокупность товарной массы, находящейся в сфере обращения и предназначенной для продажи». [28]

Несколько иную трактовку товарных запасов приводит Н.С. Шелег и его соавторы: «товарные запасы – это масса товаров, которая находится в каналах обращения в ожидании реализации». [65]

Приводя мнения других авторов, например, Н.С. Бутурлина [19], В.В. Панкова [42], можно констатировать, что под товарными запасами понимается масса товаров, находящаяся в сфере обращения с момента поступления их в торговлю до момента реализации.

Анализируя содержание приведенных выше понятий, можно сделать один обобщающий вывод: под товарными запасами понимается определенная масса товаров, которая находится в сфере обращения и которая предназначена для продажи. В этой связи возникает необходимость раскрытия понятия категории «товары», для чего предлагаем отталкиваться от содержания нормативно-законодательной базы бухгалтерского учета.

Так, согласно Положению по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» 5/01, товары – это «часть материально-производственных запасов организации, приобретенная или полученная от

других юридических и физических лиц и предназначенная для продажи или перепродажи без дополнительной обработки.» [7]

Обращение к эволюции теории товарных запасов позволяет выделить несколько подходов, сложившихся к пониманию их сущности, а в этой связи, и к формированию концептуальных основ управления ими. Они показаны на рис.1.

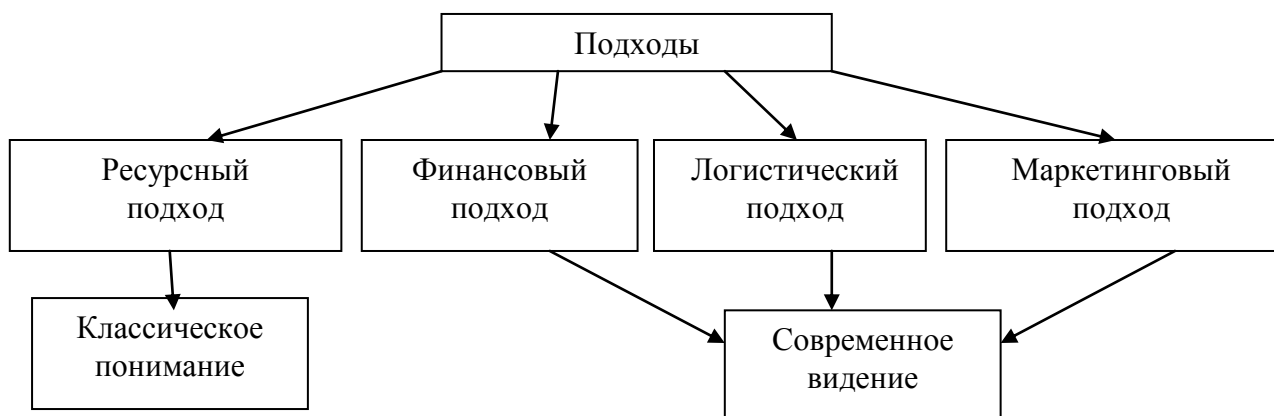


Рисунок 1 – Подходы к пониманию товарных запасов и управлению ими

Рассмотрим содержание каждого из приведенных на рис.1 подходов.

В соответствии с ресурсным подходом назначение товарных запасов заключается определенном «... резервировании ресурсов для обеспечения бесперебойности процесса обращения, снижения опасности возникновения простоев, дефицита товарной массы» [33, С.89]

Активное развитие концепций финансового менеджмента, финансового анализа предопределило смещение вектора внимания на финансовые аспекты формирования товарных запасов. Финансовый аспект наделяет товарные запасы способностью приносить финансовую выгоду. Управление товарными запасами на основе данного подхода предполагает наличие акцента на финансовых последствиях, возникающих у предприятия при управлении товарными запасами. Это обусловлено существенными затратами субъекта в связи с их формированием, а также влиянием на финансовые результаты, на финансовые расходы, возникающие в связи с привлечением средств

финансирования товарных фондов, высокой зависимостью финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности от уровня ликвидности товарных запасов и качества их состояния. Такой подход, учитывая тему диссертационного исследования, автор работы считает очень важным и приоритетным среди остальных.

Логистический подход означает, что «...запасы выступают компонентом материального потока, а поиск оптимального варианта управления запасами основан на многовариантных расчетах с помощью системы норм.» [33, С.90] В контексте логистического подхода получила широкое развитие методика ABC-анализа, методика обоснования оптимального размера товарных запасов и оптимального объема их заказа.

Маркетинговый подход или иначе клиентоориентированный подход рассматривает товарные запасы элементом маркетинга. Он означает их формирование, поддержание в таком размере и в такой структуре, которые полностью соответствуют запросам потребителей, что также является справедливым, т.к. товарные запасы, соответствующие требованиям потребителей, будут проданы, а следовательно, будут приносить финансовую выгоду предприятию.

Таким образом, учитывая цель и тему работы, в основе решения ее задач будет лежать сочетание финансового и маркетингового подхода, в рамках которых автором будет дополнена методика анализа товарных запасов.

Как известно один из методических приемов, применяемых при анализе товарных запасов, это изучение их структуры, что имеет в своей основе классификацию товарных запасов по различным признакам. В этой связи остановимся более подробно на данном вопросе.

Под классификацией понимается систематизация (группировка, объединение) изучаемой совокупности (в данном случае товарных запасов) по какому-либо признаку, что раскрывает ее состав. Изучение литературы по данному вопросу позволяет выделить ряд таких признаков, приведенных в таблице 1.



Таблица 1 – Классификация товарных запасов [составлено на основе: 13; 21; 28; 32; 35; 45; 47; 65; 66]

Признак классификации	Виды товарных запасов	Пояснение
Форма сбытовой и торговой деятельности	Готовые товарные запасы	Служат для компенсации отклонений фактического спроса от прогнозируемого (гарантийного) запаса
	Товарные запасы, предназначенные для удовлетворения ожидаемого спроса	Необходимы для того, чтобы покрыть прогнозируемый спрос (величина таких запасов определяется величиной спроса и временем его проявления)
	Товарные запасы гарантийные	Служат для удовлетворения непредсказуемого увеличения спроса, т.е. компенсируют отклонение фактического спроса от прогнозируемого
Местонахождение	Товарные запасы в сфере производства	Запасы готовой продукции, предназначенной для последующей продажи
	Товары в пути	Запасы, отгруженные в адрес предприятий торговли
	Товарные запасы в оптовой торговле	Товарные запасы, предназначенные для оптовых продаж
	Товарные запасы в розничной торговле	Товарные запасы, предназначенные для розничных продаж
Целевое назначение	Текущие (циклические) товары	Товарные запасы объемом в одну партию
	Подготовительные запасы	Товарные запасы, выделяемые из текущих при необходимости их дополнительной подготовки к потреблению
	Страховые	Товарные запасы на случай перебоев в поставках
	Сезонные	Обеспечивают непрерывность реализации в определенные периоды года
Смежность	Взаимодополняемые (комплементарные)	Товарные запасы, применение одного из которых требует одновременного использования другого товара, дополняющего первый
	Взаимозаменяемые	Товарные запасы, которые могут быть сравнимы по их функциональному назначению, применению, качественным и техническим характеристикам, цене и другим параметрам таким образом, что покупатель действительно заменяет или готов заменить их друг другом

Окончание таблицы 1

Признак классификации	Виды товарных запасов	Пояснение
Новизна	Новые	Товарные позиции, ранее не включенные в товарный ассортимент
	Ранее известные	Товарные позиции, ранее включенные в товарный ассортимент
<i>Классификация на основе ретроспективных результатов управления товарными запасами (группа признаков, выделенных автором работы из общей классификации товарных запасов)</i>		
Способность проданными быть	Ликвидные	Товарные запасы, пригодные к реализации
	Неликвидные	Товарные запасы, непригодные к реализации по каким-либо причинам
Уровень доходности (маржинальности)	Бездоходные	Товарные запасы, не приносящие экономической выгоды (проданные по себестоимости в период распродаж)
	Низкодоходные	Товарные запасы, приносящие минимальную доходность
	Высокодоходные	Товарные запасы, имеющие максимальный уровень доходности
Весомость предприятия для	С наибольшей долей в объеме продаж	Товарные запасы, продажа которых приносит наибольшую долю выручки
	Со средней долей в объеме продаж	Товарные запасы, продажа которых приносит среднюю долю выручки
	С наименьшей долей в объеме продаж	Товарные запасы, продажа которых приносит минимальную долю выручки
	Не имеющие участие в формировании выручки (бездоходные и/или неликвидные)	Товарные запасы, наличие которых не приносит выручки

Группировка товарных запасов имеет важное значение при изучении их структуры, т.к. позволяет выявить резервы повышения финансовой эффективности управления ими. Дефиниция данному понятию дана в п.1.2

## **1.2 Финансовая эффективность управления товарными запасами: понятие и факторы обеспечения роста**

Товарные запасы играют двойственную роль: с одной стороны, они призваны удовлетворять потребности населения, а с другой – приносить финансовую выгоду предприятию. Учитывая тему и цель исследования, нас далее в работе будет интересовать второй аспект назначения товарных запасов.

Прежде чем углубиться в раскрытие этого вопроса подчеркнем, что значимость проблемы управления эффективностью использования товарных запасов обуславливается объективными обстоятельствами. «...доля затрат на содержание запасов в структуре расходов на функционирование логистической подсистемы хозяйствующего субъекта составляет более 50%. Вот почему размер запасов должен быть рациональным и в целях сокращения затрат, способствуя увеличению товарооборотности предприятия, и в целях обеспечения непрерывности товарного потока, устраняя возможные потери из-за дефицита товаров. Таким образом, основная проблема управления запасами заключается в установлении наиболее оптимального соотношения между потерями от «замораживания» средств и уровнем удовлетворения клиентов.» [26, С.45]

Именно «соотношение между потерями от «замораживания» средств и уровнем удовлетворения клиентов», который для предприятия находит выражение в получаемом им эффекте, составляет суть понятия «эффективность управления товарными запасами».

В общем виде эффект (от слова «*effectus*» – исполнение, действие) представляет собой результат, следствие каких-либо причин, действий. [49] В экономическом аспекте под эффектом традиционно понимается [65; 66]:

а) результат труда человека в процессе производства материальных и нематериальных благ (например, выпуск товарной продукции (объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг), товарооборот (оборот розничной торговли, оборот оптовой торговли), ВР продукции, работ, услуг);

б) разница между результатами экономической деятельности и затратами, произведенными для их получения и использования.

Применительно к товарным запасам, в качестве эффекта их использования можно рассматривать получаемый доход от продажи – выручку (экономический эффект), получаемую прибыль – прибыль от продажи или чистую прибыль – и денежный приток (прибыль и денежный приток – это финансовый эффект).

Итак, под финансовым эффектом от использования товарных запасов будем понимать абсолютную величину, характеризующую приток финансовых ресурсов в результате их продажи.

Однако эффект сам по себе недостаточно характеризует результат продажи товарных запасов, так как не содержит в себе сопоставления полученного эффекта со средствами его достижения. Поэтому следует использовать категорию «эффективность».

Термин «эффективность» имеет сложившееся в экономике понятие. Классически под эффективностью понимается «относительная величина, характеризующая соотношения результата деятельности предприятия с использованными ресурсами и/или произведенными затратами.» [49]

Эффективность – это всегда положительная величина, характеризующая прирост результатов в соотношении со средствами их достижения, в отношении товарных запасов – эффект от их продажи в сравнении с расходами по их формированию. Понимание эффекта от продажи товарных запасов раскрыто выше, а затраты складываются из средств, затраченных предприятием для их приобретения и продажи. Причем мы считаем, что в их составе можно выделить прямые и полные затраты.

Прямые затраты, связанные с формированием товарных запасов – это средства, затраченные на их приобретение. Полные затраты включают не только затраты по приобретению товарных запасов, но и средства, затраченные предприятием для организации их продажи и продвижения на рынке (то есть по-сути это все затраты по основной деятельности, если она связана исключительно с продажей товаров).

Такое деление затрат имеет прикладной характер при построение системы показателей эффективности, что будет показано во второй главе работы. Причем в зависимости от способа расчета (или оцениваемой характеристики эффективности) она может измерять величину эффекта с единицы ресурсов/затрат или величину ресурсов/затрат в расчете на единицу получаемого эффекта. В первом случае – используются прямые показатели эффективности, во втором – обратные. В целом вся система экономических показателей эффективности управления товарными запасами может быть классифицирована определенным образом (рис.2).

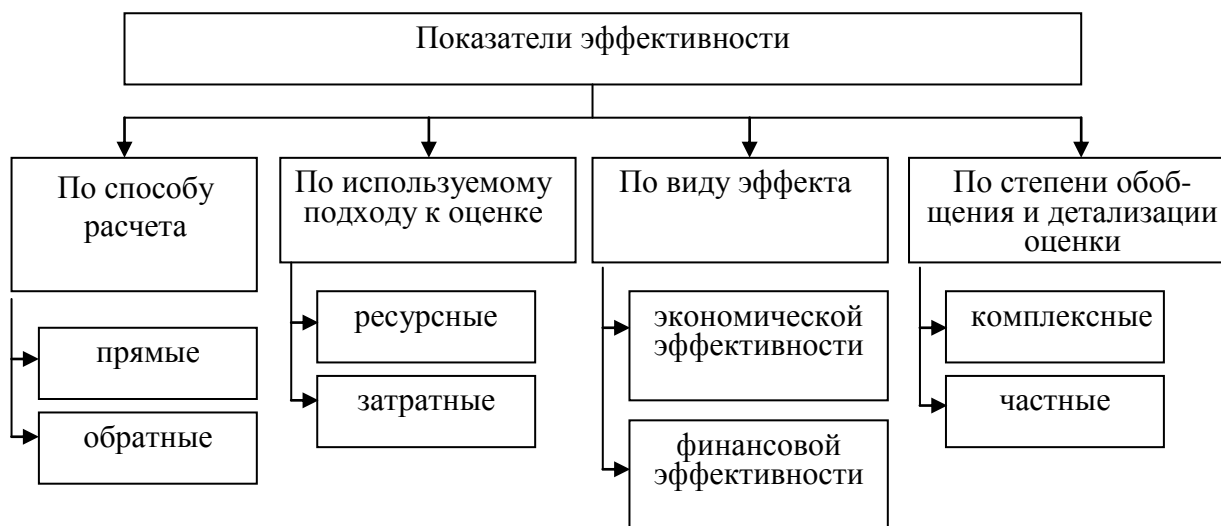


Рисунок 2 – Классификация показателей эффективности управления товарными запасами

Конкретные показатели каждой группы будут рассмотрены нами в главе 2, здесь же поясним суть каждой.

В качестве средств достижения эффекта от продажи товаров при оценке эффективности управления товарными запасами могут быть использованы ресурсы или затраты, что предопределяет существование двух подходов к построению показателей эффективности для ее количественного измерения: ресурсного и затратного.

Ресурсный подход призван характеризовать эффективность использования имеющихся в запасе товаров, а затратный подход построения показателей эффективности нацелен на характеристику эффекта от их продажи, получаемого с каждой единицы совокупных затрат или отдельных их элементов. В общем виде показатели эффективности затрат рассчитывается как отношение эффекта к стоимости потребленных товарных ресурсов (иначе - затрат), что позволяет получить более полную оценку эффективности управления товарными запасами, т.к. учитывается стоимость не только имеющихся товарных запасов, но и затраты связанные с формированием и продажей как реализованных товаров, так и их остатка. Следовательно, при оценке эффективности товарных запасов ресурсный подход является частным случаем затратного.

Оценка эффективности осуществляется через соотношение эффекта и затрат/ресурсов. В зависимости от порядка построения этого соотношения выделяют прямые и обратные показатели. Прямые показатели эффективности определяются отношением эффекта к ресурсам/затратам. Их рост характеризует повышение эффективности, а уменьшение – снижение эффективности.

Обратные показатели эффективности рассчитывают делением величины ресурсов/затрат на эффект. Их снижение характеризует повышение эффективности, а уменьшение – рост эффективности.

Экономический смысл прямых и обратных показателей эффективности, рассчитанных на основе ресурсного и затратного подходов, обобщен в таблице 2.

Таблица 2 – Экономический смысл показателей эффективности

Вид показателей эффективности управления товарными запасами (по способу расчета)	Подход к оценке эффективности	
	Ресурсный	Затратный
Прямые	Отражают величину эффекта от продажи товаров, получаемого в среднем с каждой единицы имеющегося их запаса	Отражают величину эффекта от продажи товаров, получаемого в среднем с каждой единицы затрат по их формированию и продажи
Обратные	Отражают величину имеющегося запаса товарных запасов для получения в среднем за период каждой единицы эффекта от их продажи	Отражают величину затрат по формированию и продажи товаров для получения в среднем за период каждой единицы эффекта от их продажи

В зависимости от степени обобщения и полноты оценки выделяют: частные показатели, которые измеряют определенный аспект эффективности использования товарных запасов (например, величину выручки в среднем с каждого рубля товарных затрат или величину прибыли от продажи в среднем с каждого рубля товарных затрат и т.д.), обобщающие – общую эффективность управления товарными запасами.

В целях более глубокой оценки эффективности управления товарными запасами в зависимости от конкретного показателя, измеряющего эффект от продажи товаров, возможно выделение следующие ее видов:

- экономическая эффективность: измеряет соотношение дохода, т.е. прироста экономической выгоды, с товарными затратами или средней величиной товарных запасов; в данном случае в качестве измерителя эффекта выступает выручка от продажи товаров;

- финансовая эффективность: характеризует наличие положительного эффекта от товародвижения в финансовых потоках организации с каждой единицы товарных запасов или затрат по их формированию и продажи.

Учитывая, что целью коммерческой деятельности предприятия является именно получение прибыли, увеличение денежного притока, то второй вид эффективности при оценке эффективности управления товарными запасами

следует признать приоритетным. На это же указывается в работе Джона Шрайбфедера, в которой он пишет: « Эффективное управление товарными запасами позволяет организации удовлетворять ожидания потребителей, создавая такие запасы каждого товара, которые максимизируют чистую прибыль.» [64, С.15]

В этой связи считаем необходимым остановиться на конкретных характеристиках, которые могут измерять финансовую эффективность (таблица 3), а также на факторах, которые могут влиять на них (рис.3).

Таблица 3 – Характеристики для оценки финансовой эффективности управления товарными запасами

Характеристика	Пояснение
Рост прибыли с вложенных в товарные запасы средств	Наличие положительного финансового результата между доходами, полученными от продажи товаров, и затратами, связанными с их формированием и реализацией
Денежный приток по товарным операциям	Наличие положительного результата движения денежных средств, как разница между средствами, полученными от покупателей, и платежами, связанными с формированием и реализацией товарных фондов
Относительная экономия финансовых ресурсов, привлеченных для формирования товарных запасов	Снижение привлекаемых финансовых ресурсов в среднем в расчете на каждый рубль имеющихся товарных запасов (в случае замедления оборачиваемости товарных запасов происходит их рост – перерасход или дополнительное вовлечение, ускорения – снижение, т.е. высвобождение или экономия)
Снижение финансовых расходов с обслуживанием товарных запасов	Учитывая, что каждый привлеченный рубль финансовых ресурсов для формирования товарных запасов имеет определенную цену, то их относительный перерасход приводит к необоснованному росту расходов по их финансированию, а экономия – к их снижению

Характеристики, приведенные в таблице 3, составят основу для последующего формирования аналитических показателей, которые будут приведены в п.2.1 работы. Кроме того, при их построении очень важно установление причинно-следственных связей между ними, что должно сформировать основу для изучения резервов роста эффективности управления товарными запасами. А для этого необходимо получение представления о составе факторов (рис.3), влияющих на финансовую эффективность управления товарными запасами.





Рисунок 3 - Факторы, определяющие динамику эффективности управления товарными запасами

На рисунке 3 нами выделены две группы факторов, которые могут оказывать влияние на финансовую эффективность управления товарными запасами – организационно-управленческие и экономические. Причем именно первые являются первичными и, являясь самостоятельными, оказывают существенное влияние на экономические факторы и/или создают предпосылки для их активизации. Причем совокупность организационно-экономических факторов зарождается в рамках действующей на предприятии системы управления товарными запасами.

### **1.3 Содержание системы управления товарными запасами**

Итак, товарные запасы являются определяющим видом ресурса для деятельности предприятий торговли, от состояния и использования которых зависят получаемые доходы, складывающаяся расходоёмкость торговой деятельность, необходимость поиска дополнительных источников финансирования. Данное обстоятельство определяет необходимость управления ими.

По мнению Т.В. Верховенко, под системой управления товарными запасами «понимается система мероприятий, направленных на установление и поддержание оптимального объема и структуры запасов для бесперебойного снабжения торговой сети товарами в необходимом количестве и ассортименте» [36, С.28]. Однако такое определение, на наш взгляд, является односторонним, т.к. отражает лишь один аспект процесса управления – управление товароснабжением.

Мы же разделяем точку зрения ряда авторов [11; 46; 50; 55; 60] о том, что управленческое воздействие на товарные запасы осуществляется через процессы поступления, хранения и продажи товаров, а поэтому управление товарными запасами непосредственно связано с управлением товародвижением и может структурно делить на эти составляющие: управление поступлением товарных запасов, управление хранением товарных запасов и управление их продажей.

