

Содержание.

Введение.....	8
Глава 1. Теоретические основы оборотного капитала	
1.1. Экономическая сущность оборотного капитала.....	10
1.2. Методы управления оборотным капиталом.....	15
1.3. Эффективность использования оборотного капитала.....	19
Глава 2. Экономическая характеристика предприятия ООО «Тарасовское»	
2.1. Краткая характеристика предприятия.....	23
2.2. Анализ основных экономических показателей.....	25
Глава 3. Анализ оборотного капитала ООО «Тарасовское»	
3.1. Анализ структуры и динамики оборотного капитала ООО«Тарасовское».....	33
3.2 Анализ дебиторской задолженности.....	51
3.3 Анализ кредиторской задолженности.....	61
3.4 Анализ движения денежных средств.....	65
Выводы и предложения.....	73
Список литературы.....	78
Приложение №1 (Бухгалтерская (финансовая) отчетность 2014).....	79
Приложение №2 (Отчет о финансовых результатах 2014)......	84
Приложение №3 (Отчет об изменениях капитала 2014).....	85
Приложение №4 (Отчет о движении денежных средств 2014).....	89
Приложение №5 (Пояснение к бухгалтерскому балансу 2014).....	91
Приложение №6 (Бухгалтерская (финансовая) отчетность 2015).....	102
Приложение №7 (Отчет о финансовых результатах 2015).....	107
Приложение №8 (Отчет об изменениях капитала 2015).....	108
Приложение №9 (Отчет о движение денежных средств 2015).....	112
Приложение №10 (Пояснение к бухгалтерскому балансу 2015).....	114

ВВЕДЕНИЕ

Оборотный капитал является одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность его использования – одно из главных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Высокая инфляция, не платежи и другие кризисные явления вынуждают предприятие изменять свою политику по отношению к оборотному капиталу, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности его использования. Анализ оборотных средств предприятий производится значительным числом хозяйствующих субъектов. Как правило, используют стандартный набор показателей, в то время как финансовая наука располагает более широким выбором методик анализа оборотных средств предприятия. Тем не менее, не существует комплексных методик, направленных на выявление проблемных участков в области управления и анализа оборотного капитала.

Цель дипломной работы заключается в исследовании процесса анализа оборотных средств на ООО «Тарасовское».

Для достижения поставленной цели в работе поставлены следующие задачи:

- изучить сущность оборотного капитала;
- изучить структуру оборотного капитала;
- рассмотреть методы и методики анализа оборотного капитала;
- определить круг показателей, необходимых для оценки эффективности использования оборотных средств;
- рассмотреть характер деятельности и особенности ООО «Тарасовское»;
- проанализировать состояние оборотного капитала ООО «Тарасовское»;

Предметом исследования послужило ООО «Тарасовское».

Объектом исследования является оборотный капитал ООО «Тарасовское».

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА.

1.1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

Оборотный капитал - это капитал, инвестируемый фирмой, компанией в текущую деятельность на период каждого операционного цикла. Иными словами, это средства фирмы, вложенные в текущие активы (оборотные средства). Оборотный капитал, как и основной капитал, выражает определенные производственные отношения, складывающиеся с развитием предпринимательства. Оборотный капитал непосредственно участвует в создании новой стоимости, функционируя в процессе кругооборота всего капитала. При этом соотношение основного и оборотного капитала влияет на величину получаемой прибыли. Оборотный капитал обращается быстрее, чем основной капитал. Поэтому с увеличением доли оборотного капитала в общей сумме авансированного капитала время оборота всего капитала сокращается, а следовательно, увеличивается возможность роста новой стоимости, т.е.

Существует понятие чистого оборотного капитала. Его величина определяется как разница между текущими активами и текущими обязательствами, текущими пассивами. В нормальных условиях функционирования хозяйствующих субъектов величина текущих активов выше текущих обязательств, т.е. сумма оборотных средств превышает кредиторскую задолженность.

Чистый оборотный капитал в традиционной терминологии представляет собой не что иное, как собственные оборотные средства. Оборотный капитал характеризуется не только объемом и структурой, но и ликвидностью текущих активов. Степень ликвидности определяется способностью текущих активов превращаться в процессе кругооборота в денежные средства. При этом учитывается, что, например, производственные запасы менее ликвидны, чем готовая продукция, а абсолютно ликвидны денежные средства. [3,с.20]

Особенности управления оборотным капиталом определяются структурной принадлежностью хозяйствующих субъектов. Если у торговых организаций высок удельный вес товаров, у промышленных предприятий - сырья и материалов, то у финансовых корпораций преобладают денежные средства и их

эквиваленты.

Согласно теории финансового менеджмента, оборотный капитал состоит из постоянного и переменного капитала. Та часть текущих активов, которая постоянно находится в распоряжении предприятия и в размере необходимого минимума обеспечивает хозяйственную деятельность, составляет основу постоянного оборотного капитала.

При возникновении дополнительной потребности в средствах, обусловленной, например, сезонным характером производства и реализации или другими объективными причинами, образуется переменный оборотный капитал. [1,с78.]

Таким образом, эффективность управления оборотным капиталом определяется рядом факторов: объемом и составом текущих активов, их ликвидностью, соотношением собственных и заемных источников покрытия текущих активов, величиной чистого оборотного капитала, соотношением постоянного и переменного капитала и другими взаимосвязанными факторами.

Оборотный капитал хозяйствующих субъектов, участвуя в кругообороте средств рыночной экономики, представляет собой органически единый комплекс. Оборотный капитал - это денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, обеспечивающие как процесс производства, так и процесс обращения.

Оборотный капитал (оборотные средства) предприятия, участвуя в процессе производства и реализации продукции, совершает непрерывный кругооборот. При этом средства переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно форму фондов обращения и оборотных производственных фондов. Таким образом, проходя последовательно три фазы, оборотные средства меняют свою натурально-вещественную форму. [7,с.47]

- В первой фазе оборотные средства, имеющие первоначально форму денежных средств, превращаются в производственные запасы, т.е. переходят из сферы обращения в сферу производства.

- Во второй фазе оборотные средства участвуют непосредственно в процессе производства и принимают форму незавершенного производства, полуфабрикатов и готовых изделий.

- Третья фаза кругооборота оборотных средств совершается вновь в сфере обращения. В результате реализации готовой продукции оборотные средства принимают снова форму денежных средств. Разница между поступившей денежной выручкой и первоначально затраченными денежными средствами определяет величину денежных накоплений фирмы. Таким образом, совершая полный кругооборот, оборотный капитал функционирует на всех стадиях параллельно во времени, что обеспечивает непрерывность процесса производства и обращения, Кругооборот оборотного капитала представляет собой органическое единство трех его фаз. [10,с.85]

В отличие от основного капитала, который неоднократно участвует в процессе производства, оборотный капитал функционирует только в одном производственном цикле и полностью переносит свою стоимость на весь изготовленный продукт.

По источникам формирования оборотный капитал подразделяется на собственный и заемный (привлеченный). Собственный оборотный капитал предприятий с развитием предпринимательской деятельности и акционирования играет определяющую роль, так как обеспечивает финансовую устойчивость и оперативную самостоятельность хозяйствующего субъекта. Собственные оборотные средства приватизированных предприятий находятся в полном их распоряжении. Предприятия имеют право их продавать, передавать другим хозяйствующим субъектам, гражданам, сдавать в аренду и т.д.

Заемный капитал, привлекаемый в виде банковских кредитов и других форм, покрывает дополнительную потребность предприятия в средствах. При этом главным критерием условий кредитования банком служит надежность финансового состояния предприятия и оценка его финансовой устойчивости.

Размещение оборотного капитала между предприятиями различных отраслей предопределяет отраслевую структуру оборотного капитала. Так, в сфере производства структура оборотного капитала определяется степенью концентрации, характером и длительностью процесса производства, его материалоемкостью, уровнем технического оснащения и другими факторами. На предприятиях сферы обращения более высока доля запасов товарно-

материальных ценностей. [5,с.20]

Размещение оборотного капитала в воспроизводственном процессе приводит к подразделению его на оборотные производственные фонды и фонды обращения. Оборотные производственные фонды функционируют в процессе производства, а фонды обращения - в процессе обращения, т.е. реализации готовой продукции и приобретения товарно-материальных ценностей. Оптимальное соотношение этих фондов зависит от наибольшей доли оборотных производственных фондов, участвующих в создании стоимости. Величина фондов обращения должна быть достаточной, и не более того, для обеспечения четкого и ритмичного процесса обращения.