В свою очередь данная система, внутри которой посредством ряда методических инструментов происходит аналитическая обработка данных для выбора и обоснования управленческих решений, имеет входящую и исходящую информацию. Входящая информация – это информационное поле о текущем состоянии товарных запасов, которое формируется в системе их бухгалтерского учета, и о запросах потребителей, которое формируется в системе маркетинга. Исходящая информация – это конкретные управленческие решения о формировании объема и структуры заказа, о мерах по активизации процесса продажи, о привлечении финансовых ресурсов.

Схематическое изображение системы управления товарными запасами предприятия показано нами на рис.4.



Рисунок 4 – Общее содержание системы управления товарными запасами

Таким образом, как показано на рис.4 система управления товарными запасами или иначе система управления товародвижением представляет собой достаточно структурно сложный механизм, который включает в себя несколько внутренних систем, одной из которых в составе обеспечивающих являются система бухгалтерского учета и система анализа результатов управления товарными запасами.

Задачами, которые решаются в рамках системы учета товарных операций, являются обеспечение:

- правильности документального оформления товарных операций, законности, целесообразности, своевременности и правильности их отражения в учете;
- и проверка полноты и своевременности оприходования товаров, правильности и своевременности списания реализованных и отпущенных товаров;
- материальной ответственности за товары;
- контроля за соблюдением правил проведения инвентаризации, своевременное и правильное выявление ее результатов;
- правильности формирования финансового результата товарных операций;
- правильности формирования информации для отражения товарных запасов в отчетности. [13; 39; 52; 61 и др.]

При важности задач бухгалтерского учета и аудита товарных операций не менее значимо решение аналитических задач, так как эффективное управление товарными запасами не возможно без оценки их качества.

Под качеством товарных операций рядом авторов предлагается понимать такую их структуру и уровень достигаемых результатов, которые в совокупности обеспечивают сокращение экономических и финансовых расходов в рамках осуществления торговой деятельности и рост доходов, приводящее к росту прибыли предприятия и мощности его денежного притока.» [48; 56]

Ключевая роль аналитических процедур в управлении товарными запасами обуславливает выделение в его механизме самостоятельной системы – системы анализа эффективности управления товарными запасами.

На основе изучения взглядов авторов ряда публикаций на содержание процесса анализа товарных запасов [19; 32; 34; 41; 42; 48; ] сложилось понимание системы анализа эффективности управления товарными запасами как целостной совокупности элементов оценки процессов организации, формирования и использования товарных запасов.

Цель системы анализа эффективности управления товарными запасами – сформировать оценку качества управления товарными запасами. Задачи – это:

- изучение и оценка организации управления;
- изучение и оценка управления товарной политикой;
- изучение и оценка состояния и эффективности использования товарных запасов.

Применяемый при этом методический инструментарий следует классифицировать в зависимости от характера тех задач, для решения которых он предназначен.



Рисунок 5 – Содержание системы анализа эффективности управления товарными запасами (АЭУТЗ)

Как наглядно видно на рис.5 выделения двух подсистем (блоков) системы анализа эффективности управления товарными запасами обусловлено совокупностью трех задач. Рассмотрим эти подсистемы.

Подсистема «Оценка организации процесса управления» призвана оценить качество складывающейся организационной структуры процесса товароснабжения и сбыта, действующей системы внутреннего контроля. В рамках оценки действующей системы внутреннего контроля важная роль отводится оценке достоверности исходной информации, формируемой в бухгалтерском учете и отчетности.

Подсистема «Оценка результатов управления товарными запасами», которая является предметом дальнейшего исследования в диссертации, предназначена для количественного измерения эффекта управленческих решений, связанных с обеспечением:

- 1) сбалансированности товарного ассортимента и поддержания его конкурентоспособности, как факторов обеспечения роста экономической отдачи средств, вложенных в товарные запасы; в результате такого анализа формируется аналитическая информация, имеющая маркетинговый аспект;

- 2) роста финансовой эффективности использования товарных запасов, которая выражается в величине финансового эффекта от продажи товарных запасов с каждой их единицы, и проецируется в финансовых потоках организации; в результате такого анализа формируется аналитическая информация, имеющая финансово-экономический аспект и выражающаяся в росте/снижении прибыли с вложенных в товарные запасы средств, в формировании относительной экономии/перерасхода финансовых ресурсов, в снижении/росте финансовых расходов в связи с обслуживанием товарных запасов.

В рамках данного блока для решения стоящих аналитических задач применяется специальная система аналитических показателей, состав, предназначение и методика расчета которых будут представлены во второй главе работы.

## **2 Анализ результатов управления товарными запасами**

### **2.1 Методика анализа результатов управления товарными запасами**

Вся процедура анализа результатов управления товарными запасами ориентирована на формирование экономически обоснованной оценки его (управления) качества с точки зрения:

1) рациональности принимаемых управленческих решений относительно товародвижения, что будет выражено в отсутствии финансово невыгодных предприятию товарных операций (недостач, боя, лома и т.д.), в поддержании ликвидной и конкурентоспособной структуры товарных запасов, а также в минимизации расходов по его финансированию (снижение доли дорогостоящих источников финансовых ресурсов для формирования товарных фондов);

2) результативности принимаемых управленческих решений относительно товародвижения, что будет выражено в величине получаемой предприятием финансовой выгоды от осуществления товарных операций как по абсолютному ее значению (эффект), так и относительно среднего остатка товарных запасов и/или затрат по формированию товарных фондов и по продаже товаров;

Результатом такого анализа должен явиться вывод не только о качестве ретроспективного управления товарными запасами, но более важно – об имеющихся резервах повышения его эффективности.

Для достижения указанной цели традиционно в теории экономического анализа товарных запасов ставятся следующие общие задачи:

1 Изучение и оценка общей динамики элементов товарного баланса (поступления, реализации, выбытия прочего и остатков товарных запасов).

2 Изучение и оценка динамики, структуры продажи и прочего выбытия товаров.

3 Изучение и оценка динамики структуры формирования товарных

запасов по различным признакам (в разрезе товарного ассортимента, по возможности продажи, по уровню маржинальности и т.д.).

4 Изучение и оценка эффективности товарных операций, факторный анализ ее динамики.

5 Обобщение имеющихся резервов повышения результативности и эффективности товарных операций.

Общая методология постановки перечисленных задач анализа товарных запасов обуславливается уравнением товарного баланса. Его модель задается формулой (1).

$$TЗ_H + П_{ТЗ} = TЗ_K + P_{ТЗ} + ПВ_{ТЗ}, \quad (1)$$

где  $TЗ_H$  – остатки товарных запасов на начало года;

$П_{ТЗ}$  – поступление товарных запасов за период;

$TЗ_K$  – остатки товарных запасов на конец года;

$P_{ТЗ}$  – продажа товарных запасов (выручка);

$ПВ_{ТЗ}$  – прочее выбытие товарных запасов.

Из формулы (1) можно выразить показатель, который представляет собой экономический эффект управления товарными запасами – увлечение экономических выгод – выручку от продажи (формула (2)).

$$P_{ТЗ} = TЗ_H + П_{ТЗ} - TЗ_K - ПВ_{ТЗ}, \quad (2)$$

где  $P_{ТЗ}$  – то же, что в формуле (1);

$TЗ_H$  – то же, что в формуле (1);

$П_{ТЗ}$  – то же, что в формуле (1);

$TЗ_K$  – то же, что в формуле (1);

$ПВ_{ТЗ}$  – то же, что в формуле (1).



Помимо затрат по приобретению товарных запасов, которые в формулах (1) и (2) выражаются через их поступление и частично прочее выбытие, при товародвижении предприятие имеет еще затраты по организации процесса хранения товаров (энергоснабжение, теплоснабжение, водоснабжение, охрана, арендная плата), организации их продажи (заработная плата с учетом отчислений на социальные нужды, расходы на рекламу, транспортные расходы), а также амортизацию и ряд общехозяйственных расходов. Определение их величины важно при расчете финансового эффекта управления товарными запасами.

В том случае, когда субъект осуществляет в рамках основной деятельности исключительно торговую деятельность, то такими затратами можно признать всю величину коммерческих расходов (издержек обращения). В противном случае – следует их общей их суммы выделить только ту часть, которая имеет отношение к торговой деятельности, что является трудоемким и возможно сделать только при высоком уровне организации аналитического и управленческого учета.

В целом, если исключить из выручки затраты, связанные с торговой деятельностью, то сформируется показатель финансового эффекта от продажи – прибыль/убыток от продажи товаров (формула (3)).

$$ПП_{ТЗ} = P_{ТЗ} - Z_{ТЗ}, \quad (3)$$

где  $P_{ТЗ}$  – то же, что в формуле (1);

$ПП_{ТЗ}$  – прибыль от продажи товарных запасов;

$Z_{ТЗ}$  – затраты по обеспечению торговой деятельности (в их составе товарными затратами следует считать затраты по приобретению товарных запасов – себестоимость проданных товаров – и затраты связанных с товарными потерями – часть их списывается на издержки обращения, а часть – на прочие расходы; остальные затраты – это затраты по организации процесса продажи).

И выручка, и прибыль служат показателями, измеряющими эффект, и используются для решения задач оценки эффективности использования товарных запасов. На первом же этапе изучается динамика элементов товарного баланса, входящих в состав уравнения, выраженного формулой (2). Далее изучается структура поступления, продажи и прочего выбытия товарных запасов. Основным методический прием такого анализа – расчет относительных величин структуры (удельный вес).

Самостоятельным этапом является оценка структуры формирования товарного ассортимента, т.к. оценка структуры товарных запасов по следующим признакам:

- виды реализуемых товаров (выявляются наиболее значимые для предприятия товарные позиции в ассортименте);

- ликвидность товарного ассортимента (выявляются виды товаров, наличие которых сдерживает получение положительного финансового эффекта, т.е. оценивается качество товарного ассортимента с точки зрения возможности обеспечения финансового эффекта управления товарными запасами);

- обновляемость товарного ассортимента (оценивается процесс введения в товарный ассортимент новых для предприятия товаров, т.е. ранее не реализуемых);

- маржинальность (выявляются виды товарных запасов, с наибольшим и наименьшим уровнем доходности).

Перспективным и аналитически ценным инструментом анализа структуры товарных запасов является на сегодняшний день ABC-анализ. Он представляет собой анализ ассортимента товарных запасов путем их классификации на три класса (А, В и С) по каким либо признакам, которые могут быть различны и их выбор зависит от стоящих аналитических задач и определяется отраслевыми и организационными особенностями деятельности субъекта. Это могут быть: доля участия в обороте, доля участия в формировании прибыли, значение уровня доходности и т.п. Емкая систематизация таких признаков приведена в публикации И.А.Поляковой и Т.А.Живаевой [45],

поэтому мы не будем углубляться в теорию данного вопроса. Считаем важным только отметить, что основная идея ABC-анализа строится на основе принципа Паретто: «за большинство возможных результатов отвечает относительно небольшое число причин», а именно 80% результатов объясняется 20% имеющихся причин.

При проведении такого анализа возможно использование нескольких признаков классификации с последующим совмещением полученных результатов классификации, что углубляет аналитическое содержание получаемых результатов и расширяет поиск возможностей управления товарными запасами.

После изучения структуры товарных запасов целесообразно рассчитать и изучить динамику ряда маркетинговых показателей.

Показатели для маркетингового анализа управления товарными запасами предназначены для оценки сбалансированности товарного ассортимента и поддержания его конкурентоспособности, от чего непосредственно зависят показатели продаж, товарооборачиваемости, а следовательно, прибыль и денежный приток от товарных операций. Современная теория маркетингового анализа [9; 14; 19; 32; 33; 42; 47] предлагает арсенал таких показателей, который мы дополнили и привели в табл.4.

На завершающем этапе анализа рассчитываются финансово-экономические показатели анализа эффективности управления товарными запасами, предназначенные для оценки экономического и финансового эффекта, получаемого предприятием от средств, вложенных в товарных запасы, или с затрат по осуществлению товарных операций. В таблице 5 приведены традиционные показатели данной группы, которые широко известны в теории финансового анализа, а в таблице 6 те, что предложены автором работы.

На рисунке 6 нами выстроен алгоритм реализации аналитических процедур анализа результатов управления товарными запасами, который позволяет получить общее представление о последовательности проведения такого анализа.

Таблица 4 – Система показателей для маркетингового анализа результатов управления товарными запасами

Наименование показателя	Методика расчета	Пояснение	Источник данных
Коэффициент востребованности товара	Количество обращений за период по $i$ -ому товару/ Общее количество обращения покупателей по всем товарным позициям	Показывает частоту запроса на определенный товар	Информация от менеджеров по продаже
Коэффициент обновления товарного ассортимента	Новые ассортиментные позиции/ Общее количество товарного ассортимента	Показывает долю новых для предприятия товаров, появившихся в отчетном году, в общем количестве позиций товарного ассортимента на конец года	Данные аналитического учета по сч.41.
Коэффициент удовлетворения запросов <i>(предложен автором)</i>	Заявки, удовлетворенные за счет имеющегося ассортимента товаров/ Общее число заявок покупателей	Показывает, какая часть из поступивших заявок (желаний на приобретение) предприятие смогло удовлетворить. Показатель должен стремиться к 1.	Информация от менеджеров по продаже
Коэффициент структурного соответствия спроса и предложения <i>(предложен автором)</i>	Доля $i$ -ого товара в структуре продаж/ Доля $i$ -ого товара в структуре товарных запасов	Показывает, во сколько раз доля продажи какого-либо вида больше доли его средних остатков, т.е. насколько согласуется структура продажи структура запасов (должен стремиться к 1)	Данные аналитического учета по сч.41.
Коэффициент качества формирования товарных запасов <i>(предложен автором)</i>	Число неликвидных позиций товарного ассортимента/ Общее количество товарного ассортимента	Показывает долю неликвидных товарных позиций в общем количестве позиций товарного ассортимента на конец года (должен стремиться к 0)	Данные аналитического учета по сч.41.

Таблица 5 – Традиционные финансово-экономические показатели для анализа результатов управления товарными запасами

Наименование показателя	Методика расчета	Пояснение	Источник данных
Коэффициент весомости товарных запасов в имуществе (в оборотных активах), руб.	Остатки товарных запасов/Валюта баланса и Остатки товарных запасов/Оборотные активы	Показывает значимость товарных запасов в формировании имущества	Остатки – сч.41, валюта баланса - баланс
Товароотдача, руб.	$R_{ТЗ}/(ТЗ_{Н}+П_{ТЗ}+ТЗ_{К})$	Показывает величину получаемой предприятием экономической выгоды (выручки) с каждого рубля товарных ресурсов (в состав последних входят: остатки товаров на начало и на конец периода, поступление товаров)	Журнал-ордер счета 41
Коэффициент закрепления товарных запасов	Средние остатки товарных запасов/Продажа товаров	Сколько рублей остатков товарных запасов приходится на каждый рубль продаж	Ф.№2 и счет 41
Время обращения товарных запасов	Средние остатки товарных запасов/Однодневный объем продажи товаров	Среднее время хранения товаров на складе	Ф.№2 и счет 41
Скорость обращения товарных запасов	Продажа товаров/Средние остатки товарных запасов	Оборачиваемость товарных запасов (интенсивность высвобождения средств, вложенных в товарные запасы, из оборота)	Ф.№2 и счет 41
Рентабельность товарных запасов	Прибыль от продажи товаров/Средние остатки товарных запасов	Величину финансового эффекта от продажи с каждого рубля средних остатков товарных запасов	Ф.№2 и счет 41
Относительный перерасход/экономия финансовых ресурсов	$ТЗ_1 - ТЗ_0 * (ВР_1/ВР_0)$	Сколько потребовалось дополнительно вовлечь в оборот средств финансирования товарных запасов или сколько их высвободилось из оборота	Ф.№2 и счет 41

Таблица 6 – Финансово-экономические показатели анализа результатов управления товарными запасами, предложенные автором

Наименование показателя	Методика расчета	Пояснение	Источник данных/комментарий к расчету
Весомость товарных потерь, руб. (дцч)	Товарные потери/ Выбытие товаров	Показывает долю выбытия товаров из оборота, которое не обеспечило предприятию экономической выгоды. Показатель должен стремиться к 0.	В состав товарных потерь включается (недостачи, хищения, естественная убыль, лом, бой, возврат поставщику); выбытие товаров включает реализацию и прочее выбытие. Источник данных – журнал-ордер счета 41
Уровень товарных потерь, руб.	Товарные потери/ Выручка	Показывает величину товарных потерь относительно фактически полученной предприятием экономической выгоды (выручки). Показатель должен стремиться к 0.	Источник данных – журнал-ордер счета 41, ф.№2
Рост финансовых расходов в результате относительного перенакопления товарных запасов, тыс.руб.	Средневзвешенная цена капитала× Относительный перерасход финансовых ресурсов	Сколько предприятие имело расходов по привлечению дополнительно объема финансовых ресурсов в связи со снижением эффективности использования товарных запасов	Средняя цена финансовых ресурсов (WACC) определяется расчетом по формуле средней взвешенной (цена каждого источника капитал и его средняя величина перемножаются, суммируется и делится на 100)
Доходность вложений в товарные запасы, руб.	Выручка от продажи товаров/ Поступило товаров учетом их остатка на начало года	Сколько доходов (выручки) получено с каждого рубля средств, вложенных в покупку товарных запасов	Ф.№2 и счет 41 (дебетовый оборот)

Окончание таблицы 6

Наименование показателя	Методика расчета	Пояснение	Источник данных/комментарий к расчету
Рентабельность вложений в товарные запасы, руб.	Прибыль от продажи товаров/ Поступило товаров учетом их остатка на начало года	Сколько денежных единиц финансового эффекта (прибыли от продажи) получено с каждого рубля средств, вложенных в покупку товарных запасов	Ф.№2 и счет 41 (дебетовый оборот)

На заключительном этапе анализа результатов управления товарными запасами рассчитываются последствия снижения их эффективности для финансов предприятия, а именно:

1) сумма относительного перерасхода товарных запасов и увеличения финансовых затрат в этой связи (формулы для расчета этих показателей приведены в составе показателей таблиц 5 и 6);

2) потери прибыли в результате фактически сложившегося замедления товарооборачиваемости – формула (4).

$$\Delta ПП(C_{ТЗ}) = \Delta C_{ТЗ} \times ТЗ_1 \times (У_{ВП0} - У_{РПпост0}) / 100, \quad (4)$$

где  $\Delta ПП(C_{ТЗ})$  – потери прибыли в результате замедления товарооборачиваемости, тыс.руб.;

$\Delta C_{ТЗ}$  – снижение скорости обращения товарных запасов, обороты;

$ТЗ_1$  – среднее значение товарных запасов в отчетном году, тыс.руб.;

$У_{ВП0}$  – базисное значение уровня валовой прибыли, %;

$У_{РПпост0}$  – базисное значение уровня расходов на продажу, %.

3) потери прибыли в результате образования товарных потерь – формула (5).

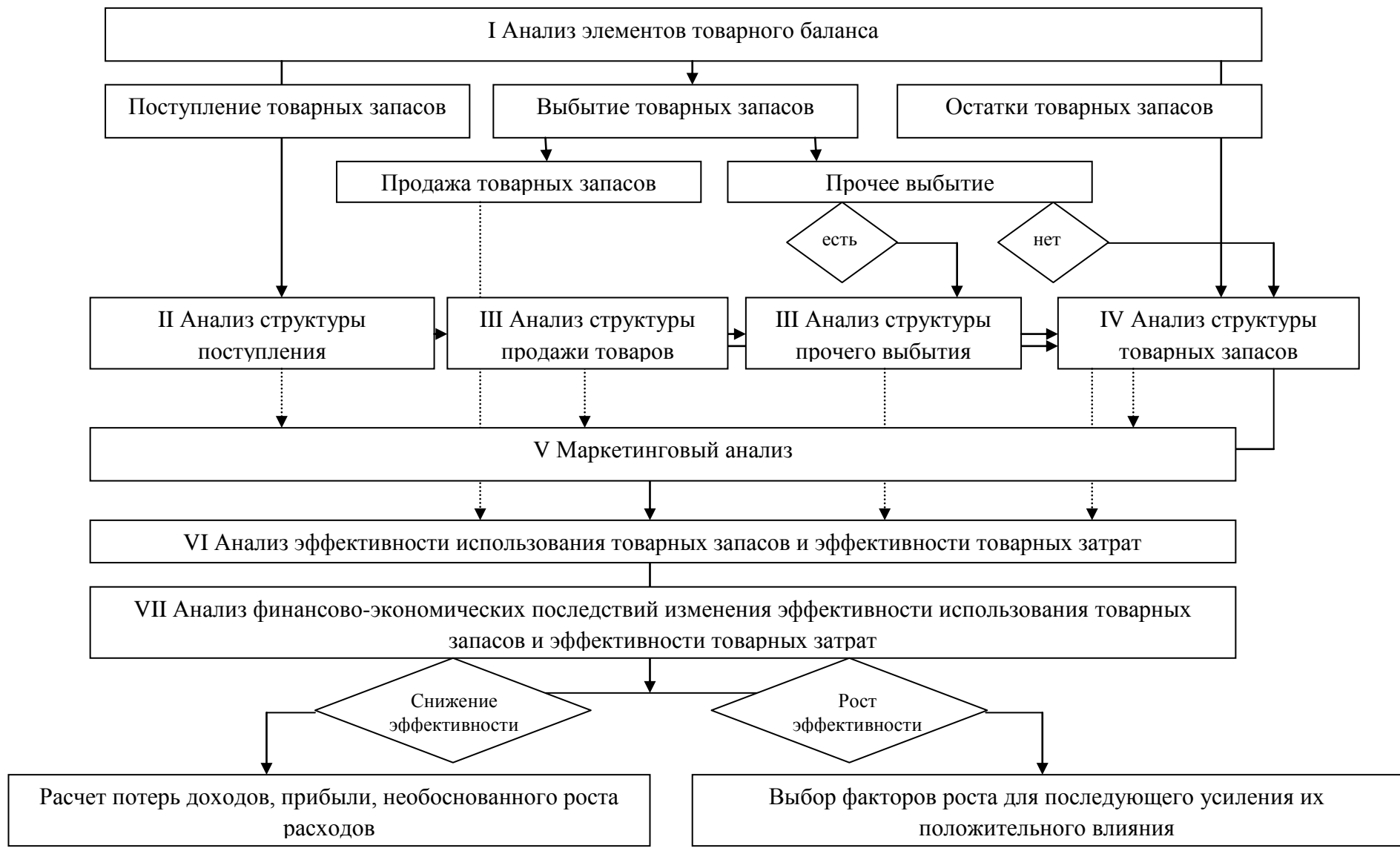


Рисунок 6 – Алгоритм проведения анализа результатов управления товарными запасами (стрелки пунктиром – преемственная связь результатов анализа)



$$\Delta\Pi\Pi(T\Pi) = (C_{T31} - C'_{T3}) \times T3_1 \times (Y_{B\Pi0} - Y_{P\Pi\text{пост}0}) / 100, \quad (5)$$

где  $\Delta\Pi\Pi(T\Pi)$  – потери прибыли в результате образования товарных потерь, тыс.руб.;

$C'_{T3}$  – значение скорости обращения товарных запасов, рассчитанное при условии отсутствия товарных потерь (то есть делается допущение, что сумма имеющихся товарных потерь представляла бы собой выручку от продажи) – формула (6);

$C_{T31}$  – фактическое значение скорости обращения товарных запасов в отчетном году, обороты

$T3_1$  – то же, что в формуле (4);

$Y_{B\Pi0}$  – то же, что в формуле (4);

$Y_{P\Pi\text{пост}0}$  – то же, что в формуле (4).

$$C'_{T3} = (B\Pi_1 + T\Pi_1) / T3_1, \quad (5)$$

где  $C'_{T3}$  – то же, что в формуле (5);

$B\Pi_1$  – фактическое значение выручки от продажи в отчетном году, тыс.руб.);

$T\Pi_1$  – фактическая величина товарных потерь отчетного периода, тыс.руб.;

$T3_1$  – то же, что в формуле (4).

Конкретный вариант реализации рассмотренной методики анализа результатов управления товарными запасами будет зависеть от особенностей организации торговой деятельности субъекта, а также от состава исходных данных, которые может предоставить действующая на нем система организации и ведения бухгалтерского учета товарных операций. Покажем применение данной методики на материалах объекта исследования.

## **2.2 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «НИТЕКС»**

ООО «НИТЕКС» - это представитель оптового рынка швейной фурнитуры г. Красноярск.

Деятельность предприятия зарегистрирована в сегменте 46.41 - Торговля оптовая текстильными изделиями. В качестве дополнительных видов основной деятельности открыты:

46.41.2 - Торговля оптовая галантерейными изделиями.

46.42 - Торговля оптовая одеждой и обувью.

46.45 - Торговля оптовая парфюмерными и косметическими товарами.

47.51 - Торговля розничная текстильными изделиями в специализированных магазинах.

Данное предприятие относится к категории микропредприятий. Существует предприятие в данном сегменте с 1999 года. На данный момент предприятие занимает лидирующие позиции в своем сегменте по продаже швейной фурнитуры в городе и первое место по продаже вышивки.

Финансово-хозяйственная деятельность ООО «НИТЕКС» за 2014-2015 года характеризовалась ежегодным ростом получаемых доходов по основной деятельности, что подтверждается показателями таблицы 7.

Прирост выручки в 2015 году по сравнению с 2014 годом составил 19,39% или 2280 тыс.руб., а в 2016 году по сравнению с 2015 годом – соответственно 65,77% и 9234 тыс.руб., то есть абсолютный прирост доходов от продажи вырос в 4,05 раза (9234/2280). Это указывает на существенное улучшение результата торговой деятельности.

Об этом же говорит повышение общего уровня эффективности использования ресурсов для получения дохода на 10,99% в 2015 году и на 52,8% в 2016 году. Если сравнивать данный показатель с темпом прироста выручки в соответствующие года, то можно говорить о преимущественно интенсивном типе торговой деятельности предприятия.

Таблица 7 – Анализ динамики эффективности использования ресурсов в процессе торговой деятельности ООО «НИТЕКС» за 2014-2016 гг

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение 2015/2014 гг	Абсолютное изменение 2016/2015 гг	Темп роста 2015/2014 гг, %	Темп роста 2016/2015 гг, %
1 Выручка, тыс.руб.	11760	14040	23274	2280	9234	119,39	165,77
1.1 в том числе - по покупной стоимости проданных товаров, тыс.руб.	6141	11312	13889	5171	2577	184,20	122,78
2 Среднегодовая стоимость товарных запасов, тыс. руб.	8990,21	17315,33	22254,91	8325,12	4939,58	192,60	128,53
3 Скорость обращения товаров, обороты (стр. 1:стр. 2)	0,68	0,65	0,62	-0,03	-0,03	95,64	95,53
4 Среднесписочная численность работников, чел.	16	16	13	-	-3	100,00	81,25
5 Среднегодовая выработка одного работника, тыс.руб. (стр. 1:стр. 4)	735	877,50	1790,31	142,50	912,81	119,39	204,02
6 Расходы на оплату труда, тыс.руб.	2009,88	2493,23	2835,51	483,35	342,27	124,05	113,73
6.1 в том числе - в расчете на одного работника, тыс.руб. (стр. 6:стр. 4)	125,62	155,83	218,12	30,21	62,29	124,05	139,97
7 Средняя стоимость основных фондов, тыс.руб.	599,03	652,77	741,75	53,74	88,98	108,97	113,63
8 Фондоотдача, руб. (стр.1:стр. 8)	19,63	21,51	31,38	1,88	9,87	109,56	145,88
9 Площадь склада, кв.м.	79	79	79	-	-	100,00	100,00
10 Нагрузка на 1 кв.м. площади склада (стр.1: стр.9), тыс.руб.	148,86	177,72	294,61	28,86	116,89	119,39	165,77
11 Комплексный показатель эффективности хозяйствования, % ((стр. 3+стр.5+стр. 8+стр.10):4)	x	x	x	x	x	110,99	152,80

Если рассматривать составляющие роста уровня эффективности хозяйствования, то можно увидеть, что преимущественно интенсивный тип развития торговой деятельности предприятия обеспечивался повышением всех хозяйственных ресурсов предприятия за исключением товарных запасов. Наглядно это видно по данным рисунков 7 и 8.

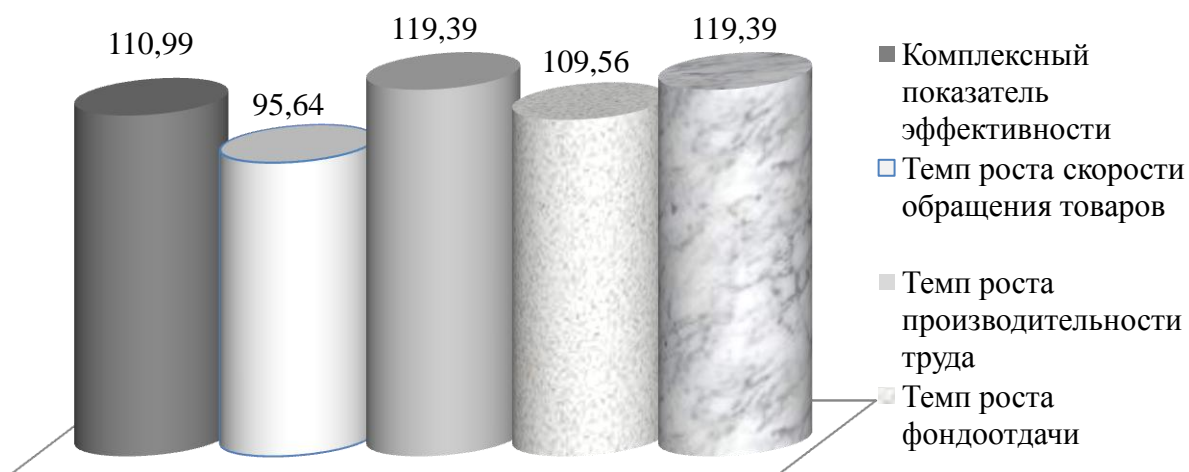


Рисунок 7 – Динамика эффективности использования хозяйственных ресурсов ООО «НИТЕКС» в 2015 году пор сравнению с 2014 годом, %

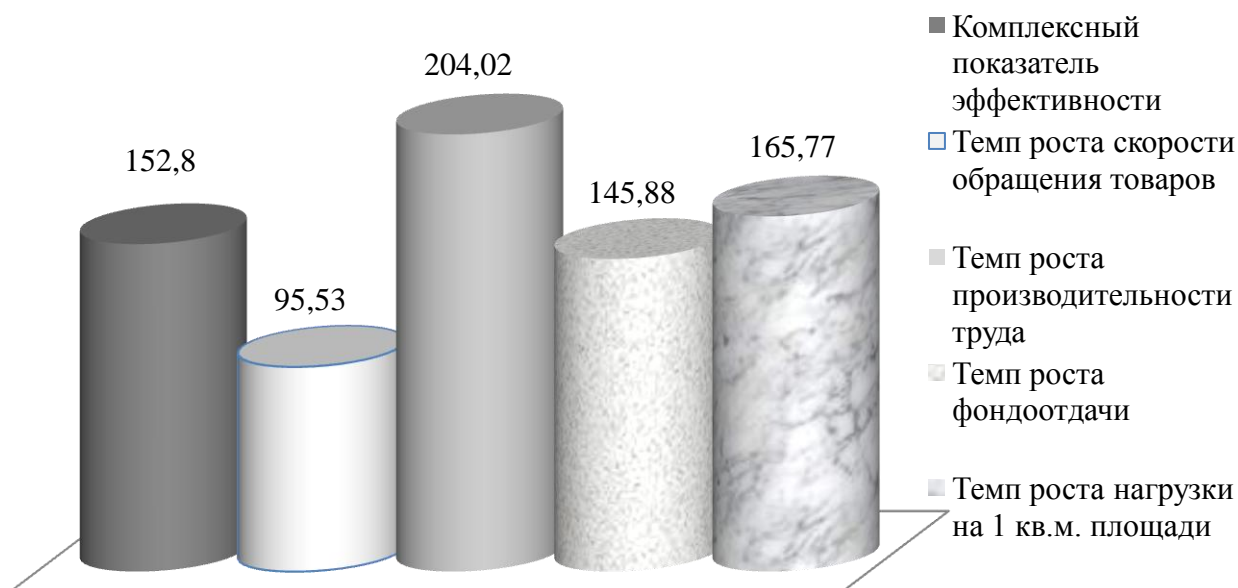


Рисунок 8 – Динамика эффективности использования хозяйственных ресурсов ООО «НИТЕКС» в 2016 году пор сравнению с 2015 годом, %

По данным рис.7 видно, что в 2015 году наибольшим повышением эффективности характеризовались трудовые ресурсы: при постоянстве среднесписочной численности работающих производительность их труда выросла на 19,39%, но что отставало от увеличения среднегодовой заработной платы одного работающего. Данный показатель увеличился на 24,05%, указывая тем самым на относительный перерасход затрат по оплате труда.

Таким же процентом прироста характеризовалось повышение эффективности использования складских площадей. Менее существенно выросла эффективность использования основных средств – на 9,56%, что рост выручки более чем на 19% означает преимущественно экстенсивное использование основных средств предприятия.

В 2016 году, как следует из данных рис.8, существенность повышения эффективности использования трудовых ресурсов сохранилась – относительный прирост производительности труда составил 104,02%, что превышало повышение среднегодовой заработной платы и способствовало относительной экономии общей по предприятию суммы последней. Вклад эффективности использования остальных видов ресурсов в интенсификацию торговой деятельности был таким же, как в 2015 году.

Устойчиво негативным моментом в торговой деятельности ООО «НИТЕКС» на протяжении 2014-2015 годов следует признать складывающееся снижение эффективности использования предмета диссертационного исследования – товарных запасов. Ежегодно замедление товарооборачиваемости составляло 0,03 оборота, что указывает на складывающееся относительное их перенакопление на предприятии и доказывает необходимость их детального изучения для выявления резервов ускорения товарооборачиваемости.

Последний факт в хозяйственной жизни предприятия отчасти явился причинной относительного роста расходов по основной деятельности предприятия, что показано в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ динамики финансовых результатов деятельности ООО «НИТЕКС» за 2014-2016 гг

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение 2015/2014 гг	Абсолютное изменение 2016/2015 гг	Темп роста 2015/2014 гг, %	Темп роста 2016/2015 гг, %
1 Выручка, тыс.руб.	11760	14040	23274	2280	9234	119	166
2 Валовая прибыль, тыс.руб.	5619	2728	9385	-2891	6657	49	344
3 Уровень валовой прибыли в % к выручке	47,78	19,43	40,32	-28,35	20,89	x	x
4 Расходы на продажу, тыс.руб.	4421	3036	8078	-1385	5042	69	266
5 Уровень расходов на продажу в % к выручке	37,59	21,62	34,71	-15,97	13,08	x	x
6 Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	1198	-308	1307	-1506	1615	x	x
7 Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	10,19	-2,19	5,62	-12,38	7,81	x	x
8 Прочие доходы, тыс.руб.	206	1260	341	1054	-919	612	27
9 Прочие расходы, тыс.руб.	1357	820	1452	-537	632	60	177
10 Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	47	132	196	85	64	281	149
11 Налог на прибыль, тыс.руб.	27	29	56	2	27	107	193
12 Чистая прибыль, тыс.руб.	20	103	140	83	37	515	136
13 Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	0,17	0,73	0,60	0,56	-0,13	x	x

Анализируя показатели таблицы 8, в первую очередь укажем на формирование положительного конечного финансового итога деятельности предприятия – ежегодно предприятие имело чистую прибыль и ее сумма выросла в 2015 году в 5,2 раза и в 2016 году на 36% по сравнению с предшествующими годами. Однако структура формирования такого результата по годам не была полностью рациональна. Это следует из того, что в 2015 году торговая деятельность была убыточной: сумма убытка от продажи составляла 308 тыс.руб. или 2,19% относительно выручки. В 2016 году ситуация улучшилась – основная деятельность стала прибыльной в размере 5,62% от выручки, но при этом убыточность сложилось по прочей деятельности, которая в 2015 году приносила прибыль.

Улучшение финансового результата от основной деятельности в 2016 году связано с ростом продаж, а также увеличением доли реализованной торговой наценки в обороте предприятия на 20,89%, что увеличило прибыль от продажи на 4862,45 тыс.руб. Это показано в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ влияния факторов на динамику чистой прибыли ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг

Наименование показателя	Условные обозначения	Расчет влияния факторов		
		Методика расчета	Расчет	Величина, тыс.руб.
1 Рост выручки	$\Delta ВР$	$\Delta ВР \times Р_{пп0} : 100$	$9234 \times (-2,19) / 100$	-202,57
2 Рост уровня валовой прибыли	$\Delta Увп$	$\Delta Увп \times ВР_1 : 100$	$20,89 \times 23274 / 100$	4862,45
3 Рост уровня расходов на продажу	$\Delta Урп$	$-(\Delta Урп \times ВР_1) : 100$	$-(13,08 \times 23274 / 100)$	-3044,88
4 Итого влияние на прибыль от продаж	$\Delta ПП$	$\Delta ПП(ВР) + \Delta ПП(Увп) + \Delta ПП(Урп)$	$-202,57 + 4862,45 + (-3044,88)$	1615,00
5 Снижение прочих доходов	$\Delta ПрД$	$ПрД_1 - ПрД_0$	$341 - 1260$	-919,00
6 Рост прочих расходов	$\Delta ПрР$	$-(ПрР_1 - ПрР_0)$	$-(1452 - 820)$	-632,00
7 Итого влияние на прибыль до налогообложения	$\Delta ПДН$	$\Delta ПДН(ПП) + \Delta ПДН(ПрД) + \Delta ПДН(ПрР)$	$1615,00 + (-919,00) + (-632,00)$	64,00
8 Рост текущего налога на прибыль	$\Delta ТНП$	$-(ТНП_1 - ТНП_0)$	$-(56 - 29)$	-27,00

## Окончание таблицы 9

Наименование показателя	Условные обозначения	Расчет влияния факторов		
		Методика расчета	Расчет	Величина, тыс.руб.
9 Итого изменение чистой прибыли	Δ ЧП	ΔЧП(ПДН) + ΔЧП(ТНП)	64,00 + (-27,00)	37,00

Положительное влияние роста уровня валовой прибыли на динамику прибыли в 2016 году было снижено ее потерями в результате относительного перерасхода издержек обращения на 3044,88 тыс.руб.

Кроме того, снижение доходов от прочей деятельности при росте таких расходов увеличило потери прибыли еще на 1551 тыс.руб. (919+632) в совокупности.

Таким образом, предприятие в целом под влиянием негативных факторов недополучило прибыли до налогообложения на сумму 4798,45 тыс.руб. (3044,88+1551+202,57). Это в 24,5 раза (4798,45/196) превысило фактический ее стоимостной объем 2016 года и явилось одной из причин снижения рентабельности деятельности на 0,13%. Однако данное обстоятельство не сыграло существенной негативной роли в сдерживании роста деловой активности предприятия.

Как показывают данные таблицы 10, рентабельность активов в 2016 году выросла на 0,05%, а в 2015 году – на 0,35%.

Также складывалось ускорение оборачиваемости активов: на 0,01 оборота в 2015 году и на 0,22 оборота в 2016 году.

Время обращения оборотных активов в 2016 году, несмотря на снижение эффективности использования товарных запасов, снизилось на 141 день, что стало возможным благодаря ускорению оборачиваемости средств, находящихся в расчетах с дебиторами. Но при этом следует указать, что само значение времени обращения оборотных активов остается высоким – более 1 года, а именно 418,37 дня по данным за 2016 год.



Таблица 10 – Анализ динамики эффективности использования финансовых ресурсов ООО «НИТЕКС» за 2014-2016 гг

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение 2015/2014 гг	Абсолютное изменение 2016/2015 гг	Темп роста 2015/2014 гг, %	Темп роста 2016/2015 гг, %
1 Выручка, тыс. руб.	11760	14040	23274	2280	9234	119,39	165,77
2 Чистая прибыль, тыс.руб.	20	103	140	83	37	515,00	135,92
3 Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	19252,00	22790,00	27902,00	3538,00	5112,00	118,38	122,43
4 В т.ч. среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	9170,50	21516,50	26677,00	12346,00	5160,50	234,63	123,98
5 Скорость обращения активов, обор. (стр.1 : стр.3)	0,61	0,62	0,83	0,01	0,22	100,85	135,40
6 Время обращения оборотных активов, дн. (стр.4 x 365 : стр.1)	284,63	559,37	418,37	275	-141,00	196,53	74,79
7 Рентабельности активов, % [(стр.2 : стр.3)x100]	0,10	0,45	0,50	0,35	0,05	x	x

Таблица 11 – Анализ динамики показателей финансового состояния ООО «НИТЕКС» за 2014-2016 гг.