К оборотным производственным фондам относятся производственные запасы (сырье, материалы, топливо, тара, запасные части), незавершенное производство, расходы будущих периодов. Фонды обращения - это готовая продукция, товары отгруженные, денежные средства, дебиторская задолженность и средства в прочих расчетах. [12,с.35]

Исходя из принципов оптимизации размеров запасов, оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые. Нормируемые оборотные средства корреспондируют с собственными оборотными средствами, так как дают возможность рассчитать экономически обоснованную потребность в соответствующих видах оборотных средств. Ненормируемые оборотные средства являются элементом фондов обращения. Управление этой группой оборотных средств направлено на предотвращение необоснованного их увеличения, что служит важным фактором ускорения оборачиваемости оборотных средств в сфере обращения.

Управление оборотным капиталом тесно связано с его составом и размещением. В различных хозяйствующих субъектах состав и структура оборотного капитала неодинаковы, так как зависят от формы собственности, специфики организации производственного процесса, взаимоотношений с поставщиками и покупателями, структуры затрат на производство, финансового состояния и других факторов. [16,с.25]

Состояние, состав и структура производственных запасов, незавершенного

производства и готовой продукции являются важным индикатором коммерческой деятельности предприятия. Определение структуры и выявление тенденции изменения элементов оборотных средств дают возможность прогнозировать параметры развития предпринимательства.

1.2 МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ КАПИТАЛОМ

Управление оборотным капиталом составляет наиболее обширную часть финансового менеджмента во всей системе управления использованием капитала предприятия. Это связано с существованием большого количества элементов актива, формируемых за счет оборотного капитала, требуемых индивидуализации управления. Важность проявляется и высокой динамикой трансформации видов оборотного капитала; высокой ролью в обеспечении платежеспособности, рентабельностью и других целевых результатов финансовой деятельности предприятия. Целевой установкой политики управления оборотным капиталом является определение объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними, достаточного для обеспечения долгосрочной производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия. Взаимосвязь данных факторов и результатных показателей достаточно очевидна. Хроническое неисполнение обязательств перед кредиторами может привести к разрыву экономических связей со всеми вытекающими отсюда последствиями. [20,с.65]

Политика управления оборотным капиталом должна обеспечить поиск компромисса между риском потери ликвидности и эффективностью работы. Это сводится к решению двух важных задач.

1) обеспечение платежеспособности. Такое условие отсутствует, если предприятие не в состоянии оплачивать счета, выполнять обязательства и, возможно, объявит о банкротстве. Предприятие, не имеющее достаточного уровня оборотного капитала, может столкнуться с риском неплатежеспособности;

2) обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности активов. Известно, что различные уровни разных текущих активов по-разному воздействуют на прибыль. Например, высокий уровень производственно-материальных запасов потребует соответственно значительных текущих расходов, в то время как широкий ассортимент готовой продукции в дальнейшем может способствовать повышению объемов реализации и увеличению доходов. Каждое решение, связанное с определением уровня денежных средств, дебиторской задолженности и производственных запасов, должно быть

рассмотрено как с позиции рентабельности данного вида активов, так и с позиции оптимальной структуры оборотных средств. [18,с.275]

Существует специально разработанный перечень этапов управления оборотным капиталом.

В первую очередь (1 этап) необходимо провести анализ использования оборотного капитала в операционном процессе предприятия в предшествующем периоде. Для этого рассматривается динамика общего объема оборотного капитала, динамика состава оборотных активов предприятия, сформированных за счет оборотного капитала. Анализ состава оборотных активов предприятия по отдельным их видам позволяет оценить уровень их ликвидности.

На следующем, 2 этапе происходит определение принципиальных подходов к формированию оборотных активов за счет операционного капитала предприятия.

На 3 этапе происходит оптимизация объема оборотного капитала. Такая оптимизация должна исходить из избранного типа политики формирования оборотных активов, обеспечивая заданный уровень соотношения эффективности и риска использования оборотного капитала. [19,с.470]

Оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотного капитала, используемых в операционном процессе, относится к 4 этапу. Это является основой для управления его оборачиваемостью в процессе использования.

На следующем, 5 этапе происходит обеспечение необходимой ликвидности используемых активов, сформированных за счет оборотного капитала.

На заключительном этапе обеспечивается увеличение рентабельности оборотного капитала. Его размер должен генерировать определенную прибыль при его использовании производственно-сбытовой деятельности.

Составной частью процесса управления оборотного капитала является обеспечение своевременного использования временно свободного остатка денежных активов для формирования эффективного портфеля краткосрочных финансовых вложений. Цели и характер управления отдельными видами оборотных активов, сформированного за счет операционного капитала, имеют существенные отличительные особенности. Поэтому на предприятии с большим

объемом используемого оборотного капитала разрабатывается самостоятельная политика управления отдельными видами оборотных средств (запасами ТМЦ, дебиторской задолженностью и денежными активами). [14,с.265]

С учетом основной цели использования оборотного капитала в процессе осуществления деятельности формируется соответствующая финансовая политика.

Выделяют следующие основные методы управления оборотным капиталом:

- аналитический метод;
- коэффициентный метод;
- метод прямого счета.

Аналитический метод предполагает определение потребности в оборотных средствах в размере их средне фактических остатков с учетом роста объемов производства. Чтобы не фиксировать недостатки прошлых периодов в организации оборотных средств, необходимо проанализировать фактические остатки производственных запасов в целях выявления ненужных, излишних, неликвидных, а также все стадии незавершенного производства для выявления резервов сокращения длительности производственного цикла, изучить причины накопления готовой продукции на складе и определить действительную потребность в оборотных средствах. При этом необходимо учесть конкретные условия работы предприятия в предыдущем году (например, изменение цен).

При коэффициентном методе запасы и затраты подразделяются на зависящие непосредственно от изменения объемов производства (сырье, материалы, затраты на незавершенное производство, готовая продукция на складе) и не зависящие от него (запасы, расходы будущих периодов). По первой группе потребность в оборотных средствах определяется исходя из размера в базисном году и темпов роста производства продукции в предстоящем году. [15,с.289]

Если на предприятии анализируется оборачиваемость оборотных средств и ищутся возможности ее ускорения, то реальное ускорение оборачиваемости в планируемом году необходимо учесть при определении потребности в оборотных средствах. По второй группе оборотных средств, не имеющей пропорциональной зависимости от роста объемов производства,

потребность планируется на уровне их средне ряд лет.

При необходимости можно использовать аналитический и коэффициентный методы в сочетании. Сначала аналитическим методом определить потребность в оборотных средствах, зависящих от объема производства, а затем с помощью коэффициентного метода учесть изменение объема производства.

Метод прямого счета является наиболее точным, обоснованным, но вместе с тем довольно трудоемким. Он предусматривает обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств с учетом всех изменений в уровне организационно-технического развития предприятия, транспортировке товарно-материальных ценностей, практике расчетов между предприятиями. Этот метод требует высокой квалификации экономистов, привлечения к нормированию работников многих служб предприятия (снабжения, юридической, сбыта продукции, производственного отдела, бухгалтерии и др.). Но это позволяет наиболее точно рассчитать потребность предприятия в оборотных средствах.

Итак, для обеспечения платежеспособности, рентабельности и других целевых результатов финансовой деятельности предприятия необходимо совершенствовать процесс управления оборотным капиталом. Использование методов управления оборотным капиталом в системе управления финансами занимают важное место среди мер, направленных на улучшение работы предприятия и укреплении его финансовой дисциплины. [13,с.155]

1.3. ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРТНОГО КАПИТАЛА

Улучшение использования оборотного капитала с развитием предпринимательства приобретает все более актуальное значение, так как высвобождаемые при этом материальные и денежные ресурсы являются дополнительным внутренним источником дальнейших инвестиций, Рациональное и эффективное использование оборотных средств способствует повышению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. В этих условиях предприятие своевременно и полностью выполняет свои расчетно-платежные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность. [9,с.144]

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, одним из которых является соотношение их величины в сфере производства и в сфере обращения. Чем больше оборотных средств обслуживает сферу производства, а внутри последней — цикл производства (разумеется, при отсутствии сверхнормативных запасов товарно-материальных ценностей), тем более рационально они используются.

О степени использования оборотных средств можно судить по показателю отдачи оборотных средств, который определяется как отношение прибыли от реализации к остаткам оборотных средств.