Наименование показателя	На конец 2014 года по		На конец 2015 года по		На конец 2016 года по		Абсолютное изменение				Темп роста %	
	сумме, тыс. руб.	удельному весу, %	сумме, тыс. руб.	удельному весу, %	сумме, тыс. руб.	удельному весу, %	за 2015 год по		за 2016 год по		За 2015 год	За 2016 год
							сумме, тыс. руб.	удельному весу, %	сумме, тыс. руб.	удельному весу, %		
1 Имущество всего, из него:	19549	100,00	26031	100,00	29773	100,00	6482	-	3742	-	133,16	114,38
1.1 Внеоборотные активы всего, из них:	1246	6,37	1301	5,00	1149	3,86	55	-1,38	-152	-1,14	104,41	88,32
1.1.1 Основные средства	292	23,47	350	26,93	198	17,25	58	3,46	-152	-9,67	119,80	56,59
1.2 Оборотные активы, из них:	18303	93,63	24730	95,00	28624	96,14	6427	1,38	3894	1,14	135,11	115,75
1.2.1 Запасы	15635	85,42	20361	82,33	24253	84,73	4726	-3,09	3892	2,40	130,23	119,11
1.2.2 Дебиторская задолженность	2617	14,30	4294	17,36	4359	15,23	1677	3,07	65	-2,14	164,08	101,51
1.2.3 Денежные средства	51	0,28	75	0,30	12	0,04	24	0,02	-63	-0,26	147,06	16,00
2 Финансовые ресурсы всего, из них:	19549	100,00	26031	100,00	29773	100,00	6482	-	3742	-	133,16	114,38
2.1 Капитал и резервы	1327	6,79	1430	5,49	1570	5,27	103	-1,29	140	-0,22	107,76	109,79
2.2 Долгосрочные обязательства	3904	19,97	2641	10,15	1709	5,74	-1263	-9,82	-932	-4,41	67,65	64,71
2.3 Краткосрочные обязательства	14318	73,24	21960	84,36	26494	88,99	7642	11,12	4534	4,63	153,37	120,65
2.3.1 Кредиторская задолженность	6291	43,94	11656	53,08	12280	46,35	5365	9,14	624	-6,73	185,28	105,35

## Окончание таблицы 11

Наименование показателя	На конец 2014 года по		На конец 2015 года по		На конец 2016 года по		Абсолютное изменение				Темп роста %	
	сумме, тыс. руб.	удель-ному весу, %	сумме, тыс. руб.	удель-ному весу, %	сумме, тыс. руб.	удель-ному весу, %	за 2015 год по		за 2016 год по		За 2015 год	За 2016 год
							сумме, тыс. руб.	удель-ному весу, %	сумме, тыс. руб.	удель-ному весу, %		
3 Коэффициент финансовой автономии (стр.2.1:стр.2)	0,068	x	0,055	x	0,053	x	-0,013	x	-0,002	x	80,93	95,99
4 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ((стр.2.1+стр.2.2 - стр.1.1):стр.1.2)	0,218	x	0,112	x	0,074	x	-0,106	x	-0,038	x	51,45	66,43
5 Коэффициент текущей ликвидности (стр.1.2:стр.2.3)	1,278	x	1,126	x	1,080	x	-0,152	x	-0,046	x	88,10	95,94
6 Коэффициент вложений в торговый потенциал ((стр. 1.1.1+ стр. 1.2.1): стр.1)	0,815	x	0,796	x	0,821	x	-0,019	x	0,026	x	97,66	103,22

Характеризуя финансовое состояние предприятия по данным таблицы 11, следует указать на ежегодный рост стоимости привлекаемых финансовых ресурсов, но некотором замедлении темпа прироста показателя. Так, в 2015 году источники финансовых ресурсов увеличились на 33,16 %, а в 2016 году – на 14,38%. Считаем, что такая динамика не может рассматриваться негативно, т.к. если посмотреть на причины, приведшие к этому, то можно заметить, что в составе прироста капитала снижались источники долгосрочных заемных средств и замедлялся рост краткосрочных, но при этом несколько вырос темп прироста собственных средств.

Долевое участие собственного капитала в финансировании имущества оставалось на протяжении всего анализируемого периода низким – менее 6%, но это отчасти объясняется спецификой структуры имущества. Так, более 90% активов было представлено оборотными средствами, т.е. потребности собственного капитала для формирования внеоборотных предприятие не испытывало. Поэтому можно говорить о том, что критического дефицита собственных средств у предприятия нет, но при этом определенный их недостаток складывается. Выражено это в низком значении обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами: показатель за два года снизился с 0,22 ед. до 0,07 ед., что ниже минимально необходимого его значения (0,10 ед.).

Еще одним признаком нерациональной структуры баланса предприятия является низкий уровень текущей ликвидности: на конец года оборотные активы превышают краткосрочные обязательства лишь в 1,08 раза вместе 1,5 требуемых и это меньше начала 2015 года, когда показатель составлял 1,28 раза. Причем если учесть, что в 2016 году складывается замедление оборачиваемости товарных запасов, то фактический уровень ликвидности самой существенной части оборотных активов оказывается еще ниже. Именно по этой причине мы не можем дать однозначно положительную оценку высокому значению коэффициенту вложения средств в торговый потенциал

предприятия, т.к. большая часть финансовых ресурсов, вложенных в его формирование, заморожена в неликвидных товарных запасах.

Таким образом, мы приходим к выводу о том, что улучшение состояние именно товарных запасов – это практически единственная возможность улучшения финансового состояния анализируемого предприятия. Определение конкретных путей решения данной задачи должно основываться на анализе результатов управления товарными запасами объекта исследования.

### 2.3 Анализ товарных запасов ООО «НИТЕКС»

Анализ товарных запасов начнем с оценки существенности данного элемента имущества предприятия. Для этого рассчитываем их долю в составе оборотных активов и всех активов предприятия – рис.9 и рис. 10.

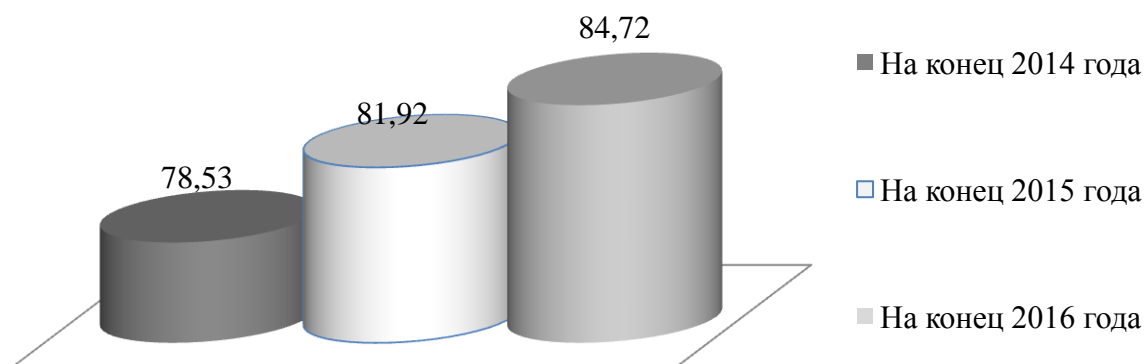


Рисунок 9 – Динамика показателя весомости товарных запасов в оборотных активах ООО «НИТЕКС» за 2014-2016 гг., %

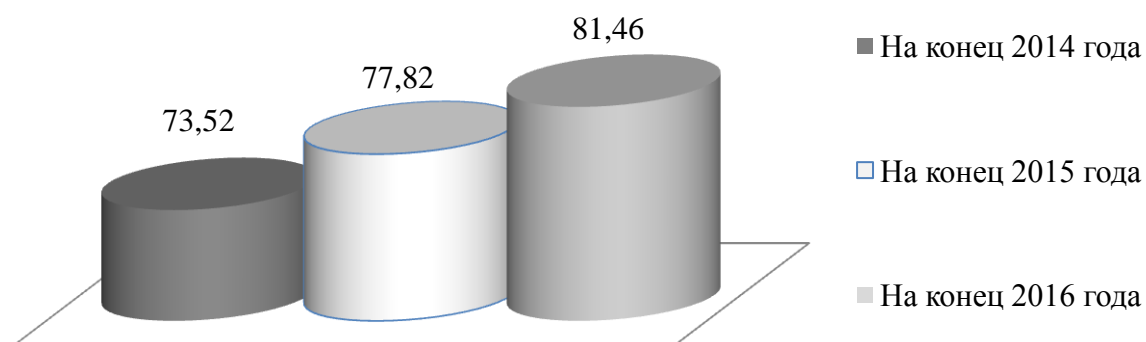


Рисунок 10 – Динамика показателя весомости товарных запасов в валюте баланса ООО «НИТЕКС» за 2014-2016 гг., дцч

Как наглядно показано на рис. 9 рис.10, существенность участия товарных запасов в формировании имущества предприятия является высокой и ежегодно устойчиво растет. С одной стороны это может являться свидетельством роста торгового потенциала предприятия, а с другой – признаком относительного перенакопления товарных запасов и замораживания финансовых ресурсов.

В таблицах 12 и 13 приведены данные, отражающие значение элементов товародвижения и их динамику. Данные приведены в покупных ценах, что соответствует учетной политике предприятия. Кроме того, в 2014 году предприятие обновило номенклатуру товарного ассортимента. В этой связи в целях повышения аналитичности формируемой оценки исходное информационное поле было нами разделено на две части – товары по новой номенклатуре и товары по ранее действующей номенклатуре. При этом товары по причине большого их количества были объединены в целях анализа в укрупненные товарные группы. В таком разрезе построены все расчеты в данном разделе работы.

Обобщая информацию, приведенную в таблицах 12 и 13, можно сделать следующие выводы:

1) за анализируемый период времени темп роста выбытия товаров, стоимость которых выросла в 2,6 раза или на 19737,02 тыс.руб., опережала темп роста их поступления (оно возросло почти в 2 раза или на 17844,65 тыс.руб.);

2) увеличение поступления происходило только по товарам новой номенклатурной группы – на 17960,85 тыс.руб. – при сокращении поставок по ранее действующей на 116,2 тыс.руб.;

3) прирост выбытия также происходил только по товарам нового ассортимента – на 20328,14 тыс.руб., в то время как по старом ассортименту выбытие сокращалось в 2016 году на 591,12 тыс.руб., что оценивается негативно, т.к. означает перенакопление данной части товарных запасов на складе предприятия;

Таблица 12 – Данные о товарных операциях ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Тыс.руб.

Укрупненные товарные группы	Остатки товаров на начало года		Поступило		Выбыло всего		в том числе:				Остатки товаров на конец года	
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	Реализация		Прочее выбытие		2015 год	2016 год
							2015 год	2016 год	2015 год	2016 год		
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>12985,52</b>	<b>19395,40</b>	<b>17961,04</b>	<b>35921,89</b>	<b>11551,17</b>	<b>31879,31</b>	<b>10799,98</b>	<b>13889,00</b>	<b>751,19</b>	<b>17990,31</b>	<b>19395,40</b>	<b>23437,97</b>
Аппликации, термоукрашения	292,29	287,71	1,60	121,57	6,17	114,64	6,17	114,64	-	-	287,71	294,65
Бегунки	96,58	188,58	108,06	75,32	16,06	16,11	16,06	16,11	-	-	188,58	247,78
Бисер	2765,23	3842,71	2555,80	10457,45	1478,32	10438,50	1391,88	8955,94	86,44	1482,56	3842,71	3861,67
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	852,59	1623,71	1103,42	1179,63	332,31	304,64	332,31	304,64	-	-	1623,71	2498,70
Бусы, стразы, пайетки	438,04	566,83	193,66	171,05	64,88	64,79	24,89	39,93	39,99	24,86	566,83	673,09
Вышивка	2582,73	1905,45	5885,23	15611,87	6562,51	14528,43	5991,78	3008,32	570,73	11520,11	1905,45	2988,89
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	3738,72	7689,31	6019,09	5885,21	2068,51	3241,20	2068,51	890,00	-	2351,20	7689,31	10333,31
Молнии	770,34	1257,32	611,02	419,49	124,04	146,85	124,04	146,85	-	-	1257,32	1529,96
Нить, пряжа	940,20	1296,01	1063,29	1352,79	707,48	2636,78	653,45	39,00	54,03	2597,78	1296,01	12,03
Пуговицы, кнопки	109,06	122,88	19,71	20,99	5,89	15,63	5,89	15,63	-	-	122,88	128,25
Ткань, текстиль для дома	83,55	83,55	-	200,09	-	-	-	-	-	-	83,55	283,64
Товары для творчества	152,27	343,79	365,21	278,19	173,68	322,39	173,68	322,39	-	-	343,79	299,59
Пластмассовая и металлическая фурнитура	163,91	187,55	34,96	148,23	11,32	49,35	11,32	35,55	-	13,80	187,55	286,43

## Окончание таблицы 12

Укрупненные товарные группы	Остатки товаров на начало года		Поступило		Выбыло всего		в том числе:				Остатки товаров на конец года	
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	Реализация		Прочее выбытие		2015 год	2016 год
							2015 год	2016 год	2015 год	2016 год		
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>1386,92</b>	<b>862,81</b>	<b>191,35</b>	<b>75,15</b>	<b>715,45</b>	<b>124,33</b>	<b>512,02</b>	<b>-</b>	<b>203,43</b>	<b>124,33</b>	<b>862,81</b>	<b>813,63</b>
Аппликации, термоукрашения	2,20	6,99	4,80	-	-	-	-	-	-	-	6,99	6,99
Бисер	3,44	2,96	-	-	0,48	-	-	-	0,48	-	2,96	2,96
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	26,26	5,64	-	-	20,62	-	20,62	-	-	-	5,64	5,64
Бусы, стразы, пайетки	41,67	0,87	-	-	40,80	-	38,34	-	2,46	-	0,87	0,87
Вышивка	299,56	-	-	-	299,56	-	199,42	-	100,14	-	-	-
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	91,67	28,19	-	-	63,48	-	63,48	-	-	-	28,19	28,19
Молнии	301,56	212,63	-	-	88,93	-	88,93	-	-	-	212,63	212,63
Нить, пряжа	562,81	605,53	186,55	75,15	143,83	124,33	101,23	-	42,60	124,33	605,53	556,35
Пластмассовая и металлическая фурнитура	57,75	-	-	-	57,75	-	-	-	57,75	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>14372,44</b>	<b>20258,21</b>	<b>18152,39</b>	<b>35997,04</b>	<b>12266,62</b>	<b>32003,64</b>	<b>11312,00</b>	<b>13889,00</b>	<b>954,62</b>	<b>18114,64</b>	<b>20258,21</b>	<b>24251,61</b>



Таблица 13 – Динамика элементов товарного баланса ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Абсолютное изменение, тыс.руб.						Темп роста, %					
	Остатков товаров на начало года	Поступления	Выбытия всего	в том числе		Остатков товаров на конец года	Остатков товаров на начало года	Поступления	Выбытия всего	в том числе		Остатков товаров на конец года
				Реализации	Прочего выбытия					Реализации	Прочего выбытия	
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>6409,87</b>	<b>17960,85</b>	<b>20328,14</b>	<b>3089,02</b>	<b>17239,12</b>	<b>4042,58</b>	<b>149,36</b>	<b>200,00</b>	<b>275,98</b>	<b>128,60</b>	<b>В 24 раза</b>	<b>120,84</b>
Аппликации, термоукрашения	-4,58	119,98	108,47	108,47	-	6,93	98,43	7619,86	1857,24	1858,02	-	102,41
Бегунки	92,00	-32,75	0,05	0,05	-	59,20	195,26	69,70	100,32	100,31	-	131,39
Бисер	1077,48	7901,65	8960,18	7564,06	1396,12	18,96	138,97	409,17	706,11	643,44	В 17,2 раза	100,49
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	771,12	76,21	-27,67	-27,67	-	874,99	190,44	106,91	91,67	91,67	-	153,89
Бусы, стразы, пайетки	128,78	-22,61	-0,09	15,04	-15,13	106,26	129,40	88,33	99,87	160,43	62,16	118,75
Вышивка	-677,28	9726,64	7965,92	-2983,46	10949,38	1083,43	73,78	265,27	221,39	50,21	В 20 раз-	156,86
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	3950,58	-133,88	1172,69	-1178,51	2351,20	2644,01	205,67	97,78	156,69	43,03	х	134,39
Молнии	486,98	-191,53	22,81	22,81	-	272,64	163,22	68,65	118,39	118,39	-	121,68
Нить, пряжа	355,81	289,50	1929,29	-614,45	2543,74	-1283,98	137,84	127,23	372,70	5,97	В 48 раз	0,93
Пуговицы, кнопки	13,83	1,28	9,74	9,74	-	5,37	112,68	106,50	265,54	265,37	-	104,37
Ткань, текстиль для дома	-	200,09	-	-	-	200,09	100,00	х	х	х	-	х
Товары для творчества	191,52	-87,01	148,71	148,71	-	-44,20	225,78	76,17	185,62	185,62	-	87,14
Пластмассовая и металлическая фурнитура	23,64	113,27	38,03	24,23	13,80	98,88	114,42	423,99	435,85	314,05	В 15,6 раза	152,72

## Окончание таблицы 13

Укрупненные товарные группы	Абсолютное изменение, тыс.руб.						Темп роста, %					
	Остатков товаров на начало года	Поступле ния	Выбытия всего	в том числе		Остатков товаров на конец года	Остатков товаров на начало года	Поступления	Выбытия всего	в том числе		Остатков товаров на конец года
				Реализа ции	Прочего выбытия					Реализа ции	Прочего выбытия	
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>-524,11</b>	<b>-116,20</b>	<b>-591,12</b>	<b>-512,02</b>	<b>-79,10</b>	<b>-49,18</b>	<b>62,21</b>	<b>39,27</b>	<b>17,38</b>	<b>-</b>	<b>61,11</b>	<b>94,30</b>
Аппликации, термоукрашения	4,80	-4,80	-	-	-	-	318,16	x	x	x	-	100,00
Бисер	-0,48	-	-0,48	-	-0,48	-	86,08	x	x	x	x	100,00
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	-20,62	-	-20,62	-20,62	-	-	21,49	x	x	x	-	100,00
Бусы, стразы, пайетки	-40,80	-	-40,80	-38,34	-2,46	-	2,08	x	x	x	x	100,00
Вышивка	-299,56	-	-299,56	-199,42	-100,14	-	-	x	x	x	x	x
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-63,48	-	-63,48	-63,48	-	-	30,75	x	x	x	-	100,00
Молнии	-88,93	-	-88,93	-88,93	-	-	70,51	x	x	x	-	100,00
Нить, пряжа	42,72	-111,40	-19,50	-101,23	81,73	-49,18	107,59	40,28	86,44	x	291,85	91,88
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-57,75	-	-57,75	-	-57,75	-	-	x	x	x	x	x
<b>ИТОГО</b>	<b>5885,77</b>	<b>17844,65</b>	<b>19737,02</b>	<b>2577,00</b>	<b>17160,03</b>	<b>3993,40</b>	<b>140,95</b>	<b>198,30</b>	<b>260,90</b>	<b>122,78</b>	<b>В 18,98 раза</b>	<b>119,71</b>

4) в 2016 году из числа товаров старого ассортимента поступали товары только по двум группам в сумме 191,35 тыс.руб., что явилось экономически неверным решением, т.к. должного выбытия по ним в части реализации не сложилось, что также усугубило относительное перенакопление товаров;

5) при существенности роста общего выбытия товаров лишь часть его могла приносить предприятию выгоду, т.к. в составе данного увеличения выручка (по себестоимости) выросла на 22,78% (2577 тыс.руб.), а вот прочее выбытие товаров – почти в 19 раз или на 17160,03 тыс.руб.; причем полностью данная тенденция складывалась в части обновленной номенклатуры товарного ассортимента, что указывает на необоснованность его формирования.

Далее более детально изучим структуру формирования каждого элемента товарного баланса и товарных операций. В таблице 14 показана структура остатков товарных запасов ООО «НИТЕКС» и ее динамика за 2015-2016 гг.

Из данных таблицы следует, что 90,35% на начало 2015 года и 96,65% на конец 2016 года приходилось на остатки товаров обновленной номенклатуры, из которых явным и устойчивым преобладанием характеризовались такие укрупненные товарные группы, как (по убыванию весомости):

- «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья» с удельным весом в обновленном ассортименте 28,79% на начало 2015 года и 44,09% на конец 2016 года;

- «Бисер» с удельным весом в обновленном ассортименте 21,29% на начало 2015 года и 16,48% на конец 2016 года;

- «Вышивка» с удельным весом в обновленном ассортименте 19,89% на начало 2015 года и 12,75% на конец 2016 года.

Существенностью прироста доли остатков товаров из состава всех товарных позиций обновленного ассортимента характеризовались укрупненные товарные группы:

- «Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия» (удельный вес остатков товаров этой группы вырос с 6,57% на начало 2015 года до 10,66% на конец 2016 года);

Таблица 14 – Анализ динамики структуры остатков товарных запасов ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Удельный вес остатков товаров на начало года			Удельный вес остатков товаров на конец года		
	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>90,35</b>	<b>95,74</b>	<b>5,39</b>	<b>95,74</b>	<b>96,65</b>	<b>0,90</b>
Аппликации, термоукрашения	2,25	1,48	-0,77	1,48	1,26	-0,23
Бегунки	0,74	0,97	0,23	0,97	1,06	0,08
Бисер	21,29	19,81	-1,48	19,81	16,48	-3,34
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч. рукоделия	6,57	8,37	1,81	8,37	10,66	2,29
Бусы, стразы, пайетки	3,37	2,92	-0,45	2,92	2,87	-0,05
Вышивка	19,89	9,82	-10,07	9,82	12,75	2,93
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	28,79	39,65	10,85	39,65	44,09	4,44
Молнии	5,93	6,48	0,55	6,48	6,53	0,05
Нить, пряжа	7,24	6,68	-0,56	6,68	0,05	-6,63
Пуговицы, кнопки	0,84	0,63	-0,21	0,63	0,55	-0,09
Ткань, текстиль для дома	0,64	0,43	-0,21	0,43	1,21	0,78
Товары для творчества	1,17	1,77	0,60	1,77	1,28	-0,49
Пластмассовая и металлическая фурнитура	1,26	0,97	-0,30	0,97	1,22	0,26
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>9,65</b>	<b>4,26</b>	<b>-5,39</b>	<b>4,26</b>	<b>3,35</b>	<b>-0,90</b>
Аппликации, термоукрашения	0,16	0,81	0,65	0,81	0,86	0,05
Бисер	0,25	0,34	0,10	0,34	0,36	0,02
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч.рукоделия	1,89	0,65	-1,24	0,65	0,69	0,04
Бусы, стразы, пайетки	3,00	0,10	-2,90	0,10	0,11	0,01
Вышивка	21,60	-	-21,60	-	-	-
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	6,61	3,27	-3,34	3,27	3,46	0,20
Молнии	21,74	24,64	2,90	24,64	26,13	1,49
Нить, пряжа	40,58	70,18	29,60	70,18	68,38	-1,80
Пластмассовая и металлическая фурнитура	4,16	-	-4,16	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

- «Молнии» (удельный вес остатков товаров этой группы вырос с 5,93% на начало 2015 года до 6,53% на конец 2016 года).