Важнейшим показателем интенсивности использования оборотных средств является скорость их оборачиваемости. [1,с.25]

Оборачиваемость оборотных средств — это длительность одного полного кругооборота средств, начиная с первой и кончая третьей фазой. Чем быстрее оборотные средства проходят эти фазы, тем больше продукции предприятие может произвести с одной и той же суммой оборотных средств. В разных хозяйствующих субъектах оборачиваемость оборотных средств различна, так как зависит от специфики производства и условий сбыта продукции, от особенностей в структуре оборотных средств, платежеспособности предприятия и других факторов.

Скорость оборачиваемости оборотных средств исчисляется с помощью трех взаимосвязанных показателей: длительности одного оборота в днях, количества

оборотов за год (полугодие, квартал), а также величины оборотных средств, приходящихся на единицу реализованной продукции. [5,с.397]

Исчисление оборачиваемости оборотных средств может производиться как по плану, так и фактически. Плановая оборачиваемость может быть рассчитана только по нормируемым оборотным средствам, фактическая — по всем оборотным средствам, включая ненормируемые. Сопоставление плановой и фактической оборачиваемости отражает ускорение или замедление оборачиваемости нормируемых оборотных средств. При ускорении оборачиваемости происходит высвобождение оборотных средств из оборота, при замедлении возникает необходимость в дополнительном вовлечении средств в оборот.

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за год (полугодие, квартал).

Коэффициент загрузки оборотных средств — это показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости. Он характеризует величину оборотных средств, приходящихся на единицу (1 руб., 1 тыс. руб., 1 млн руб.) реализованной продукции.

Оборачиваемость может быть определена как общая и как частная.

- Общая оборачиваемость характеризует интенсивность использования оборотных средств в целом по всем фазам кругооборота, не отражая особенностей кругооборота отдельных элементов или групп оборотных средств. В показателе общей оборачиваемости как бы нивелируется процесс улучшения или замедления оборачиваемости средств в отдельных фазах. Ускорение оборачиваемости средств на одной стадии может быть сведено до минимума замедлением оборачиваемости на другой стадии, и наоборот. [7,с.242]

Рассмотренные выше взаимосвязанные показатели оборачиваемости отражают общую оборачиваемость оборотных средств. Для выявления конкретных причин изменения общей оборачиваемости исчисляется показатель частной оборачиваемости оборотных средств.

- Частная оборачиваемость отражает степень использования оборотных средств в каждой отдельной фазе кругооборота, в каждой группе, а также по отдельным элементам оборотных средств.

Такой детальный анализ использования оборотных средств приобретает особенно важное значение с развитием рыночных отношений и свободы предпринимательства.

Для определения влияния структурных изменений сопоставляются остатки отдельных элементов оборотных средств с объемом товарной продукции, который принимался при исчислении общей оборачиваемости оборотных средств. При этом сумма показателей частной оборачиваемости отдельных элементов оборотных средств будет равна показателю оборачиваемости всех оборотных средств предприятия, т.е. общей оборачиваемости. [6,с.450]

Оборачиваемость оборотных средств по отдельным видам (сырье, материалы, топливо и др.), исчисляемая при расчете нормативов собственных оборотных средств, а также для конкретизации изменения общей оборачиваемости или других целей, определяется по тем же формулам, исходя из остатков этих видов товарно-материальных ценностей и оборота по расходу их за соответствующий период. Так, за оборот для определенных видов производственных запасов принимается не объем товарной продукции, а расход данного вида оборотных средств в процессе производства за соответствующий период.

В результате ускорения оборачиваемости определенная сумма оборотных средств высвобождается. Высвобождение может быть абсолютным и относительным.

Абсолютное высвобождение оборотных средств имеет место тогда, когда фактические остатки оборотных средств меньше норматива или остатков оборотных средств за предшествующий (базовый) период при сохранении или увеличении объема реализации за этот период. Ранее, при централизованной системе управления высвободившиеся из оборота средства передавались вышестоящей организации. С проведением приватизации и акционирования абсолютно высвободившиеся оборотные средства могут быть направлены самим предприятием на дальнейшее расширение производства, освоение новых видов

изделий, улучшение системы снабжения и сбыта и другие меры по совершенствованию предпринимательской деятельности. [14,с.197]

Относительное высвобождение оборотных средств имеет место в тех случаях, когда ускорение оборачиваемости оборотных средств происходит одновременно с ростом объема производства на предприятии.

Высвобожденные при этом средства не могут быть изъяты из оборота, так как находятся в запасах товарно-материальных ценностей, обеспечивающих рост производства. Относительное и абсолютное высвобождение оборотных средств имеет единую экономическую основу и значение, ибо означает для хозяйствующего субъекта дополнительную экономию средств.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств и высвобождение в результате этого оборотных средств в любой форме позволяет предприятию направлять их по своему усмотрению на развитие предпринимательской деятельности и обойтись без привлечения дополнительных финансовых ресурсов. [15,с.75]

Глава 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ТАРАСОВСКОЕ»

2.1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ТАРАСОВСКОЕ»

Общество с ограниченной ответственностью « Тарасовское» , именуемое в дальнейшем « Общество», создано для осуществления хозяйственной деятельности по решению учредителя в соответствии с гражданским Кодексом РФ , принятым 21.10.94 г Государственной Думой Российской Федерации и Федеральным законом « Об Обществах с ограниченной ответственностью , принятым Государственной Думой Российской Федерации 14 января 1998г.

ООО « Тарасовское» было зарегистрировано – 14 декабря 2005 года.

Учредителем Общества является гражданин российской Федерации:

Балбин Сергей Николаевич , паспорт 32 00 734933(код подразделения паспорта 422-003),выдан Заводским Ровд г.Кемерово 28.02.2001г., зарегистрированный по адресу : г.Кемерово, ул. Свободы 29-247.

Полное фирменное наименование : ООО « Тарасовское».

Место нахождения Общества : РФ, Кемеровская область, Промышленновский район, с.Тарасово, улица Центральная 43Б.

Для обеспечения деятельности Общества создается уставный капитал в размере 10 000 (Десять тысяч) рублей. Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников.

В образовании уставного капитала участвуют:

Балбин Сергей Николаевич-доля размером 100% уставного капитала Общества номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей;

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом Общества- Директором Общества.

Цель работы предприятия - производство и реализация молока, зерна. Направление работы перспективное, так как спрос на молоко и зерно постоянный, а с учетом общего падения поголовья коров, спрос на молоко увеличивается. Рынок сбыта молока в данное время – ООО « Скоморошки » г.Кемерово

устойчив, молочный завод работает стабильно. И даже если возникнут какие-то проблемы, то молоко можно сбывать в Кемерово, Новосибирскую область. Пока, как партнер, ООО «Скоморошки», предприятие устраивает. По зерну есть возможность выбирать наиболее выгодных покупателей. Пока ООО «Тарасовское» надежно работает с ООО «Мелькомбинат», ООО «Сибирские ресурсы». Есть и еще предложения по реализации зерна.

Финансовый результат от реализации молока и мяса положительный. Коллектив предприятия сложился стабильный, растениеводческой отраслью руководит очень компетентный специалист с большим стажем работы. В животноводстве тоже работают грамотные специалисты, бригадиры.

Ответственность за ведение бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет руководитель.

Все хозяйственные операции, проводимые организацией, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет.

Общество является собственником своего имущества, имеет право им пользоваться, владеть и распоряжаться им по своему усмотрению и в своих интересах в пределах, установленных законом, договорами и уставом

2.2 АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

В процессе данного вида анализа изучают объем основных фондов, темпы их роста за определенные периоды, соотношение отдельных групп в общей стоимости фондов (структуру), активную часть, причины изменения и пути улучшения структуры. Объем, структуру и динамику основных фондов изучают по восстановительной стоимости с учетом переоценки.

Основные средства предприятия делятся на промышленно-производственные и непромышленные, а также фонды непромышленного назначения. Производственную мощность предприятия определяют промышленно-производственные фонды. Кроме того, принято выделять активную часть (рабочие машины и оборудование), и пассивную часть фондов, а также отдельные подгруппы в соответствии с их функциональным назначением (здания производственного назначения, склады, рабочие и силовые машины, оборудование, измерительные приборы и устройства, транспортные средства и т.д.). Такая детализация необходима для выявления резервов повышения эффективности использования основных фондов на основе оптимизации их структуры. Большой интерес при этом представляет соотношение активной и пассивной частей, силовых и рабочих машин, так как от их оптимального сочетания во многом зависит фондоотдача и другие показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 1

Наличие, состав и структура основных производственных фондов

Группы ОПФ	Год			Удельный вес, %			Отклонения, тыс. руб.			Темпы роста, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013 - 2014	2014 - 2015	2015 - 2013	2014-2013	2015-2014	2015-2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Всего ОПФ	59310	63076	67419	100	100	100	3766	4343	8109	106,35	113,67	113,67
Здания	11732	12212	11962	19,78	19,36	17,74	480	-250	230	104,09	97,95	101,96
Сооружения	4750	4200	3750	8,0	6,66	5,56	-550	-450	-1000	88,4	89,29	78,95
Прочие фонды	1270	1340	2040	2,14	2,12	3,03	70	700	770	105,51	152,24	160,63
Итого пассивная часть	17752	17752	17752	29,93	28,14	26,33	-	-	-	100	100	100
Машины и оборудование	25924	34691	39290	43,71	54,99	58,28	8767	4599	13366	133,82	113,26	151,56
Транспортные средства	15491	10403	10147	26,12	16,49	15,05	-5088	-256	5344	67,16	97,54	65,50
Инструменты и хозяйственный инвентарь	143	230	230	0,02	0,04	0,03	87	-	87	160,84	100	160,84
Итого активная часть	41558	45324	49667	70,07	71,86	73,67	3766	4343	8109	109,06	109,58	119,51

Как видно из таблицы 1, на протяжении всех анализируемых периодов наблюдается плавный прирост основных фондов у организации, в 2013 г. на 3766 тыс. руб. или на 6,35%, а в 2014 г. на 4343 тыс. руб. или на 13,67%.

Внутри ОПФ наибольший прирост в 2014 г. произошел по активной части (на 9,58%), а именно по статье машины и оборудования, которые увеличились на 4599 тыс. руб. или на 13,26%. В 2013 г., напротив, наибольший прирост наблюдается в активной части основных производственных фондов на 17,72% в целом по группе, а внутри группы наибольший рост приходится на инвентарь и хозяйственный инвентарь – 3220% или 322 тыс. руб.

Говоря об удельном весе отдельной группы основных производственных фондов в общей величине можно отметить, что во всех трех анализируемых периодах наибольший удельный вес занимает активная часть ОПФ: в 2013 г. – 70,07%, в 2014 г. – 71,86%, в 2015 г. – 73,67%. Если рассматривать отдельные показатели, то здесь наибольший удельный вес занимают машины и оборудование, на протяжении трех лет эта статья по удельному весу составляет более 50%, а именно: 43,71%, 54,99%, 58,28% соответственно в 2013, 2014, 2015 годах. Это является положительным моментом деятельности организации, поскольку именно от наличия машин и оборудования на предприятии зависит выпуск и качество продукции, а в последствии и прибыль.

Динамика технического состояния ОПФ

	Год			Отклонение, +/-		
	2013 год	Показате ли 2014 год	2015 год	2013-2014	2015- 2014	2015- 2013
1	2	3	4	5	6	7
1. Первоначальная стоимость основных фондов, тыс. руб.	59310	63076	67419	3766	4343	5939
2. Износ основных производственных фондов, тыс. руб.	3647	4507	5043	860	536	1396
3. Остаточная стоимость, тыс. руб.	55663	58569	62376	2906	3807	6713
4. К износа, % (2/1 * 100)	0,61	0,71	0,75	0,1	0,04	0,14
5. К годн., % (1-2 / 1 * 100)	93,85	92,85	92,52	-1	-0,33	-1,33

Коэффициент годности, напротив, снижается. В 2014г. он равен 93,85%, что на 92,85 меньше уровня 2013 г., в 2015 г. – 92,52%, что меньше на 11,85% уровня 2014 г.

Если в ближайшее время ситуация не изменится, то предприятие рискует оказаться в ситуации, когда все оборудование станет ветхим и не сможет обеспечивать производство качественной и конкурентоспособной продукцией. Необходимо проанализировать сроки эксплуатации и выводить из производства наиболее устаревшее оборудование. Также следует более интенсивно приобретать новое оборудование, которое разработано с использованием современных технологий, и способно обеспечивать производство большим количеством качественной и востребованной продукцией.

Таблица 3

Динамика эффективности использования ОПФ

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014-2013	2015-2014	2015-2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	52416	61193	65248	8777	4055	12832	116,74	106,63	124,48
2. Объем товарной продукции, тыс. руб.	29267	25598	29604	-3669	4006	337	87,46	115,65	101,15
3. Прибыль до налогообложения (убыток), тыс. руб.	10063	3726	7904	-6337	4178	-2159	370,27	212,13	78,55
4. Среднесписочная численность ППП, чел.	68	64	66	-4	2	-2	94,12	103,13	97,05
5. Фондоотдача, руб.	0,56	0,42	0,45	0,14	0,03	-0,11	75,0	107,14	80,36
6. Фондоемкость, руб.	1,79	2,39	2,20	0,6	-0,19	0,41	133,52	92,05	122,91
7. Фондовооруженность, тыс. руб. /чел.	770,82	965,14	988,61	185,32	32,47	217,79	124,04	103,40	128,25
8. Фондорентабельность ОПФ, %	0,192	0,061	0,267	-0,131	0,206	0,075	317,71	437,70	139,06
9. Среднегодовая выработка, руб. (ПП)	430,40	399,97	448,55	-30,43	18,15	19,81	92,93	112,15	104,22

Исходя из произведенных расчетов видно, что на предприятии все очень нестабильно. Фондоотдача из года в год резко меняется. В 2014 г. ФО равна 0,08 руб., что на 0,1 меньше уровня 2013 г., но в 2015г. этот коэффициент значительно увеличился и составил 0,33 руб. Можно сказать, что предприятие достаточно эффективно использовало свои основные фонды, поскольку увеличилось количество продукции, произведенное с 1 рубля, вложенных ОПФ.

Фондоемкость в 2014 г. имела тенденцию к увеличению (на 6,56), что привело к тому, что на 1 рубль произведенной продукции приходилось 12,25

рублей вложенных основных фондов. В 2015 г. ситуация гораздо улучшилась и фондоемкость снизилась на 9,23 руб. и составила 3,02 руб. Фондовооруженность имеет устойчивую тенденцию к снижению. Если в 2014 г. оно было не столь существенно, всего на 7,15 тыс. руб./чел., то к 2015 г. снижение составило 101,25 тыс. руб./чел. и ФВ стала равна 250,61 тыс. руб./чел. Это произошло вследствие снижения стоимости ОПФ, соответственно на 1 человека стало приходиться меньше по стоимости ОПФ.

За 2013 и 2014 года наблюдалась убыточность ОПФ. Поскольку за эти два года предприятие имело убытки, на 1 рубль основных фондов приходилось – 0,005 руб. убытка в 2013 г. и -0,021 руб. убытка в 2014 г. В 2015 г. предприятие получило прибыль, соответственно рентабельность ОПФ вышла из отрицательных значений и составила 0,004 руб. прибыли на 1 рубль ОПФ.

Среднегодовая выработка также имеет резкие скачки по анализируемым периодам. В 2008 г. она наименьшая и составляет 28,72 тыс. руб. на человека из-за низкой величины товарной продукции. В 2015г. выработка увеличивается на 54,14 тыс. руб. или на 188,51% и составляет 82,86 тыс. руб. на человека.

Таким образом, хоть фондоемкость и превышает фондоотдачу в 2015 г., все же наметилась тенденция по снижению первого показателя и роста второго. Растет рентабельность ОПФ и среднегодовая выработка. Предприятию необходимо сохранить и стараться улучшить в будущем достигнутые результаты для успешной деятельности.

Расчет относительной экономии или перерасхода использования ОПФ показал, что за 2013 и 2014года наблюдается перерасход использования фондов, причем в 2015 г. этот перерасход увеличивается по сравнению с 2014 г.

Таблица 4

Основные экономические показатели

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015-2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка от продаж	24047	35675	60398	11628	24723	36351	148,3	169,3	251,2
Полная себестоимость продукции, тыс. руб.	25598	29604	46390	4006	16786	20792	115,6	156,7	181,2
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	72964	77194	82140	4230	4946	9176	105,8	106,4	112,5
Объем товарной продукции, тыс. руб.	24047	35675	60398	11628	24723	36531	148,3	169,3	251,2
Фондоотдача, руб.	0,33	0,46	0,74	0,13	0,28	0,41	139,4	160,8	224,2
Фондоемкость, руб.	3,03	2,16	1,36	-0,87	-0,8	-1,67	71,29	62,9	44,8
Фондовооруженность, тыс. руб. /чел.	359,01	351,86	250,61	-7,15	-101,25	-108,4	98,0	71,2	69,8
Среднесписочная численность рабочих, чел.	64	66	76	2	10	12	103,1	115,1	118,7
Среднегодовая выработка 1 рабочего, тыс. руб./чел. (стр. 1 / стр. 3)	375,73	540,5	794,7	164,77	254,2	143,85	143,8	147,03	211,5
Средняя з/п, тыс. руб.	5834	6232	7221	398	989	1387	106,8	115,8	123,7
Чистая прибыль (убыток)	3606	7704	12977	4098	5273	9371	213,6	168,4	359,8

Из данной таблицы видно, что выручка от продажи увеличивается в течение всего анализируемого периода и составляет к 2015г 60398 тыс.руб., себестоимость реализованной продукции тоже увеличивается и к отчётному году и составила 46390 тыс.руб.