Из состава остатков товарных запасов старой товарной номенклатуры преобладанием характеризовались (по убыванию весомости):

- товары группы «Нить, пряжа» с удельным весом 40,58% на начало 2015 года и 68,38% на конец 2016 года;

- товары группы «Молнии» с удельным весом 21,74% на начало 2015 года и 26,13% на конец 2016 года.

Остатки товаров группы «Вышивка» с удельным весом 21,6% на начало 2015 года на конец 2016 года отсутствовали в товарном ассортименте.

Таблица 15 дает представление о структуре поставок товарных запасов в выбранном разрезе изучения.

Таблица 15 – Анализ динамики структуры поступления товарных запасов ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Удельный вес		
	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>98,95</b>	<b>99,79</b>	<b>0,85</b>
Аппликации, термоукрашения	0,01	0,34	0,33
Бегунки	0,60	0,21	-0,39
Бисер	14,23	29,11	14,88
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч.рукоделия	6,14	3,28	-2,86
Бусы, стразы, пайетки	1,08	0,48	-0,60
Вышивка	32,77	43,46	10,69
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	33,51	16,38	-17,13
Молнии	3,40	1,17	-2,23
Нить, пряжа	5,92	3,77	-2,15
Пуговицы, кнопки	0,11	0,06	-0,05
Ткань, текстиль для дома	0,00	0,56	0,56
Товары для творчества	2,03	0,77	-1,26
Пластмассовая и металлическая фурнитура	0,19	0,41	0,22
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>1,05</b>	<b>0,21</b>	<b>-0,85</b>
Аппликации, термоукрашения	2,51	-	-2,51
Бисер	-	-	-
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч.рукоделия	-	-	-
Бусы, стразы, пайетки	-	-	-
Вышивка	-	-	-

Окончание таблицы 15

Укрупненные товарные группы	Удельный вес		
	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-	-	-
Молнии	-	-	-
Нить, пряжа	97,49	100,00	2,51
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

Так, из общего объема поставок 98,95% в 2015 году и 99,79% приходилось на закупку товаров обновленной товарной номенклатуры, из которой преобладало приобретение товаров по группам:

- «Вышивка» доля их поставок составляла 33,51% в 2015 году и 43,46% в 2016 году от общего объема закупки товаров обновленного ассортимента;

- «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья» с удельным весом в объеме поставок товаров обновленного ассортимента 33,51% в 2015 году и 16,38% 2016 года;

- «Бисер» доля их поставок составляла 14,23% в 2015 году и 29,11% в 2016 году от общего объема закупки товаров обновленного ассортимента.

Увеличение объема поступления товаров в целом по предприятию, а также по указанным наиболее значимым товарным группам, может быть признано обоснованным только при условии необходимости обеспечения возросших продаж. Для выяснения этого изучим показатели таблицы 16.

Как видим в 2015 году из общего объема выбывших товаров 92,22% приходилось на реализацию, т.е. на тот вид выбытия, который приносил экономическую выгоду в виде выручки, и 7,78% на прочее выбытие. В 2016 году данные показатели ухудшились: доля реализации снизилась до 43,4%, а доля прочего выбытия выросла до 56,6%. То есть в 2016 году более половины операций выбытия товаров не приносила ООО «НИТЕКС» никакой прямой выгоды.

Таблица 16 – Анализ динамики структуры выбытия товарных запасов ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в по его видам в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Выбытие всего, тыс.руб.		Структура выбытия, %		Из общей суммы выбытия - доля (%)			
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	Реализации		Прочего выбытия	
					2015 год	2016 год	2015 год	2016 год
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>11551,17</b>	<b>31879,31</b>	<b>94,17</b>	<b>99,61</b>	<b>93,50</b>	<b>43,57</b>	<b>6,50</b>	<b>56,43</b>
Аппликации, термоукрашения	6,17	114,64	0,05	0,36	99,96	100,00	0,04	-
Бегунки	16,06	16,11	0,14	0,05	99,97	99,97	0,03	0,03
Бисер	1478,32	10438,50	12,80	32,74	94,15	85,80	5,85	14,20
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	332,31	304,64	2,88	0,96	100,00	100,00	-	-
Бусы, стразы, пайетки	64,88	64,79	0,56	0,20	38,36	61,63	61,64	38,37
Вышивка	6562,51	14528,43	56,81	45,57	91,30	20,71	8,70	79,29
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	2068,51	3241,20	17,91	10,17	100,00	27,46	-	72,54
Молнии	124,04	146,85	1,07	0,46	100,00	100,00	-	-
Нить, пряжа	707,48	2636,78	6,12	8,27	92,36	1,48	7,64	98,52
Пуговицы, кнопки	5,89	15,63	0,05	0,05	100,08	100,02	-0,08	-0,02
Ткань, текстиль для дома	-	-	-	-	-	-	-	-
Товары для творчества	173,68	322,39	1,50	1,01	100,00	100,00	-	-
Пластмассовая и металлическая фурнитура	11,32	49,35	0,10	0,15	99,97	72,04	0,03	27,96

## Окончание таблицы 16

Укрупненные товарные группы	Выбытие всего, тыс.руб.		Структура выбытия, %		Из общей суммы выбытия - доля (%)			
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	Реализации		Прочего выбытия	
					2015 год	2016 год	2015 год	2016 год
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>715,45</b>	<b>124,33</b>	<b>5,83</b>	<b>0,39</b>	<b>71,57</b>	<b>-</b>	<b>28,43</b>	<b>100,00</b>
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-	-	-	-
Бисер	0,48	-	0,07	-	-	-	100,00	-
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	20,62	-	2,88	-	100,00	-	-	-
Бусы, стразы, пайетки	40,80	-	5,70	-	93,97	-	6,03	-
Вышивка	299,56	-	41,87	-	66,57	-	33,43	-
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	63,48	-	8,87	-	100,00	-	0,00	-
Молнии	88,93	-	12,43	-	100,00	-	0,00	-
Нить, пряжа	143,83	124,33	20,10	100,00	70,38	-	29,62	100,00
Пластмассовая и металлическая фурнитура	57,75	-	8,07	-	-	-	100,00	-
<b>ИТОГО</b>	<b>12266,62</b>	<b>32003,64</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>92,22</b>	<b>43,40</b>	<b>7,78</b>	<b>56,60</b>



Причем по товарам обновленного ассортимента данные показатели составили в 2016 году 43,57% и 56,43% соответственно, а по старой номенклатурной группе все выбытие было полностью связано с прочими операциями.

Проанализировать причины и структуру прочего выбытия можно по данным таблицы 17, которая демонстрирует, что за анализируемый период существенно выросла доля возврата товаров поставщикам и что связано исключительно с товарными группами из состава обновленного ассортимента. В 2015 году на данный вид прочего выбытия приходилось 35,99% или 343,54 тыс.руб., а в 2016 году уже 83,7% или 15162,13 тыс.руб. Связано это было исключительно с низким качеством поставляемых товаров новыми поставщиками и фактами пересорта, что не удовлетворяло потребности ООО «НИТЕКС».

Основная часть возврата в 2016 году пришлась на товары группы «Вышивка»(63,84%) и «Нить, пряжа» (16,5%), что отражено в таблице 18, т.е. тех товарных групп, на продаже которых специализируется анализируемое предприятие. Это существенно снизило возможности роста доходов предприятия, хотя прямые финансовые потери предприятие в данном случае не несло, т.к. средства были возвращены в оборот, но косвенные были и связаны они с временным промежутком между моментом оплаты товаров и возврата этих средств в оборот ООО «НИТЕКС».

Остальная часть прочего выбытия была связана со списанием товаров на проведение мастер-классов, что являлось мерой активизации продаж, и в связи с недостачами. Сумма последних в 2015 году составляла 264,07 тыс.руб. (27,66% от всего прочего выбытия), а в 2016 году – 838,68 тыс.руб. (4,63% от всего прочего выбытия).

Как следует из показателей таблицы 18, в 2015 году 65,73% недостач приходилась на товары из состава обновленного ассортимента, а 34,27 – старого. В 2016 году данные показатели составили 95,71% и 4,29% соответственно.

Таблица 17 – Анализ динамики структуры видов прочего выбытия товарных запасов ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Сумма прочего выбытия, тыс.руб.		В том числе по видам:											
	2015 год	2016 год	Возврат поставщику				Использование на мастер-классах				Недостачи			
			2015 год		2016 год		2015 год		2016 год		2015 год		2016 год	
			тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>751,19</b>	<b>17990,31</b>	<b>343,54</b>	<b>45,73</b>	<b>15162,13</b>	<b>84,28</b>	<b>234,09</b>	<b>31,16</b>	<b>2025,44</b>	<b>11,26</b>	<b>173,56</b>	<b>23,10</b>	<b>802,74</b>	<b>4,46</b>
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бегунки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бисер	86,44	1482,56	-	-	990,44	66,81	-	-	345,99	23,34	86,44	100,00	146,13	9,86
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бусы, стразы, пайетки	39,99	24,86	-	-	-	-	-	-	-	-	39,99	100,00	24,86	100,00
Вышивка	570,73	11520,11	321,99	56,42	9679,98	84,03	201,61	35,32	1679,45	14,58	47,13	8,26	160,68	1,39
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-	2351,20	-	-	1991,20	84,69	-	-	-	-	-	100,00	360,00	15,31
Молнии	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нить, пряжа	54,03	2597,78	21,55	39,88	2500,51	96,26	32,48	60,11	-	-	-	0,01	97,27	3,74
Пуговицы, кнопки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ткань, текстиль для дома	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Товары для творчества	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-	13,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,80	100,00

## Окончание таблицы 17

Укрупненные товарные группы	Сумма прочего выбытия, тыс.руб.		В том числе по видам:											
	2015 год	2016 год	Возврат поставщику				Использование на мастер-классах				Недостачи			
			2015 год		2016 год		2015 год		2016 год		2015 год		2016 год	
			тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	203,43	124,33	-	-	-	-	112,92	55,51	88,39	71,09	90,51	44,49	35,94	28,91
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бисер	0,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,48	100,00	-	-
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бусы, стразы, пайетки	2,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,46	100,00	-	-
Вышивка	100,14	-	-	-	-	-	100,14	100,00	-	-	-	-	-	-
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Молнии	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нить, пряжа	42,60	124,33	-	-	-	-	12,78	30,00	88,39	71,09	29,82	70,00	35,94	28,91
Пластмассовая и металлическая фурнитура	57,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,75	100,00	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>954,62</b>	<b>18114,64</b>	<b>343,54</b>	<b>35,99</b>	<b>15162,13</b>	<b>83,70</b>	<b>347,01</b>	<b>36,35</b>	<b>2113,83</b>	<b>11,67</b>	<b>264,07</b>	<b>27,66</b>	<b>838,68</b>	<b>4,63</b>

Таблица 18 – Анализ динамики структуры видов прочего выбытия товарных запасов ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

%

Укрупненные товарные группы	Структура видов прочего выбытия					
	Возврат поставщику		Использование на мастер-классах		Недостачи	
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>67,46</b>	<b>95,82</b>	<b>65,73</b>	<b>95,71</b>
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-	-
Бегунки	-	-	-	-	-	-
Бисер	-	6,53	-	17,08	49,80	18,20
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч. рукоделия	-	-	-	-	-	-
Бусы, стразы, пайетки	-	-	-	-	23,04	3,10
Вышивка	93,73	63,84	86,12	82,92	27,15	20,02
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-	13,13	-	-	-	44,85
Молнии	-	-	-	-	-	-
Нить, пряжа	6,27	16,49	13,88	-	-	12,12
Пуговицы, кнопки	-	-	-	-	-	-
Ткань, текстиль для дома	-	-	-	-	-	-
Товары для творчества	-	-	-	-	-	-
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-	-	-	-	-	1,72
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,54</b>	<b>4,18</b>	<b>34,27</b>	<b>4,29</b>
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-	-
Бисер	-	-	-	-	-	-
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч.рукоделия	-	-	-	-	-	-
Бусы, стразы, пайетки	-	-	-	-	2,72	-
Вышивка	-	-	88,68	-	-	-
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-	-	-	-	-	-
Молнии	-	-	-	-	-	-
Нить, пряжа	100,00	-	11,32	100,00	32,95	100,00
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-	-	-	-	63,81	-
<b>ИТОГО</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Внутри обновленного ассортимента наибольшая доля недостач приходилась в 2015 году на товары группы «Бисер» с долей 49,8% от всей величины товарных потерь обновленного ассортимента, а в 2016 году на товары группы «Отделочный и вспомогательный материал для шитья» с долей товарных потерь 44,85%.

Все товарные потери среди товаров старой номенклатуры в 2016 году приходились на группу «Нить, пряжа».

В целом сумма недостач, а в этой связи сокращение товарных запасов, продажа которых могла принести экономическую выгоду, выросла в 3,2 раза (838,68/264,07).

Списание товаров в связи с проведением мастер-классов теоретически является сознательными расходами предприятия в связи с проведением мер по активизации продаж, но обоснованными их можно признать только в случае, если они сопровождаются существенным приростом выручки. Для выяснения этого изучим показатели рис.11, на котором показаны темпы прироста прочего выбытия товаров на проведение мастер-классов и темп прироста выручки предприятия, в том числе по тем товарным группам, которые участвовали в проведении данных акций.

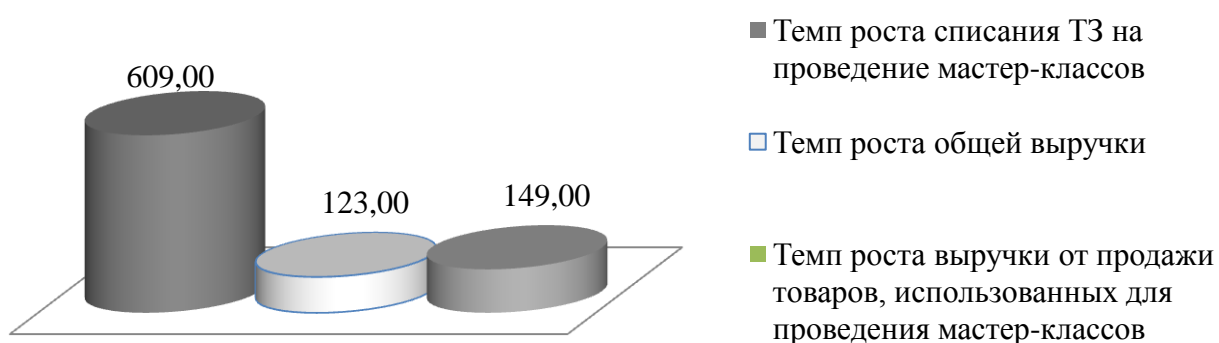


Рисунок 11 – Темпы роста общей суммы выбытия товаров при проведении мастер-классов и выручки ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг., %

На рисунке 11 наглядно показано, что рост стоимости использованных товаров на проведение мастер-классов, которые составил 6,1 раза, существенно выше прироста экономического эффекта торговой деятельности: и общая выручка от продажи, и выручка от продажи именно тех товарных групп, по которым проводился мастер-класс выросли менее существенно, а именно на 23% и на 49% соответственно. Это дает основание говорить о необоснованности данного вида прочего выбытия.

Для оценки соответствия структурного спроса на товары, реализуемые ООО «НИТЕКС», и их предложения в таблице 19 рассчитаем показатели доли запасов товаров и доли их продажи.

Таблица 19 – Сравнительный анализ структуры товарных запасов и структуры продаж ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Структура средних товарных запасов			Структура продаж		
	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	93,50	96,23	2,73	95,47	100,00	4,53
Аппликации, термоукрашения	1,79	1,36	-0,43	0,06	0,83	0,77
Бегунки	0,88	1,02	0,14	0,15	0,12	-0,03
Бисер	20,41	17,99	-2,42	12,89	64,48	51,59
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	7,65	9,62	1,98	3,08	2,19	-0,88
Бусы, стразы, пайетки	3,10	2,89	-0,21	0,23	0,29	0,06
Вышивка	13,86	11,43	-2,43	55,48	21,66	-33,82
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	35,29	42,08	6,78	19,15	6,41	-12,74
Молнии	6,26	6,51	0,25	1,15	1,06	-0,09
Нить, пряжа	6,91	3,05	-3,85	6,05	0,28	-5,77
Пуговицы, кнопки	0,72	0,59	-0,13	0,05	0,11	0,06
Ткань, текстиль для дома	0,52	0,86	0,34	-	-	-
Товары для творчества	1,53	1,50	-0,03	1,61	2,32	0,71
Пластмассовая и металлическая фурнитура	1,09	1,11	0,02	0,10	0,26	0,15
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	6,50	3,77	-2,73	4,53	-	-4,53
Аппликации, термоукрашения	0,41	0,83	0,43	-	-	-
Бисер	0,28	0,35	0,07	-	-	-
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	1,42	0,67	-0,74	4,03	-	-4,03
Бусы, стразы, пайетки	1,89	0,10	-1,79	7,49	-	-7,49
Вышивка	13,32	0,00	-13,32	38,95	-	-38,95
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	5,33	3,36	-1,96	12,40	-	-12,4
Молнии	22,86	25,37	2,51	17,37	-	-17,37
Нить, пряжа	51,93	69,31	17,37	19,77	-	-19,77
Пластмассовая и металлическая фурнитура	2,57	-	-2,57	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	100,00	100,00	-	100,00	100,00	-

Из полученных данных следует, что основная доля продажи, как и доля формирования остатка товаров приходится на товарные группы обновленного товарного ассортимента. Причем в 2016 году все продажи товаров складывались именно по данной части товарных фондов, т.е. продаж товаров строго ассортимента не было, что увеличивало формирование неликвидной части товарных запасов.

Внутри товарного ассортимента не по всем товарным позициям коэффициент соотношения структурного спроса на товары, реализуемые ООО «НИТЕКС», и их предложения находился в районе 1 ед. Покажем это на данных таблицы 20.

Таблица 20 – Анализ динамики маркетинговых показателей состояния товарных запасов ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Коэффициент востребованности товара		Коэффициент структурного соответствия спроса и предложения	
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	0,999	1	1,02	1,04
Аппликации, термоукрашения	0,251	0,311	0,03	0,61
Бегунки	0,000	0,000	0,17	0,11
Бисер	0,121	0,123	0,63	3,58
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	0,000	0,000	0,40	0,23
Бусы, стразы, пайетки	0,111	0,113	0,07	0,10
Вышивка	0,000	0,000	4,00	1,90
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	0,000	0,000	0,54	0,15
Молнии	0,001	0,000	0,18	0,16
Нить, пряжа	0,001	0,000	0,88	0,09
Пуговицы, кнопки	0,081	0,082	0,08	0,19
Ткань, текстиль для дома	-	-	-	-
Товары для творчества	0,233	0,301	1,05	1,55
Пластмассовая и металлическая фурнитура	0,201	0,07	0,10	0,23
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	0,001	-	0,70	-
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	x
Бисер	-	-	-	x
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	0,000	-	2,84	x
Бусы, стразы, пайетки	0,000	-	3,96	x

## Окончание таблицы 20

Укрупненные товарные группы	Коэффициент востребованности товара		Коэффициент структурного соответствия спроса и предложения	
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год
Вышивка	0,000	-	2,93	х
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	0,000	-	2,33	х
Молнии	0,000	-	0,76	х
Нить, пряжа	0,000	-	0,38	х
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-	-	-	х
<b>ИТОГО</b>	1,000	1,000	1,00	1,00

Существенно ниже единицы в 2015 году рассматриваемый коэффициент был по таким товарным группам обновленной товарной номенклатуры, как: «Аппликация, термоукрашения» (0,03), «Бегунки» (0,17), «Бусы, стразы, пайетки» (0,10) и «Молнии» (0,18). В 2016 году: «Бегунки» (0,11), «Бусы, стразы, пайетки» (0,07), «Нить, пряжа» (0,09), «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья» (0,15) и «Молнии» (0,16). Это значит, что по указанным товарным позициям существенность спроса на товары была ниже их предложения, что создает условия для замедления товарооборачиваемости и указывает на низкую конкурентоспособность товарного ассортимента предприятия.

Положительным моментом в этой части является повышение данного показателя по группам товаров: «Аппликация, термоукрашения» (0,61), «Бисер» (3,58), «Вышивка» (1,9), Товары для творчества» (1,55). Это означает, что по отдельным товарам на предприятии складывается товарная сбалансированность, что способствует ускорению их оборачиваемости, а следовательно, росту финансовой эффективности данных видов товарных запасов.