Среднегодовая стоимость ОФ в отчётном году увеличилась на 9176 тыс.руб. или на 112,5%

Фондоотдача так же увеличивается только в отчётном году. А так как фондоемкость – это обратный показатель фондоотдачи, то следовательно он увеличивается.

Наблюдается снижение фондовооруженности с 359,01 руб./чел. в 2013 г. до 351,86 руб./чел. в 2014 г. Этому свидетельствует опережающий темп роста численности над темпом роста стоимости ОФ. За анализируемый период рентабельность ОФ уменьшилась на 20%.

На предприятии в 2015 г. по сравнению с уровнем 2013 г. численность увеличилась на 12 чел.

За период 2013 – 2015 гг. среднегодовая выработка одного работающего увеличилась на 143,8 тыс. руб. на человека, темп роста составил 211,5%.

За весь анализируемый период увеличилась прибыль от продаж на 12977 тыс. руб. или на 903,2% и при этом чистая прибыль тоже увеличилась на 9371 тыс.руб.

Глава 3. АНАЛИЗ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ООО «ТАРАСОВСКОЕ»

3.1. АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ООО «ТАРАСОВСКОЕ»

Проведем анализ структуры и динамики оборотного капитала ООО «Тарасовское»

В данном пункте рассмотрим состав и структуру оборотных активов ООО «Тарасовское».

Под составом оборотных средств понимают совокупность элементов, образующих оборотные средства. Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах, называется структурой оборотных средств.

Проведем анализ структуры и динамики оборотного капитала ООО «Тарасовское»

Таблица 5

Анализ динамики оборотного капитала

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Запасы	24613	28877	33969	4264	5092	9356	117,3	117,6	138,0
В том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	13274	13621	17933	347	4312	4659	102,6	131,7	135,1
животные на выращивание и откорме	11133	14415	16358	3282	1943	5225	129,5	113,5	146,9
затраты в незавершенном производстве	148	684	892	536	208	744	462,2	130,4	602,7
готовая продукция и товары для перепродажи	58	157	42	99	-100	-16	270,7	26,7	72,4
товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям									
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	5606	7684	13052	2078	5368	7446	137,1	169,8	232,8
Денежные средства	5	499	86	494	-413	81	998,0	17,2	172,0
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	30224	37060	47107	6836	10047	16883	1252,4	304,6	542,8

Сумма оборотного капитала в 2015 году по сравнению с 2013 годом увеличилась на 16883тыс. руб. или 542,6%. Удельный вес оборотного

капитала в общей сумме валюты баланса увеличился на 0,69%. В 2015 году (70% оборотного капитала составляют запасы, 15,6% - денежные средства,

На основе расчетных данных таблицы 5 следует, что основную долю в оборотных активах составляют запасы в 2013г-24613 тыс.рублей, 2014г-28877 тыс.рублей, в 2015г-33969 тыс.рублей.

Основная доля в запасах приходится на сырье и материалы

Доля оборотных активов, реально функционирующих в хозяйственной деятельности, в отчетный период повысилась на 1,10%, что является положительным фактором

Для осуществления непрерывного производственного процесса предприятия образуют оборотные активы. Они необходимы для создания материальных запасов, оплаты текущих счетов в незавершенном производстве до окончания производственного цикла.

Оборотные активы предприятия выполняют две функции: производственную и расчетную. Выполняя производственную функцию, оборотные активы поддерживают непрерывность процесса производства и переносят свою стоимость на произведенный продукт. По завершении производства оборотные активы переходят в сферу обращения в виде фондов обращения, где выполняют вторую функцию, состоящую в завершении кругооборота и превращении оборотных активов из товарной формы в денежную.

Таблица 6

Анализ структуры оборотного капитала

Показатели	Год			Удельный вес, %			Отклонение, (+,-)		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Запасы	24613	28877	33969	81,4	77,9	72,1	4264	5092	9356
В том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	13274	13621	17933	43,9	36,7	38,1	347	4312	4659
животные на выращивание и откорме	11133	14415	16358	36,8	38,9	34,7	3282	1943	5225
затраты в незавершенном производстве	148	684	892	0,5	1,8	1,9	536	208	744
готовая продукция и товары для перепродажи	58	157	42	0,2	0,4	0,08	99	-100	-16
товары отгруженные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям									
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	5606	7684	13052	18,5	20,7	27,7	2078	5368	7446
Денежные средства	5	499	86	0,1	1,4	0,2	494	-413	81
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	30224	37060	47107	100	100	100	6836	10047	16883

Таким образом, по данным таблиц 4 и 5 можно сделать вывод о том, что в состав оборотных средств ООО «Тарасовское» входят запасы, , дебиторская задолженность и денежные средства.

Наибольший удельный вес в составе общей суммы оборотных средств в данной организации занимают Запасы. Их доля в 2013 году составляет 81,4%, в 2014 – 77,9%, в 2015 – 72,1%. Дебиторская задолженность увеличилась с 5606 тыс.руб. (18,5%) до 13052 тыс.руб. (27,7%). Наибольшая сумма запасов у организации была получена в 2015 г. – 33969 тыс. руб. (72,1%), а на начало периода составляла 24613 тыс. руб. (81,4%).

Финансовое положение любого предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Отдельные виды активов предприятия имеют различную скорость оборота. Так, наибольший период имеют недвижимое имущество и прочие внеоборотные активы (основные средства, нематериальные активы). Все остальные активы, называемые текущими (оборотными), будучи предназначенными для реализации или потребления, могут неоднократно менять свою форму (материально-вещественную на денежную и наоборот) в течении одного операционного цикла предприятия.

Длительность нахождения средств в обороте определяется совокупным влиянием ряда разнонаправленных факторов внешнего и внутреннего характера. К числу первых следует отнести сферу деятельности предприятия: производственная, посредническая, снабженческо-сбытовая и др., масштабы предприятия, экономическая ситуация в стране, инфляционные процессы и т.д. В то же время период нахождения средств в обороте зависит от деятельности предприятия, от эффективности стратегии управления его активами.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется прежде всего их оборачиваемостью. Под оборачиваемостью средств понимается продолжительность прохождения средствами отдельных стадий производства и обращения. Время, в течении которого оборотные средства находятся в обороте, т.е. последовательно переходят из одной стадии в другую, составляет период оборота оборотных средств. Оборачиваемость

оборотных средств исчисляется продолжительностью одного оборота в днях или количеством оборотов за отчетный период - коэффициент оборачиваемости. Эти показатели определяются следующим образом:

Продолжительность одного оборота в днях - определяется как отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период:

$$D_o = OC * D_k / ВРП, (4)$$

где: D_o - продолжительность одного оборота, дн.;

OC - средний остаток оборотных средств;

D_k - число дней анализируемого периода (90,180,360);

$ВРП$ - выручка от реализации продукции за анализируемый период.

Средний остаток оборотных средств определяется как средняя величина:

$$OC = (OC_{нг} + OC_{кг}) / 2, (5)$$

где: $OC_{нг}$ и $OC_{кг}$ - остаток оборотных средств на начало и конец года.

Коэффициент оборачиваемости средств - определяется путем отношения количества дней анализируемого периода к продолжительности одного оборота в днях:

$$K_o = D_k / D_o, (6)$$

Рост данного коэффициента свидетельствует о более эффективном использовании оборотных средств.

Коэффициент загрузки средств в обороте - определяется как отношение среднего остатка оборотных средств к сумме выручки от реализации продукции:

$$K_3 = \text{ОС} / \text{ВРП}, (7)$$

Данный коэффициент характеризует сумму оборотных средств, авансируемых на 1 рубль выручки от реализации продукции, т.е. затраты оборотных средств для получения 1 рубля реализованной продукции (работ, услуг). Коэффициент загрузки средств в обороте - величина, обратная коэффициенту оборачиваемости средств. Чем меньше коэффициент загрузки средств, тем эффективнее используются оборотные средства.

В процессе анализа рассчитываются данные коэффициенты на конец и начало года и сравниваются между собой. Кроме того, выявляют влияние факторов под воздействием которых произошло изменение скорости оборота оборотных средств:

1. Влияние изменения выручки от реализации продукции - определяется путем сравнения вновь исчисленной продолжительности одного оборота, исходя из среднего остатка оборотных средств за предшествующий период и однодневной выручки за отчетный период с продолжительностью одного оборота за предшествующий период:

$$D_o = D_o /_{\text{ВН}} - D_o /_{\text{ПР}}, (8)$$

где $D_o /_{\text{ВН}}$ - продолжительности одного оборота, исходя из среднего остатка оборотных средств за предшествующий период;

$D_o /_{\text{ПР}}$ - однодневной выручки за отчетный период с

продолжительностью одного оборота за предшествующий

период.

2. Влияние изменения среднего остатка оборотных средств - определяется как отношение изменение остатка за отчетный период оборотных средств к однодневной выручке:

$$До = \Delta Д_0 / ВРП_{одн}, (9)$$

где $\Delta Д_0$ - изменение остатка за отчетный период оборотных средств;

ВРП одн - однодневная выручка.

Общее влияние двух факторов равно изменению продолжительности оборачиваемости оборотных средств.

В результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств из оборота высвобождаются (вовлекаются) денежные средства. Эта сумма определяется путем умножения полученного изменения продолжительности одного оборота на однодневную выручку от реализации продукции за отчетный период:

$$ОС = \Delta Д_0 * ВРП_{одн}, (10)$$

Анализ оборачиваемости оборотного капитала представлен в таблице 8.

Анализ оборачиваемости оборотного капитала

Анализ оборачиваемости оборотного капитала

показатели	Год			Отклонение		
	2013	2014	2015	2013-2014	2015-2014	2015-2013
1. ВРП, тыс.руб.	24047	35675	60398	11628	24723	36351
2. Количество дней, период анализа	360	360	360	-	-	-
3. Однодневная выручка, тыс.руб (стр 1/ стр2)	67	99	167	32	68	100
4. Стоимость оборотных средств (итог 2 раздела баланса)	30224	37060	47107	6836	10047	16883
5. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, в оборотах (стр.1/стр 4)	0,80	0,96	1,28	0,16	0,32	0,48
6. Продолжительность одного оборота всех оборотных активов, дней ((стр. 4 / стр. 1) * стр. 2)	452,4	373,9	280,7	-78,5	-93,2	171,7
7. Коэффициент загрузки оборотных средств в 1 руб. выручки от продаж (стр. 4 / стр.1)	1.26	1,04	0,78	-0,22	-0,26	-0,48

Расчет влияния факторов на изменение продолжительности одного оборота:
(2013– 2015 гг.)

Влияние изменения ВРП

$$D_0 = 30224 / 99 - 452,4 = 39,18 \text{ дней}$$

2. Влияние изменение стоимости оборотных средств

$$D_0 = 6836 / 99 = 69,05 \text{ дней}$$

3. Общее влияние факторов: 108,23

4. Сумма вовлечения дополнительных оборотных средств, в результате замедления оборачиваемости оборотных средств

$$OC = 108,23 * 99 = 10714,77 \text{ тыс. руб.}$$

(2014 - 2015 гг.)

1. Влияние изменения ВРП

$$Do = 37060 / 167 - 373,9 = -151,98 \text{ дней}$$

2. Влияние изменение стоимости оборотных средств

$$Do = 10047 / 167 = 60,16 \text{ дней}$$

3. Общее влияние факторов: -91,82

4. Сумма высвобождения дополнительных оборотных средств, в результате ускорения оборачиваемости оборотных средств

$$OC = -91,82 * 167 = -15333,94 \text{ тыс. руб.}$$

Из приведенных расчетов видно, что ООО «Тарасовское» в 2013 году оборотные средства использовало неэффективно, допустило замедление оборачиваемости оборотных средств на -91,82 дней, сократило скорость оборота. Дополнительно в свой оборот предприятие привлекло оборотных средств на сумму -15333,94 тыс.руб. Увеличилась продолжительность обращения одного оборота на 7,17 дней.

В 2015 году одним из основных направлений ООО «Тарасовское» по привлечению дополнительных денежных средств и целенаправленному использованию финансовых ресурсов было ускорение оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, что обеспечивалось путем:

- организации мероприятий по востребованию просроченной дебиторской задолженности;
- жесткого соблюдения установленных нормативов запасов оборотных средств;
- реализации излишних, неприменяемых в производстве материальных ценностей и оборудования;
- разрешения споров по взысканию задолженности в судебном порядке;
- ежемесячного анализа состояния оборотных средств и скорости их оборота, выполнения нормативов, оценки деятельности ответственных работников и мероприятий по ускорению оборачиваемости.

В настоящее время резко возрастает значение анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Результаты анализа представляют интерес для различных категорий аналитиков: управленческого персонала, представителей финансовых органов, налоговых инспекторов, кредиторов и т.д.

Анализ производственно - хозяйственной деятельности предприятия начинается с изучения объемов производства и реализации продукции, так как от объема, состава, номенклатуры и качества продукции зависят такие показатели работы предприятия, как себестоимость, прибыль, рентабельность.

Таблица 8

Динамика затрат в целом и по отдельным элементам за период 2013-2015 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения (+;-)			Темп роста, %		
				2014-2013гг	2015-2014гг	2015-2013гг	2014г. / 2013г.	2015/2014	2015г./2013г.
Материальные затраты	32771	34375	46195	1604	11820	13424	104,9	134,4	140,9
Затраты на оплату труда	4482	4936	6586	454	454	2104	110,1	133,4	146,9
Отчисления на соц. нужды	1308	1441	2114	133	673	806	110,2	146,7	161,6
Амортизация	4507	6649	7111	2142	462	2604	147,5	106,9	157,8
Прочие затраты	835	24	19	-829	-5	-816	2,9	79,2	2,3
Итого по элементам затрат	43903	47424	62025	3521	14601	18122	108,0	130,8	141,3

Как показывают данные таблицы, себестоимость продукции и работ увеличилась в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 14601 тыс. руб. или на 108%, в 2015 году - на 18122 тыс. руб. или на 141,3%.

При анализе себестоимости по экономическим элементам в динамике за 3 года прослеживаются определенные тенденции.

Важный обобщающий показатель себестоимости - затраты на рубль товарной продукции, который наглядно показывает прямую связь между себестоимостью и прибылью. Исчисляется отношением общей суммы затрат

на производство и реализацию работ к стоимости реализованной продукции в сопоставимых ценах. Проанализируем затраты на 1 рубль реализованной продукции (таблица 8).

Таблица 9

Динамика уровня затрат на 1 рубль реализованной продукции (работ, услуг) ООО "Тарасовское" за 2013-2015 гг.

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонения (+,-)			Темп роста, %		
				2014г-2013г	2015г-2014г.	2015г.-2014г.	2014г./2013г	2015г/2014г	2015г/2014г
Объем реализованной продукции, тыс. руб.	24047	35675	60398	11628	24723	36351	1,48	1,69	2,51
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг, тыс. руб.	25598	29604	46390	4006	16786	20792	1.16	1,57	1,81
Затраты на 1 рубль реализованной продукции, коп.	1,064	0,829	0,768	0,98	0,934	0,981	0,78	0,92	0,72

Известна закономерность - для успешно развивающегося предприятия, управляющего своими затратами, характерна тенденция непрерывного снижения затрат на 1 рубль товарной продукции за счет повышения эффективности всех ресурсов (сокращения материалоемкости, трудоемкости, фондоемкости). При этом в структуре себестоимости необходимо снижение доли прочих затрат (наиболее трудно управляемый элемент), а рост доли

материальных затрат и амортизации (характеризует повышение уровня кооперации и специализации по материальным поставкам и технического уровня в производстве) должен сопровождаться уменьшением доли трудозатрат.

Резервами снижения себестоимости производимой продукции по видам затрат являются экономия материальных затрат, заработной платы на единицу продукции, и т.д. По характеру использования резервы связаны с повышением технического и технологического уровня производства, обновлением и модернизацией оборудования, улучшением организации производства, труда и управления.

Финансовое состояние предприятия - способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, а также финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами.