Сделанный вывод подтверждается показателями таблицы 21 и 23. Так, из показателей таблицы 21 следует, что в целом на предприятии произошло замедление товарооборачиваемости на 0,03 оборота при росте времени их обращения на 24,62 дня.



Таблица 21 – Анализ динамики показателей эффективности использования товарных запасов ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Средние товарные запасы, тыс.руб.		Выручка от продажи (по себестоимости)		Темп роста, %		Скорость обращения, обороты			Время обращения, дни			Коэффициент закрепления товарных запасов, руб.		
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	Средних товарных запасов	Выручки	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>16190,46</b>	<b>21416,68</b>	<b>10799,98</b>	<b>13889,00</b>	<b>132,28</b>	<b>128,60</b>	<b>0,67</b>	<b>0,65</b>	<b>-0,02</b>	<b>548,68</b>	<b>562,83</b>	<b>14,15</b>	<b>1,50</b>	<b>1,54</b>	<b>0,04</b>
Аппликации, термоукрашения	290,00	291,18	6,17	114,64	100,41	1858,02	0,02	0,39	0,37	17202,80	927,08	-16275,71	47,00	2,54	-44,46
<i>Бегунки</i>	<i>142,58</i>	<i>218,18</i>	<i>16,06</i>	<i>16,11</i>	<i>153,02</i>	<i>100,31</i>	<i>0,11</i>	<i>0,07</i>	<i>-0,04</i>	<i>3249,34</i>	<i>4943,28</i>	<i>1693,94</i>	<i>8,88</i>	<i>13,54</i>	<i>4,67</i>
Бисер	3303,97	3852,19	1391,88	8955,94	116,59	643,44	0,42	2,32	1,90	868,79	157,00	-711,79	2,37	0,43	-1,94
<i>Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия</i>	<i>1238,15</i>	<i>2061,20</i>	<i>332,31</i>	<i>304,64</i>	<i>166,47</i>	<i>91,67</i>	<i>0,27</i>	<i>0,15</i>	<i>-0,12</i>	<i>1363,68</i>	<i>2469,60</i>	<i>1105,92</i>	<i>3,73</i>	<i>6,77</i>	<i>3,04</i>
Бусы, стразы, пайетки	502,44	619,96	24,89	39,93	123,39	160,43	0,05	0,06	0,01	7388,17	5667,03	-1721,14	20,19	15,53	-4,66
<i>Вышивка</i>	<i>2244,09</i>	<i>2447,17</i>	<i>5991,78</i>	<i>3008,32</i>	<i>109,05</i>	<i>50,21</i>	<i>2,67</i>	<i>1,23</i>	<i>-1,44</i>	<i>137,08</i>	<i>296,92</i>	<i>159,84</i>	<i>0,37</i>	<i>0,81</i>	<i>0,44</i>
<i>Отделочный и вспомогательный материал для шитья</i>	<i>5714,01</i>	<i>9011,31</i>	<i>2068,51</i>	<i>890,00</i>	<i>157,71</i>	<i>43,03</i>	<i>0,36</i>	<i>0,10</i>	<i>-0,26</i>	<i>1011,03</i>	<i>3695,65</i>	<i>2684,62</i>	<i>2,76</i>	<i>10,13</i>	<i>7,36</i>
<i>Молнии</i>	<i>1013,83</i>	<i>1393,64</i>	<i>124,04</i>	<i>146,85</i>	<i>137,46</i>	<i>118,39</i>	<i>0,12</i>	<i>0,11</i>	<i>-0,02</i>	<i>2991,46</i>	<i>3463,92</i>	<i>472,46</i>	<i>8,17</i>	<i>9,49</i>	<i>1,32</i>
<i>Нить, пряжа</i>	<i>1118,11</i>	<i>654,02</i>	<i>653,45</i>	<i>39,00</i>	<i>58,49</i>	<i>5,97</i>	<i>0,58</i>	<i>0,06</i>	<i>-0,52</i>	<i>626,26</i>	<i>6120,95</i>	<i>5494,69</i>	<i>1,71</i>	<i>16,77</i>	<i>15,06</i>
Пуговицы, кнопки	115,97	125,56	5,89	15,63	108,27	265,37	0,05	0,12	0,07	7206,22	2932,25	-4273,97	19,69	8,03	-11,66
<i>Ткань, текстиль для дома</i>	<i>83,55</i>	<i>183,59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>219,75</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Товары для творчества	248,03	321,69	173,68	322,39	129,70	185,62	0,70	1,00	0,30	522,68	364,21	-158,47	1,43	1,00	-0,43

## Окончание таблицы 21

Укрупненные товарные группы	Средние товарные запасы, тыс.руб.		Выручка от продажи (по себестоимости)		Темп роста, %		Скорость обращения, обороты			Время обращения, дни			Коэффициент закрепления товарных запасов, руб.		
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	Средних товарных запасов	Выручки	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
Пластмассовая и металлическая фурнитура	175,73	236,99	11,32	35,55	134,86	314,05	0,06	0,15	0,09	5681,77	2433,22	-3248,55	15,52	6,67	-8,86
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>1124,87</b>	<b>838,22</b>	<b>512,02</b>	<b>-</b>	<b>74,52</b>	<b>-</b>	<b>0,46</b>	<b>-</b>	<b>-0,46</b>	<b>804,07</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Аппликации, термоукрашения</i>	4,60	6,99	-	-	152,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Бисер</i>	3,20	2,96	-	-	92,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия</i>	15,95	5,64	20,62	-	35,38	-	1,29	-	-1,29	283,18	-	-	0,77	-	-
<i>Бусы, стразы, пайетки</i>	21,27	0,87	38,34	-	4,08	-	1,80	-	-1,8	203,03	-	-	0,55	-	-
<i>Вышивка</i>	149,78	-	199,42	-	0,00	-	1,33	-	-1,33	274,89	-	-	0,75	-	-
<i>Отделочный и вспомогательный материал для шитья</i>	59,93	28,19	63,48	-	47,04	-	1,06	-	-1,06	345,53	-	-	0,94	-	-
<i>Молнии</i>	257,10	212,63	88,93	-	82,70	-	0,35	-	-0,35	1058,10	-	-	2,89	-	-
<i>Нить, пряжа</i>	584,17	580,94	101,23	-	99,45	-	0,17	-	-0,17	2112,08	-	-	5,77	-	-
Пластмассовая и металлическая фурнитура	28,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>17315,32</b>	<b>22254,91</b>	<b>11312,00</b>	<b>13889,00</b>	<b>128,53</b>	<b>122,78</b>	<b>0,65</b>	<b>0,62</b>	<b>-0,03</b>	<b>560,24</b>	<b>584,85</b>	<b>24,62</b>	<b>1,53</b>	<b>1,60</b>	<b>0,07</b>

Примечание: курсивом выделены товарные группы, по которым замедлилась оборачиваемость

Таблица 22 – Анализ влияния структуры товарных запасов на динамику товарооборачиваемости по ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе (методом разниц с использованием процентных чисел)

Укрупненные товарные группы	Структура средних товарных запасов, %			Скорость обращения 2015 года	Процентные числа, %	Влияние структуры товарных запасов на изменение	
	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение			Скорости обращения товаров, об.	Выручки, тыс.руб.
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>93,50</b>	<b>96,23</b>	<b>2,73</b>	<b>0,67</b>	<b>1,821</b>	x	x
Аппликации, термоукрашения	1,79	1,36	-0,43	0,02	-0,009	x	x
Бегунки	0,88	1,02	0,14	0,11	0,016	x	x
Бисер	20,41	17,99	-2,42	0,42	-1,020	x	x
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч. рукоделия	7,65	9,62	1,98	0,27	0,531	x	x
Бусы, стразы, пайетки	3,10	2,89	-0,21	0,05	-0,010	x	x
Вышивка	13,86	11,43	-2,43	2,67	-6,499	x	x
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	35,29	42,08	6,78	0,36	2,456	x	x
Молнии	6,26	6,51	0,25	0,12	0,030	x	x
Нить, пряжа	6,91	3,05	-3,85	0,58	-2,251	x	x
Пуговицы, кнопки	0,72	0,59	-0,13	0,05	-0,007	x	x
Ткань, текстиль для дома	0,52	0,86	0,34	-	-	x	x
Товары для творчества	1,53	1,50	-0,03	0,70	-0,021	x	x
Пластмассовая и металлическая фурнитура	1,09	1,11	0,02	0,06	0,001	x	x
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>6,50</b>	<b>3,77</b>	<b>-2,73</b>	<b>0,46</b>	<b>-1,243</b>	x	x
Аппликации, термоукрашения	0,41	0,83	0,43	-	-	x	x
Бисер	0,28	0,35	0,07	-	-	x	x
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч. рукоделия	1,42	0,67	-0,74	1,29	-0,963	x	x
Бусы, стразы, пайетки	1,89	0,10	-1,79	1,80	-3,222	x	x
Вышивка	13,32	0,00	-13,32	1,33	-17,728	x	x
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	5,33	3,36	-1,96	1,06	-2,081	x	x
Молнии	22,86	25,37	2,51	0,35	0,869	x	x
Нить, пряжа	51,93	69,31	17,37	0,17	3,011	x	x
Пластмассовая и металлическая фурнитура	2,57	-	-2,57	-	-	x	x
<b>ИТОГО</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,65</b>	<b>-26,898</b>	<b>-0,27</b>	<b>-5986,22</b>

Таблица 23 – Анализ динамики показателей эффективности вложения средств в товарные запасы ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Укрупненные товарные группы	Весомость товарных потерь		Уровень товарных потерь, руб		Изменение финансовых расходы в результате относительного перенакопления товарных запасов, тыс.руб.		Доходность вложений в товарные запасы, руб.	
	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>0,015</b>	<b>0,025</b>	<b>0,016</b>	<b>0,058</b>	<b>229,34</b>	<b>-7648,76</b>	<b>0,349</b>	<b>0,251</b>
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-14239,5	-2851,85	0,021	0,280
Бегунки	-	-	-	-	-12,45	42,05	0,078	0,061
Бисер	0,058	0,014	0,062	0,016	-4568	-9739,18	0,262	0,626
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч. рукоделия	-	-	-	-	123,56	518,18	0,170	0,109
Бусы, стразы, пайетки	0,616	0,384	1,607	0,623	-88,93	-104,11	0,039	0,054
Вышивка	0,007	0,011	0,008	0,053	569,67	738,80	0,708	0,172
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-	0,111	-	0,404	2899,34	3666,29	0,212	0,066
Молнии	-	-	-	-	99,53	108,19	0,090	0,088
Нить, пряжа	-	0,037	-	2,494	129,56	328,59	0,326	0,015
Пуговицы, кнопки	0,001	-	0,001	-	-45,67	-101,93	0,046	0,109
Ткань, текстиль для дома	-	-	-	-	-	-	-	-
Товары для творчества	-	-	-	-	-12,56	-77,61	0,336	0,518
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-	0,280	-	0,388	-99,48	-176,18	0,057	0,106
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>0,127</b>	<b>0,289</b>	<b>0,177</b>	<b>x</b>	<b>3893,92</b>	<b>468,99</b>	<b>0,324</b>	<b>-</b>
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-	-	-	-
Бисер	1,000	-	-	-	-	-	-	-
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и проч. рукоделия	-	-	-	-	1,76	3,16	0,785	-
Бусы, стразы, пайетки	0,060	-	0,064	-	0,21	0,49	0,920	-
Вышивка	-	-	-	-	-	0,00	0,666	-
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-	-	-	-	12,45	15,77	0,692	-
Молнии	-	-	-	-	99,27	118,97	0,295	-
Нить, пряжа	0,207	0,289	0,295	x	201,38	325,04	0,135	-
Пластмассовая и металлическая фурнитура	1,000	-	-	-	-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>0,022</b>	<b>0,026</b>	<b>0,023</b>	<b>0,060</b>	<b>303,83</b>	<b>-7179,77</b>	<b>0,348</b>	<b>0,247</b>

По товарам обновленной номенклатуры замедление товарооборачиваемости составило 0,02 оборота, а по ранее действующей товарной номенклатуре – 0,46 оборота.

Как мы и предполагали, снижение эффективности использования товарных запасов произошло по товарам групп из числа нового номенклатурного ассортимента: «Бегунки», «Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия», «Вышивка», «Нить, пряжа», «Молнии», «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья», а также по всем товарным группам ранее действующей номенклатуры товаров.

Одной из причин этому является ухудшение структуры товарных запасов, а именно увеличение доли запасов с низкой товарооборачиваемостью (аппликации и бисера – из состава товаров старой номенклатуры) и снижение доли запасов с более высокой (бисера, вышивки, товаров для творчества из списка обновленной товарной номенклатуры), что, как показывают данные таблицы 22, сократило скорость товарного обращения на 0,27 оборота, приведя к потерям выручки в целом за год на 5986,22 тыс.руб.

Эффективность вложения средств в товарные запасы также снизилась, что следует из динамики показателей таблицы 23, согласно которым в целом по предприятию в 2016 по сравнению с 2015 годом выросла весомость прямых товарных потерь (недостач) с 0,022 до 0,026 доли в составе всего выбытия товаров. А их уровень относительно выручки вырос с 0,023 рубля до 0,06 рубля, то есть в 2016 году на каждый рубль полученных доходов от продажи стало приходиться 0,06 рубля прямых товарных потерь. Связано это с товарными потерями по группам «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья» (в составе новой номенклатуры), «Нить, пряжа» (как в составе новой, так и старой товарной номенклатуры).

Доходность вложения в товарные запасы уменьшилась: в 2015 году на каждый вложенный в приобретение товарных запасов рубль предприятие получало почти 0,35 рублей экономической выгоды, а в 2016 году – 0,25 рубля. Связано это с уменьшением экономической отдачи средств, вложенных в

товарные запасы по группам «Вышивка», «Нить, пряжа», «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья», «Молнии» и отсутствием дохода по группе «Ткань, домашний текстиль» (в составе новой номенклатуры), а также по всем товарным группам старой товарной номенклатуры.

При этом общая сумма финансовых расходов, т.е затрат предприятия по привлечению средств для финансирования товарных запасов в результате их относительного перенакопления снизилась на 7179,77 тыс.руб. при средневзвешенно цене капитала в 0,78 рубля в 2015 году и в 0,56 рубля в 2016 году (дивидендов предприятие не выплачивало собственникам, поэтому все финансовые расходы представлены процентами по кредитам).

Подчеркнем, что одной из причин сложившегося снижения эффективности товарных запасов стала низкая конкурентоспособность товарных запасов, что помимо коэффициента структурного соответствия спроса и предложения и коэффициента востребованности товара (таблица 20) выражается в низком удовлетворении запроса потребителей и отсутствии за 2015-2016 гг обновления товарного ассортимента (таблица 24).

Таблица 24 – Динамика показателей сбалансированности, качества и обновляемости товарного ассортимента ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг.

Наименование показателя	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
Коэффициент удовлетворения запросов	0,41	0,47	0,06
Коэффициент обновления товарного ассортимента	-	-	-
Коэффициент качества формирования товарных запасов	0,26	0,44	0,18

Данные показывают, что, во-первых, даже половина запросов потребителей не может быть удовлетворена товарными запасами имеющегося ассортимента, а во-вторых, доля неликвидных позиций товарного ассортимента выросла с 26% до 44%, что определяет упущенные финансовые выгоды предприятия.

Расчет финансово-экономических последствий снижения эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС» будет проведен в главе 3.

### **3 Разработка мероприятий по повышению финансовой эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС»**

#### **3.1 Мероприятия по повышению финансовой эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС»**

Для выбора конкретных инструментов повышения финансовой эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС» в данном параграфе работы следует решить следующие задачи:

- 1) обобщить результаты анализа и получить комплексное представление об имеющихся «узких местах» в управлении товарными запасами;
- 2) обобщить теоретически возможные способы повышения эффективности товарных операций и оценить их на предмет возможности и целесообразности использования в деятельности ООО «НИТЕКС».

Для решения первой задачи нами проведен расчет финансово-экономических последствий изменения эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. – таблица 25, а также оценка их весомости в ассортиментном разрезе (таблица 26).

Итак, вследствие замедления товарооборачиваемости доход предприятия в 2016 году сократился на 6734,69 тыс.руб., но эти потери уменьшены до 650 тыс.руб. ускорением товарооборачиваемости по отдельным товарным группам. Сложившиеся потери роста экономических выгод (выручки) привели к уменьшению прибыли от продажи на 221,84 тыс.руб.

Дополнительно вовлечение финансовых ресурсов в оборот в связи с замедлением товарооборачиваемости по большей части товарных запасов составило 10483,49 тыс.руб. и сопровождалось дополнительным ростом финансовых расходов по их привлечению в сумме 5865,53 тыс.руб.

Таблица 25 – Анализ финансово-экономических последствий изменения эффективности управления товарными запасам  
 ООО «НИТЕКС» за 2015-2016 гг. в ассортиментном разрезе

Тыс.руб.

Укрупненные товарные группы	Рост/снижение выручки в результате изменения товарооборотности	Относительная экономия/перерасход средств финансирования товарных запасов	Рост/снижение финансовых расходов в связи с относительным перерасходом/экономией товарных запасов	Прирост/снижение прибыли в результате изменения товарооборотности	Снижение выручки в результате наличия товарных потерь и возврата товаров	Снижение прибыли в результате наличия товарных потерь
<b>1 Обновленная номенклатура ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>-397,18</b>	<b>595,42</b>	<b>-7648,76</b>	<b>-13,08</b>	<b>-29125,08</b>	<b>-959,38</b>
Аппликации, термоукрашения	108,44	-5097,15	-2851,85	3,57	-	-
Бегунки	-8,47	75,16	42,05	-0,28	-	-
Бисер	7333,11	-17406,94	-9739,18	241,55	-478,81	-15,77
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	-248,57	926,15	518,18	-8,19	-	-
Бусы, стразы, пайетки	9,22	-186,08	-104,11	0,30	-1,23	-0,04
Вышивка	-3525,68	1320,47	738,8	-116,14	-26274,80	-865,49
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-2372,15	6552,79	3666,29	-78,14	-851,15	-28,04
Молнии	-23,66	193,37	108,19	-0,78	-	-
Нить, пряжа	-343,23	587,29	328,59	-11,31	-1518,21	-50,01
Пуговицы, кнопки	9,25	-182,18	-101,93	0,30	-	-
Ткань, текстиль для дома	-	-	-	-	-	-
Товары для творчества	97,13	-138,71	-77,61	3,20	-	-
Пластмассовая и металлическая фурнитура	20,28	-314,89	-176,18	0,67	-0,89	-0,03



## Окончание таблицы 25

Укрупненные товарные группы	Рост/снижение выручки в результате изменения товарооборачиваемости	Относительная экономия/перерасход средств финансирования товарных запасов	Рост/снижение финансовых расходов в связи с относительным перерасходом/экономией товарных запасов	Прирост/снижение прибыли в результате изменения товарооборачиваемости	Снижение выручки в результате наличия товарных потерь и возврата товаров	Снижение прибыли в результате наличия товарных потерь
<b>2 Товары из ранее действующей номенклатуры ВСЕГО, в том числе:</b>	<b>-381,54</b>	<b>838,22</b>	<b>468,99</b>	<b>-12,57</b>	<b>-6,23</b>	<b>-0,21</b>
Аппликации, термоукрашения	-	-	-	-	-	-
Бисер	-	-	-	-	-	-
Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия	-7,29	5,64	3,16	-0,24	-	-
Бусы, стразы, пайетки	-1,57	0,87	0,49	-0,05	-	-
Вышивка	-	-	0	-	-	-
Отделочный и вспомогательный материал для шитья	-29,86	28,19	15,77	-0,98	-	-
Молнии	-73,55	212,63	118,97	-2,42	-	-
Нить, пряжа	-100,67	580,94	325,04	-3,32	-6,23	-0,21
Пластмассовая и металлическая фурнитура	-	-	-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>-650,00</b>	<b>994,96</b>	<b>-7179,77</b>	<b>-21,41</b>	<b>-29131,31</b>	<b>-959,59</b>
<i>Потери</i>	<i>-6734,69</i>	<i>10483,49</i>	<i>5865,53</i>	<i>-221,84</i>	<i>-29131,31</i>	<i>-959,59</i>



Те товарные позиции, которые привели к образованию данных негативных моментов, обобщены в таблице 26, по данным которой видно, что наибольшие потери выручки и прибыли в результате замедления товарооборачиваемости сложились по двум группам товаров обновленной номенклатуры - «Вышивка», «Отделочный и вспомогательный материал для шитья» - и по всем товарам ранее действующей номенклатуры. Основной причиной относительного перерасхода финансовых ресурсов стали товары группы «Отделочный и вспомогательный материал для шитья» и опять же - все товары, включаемые в ранее действующую номенклатуру.

В виду наличия прямых товарных потерь предприятие недополучило выручки в сумме 29131 тыс.руб., из которых 29125 тыс.руб. сложилось в части обновленной товарной номенклатуры. В результате этого предприятие упустило возможность роста прибыли от продажи в размере 959,59 тыс.руб., в том числе 959,38 тыс.руб. по обновленному ассортименту товаров, а из них 90,2% связано с товарными потерями в группе «Вышивка».

Следует указать, что в таблицах 25 и 26 указаны только прямые потери для предприятия в результате прочего выбытия – недостачи, но также имелись еще и косвенные, которые не были включены в расчет. Они указаны в таблице 26.

Таблица 26 – Характеристика финансовых потерь ООО «НИТЕКС» в результате наличия прочего выбытия

Вид прочего выбытия	Вид финансовых потерь	Их содержание	Товарные группы
Недостачи	Прямые (указаны в табл.24 и 25)	Сумма недостач снижает выручку и уменьшает прибыль	Вышивка, бисер, бусы, стразы, пайетки, нить, пряжа, отделочный материал для шитья
Использование товаров на проведение мастер-классов	Косвенные	Признаны потерями, т.к темп роста использования товарных запасов на эти уели превышает темп прироста выручки	Бисер, вышивка, нить и пряжа
Возврат товара поставщикам	Косвенные	Потери формируются в результате временного фактора: в результате наличия промежутка между моментом оплаты товаров поставщикам и возвратом этих средств происходит обесценивание и упускается возможность их использования в обороте	Бисер, вышивка, отделочные материалы для шитья, нить, пряжа

Комплексное представление о сложившихся «узких местах» в управлении товарными запасами предприятия можно получить из данных таблицы 27.

Таблица 27 – Причины снижения результативности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС»

Выявленный негативный момент	Товарные группы	Причины	Возможность оказания управленческого воздействия (+/-)
Замедление товарооборачиваемости	«Бегунки», «Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия», «Вышивка», «Нить, пряжа», «Молнии», «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья», отдельные виды бисера, и все товарные группы действующей до 2014 г. номенклатуры товаров	Низкая обновляемость товарного ассортимента, несбалансированность товарного ассортимента, высокая доля неликвидов, низкая активность менеджеров по расширению рынка сбыта	+
Прямые товарные потери	Вышивка, бисер, бусы, стразы, пайетки, нить, пряжа, отделочный материал для шитья	Особенности товарного ассортимента; отсутствие контроля за хранением	±
Возврат товаров поставщикам	Бисер, вышивка, отделочные материалы для шитья, нить, пряжа	Случайный подбор новых поставщиков	+
Экономически необоснованное использование товаров на проведение мастер-классов	Бисер, вышивка, нить и пряжа	Отсутствие контроля за использованием в процессе проведения мастер-класса, некомпетентность организаторов (неспособность пробудить интерес к покупке)	+

Таким образом, вышеприведенная информация служит ориентиром для оказания управленческого воздействия в целях повышения финансовой эффективности управления товарными запасами для менеджмента ООО «НИТЕКС».

Для их выбора в таблице 28 мы обобщили теоретически возможные способы роста эффективности товарных операций.

Таблица 28 – Способы ускорения товарооборачиваемости [14; 23; 31; 36; 38; 59]

Цель применения инструмента	Характеристика инструмента	Возможность и целесообразность применения в деятельности ООО «НИТЕКС»
Избавление от неликвидных товарных запасов (возврат в оборот предприятия денежных средств)	<p>Рассылки коммерческих предложений в компании, использующие подобную технологическую цепочку, компаниям-посредникам;</p> <p>размещение предложений на сайте предприятия;</p> <p>участие в тендерах на продажу, проводимых на специализированных электронных торговых площадках, размещение объявлений на специальных сайтах и на страницах рекламно-информационных изданий;</p> <p>продажа по сниженным ценам;</p> <p>продажа неликвидного товара как сопутствующего по сниженной цене;</p> <p>выкладка в местах с интенсивным покупательским потоком или так называемая выкладка навалом, когда все товары в корзине или на стеллаже продаются по одной цене («все по 100 рублей» и т.д.);</p> <p>продажа неликвидных товаров в комплекте, когда два товара продаются по цене одного или при покупке двух товаров третий бесплатно и т.д.;</p> <p>вручение неликвидных товаров покупателям в качестве подарка при покупке ими других товаров. Это не принесет значительного экономического эффекта, но создаст благоприятное впечатление о магазине;</p> <p>продажа неликвидных товаров конкурентам или магазинам других форматов, например магазинам-дискаунтерам</p>	+
Повышение конкурентоспособности товарного ассортимента	<p>Пополнение ассортимента новыми товарами (выбор целесообразно делать в пользу тех новинок, которые имеют поддержку со стороны поставщиков), при этом введение новинки в ассортимент магазина необходимо сопровождать акциями по стимулированию сбыта, привлекательной ценой;</p> <p>сократить количество имиджевых, дорогих, малооборачиваемых товаров, товаров импульсивного спроса;</p> <p>балансировка товарного ассортимента по показателям товарооборачиваемости и доходности</p>	+
Активизация продаж	<p>Проведение периодических акции «Неделя скидок» (установление скидки на определенные виды товаров в определенные дни недели);</p> <p>реклама товарного ассортимента;</p>	-
Оптимизация товароснабжения	<p>Регулировка частоты завоза товаров и объема партии;</p> <p>контроллинг</p>	+

Итак, с учетом предлагаемого теорией и практикой управления товарными запасами, а также с учетом выявленных негативных моментов и причин их образования в системе управления товарными запасами ООО «НИТЕКС» в качестве мероприятий по повышению их эффективности предлагаем:

1 Распродажа неликвидных запасов по ценам их приобретения, например, школам и дошкольным образовательным учреждениям (в том числе на конкурсной основе), тематическим творческим кружкам (отдельные товары групп: «Бисер» «Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия», «Вышивка», «Нить, пряжа», «Молнии», «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья»).

2 Увеличение доли востребованных товарных запасов и запасов с увеличивающейся доходностью («Товары для творчества», «Аппликации, термоукрашения», отдельные виды бисера»).

3 Введение в товарный ассортимент новых для предприятия товаров (товаров для детского творчества: витражная роспись, фокусы, мозаика, гравюра).

4 Совершенствование системы контроля за формированием и хранением товарных запасов, разработка и внедрение системы сбалансированных показателей эффективности управления товарными запасами.

В п.3.2 первым 3-м мероприятиям будет дано экономическое обоснование.

### **3.2 Обоснование предложенных управленческих решений по повышению эффективности товарных операций ООО «НИТЕКС»**

Первое мероприятие - распродажа неликвидных запасов по ценам их приобретения, например, школам и дошкольным образовательным учреждениям (в том числе на конкурсной основе), тематическим творческим кружкам. Как показал анализ, распродаже по сниженным ценам могут

подлежать отдельные товары групп: «Бисер» «Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия», «Вышивка», «Нить, пряжа», «Молнии», «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья». Они приведены в таблице 29.

Эффект от данного мероприятия будет состоять в возврате денежных средств, вложенных в формирование данных товарных групп, которые впоследствии следует использовать для финансирования 2-ого и 3-его мероприятия.

В рамках прохождения преддипломной практики автор работы провел работы по поиску каналов сбыта неликвидных товаров, в результате чего был определен перечень новых для предприятия контрагентов, с которыми удалось предварительно договориться о продаже существенной части таких товаров.

Таблица 29 – Неликвидные товарные группы ООО «НИТЕКС», подлежащие реализации по цене закупки

Товарные группы, подлежащие распродаже	Остаток неликвидов по ценам покупки, тыс.руб.	Сумма возврата денежных средств в оборот, тыс.руб.	Покупатель
Замки к молнии "металл" тип 5 А/Л ТА	1,59	1,59	Ателье "Орион"
Замки к молнии "металл" тип 5 ДС (уп. 50 шт)	11,24	11,24	Ателье "Орион"
Слайдер (Бэстекс) метал. Т5 (уп. 50 шт)	18,58	18,58	Ателье "Мастерок"
Слайдер (Бэстекс) метал. Т8 (уп. 20 шт)	7,48	7,48	Ателье "Мастерок", ателье "Орион"
Бегунки спираль	53,47	42,78	Ателье "Партняжка"
Бегунки трактор	93,92	85,46	Ателье "Партняжка"
Бисер "ДС" 450 г (11/0)	45,85	36,68	СОШ №7, Советский район, г.Красноярск
Бисер "Нитекс" 10 гр	54,75	42,15	СОШ №7, СОШ №5 Советский район, г.Красноярск
Проволока д/бисероплетения (10 м) d 0,3 мм	52,07	48,43	СОШ №7, СОШ №5 Советский район, г.Красноярск
Синель-проволка 12мм*30см, 15шт/уп Астра	7,57	7,04	СОШ №5, Советский район, г.Красноярск
Вышивка "Nitex" (рисунки на канве)	742,02	690,08	ДК Труда
Рисунки на ткани для выш.бисером 13x17 см БИС, А4 БИС, на холсте для выш.бисером 28x34см	53,10	42,48	ДОДУ №345

Продолжение таблицы 29

Товарные группы, подлежащие распродаже	Остаток неликвидов по ценам покупки, тыс.руб.	Сумма возврата денежных средств в оборот, тыс.руб.	Покупатель
Канва с рисунком №10 33/45	46,45	46,45	ДОДУ №346
Канва с рисунком №12 41/41	60,60	48,48	ДОДУ №347
Наборы для вышивания	83,45	66,76	ДК Труда
Наборы БИС А-4(выш.наб. Иконы)	31,14	30,20	ДК Труда
Вязальные крючки	40,02	32,01	ДОДУ №346
Молнии металлические	66,34	63,03	Ателье "Мастерок", ателье "Орион"
Молния "Трактор" G2076T тип 6 однозамковый	63,26	61,36	Ателье "Мастерок", ателье "Орион", ателье "Мех-кожа"
Молния "Трактор" G2077T мелкий двухзамковый	48,24	48,24	Ателье "Мех-кожа"
Молния "Трактор" G2080T, G2458T т. 8 крупный	28,98	23,18	Ателье "Мех-кожа"
Молния "Трактор" №5, №8 разъем. SBS, ОрМан, ZIP	43,69	38,93	Ателье "Мастерок", ателье "Орион", ателье "Мех-кожа"
Молния "Трактор" (ARTA-F) тип 6, разъем.	278,50	217,23	Ателье "Мастерок", ателье "Орион", ателье "Мех-кожа"
Молния "Трактор" (Бэстекс, ДС). тип 8, 2 замка	196,43	157,14	Ателье "Мастерок", ателье "Орион", ателье "Мех-кожа"
Молния "Трактор" (Бэстекс). тип 5, 1 замок	114,21	91,37	Ателье "Мастерок", ателье "Орион", ателье "Мех-кожа"
Стразы Анжелика	99,66	79,73	СОШ №5, Советский район, г.Красноярск, ДОДУ №346
Товары для рукоделия (Планета детства)	117,04	93,63	ООО Развивайка, ЦДДО "Умный ребенок"
Флизелин	270,71	216,57	Ателье"Партняжка"
Дублерин	343,02	274,42	Ателье "Мастерок", ателье "Орион", ателье "Мех-кожа", Ателье"Партняжка"
Лента атласная ДС, 33 м	169,19	159,04	Ателье "Орион"
Лента жаккардовая TRJ-01,02,03,04,05,06	34,48	27,59	Ателье "Орион"
Лента киперная	9,48	9,48	Ателье "Орион"
Липа (Бэстекс) 20мм. 25, 50 м	21,86	21,86	Ателье "Орион"



Окончание таблицы 29

Товарные группы, подлежащие распродаже	Остаток неликвидов по ценам покупки, тыс.руб.	Сумма возврата денежных средств в оборот, тыс.руб.	Покупатель
"Zlatka" заготовка для броши (старая товарная номенклатура)	31,16	25,24	ООО Развивайка, ЦДДО "Умный ребенок"
Бисер "ZLATKA/GAMMA" (старая товарная номенклатура)	58,72	52,84	ООО Развивайка, ЦДДО "Умный ребенок"
Зажимы "Micron" GB (старая товарная номенклатура)	126,51	97,41	ООО Развивайка, ЦДДО "Умный ребенок"
Лента отделочная (старая товарная номенклатура)	307,51	296,75	Ателье "Партняжка", СОШ №49, Ленинский район, г.Красноярск, ДОДУ №146
<b>ИТОГО</b>	<b>3832,30</b>	<b>3312,95</b>	х

Таким образом, в результате мероприятия ожидается продажа 86,4% от суммы неликвидных товаров. То есть в оборот предприятие предположительно вернется 3312,95 тыс.руб. Дополнительные расходы, состоящие в оплате размещения рекламы на информационных ресурсах Internet, составили 15,96 тыс.руб.. В результате ожидаемый эффект составит 3296,99 тыс.руб. возврата в оборот предприятия денежных средств, которые предлагается использовать на финансирование ниже следующих мероприятий.

Второе мероприятие - увеличение в составе товарного ассортимента доли востребованных товарных запасов и запасов с увеличивающейся доходностью. Это: «Товары для творчества», «Аппликации, термоукрашения», отдельные виды бисера (таблица 30).

Таблица 30 – Расчет эффекта от увеличения доли ходовых товаров в товарном ассортименте ООО «НИТЕКС»

Товары действующего ассортимента, подлежащие дополнительной закупке	Стоимость приобретения товаров, тыс.руб.	Стоимость товарных запасов с учетом торговой наценки, тыс.руб.	Скорость обращения товарного оборота 2016 г., обороты	Прирост выручки, тыс.руб.	Сумма переменных расходов, тыс.руб.	Прирост прибыли, тыс.руб.
Бумага для квиллинга "Рукоделие"	42,38	71,1984	18,11	1289,403	472,8241	774,1989

## Окончание таблицы 30

Товары действующего ассортимента, подлежащие дополнительной закупке	Стоимость приобретения товаров, тыс.руб.	Стоимость товарных запасов с учетом торговой наценки, тыс.руб.	Скорость товарного обращения 2016 г., обороты	Прирост выручки, тыс.руб.	Сумма переменных расходов, тыс.руб.	Прирост прибыли, тыс.руб.
Декоративные наклейки	90,83	152,5944	27,12	4138,36	1517,537	2529,993
Деревянные элементы для творчества "Рукоделие"	67,45	113,316	15,67	1775,662	651,1352	1057,077
Лента декоративная принтованная "Рукоделие"	167,56	281,5008	17,11	4816,479	1766,203	2882,716
Набор объемных цветов, самоклеющиеся	89,49	150,3432	10,1	1518,466	556,8216	872,1547
Набор фоамирана	47,78	80,2704	12,88	1033,883	379,1248	606,9779
Ткань "ДЕКОР" с принтом	134,11	225,3048	21,71	4891,367	1793,664	2963,593
Фетр листовой	95,22	159,9696	22,41	3584,919	1314,59	2175,109
Фигурный дырокол	102,31	171,8808	8,87	1524,583	559,0645	863,2082
Шерсть для валяния	84,65	142,212	12,59	1790,449	656,5577	1049,241
13 Аппликации (Анжелика) TR	24,89	41,8152	34,02	1422,553	521,6502	876,0129
Орнамент Аппликации (Анжелика)	112,99	189,8232	29,45	5590,293	2049,961	3427,343
Вышивка "Ladymaestra"	106,27	178,5336	34,25	6114,776	2242,288	3766,218
Ткань "Канва"	68,76	115,5168	22,33	2579,49	945,899	1564,831
<b>ИТОГО</b>	<b>1234,69</b>	<b>2074,2792</b>	<b>x</b>	<b>42070,68</b>	<b>15427,32</b>	<b>25408,67</b>

По приведенным данным на закупку таких товаров потребуется 1234,69 тыс.руб., что с учетом торговой наценки и их товарооборачиваемости 2016 года обеспечит прирост выручки на 42070,68 тыс.руб., а прибыли – на 25408,67 тыс.руб.

Третье мероприятие - введение в товарный ассортимент новых для предприятия товаров: товаров для детского творчества, а именно - витражная

роспись, фокусы, мозаика, гравюра (выбор этих товаров сложился по ретроспективным данным о запросах покупателей, которые не были удовлетворены; такая информация регистрируется соответствующим интерфейсом сайта ООО «НИТЕКС»)

Таблица 31 – Расчет эффекта от введения в товарный ассортимент новых для ООО «НИТЕКС» товаров

Вводимые в товарную номенклатуру товары	Стоимость приобретения товаров, тыс.руб.	Стоимость товарных запасов с учетом торговой наценки, тыс.руб.	Выручка от продажи с учетом средней по предприятию товарооборотности, тыс.руб.	Сумма переменных расходов, тыс.руб.	Прибыль от продажи, тыс.руб.
Витражная роспись	456,12	816,45	971,58	356,28	159,18
Фокусы, наборы "Юный физик", "Юный химик"	389,12	696,52	828,86	303,94	135,80
Мозаика	288,38	516,20	614,28	225,26	100,64
Гравюра	376,12	673,25	801,17	293,79	131,26
<b>ИТОГО</b>	<b>1509,74</b>	<b>2702,43</b>	<b>3215,90</b>	<b>1179,27</b>	<b>526,89</b>

Итак, ожидается, что за счет приобретения новых товаров выручка предприятия возрастет на 3215,9 тыс.руб. За год, а прибыль от продажи - на 526,89 тыс.руб. То есть доходность вложения средств в данные товары составит по расчетам 2,13 руб. (3215,9:1509,74), а рентабельность – 0,35 руб. (526,89:1509,74).

Далее оценим совокупный эффект предложенных мероприятий с точки зрения воздействия на финансы ООО «НИТЕКС».

### 3.3 Оценка влияния предложенных управленческих решений на финансы ООО «НИТЕКС»

В таблице 32 определим совокупный доход, финансовый результат и результат движения денежных средств в итоге предлагаемого комплекса мероприятий.

Таблица 32 – Расчет общего ожидаемого финансового эффекта для ООО «НИТЕКС» в результате предложенных мероприятий

Тыс.руб.

Мероприятие	Увеличение			Изменение остатка денежных средств	
	выручки	прибыли от продажи	налоговой нагрузки (по сумме)	Приток	Отток
Мероприятие №1	х	х	х	3312,95	15,96
Мероприятие №2	42070,68	25408,67	5081,73	42070,68	21743,74
Мероприятие №3	3215,90	526,89	105,38	3215,90	2794,39
<b>ИТОГО</b>	<b>45286,58</b>	<b>25935,56</b>	<b>5187,11</b>	<b>48599,53</b>	<b>24554,09</b>

Как видно, наибольший доход и прибыль принесет увеличение доли действующих в товарной номенклатуре товаров с высокой товарооборотчиваемостью. Наибольшая часть денежного притока произойдет в результате распродажи неликвидов, но эта сумма явится источником финансирования 2-ого и 3-его мероприятия.

Обязательным аспектом оценки результативности предложенных мероприятий является измерение их финансовой эффективности, что будет выражено в показателях:

- 1) эффективности использования товарных запасов;
- 2) эффективности вложения средств в товарные запасы;
- 3) характеризующих финансовое состояние, что особенно важно для данного предприятия, т.к. оно в 2014-2016 гг. устойчиво ухудшалось.

Для этого сначала составим прогнозный бухгалтерский баланс (таблица 33). При его формировании учтем следующие допущения:

- чистая прибыль предприятия капитализируется в полном размере;
- сальдо денежных средств в результате мероприятий не подлежит распределению;
- приобретенные товары полностью продаются, т.е. остаток запасов уменьшается на величину неликвидов;
- остатки дебиторской и кредиторской задолженности не изменятся.

Таблица 33 – Структура бухгалтерского баланса ООО «НИТЕКС» с учетом результата мероприятий

Наименование показателя	На конец 2016 года		На конец 2016 года с учетом эффекта мероприятий	
	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %
1 Имущество всего ,из него:	29773	100,00	50505	100,00
1.1 Внеоборотные активы всего, из них:	1149	3,86	1149	2,28
1.1.1 Основные средства	198	17,25	198	17,25
1.2 Оборотные активы, из них:	28624	96,14	49356	97,72
1.2.1 Запасы	24253	84,73	20940	42,43
1.2.2 Дебиторская задолженность	4359	15,23	4359	8,83
1.2.3 Денежные средства	12	0,04	24057	48,74
2 Финансовые ресурсы всего, из них:	29773	100,00	50505	100,00
2.1 Капитал и резервы	1570	5,27	22318	44,19
2.2 Долгосрочные обязательства	1709	5,74	1709	3,38
2.3 Краткосрочные обязательства	26494	88,99	26478	52,43
2.3.1 Кредиторская задолженность	12280	46,35	12280	46,38

Итак, наглядно видно, что предлагаемые пути повышения эффективности управления товарными запасами окажут позитивное воздействие на структуру баланса предприятия: доля собственного капитала вырастит с 5,27% до 44,19%, а доля денежных средств с 0,04% до 48,74%, что должно улучшить финансовые показатели.

Далее проанализируем ожидаемую динамику показателей эффективности управления товарными запасами (таблица 34) и показателей финансового состояния (таблица 35).