Анализ платежеспособности строится на выявлении достаточности (излишков или недостатка) источников средств для формирования запасов и затрат предприятия, то есть выявляется соотношение между отдельными видами активов баланса и источниками их покрытия в пассиве баланса.

Полная картина состояния платежеспособности предприятия может быть представлена путем анализа коэффициентов ликвидности.

Таблица 1 0
Обеспеченность собственными оборотными средствами, тыс.руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2015/2014	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Источники собственных средств (ж)	70470	78174	91151	7704	12977	20681	110,9	116,6	129,3
Долгосрочные заемные источники (К ₂)	19698	19974	14432	276	-5542	-5266	101,4	72,2	73,3
Краткосрочные кредиты и займы (К ₁)	4200	2326	4600	-1874	2274	400	55,4	197,7	109,5
Основные средства и вложения (а)	60859	60357	60852	-502	495	-7	99,2	100,8	99,9
Запасы и затраты (б)	24613	28877	33969	4264	5092	9356	117,3	117,6	138,0
Собственные оборотные средства (Ес)	19956	28438	36206	8482	7768	16250	142,5	127,3	181,4
Собственные и долгосрочные заемные источники (Ет)	105583	98148	90168	-7435	-7980	-15415	92,9	91,9	85,4
Общая величина источников (Еоб)	24146	30764	40806	6618	10042	16660	127,4	132,6	168,9
Излишек (недосток) собственных оборотных средств (±Δ Ес)	-4657	-439	2237	-4218	1798	-2420	-9,4	-50,9	-48,03
Излишек (недосток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников (±Δ Ет)	80970	69271	56199	-11699	-13072	-24771	85,5	81,1	69,4
Излишек (недосток) общей величины источников (±Δ Еоб)	-467	1887	6837	1420	4950	6370	-404,06	362,3	-146,4

Коэффициент обеспеченности собственными средствами определяется как отношение собственных оборотных средств к величине оборотных активов предприятия.

Собственные оборотные средства

Косс = -----

Оборотные активы

(11)

Размер собственных оборотных средств вычисляются как разность между собственным капиталом предприятия и его внеоборотными активами.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс) характеризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости. Относится к группе коэффициентов финансовой устойчивости предприятия.

Наличие у предприятия достаточного объема собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала) является одним из главных условий его финансовой устойчивости. Отсутствие собственного оборотного капитала свидетельствует о том, что все оборотные средства предприятия и, возможно, часть внеоборотных активов (при отрицательном значении собственных оборотных средств) сформированы за счет заемных источников.

Таблица 11

Относительные показатели обеспеченности оборотным капиталом

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2014/2015	2015/2014
Собственный капитал (ж), тыс. руб.	91151	78174	70470	-12977	-7704	-20681	85,7	90,1	77,3
Внеоборотные активы (а), тыс.руб.	69377	69710	70212	333	502	835	100,4	100,7	101,2
Оборотные активы, тыс. руб.	47107	37060	30224	-10047	-6836	-16883	78,7	81,5	64,2
Запасы, (б) тыс. руб.	33969	28877	24613	-5092	-4264	-9356	85,0	85,2	72,4
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,53	0,23	0,01	-0,3	-0,22	-0,52	0,43	0,04	0,02
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,64	0,29	0,01	-0,35	-0,28	0,63	0,45	0,03	0,02

Наличие собственных оборотных средств обязательное условие финансовой устойчивости предприятия. Их отсутствие означает абсолютную финансовую неустойчивость (кризисную ситуацию), т.е. предприятие находится на грани банкротства

Таблица 12

Анализ наличия нормируемых оборотных средств

Виды оборотных средств	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2015/2014	2013/2015
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	13274	53,9	13621	47,2	17933	50,8	347	4312	4659	102,6	131,6	135,1
Животные на выращивание и откорме	11133	45,2	14415	49,9	16358	47,2	3282	1943	5225	129,5	113,5	146,9
Затраты в незавершенном производстве	148	0,6	684	2,4	892	1,5	536	208	744	462,1	130,4	602,7
Готовая продукция и товары для перепродажи	58	0,3	157	0,5	42	0,5	99	-115	-16	270,7	270,7	72,4
Товары отгруженные												
Расходы будущих периодов												
Прочие запасы и затраты												
Итого нормируемых оборотных средств	24613	100	28877	100	33969	100	4264	5092	9356	117,3	116,6	138,0

Формирование оборотных средств является основой рационального использования хозяйственных средств предприятия. Оно заключается в разработке обоснованных норм и нормативов их расходования, необходимых для создания постоянных минимальных запасов, достаточных для бесперебойной работы предприятия.

Таким образом, под нормированием оборотных средств понимается процесс определения минимальной, но достаточной (для нормального протекания производственного процесса) величины оборотных средств на предприятии

Большой удельный вес в оборотных средствах составили сырье и материалы: 2013г-53,9%, 2014г-47,2%, 2015г-50,8%

3.2 АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖНОСТИ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является информационной базой финансового анализа.

Как пишет Бариленко В.И., бухгалтерская(финансовая) отчетность является единой системой данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

В соответствии со статьей 14 Федерального закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете" годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.

Минфин России издал Информацию N ПЗ-10/2012 "О вступлении в силу с 1 января 2013 г. Федерального закона от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете", где указал, что в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2012 год отчет о прибылях и убытках должен именоваться отчетом о финансовых результатах.

Поскольку Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)" и Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" продолжают действовать в прежних редакциях, то можно сделать вывод о том, что состав годовой отчетности за 2012 год будет выглядеть следующим образом:

1. Бухгалтерский баланс (утвержденная форма)
2. Отчет о прибылях и убытках (утвержденная форма), который нужно будет назвать Отчет о финансовых результатах
3. Отчет об изменениях капитала

4. Отчет о движении денежных средств

5. Иные приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (Пояснения) (согласно Приложению №3 к Приказу №66н).

Опираясь на отчетность, пользователь должен получить представление о четырех аспектах деятельности предприятия:

- имущественное и финансовое положение предприятия с позиции долгосрочной перспективы (то есть насколько устойчиво данное предприятие, является ли стратегически выгодным вкладывать в него средства и (или) иметь с ним контрагентские отношения);
- финансовые результаты, регулярно генерируемые данным предприятием (т.е. прибыльно или убыточно работает предприятие в среднем);
- изменения в капитале собственников (то есть изменение чистых активов предприятия за счет всех факторов, включая внесение капитала, его изъятие, выплату дивидендов, формирование прибыли или убытка);
- ликвидность предприятия (то есть наличие у него свободных денежных средств как важнейшего элемента стабильной текущей работы в плане ритмичности расчетов с контрагентами).

Первый аспект деятельности находит отражение в балансе: активная сторона баланса дает представление об имуществе предприятия, пассивная – о структуре источников его средств. Второй аспект представлен в отчете о прибылях и убытках – все доходы и расходы (затраты) предприятия за отчетный период в определенных группировках приведены в этой форме. Рассматривая форму в динамике, можно понять, насколько эффективно в среднем работает данная компания. Третий аспект отражается в отчете о движении капитала, где дается движение всех компонентов собственного капитала: уставного и добавочного капиталов, резервного фонда, других

фондов, прибыли и др. Четвертый аспект определяется тем обстоятельством, что прибыль и денежные средства – не одно и то же. Для ритмичности расчетов с кредиторами важна не прибыль, а наличие денежных средств в требуемых объемах и в нужное время. Определенную характеристику этого аспекта финансово-хозяйственной деятельности предприятия дает отчет о движении денежных средств. Последняя форма наиболее сложна для составления и интерпретации, тем не менее она наряду с балансом и отчетом о прибылях и убытках как раз и образует минимальный набор отчетных форм, рекомендуемый к публикации международными стандартами финансовой отчетности. Все другие формы отчетности формируются предприятием по его усмотрению, рассматриваются как приложения к основной отчетности и составляются в произвольной форме – в виде таблиц, пояснительной записки, аналитического раздела годового отчета, или пояснений к основным отчетным формам.

Из всех рассмотренных форм бухгалтерской отчетности основными формами для анализа следует считать баланс и отчет о прибылях и убытках. Только лишь основываясь на данных этих форм можно получить вполне полноценное представление о финансовом состоянии предприятия.

Кредитную политику мы определяем как свод правил и приоритетов предприятия в отношении предоставления (или не предоставления) коммерческого кредита (отсрочки платежа) своим клиентам по договорам поставки. Основное предназначение кредитной политики – повышение эффективности продаж и рост операционной прибыли предприятия (т.е. прибыли от продаж). Кредитная политика регулирует вопросы срока предоставляемого коммерческого кредита, минимизации стоимости кредитных ресурсов, она осуществляет регулирование объема продаж путем варьирования предоставляемой отсрочкой платежа.