Таблица 34 – Динамика показателей эффективности управления товарными запасами ООО «НИТЕКС» с учетом результата мероприятий

Наименование показателя	2016 год	2016 год учетом эффекта мероприятий	Отклонение
1 Выручка	23274	68561	45287
1.1 Выручка по себестоимости	13889	16634	2744
2 Прибыль от продажи	1307	27243	25936
3 Средняя величина товарных запасов	22254,91	20598,43	-1656,48
4 Скорость товарного обращения, обороты	0,62	0,81	0,18
5 Врем обращения, дни	584,85	109,96	-474,89
6 Относительный перерасход/экономия товарных запасов, тыс.руб.	994,96	-6053,88	-7048,83
7 Доходность вложений в товарные запасы, руб.	0,247	0,282	0,035
8 Рентабельность вложений в товарные запасы, руб.	0,023	0,462	0,439
9 Коэффициент обновления товарного ассортимента, дцч	-	0,01	0,01

Таблица 35 – Динамика показателей финансового состояния ООО «НИТЕКС» с учетом результата мероприятий

Наименование показателя	На конец 2016 года	На конец 2016 года учетом эффекта мероприятий	Отклонение
Коэффициент финансовой автономии	0,053	0,442	0,389
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,074	0,464	0,389
Коэффициент текущей ликвидности	1,080	1,864	0,784
Доля вложения средств в торговый потенциал	0,821	0,419	-0,403

Анализируя показатели таблицы 34 следует утверждать о том, что предложенные мероприятия позволят повысить экономическую выгоду с каждого рубля средств вложенных в товарные запасы на 0,035 рубля, прибыли от продажи – на 0,439 рубля. Высвобождение финансовых ресурсов из оборота составит 6053,88 тыс.руб., что снизит финансовых расходы на 3387,15 тыс.руб. (6053,88\*0,5595).

При этом предприятие явно улучшит свое финансовое состояние, т.к. доля собственных оборотных средств в оборотных активах составит 0,464 ед., а коэффициент текущей ликвидности – 1,864 ед.

Несколько снизится доля вложения средств в торговый потенциал, но это будет связано с уменьшением доли неликвидных товарных запасов, а поэтому отрицательно оцениваться не будет.

Таким образом, предлагаемые нами мероприятия, сформированные на основе дополненной методики анализа результатов управления товарными запасами, окажут положительное влияние на деятельности ООО «НИТЕКС». Это дает основание признать цель исследования достигнутой.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное диссертационное исследование было ориентировано на поиск путей повышения финансовой эффективности управления товарными запасами конкретного субъекта рынка оптовой торговли г.Красноярск. Таким субъектом стало ООО «НИТЕКС», основной вид деятельности которого - оптовая торговля текстильными изделиями.

Под финансовой эффективностью управления товарными запасами в работе понимается наличие положительного эффекта от товародвижения в финансовых потоках организации с каждой единицы товарных запасов или затрат по их формированию и продаже.

Значимость и необходимость выбора темы исследования для указанного предприятия определяется тем обстоятельством, что товарные запасы явились тем единственным видом хозяйственных ресурсов предприятия, по которому на протяжении 2014-2016 годов наблюдается устойчивое замедление оборачиваемости, приводящее к недостаточности собственных оборотных средств и низкому уровню текущей ликвидности предприятия. Другими словами – низкое качество состояния товарных запасов явилось единственной причиной ухудшения финансового состояния организации. Учитывая, что именно товарные запасы призваны обеспечить формирование основного дохода и прибыли торгового предприятия, мы посчитали крайне важным провести обоснование путей повышения эффективности их использования как стратегически важного направления улучшения финансового состояния ООО «НИТЕКС».

Для формирования теоретической основы достижения поставленной цели в первой главе работы нами исследована методология управления товарными запасами, по результатам чего был получен научный результат, состоящий в формировании понятия системы анализа эффективности управления товарными запасами (в работе она определена как целостная совокупность элементов оценки процессов организации, формирования и использования товарных



запасов) и в выделении ее структурных блоков (блока оценки организации процесса управления, блока маркетингового анализа и блока финансово-экономического анализа). Последние два изучены более подробно, в результате чего обобщены применяемые аналитические показатели, среди которых предложены авторские, основная часть из которых призвана связать результаты управления товарными запасами с финансами предприятия.

Их апробация в рамках второй главы работы позволила прийти к следующим практическим выводам в отношении складывающейся практики управления товарными запасами ООО «НИТЕКС»:

1) Управление товарными запасами не обеспечивает сбалансированности товарного ассортимента и поддержания его конкурентоспособности, т.к. все маркетинговые показатели обнаруживают негативную оценку и свидетельствуют о следующих фактах:

- обновления товарного ассортимента не происходит;
- качество товарного ассортимента в силу неликвидных товарных запасов является низким;
- запросы покупателей не удовлетворяются в полной мере.

2) Происходит снижение эффективности использования товарных запасов, что выражено в их замедлении, образовании относительного перерасхода средств и роста данной величины. Одна из причин этого – формирование прямых товарных потерь в виде недостач. Весомость прямых товарных потерь (недостач) с 0,022 до 0,026 доли в составе всего выбытия товаров. А их уровень относительно выручки вырос с 0,023 рубля до 0,06 рубля, то есть в 2016 году на каждый рубль полученных доходов от продажи стало приходиться 0,06 рубля прямых товарных потерь. В 2016 году 83,7% прочего выбытия также было связано с возвратом товаров поставщикам из-за низкого их качества и факта пересорта, что не удовлетворяло потребности ООО «НИТЕКС». Основная часть возврата в 2016 году пришлась на товары группы «Вышивка» и «Нить, пряжа», т.е. тех товарных групп, на продаже которых специализируется анализируемое предприятие. Это существенно

снизило возможности роста доходов предприятия, хотя прямые финансовые потери предприятие в данном случае не несло, т.к. средства были возвращены в оборот, но косвенные были и связаны они с временным промежутком между моментом оплаты товаров и возврата этих средств в оборот ООО «НИТЕКС»;

3) Доходность вложения в товарные запасы уменьшилась: в 2015 году на каждый вложенный в приобретение товарных запасов рубль предприятие получало почти 0,35 рублей экономической выгоды, а в 2016 году – 0,25 рубля. При этом финансовые расходы, т.е. затраты по привлечению средств для финансирования товарных запасов в результате их относительного перенакопления, составили 5865 тыс.руб.

Из общего арсенала традиционных инструментов повышения эффективности управления товарными запасами нами были те, которые целесообразны для использования в деятельности ООО «НИТЕКС» с учетом сложившейся ситуации. Такими инструментами стали следующие мероприятия, по которым рассчитан ожидаемый эффект:

1 Распродажа неликвидных запасов по ценам их приобретения, например, школам и дошкольным образовательным учреждениям (в том числе на конкурсной основе), тематическим творческим кружкам (отдельные товары групп: «Бисер» «Инструменты для шитья, вязания, вышивки и прочего рукоделия», «Вышивка», «Нить, пряжа», «Молнии», «Отделочные и вспомогательные материалы для шитья»).

2 Увеличение доли востребованных товарных запасов и запасов с увеличивающейся доходностью («Товары для творчества», «Аппликации, термоукрашения», отдельные виды бисера»).

3 Введение в товарный ассортимент новых для предприятия товаров (товаров для детского творчества: витражная роспись, фокусы, мозаика, гравюра).

Ожидаемый эффект выразится в увеличении выручки на 45286,58 тыс.руб., прибыли от продажи на 25935,56 тыс.руб., а чистого денежного притока – на 24045,44 тыс.руб. Кроме того, позитивным их следствием явится

рост финансовой эффективности управления товарными запасами, который выразится в:

- росте экономической выгоды с каждого рубля средств вложенных в товарные запасы на 0,035 рубля, прибыли от продажи – на 0,439 рубля;
- высвобождении финансовых ресурсов из оборота на 6053,88 тыс.руб.;
- увеличении доли собственных оборотных средств в оборотных активах до 0,464 ед., а коэффициент текущей ликвидности – до 1,864 ед.

Также предприятие следует обеспечить совершенствование системы контроля за формированием и хранением товарных запасов, целесообразно будет разработать и внедрить систему сбалансированных показателей эффективности управления товарными запасами. Решение этих задач – тема самостоятельного исследования.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: федер. закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ ред. от 18.07.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

2 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов № 34н от 29.07.98 ред. от 29.03.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

3 Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов от 06.05.1999 № 33н ред. от 06.04.2015 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

4 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов от 06.05.1999 № 32н ред. от 06.04.2015 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

5 О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов от 02.07.2010 № 66н ред. от 06.04.2015 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

6 Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов от 06.07.1999 № 43н ред. от 08.11.2010 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

7 Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 09 июня 2001 № 44н ред. от 16.05.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

8 ABC- и XYZ-анализ: проведение и оценка результативности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://5p.ru/?p=297>

9 Алексеева, Н.И. Управление товарными запасами предприятия на основе анализа системы показателей / Н.И.Алексеева, Ю.В.Алёхина // Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности. - 2016. - Т. 1. - № 5 (5). - С. 56-59.

10 Алябьева, М.В. Современные подходы к управлению товарными запасами в розничной торговле / М.В.Алябьева // В сборнике: Актуальные проблемы инновационного развития экономики Материалы международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава и аспирантов. Белгородский университет кооперации, экономики и права. - 2014. - С. 60-65.

11 Бабурина, Д.А. Необходимость новых подходов к управлению товарными запасами торгового предприятия / Д.А. Бабурина // Научный альманах. - 2016. - № 7-1 (21). - С. 32-36.

12 Барлиани, И.Я. Анализ моделей повышения эффективности управления товарными запасами / И.Я.Барлиани // Интерэкспо Гео-Сибирь. - 2014. - Т. 3. - № 1. - С. 227-230.

13 Барышев, С.Б. Формирование информационной базы анализа товарных операций в учетно-аналитической системе розничного торгового предприятия / С.Б.Барышев // Управленческий учет. – 2014. – № 5. – С. 31-39.

14 Бекова, Р.Ж. Управление ассортиментом и товарными запасами как система менеджмента торгового предприятия / Р.Ж.Бекова // Вестник университета Туран. - 2013. - № 2 (58). - С. 39-44.

15 Беляков, К.С. Основные подходы к управлению товарными запасами / К.С. Беляков // В сборнике: Актуальные вопросы экономики и финансов в условиях современных вызовов российского и мирового хозяйства Материалы III-й Международной научно-практической конференции. - 2015. - С. 29-35.

16 Бобков, А.В. Разработка методического подхода к управлению запасами с учетом интеграции товарных и финансовых потоков / А.В.Бобков // Вестник ИНЖЭКОНа. Серия: Экономика. - 2013. - № 2 (61). - С. 167-170.

17 Бондарева, Е.М. Сокращение затрат торговых организаций при повышении эффективности управления товарными запасами / Е.М.Бондарева // Научные записки ОрелГИЭТ. - 2014. - № 1 (9). - С. 178-183

18 Буняк, И.П. Оптимизация финансовых затрат на управление товарными запасами / И.П.Буняк, Ю.А.Соловьева // Теоретические и прикладные аспекты современной науки. - 2015. - № 7-6. - С. 89-92.

19 Бутурлин, Н.С. Методика анализа товарных запасов торговой организации / Н.С.Бутурлин, М.И.Шитиков // Экономика и социум. – 2014. – № 1-3 (10). – С. 429-432.

20 Виноградова, Н.И. Величина товарных запасов как фактор, формирующий деятельность и размещение предприятий розничной торговли / Виноградова Н.И. // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2012. – № 2. – С. 331-334.

21 Волгин, В.В. Склад. Логистика, управление, анализ [Электронный ресурс] / В.В. Волгин. – Электрон. текстовые данные. – М. : Дашков и К, 2015. – 724 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14092.html>

22 Воронова, М.И. Эффективное управление товарными запасами как элемент закупочной деятельности в розничной торговле / М.И.Воронова, Н.А. Гостевская // Символ науки. - 2017. - Т. 1.- № 3. - С. 48-50.

23 Воронченко, Т.В. Современные методы анализа и управления запасами на предприятиях [Текст] / Т.В. Воронченко // Экономический анализ. Теория и практика. – 2010. – № 6. – С. 33-39.

24 Герасименко, О.А. Применение метода ABC-анализа в управлении товарными запасами ООО «Дуэт» / О.А.Герасименко, А.С.Фоменко // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. - 2015. - № 20. - С. 173-176.

25 Доможирова, И.В. Использование экономико-математических моделей в управлении товарными запасами организации / И.В. Доможирова // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. - 2013. - № 2-1. - С. 165-171.

26 Доможирова, И.В. Проблемы управления товарными запасами российских предприятий / И.В. Доможирова, Е.П. Михалева // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. - Вып. 1. Ч. I. - Тула: Изд-во ТулГУ, 2011. - С. 45-49.

27 Дягель, О.Ю. Экономическое обоснование рекомендаций по оптимизации результатов деятельности организации: учеб. пособие / О. Ю. Дягель и [др.]; Краснояр. гос. торг. – экон. ин-т. - Красноярск, 2009. – 88 с.

28 Ефимов, О.Н. Экономика предприятия [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.Н. Ефимов. – Электрон. текстовые данные. – Саратов: Вузовское образование, 2014. – 732 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/23085.html>

29 Живаева, Т.В. Методика оперативного управления товарными запасами с использованием имитационного моделирования / Т.В. Живаева, А.Т. Петрова // Фундаментальные исследования. – 2015. – № 6-1. – С. 112-116.

30 Живаева, Т.В. Методика управления товарными запасами с использованием системы контроллинга / Т.В. Живаева // Вестник Московского университета МВД России. – 2011. – № 12. – С. 37-40.

31 Живалева, А.В. Календарное планирование в управлении товарными запасами оптового предприятия / А.В. Живалева // Вестник Московского городского педагогического университета. Серия: Экономика. - 2013. - № 3 (24). - С. 110-115.

32 Зайцева, О. П. Запасы торговых сетей: методика анализа и принципы управления / О.П. Зайцева, Н. А. Дедкова // Вестник Сибирского университета потребительской кооперации. – 2012. – № 2 (3). – С. 9-16.

33 Зайцева, О.П. Маркетинговый подход в анализе товарных запасов организаций потребительской кооперации / О.П. Зайцева, Н.А. Дедкова //

Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2012. – № 2. – С. 89-94.

34 Зуев, А.С. Обоснование концептуальных основ формирования методики анализа товарных операций / А.С.Зуев // В сборнике: Концепции фундаментальных и прикладных научных исследований сборник статей Международной научно-практической конференции. – 2016. – С. 46-49.

35 Костяник, Н.В. Классификация как необходимый элемент системы управления товарными запасами в условиях применения информационных технологий / Н.В.Костяник // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2017. – № 3 (64). – С. 234-245

36 Лебедева, Л.А. Организационно-экономический аспект управления товарными потоками в системе потребительской кооперации /Л.А. Лебедева. Дис. канд. экон. наук, Белгород, 2012. – 188 с

37 Лумпов, Н.А. Управление эффективностью вложений в товарный запас / Н.А.Лумпов // Финансовый менеджмент. – 2013. – № 1. – С. 4-16.

38 Магомедов, Ш.Ш. Управление товарным ассортиментом и запасами [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / Ш.Ш. Магомедов.– М. : Дашков и К, 2016. – 176 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60629.html>

39 Малинина, Л.Ю. Товарные операции как объект учетной информации / Л.Ю. Малинина // В сборнике: Экономика, право и управление: теория, методология и практика Сборник материалов заочной научно-практической конференции, посвященной юбилею заслуженного работника высшей школы Российской Федерации и Чувашской Республики Ю.П. Леванова. - 2015. - С. 89-92.

40 Минасян, А.Г. Модифицированные модели в управлении товарными запасами в торговле / А.Г.Минасян // Международная торговля и торговая политика. - 2011. - № 1. - С. 104-108.



41 Панарина, Д.В. Анализ эффективности управления товарными запасами коммерческого предприятия / Д.В.Панарина // Экономика и предпринимательство. - 2016. - № 1-1 (66-1). - С. 821-826.

42 Панков, В.В. Анализ товарных запасов на предприятиях розничной торговли / В.В.Панков, А.И.Смирнов, А.Л.Головин // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2010. – № 11. – С. 74-77.

43 Петрова, А.Т. Управление товарными запасами с использованием системы контроллинга / А.Т.Петрова, Т.В.Живаева // Проблемы современной экономики. - 2011. - № 4. - С. 245-248.

44 Петрова, А. Т.Механизм использования контроллинга товарных запасов как инструмента инновационного развития торгового предприятия / А.Т.Петрова, Т.В. Живаева - Краснояр.: СФУ, 2015. - 156 с.

45 Полякова, И.А. ABC-анализ как метод контроллинга управления товарными запасами / И.А.Полякова, Т.В. Живаева // Инновационное развитие экономики. - 2017. - № 5 (41). - С. 106-112.

46 Пузанкова, О.В. Управление товарными запасами предприятия / О.В.Пузанкова // В сборнике: Актуальные проблемы социально-гуманитарных знаний; отв. редактор Мысенко Г.В., Москва, 2015. - С. 296-298.

47 Пятанин, А.В. Управление запасами с точки зрения товарного ассортимента / А.В. Пятанин // Молодая наука - 2013: сб. материалов четвертой региональной научной конференции студентов и аспирантов; под редакцией М.В. Шаховой. - 2013. - С. 143-148.

48 Рогова, А.В. Анализ товарных запасов предприятий розничной торговли: значение, цель, задачи, общее содержание методики проведения / Рогова А.В. // Будущее науки-2016: сб. научных статей 4-й Международной молодежной научной конференции : в 4-х томах. Ответственный редактор Горохов А.А. . – Курск, 2016. – С. 304-307.

49 Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь [Электронный ресурс] / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, Е. Б. Стародубцева. – 6-е изд.,

перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2011. – Режим доступа : [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_67315/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_67315/).

50 Савельева, Л.А. Необходимость формирования новых подходов к управлению запасами в сфере товарного обращения / Л.А.Савельева // Сибирская финансовая школа. - 2012. - № 2 (91). - С. 17-19.

51 Сапронова, Л.М. Теоретические аспекты управления товарными ресурсами в торговле / Л.М. Сапронова // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. - 2012. - №4. - С. 252-255.

52 Сацук, Т.П. Бухгалтерский финансовый учет и отчетность: учебное пособие / Т.П.Сацук, И.А.Полякова, О.С.Ростовцева. – М. : КНОРУС, 2014. – 245 с.

53 Сацук, Т.П. Ключевые показатели результативности торговой компании в системе финансового контроллинга / Т.П.Сацук // Российское предпринимательство. – 2009. – № 8-1. – С. 147-151.

54 Сацук, Т.П. Система показателей по управлению торговлей на основе контроллинга / Т.П. Сацук // Проблемы современной экономики. – 2009. – № 3. – С. 225-226.

55 Синюк, В.Г. Система поддержки принятия решений по управлению товарными запасами / В.Г.Синюк, Е.В. Пивненко // Программные продукты и системы. - 2010. - № 2. - С. 23.

56 Соловьева, Н.А. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации / Н.А.Соловьева, О.Ю. Дягель // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – № 6. – С. 39-46.

57 Соловьева, Н.А. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации / Н.А.Соловьева, О.Ю. Дягель // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 1. – С. 63-69.

58 Соловьева, Н.А. Методика экспресс-анализа финансового состояния коммерческой организации / Н.А.Соловьева, О.Ю. Дягель // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 2. – С. 161-168.

59 Тихинский, А.В. Современные методы управления товарными запасами и пути их развития и улучшения / А.В.Тихинский, Н.В.Фомина // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. - 2012. - Т. 2. - № 8. - С. 454.

60 Тямусев, Д.И. Система управления товарными запасами в розничной торговле / Тямусев Д.И. // Инновационное развитие экономики. - 2013. - № 1 (13). - С. 99-102.

61 Харченко, О. Н. Бухгалтерский учет: учебное пособие / О.Н. Харченко, А.А. Туровец; Сиб. федер. ун-т, Ин-т экономики, упр. и природопользования. - Красноярск : СФУ, 2013. - 257 с.

62 Чаплыгина, М.А. Управление товарными запасами и их роль в обеспечении устойчивости ассортимента торговых предприятий / М.А.Чаплыгина // Современные тенденции экономики, управления и образования: Материалы Всероссийской конференции. Курский институт кооперации (филиал) БУКЭП. - 2015. - С. 96-102.

63 Шишло, С.В. Методы управления товарными запасами / С.В.Шишло, А.А.Колмагорова, Д.А.Лашукевич // Экономика и социум. - 2016. - № 5-2 (24). - С. 1017-1021.

64 Шрайбфедер, Джон. Эффективное управление запасами. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 302 с.

65 Экономика торговли [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.С. Шелег [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – Минск: Вышэйшая школа, 2012. – 559 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20303.html>

66 Экономика торговли [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Н.С. Шелег [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – Минск: Вышэйшая школа, 2012. – 559 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20303>.



ПРИЛОЖЕНИЕ А	Бухгалтерская отчетность ООО «НИТЕКС» за 2016 г.....	100
ПРИЛОЖЕНИЕ Б	Бухгалтерская отчетность ООО «НИТЕКС» за 2015г.....	104
ПРИЛОЖЕНИЕ В	Оборотно-сальдовая ведомость по счету 41.01 за 2016 г. ООО «Нитекс».....	108
ПРИЛОЖЕНИЕ Г	Оборотно-сальдовая ведомость по счету 41.01 за 2015 г. ООО «Нитекс».....	110