Целью разработки кредитной политики является нахождение оптимального соотношения интересов производителя (продавца) и покупателя – то есть, какую отсрочку платежа может предоставить продавец без ущерба для своей рентабельности, и при каких условиях покупатель готов покупать товар. Последствия принятых решений могут быть различными. Так, например, предоставление длительной отсрочки платежа может привести к тому, что в дебиторской задолженности будут "заморожены" значительные оборотные средства. В результате этого предприятие будет вынуждено обратиться к заемным источникам средств, что увеличит расходы на обслуживание займов и кредитов. С другой стороны, увеличение срока продолжительности предоставляемой отсрочки платежа, может существенно увеличить клиентскую базу и соответственно прибыль предприятия. Получается, что есть факторы, свидетельствующие в пользу смягчения кредитной политики, а есть факторы, свидетельствующие в пользу ее ужесточения.

Главным индикатором эффективности кредитной политики является рост эффективности продаж и экономической рентабельности предприятия. Если в обмен на увеличение срока предоставляемой отсрочки платежа, рынок реагирует ростом спроса на продукцию, а значит и ростом конечных финансовых результатов, то выбранная кредитная политика эффективна. Если же наоборот, оборачиваемость активов падает, а среднегодовые показатели прибыли снижаются, то такая кредитная политика не эффективна и нуждается в срочной корректировке.

В любом случае, решение в пользу предоставления дополнительной отсрочки платежа клиенту, должно приниматься на основе оценки будущего среднегодового дохода.

Исходя из анализа существующих трудностей в работе с дебиторской задолженностью, и в управлении кредитной политикой предприятия можно обозначить в данной сфере следующие задачи:

1) Проведение анализа дебиторской задолженности организации в разрезе определенного периода (по видам, суммам и т.д.), т.е. "ранжирование" задолженности. Анализ дебиторской задолженности – основа формирования кредитной политики компании. Основную роль здесь играет хорошо организованный учет первичной документации (договоров с приложением графиков отгрузки или выполнения работ, товарных накладных, счетов и счетов-фактур и т.д.), позволяющий отслеживать сроки реализации продукции и сопоставлять их со сроками оплаты;

2) Создание в компании четких правил работы с дебиторской задолженностью. Данные правила разрабатываются для подразделений, отделов, филиалов компании в целях их эффективного взаимодействия (т.е. по горизонтали), а также для установления единообразного движения информации о состоянии дебиторской задолженности от руководства до подчиненных. Информация о проблемных долгах аккумулируется в юридической службе компании для ее последующего взыскания;

3) Становление лимита дебиторской задолженности, приемлемого для компании. В целях принятия решения о возможности установления общего лимита дебиторской задолженности в рамках компании и распределения этого лимита между конкретными клиентами специалисты организации могут использовать различные механизмы оценки и расчета. Учитываются такие факторы, как реальная стоимость дебиторской задолженности, ее первоначальная величина, продолжительность (в днях) предоставленной отсрочки платежа и ставка, по которой компания привлекает заемные средства (либо ставка рефинансирования, установленная ЦБ РФ).

Необходимо также установить оптимальный срок оборачиваемости дебиторской задолженности. Для этого, на первом этапе определяется фактический срок оборачиваемости дебиторской задолженности, далее рассчитывается период погашения дебиторской задолженности, и, наконец,

определяется необходимый срок погашения дебиторской задолженности (при плановом приросте выручки и при установлении определенного лимита дебиторской задолженности на конец периода);

4) Разработка "клиентской базы" с учетом оценки платежеспособности, "возраста", финансовой устойчивости и добросовестности компании. Оценка надежности клиента производится с использованием как формальных, так и неформальных методов. Формальные методы предполагают анализ состояния и легитимности клиента на основе исследования его бухгалтерских и юридических документов. Примером такого анализа служит проверка банком хозяйственной деятельности клиента перед выдачей кредита. Особый акцент следует сделать на отдельных финансово-экономических показателях объекта исследования: коэффициентах деловой активности клиента; показателях структуры капитала и эффективности бизнеса; коэффициентах рыночной активности.

В случае, если контрагент уклоняется от предоставления указанных сведений, следует задуматься о целесообразности заключения с ним контракта на условиях отсрочки платежа.

Неформальные методы – это сбор службой безопасности кредитора или привлеченной организацией иной информации о контрагенте (его реальных собственниках и источниках финансирования, о наличии или отсутствии конфликтов с налоговыми и иными контролирующими органами, об участии в крупных судебных процессах, о филиалах и дочерних предприятиях и т.д.);

5) Разработка системы условий кредитования клиентов, в том числе штрафов в случае просрочки платежа. Данные меры разрабатываются в условиях четкого взаимодействия коммерческой и финансовой служб компании на основе данных клиентской базы. Условия кредитования могут быть гибкими, изменяться также в зависимости от финансового состояния компании и характера ее деятельности (например, более благоприятные условия для

клиентов в период сезонных распродаж, в отношении отдельных групп товаров и т.д.);

6) Формирование комплекса процедур инкассации дебиторской задолженности, в том числе связанных с взысканием просроченной задолженности;

7) Обеспечение контроля за образованием и ростом дебиторской задолженности.

Указанные задачи осуществляются персоналом предприятия в условиях четкого взаимодействия и взаимной информированности. Решение всей совокупности перечисленных задач позволит эффективно управлять дебиторской задолженностью и постоянно улучшать финансовые показатели предприятия.

Таблица 13

Анализ динамики и структуры дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2015/2014	2015/2013
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Краткосрочная, всего	5606	100	7684	100	13052	100	2078	5368	7446	137,1	169,8	232,8
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	5464	97,5	7250	94,4	12869	98,6	1786	5619	7405	132,7	177,5	235,5
авансы выданные												
Прочие дебиторы	142	2,5	434	5,6	183	1,4	292	-251	41	305,6	421,6	128,8
Долгосрочная, всего												
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками												
авансы выданные												
Прочая												
Итого	5606	100	7684	100	13052	100	2078	5368	7446	137,1	169,8	232,8

Из данной таблицы видно что дебиторская задолженность в 2013 г составила -5606 тыс.рублей, в 2014 г-7684 тыс.рублей , в 2015г увеличилась на 232,8 % -13052тыс.рублей.Большую часть дебиторской задолженности составляют расчеты с покупателями и заказчиками.

Дебиторская задолженность свыше 12 месяцев на предприятии не наблюдалась. Данные таблицы 15 показывают увеличение дебиторской задолженности в 2015 году по сравнению с предыдущим годом на 5368 тыс.руб. Темп роста дебиторской задолженности в данном периоде составил 232,8%. Это не очень хороший показатель, даже если учитывать интерес фирмы в увеличении отсрочки платежа с целью расширения клиентской базы. Но положительным является то, что фирма активно ведёт продажи, осуществляя при этом не только закупку товара для перепродажи, но и оборудования для перспективного развития производственной деятельности.

Таким образом, проанализировав величину дебиторской задолженности по годам, можно сделать вывод о её непрерывном увеличении, что должно заставить организацию задуматься над системой регулирования оплаты продукции. Несмотря на ранее указанные положительные факторы, необходимо сократить число неплатёжеспособных клиентов, у которых наименьшие возможности продвижения товара фирмы. И здесь, как и в любой другой отрасли, должна осуществляться конкурентная борьба. Анализ структуры дебиторской задолженности дает четкую картину состояния расчетов с покупателями и позволяет выявить просроченную задолженность. Кроме того, он в значительной степени облегчает проведение инвентаризации состояния расчетов с дебиторами, благодаря чему становится возможным оценить активность предприятия во взыскании дебиторской задолженности и ее «качество». Для целей внутреннего анализа предприятия сами решают этот вопрос с учетом конкретно сложившейся ситуации и имеющейся практики расчетов.

Таблица 14

Характеристика состояния дебиторской задолженности

Показатель	Год			Отклонение, (+/-)		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, %	11,9	20,7	43,18	8,8	22,48	31,28
Доля задолженности покупателей и заказчиков в общем объеме дебиторской задолженности, %	97,5	94,4	98,6	-3,1	4,2	1,1
Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме дебиторской задолженности, %	-	-	-	-	-	-

Из данных таблицы 22, 23 видно, что за анализируемый период дебиторская задолженность" повысилась во 2015 г. на 7446 тыс. руб. или 232,8%. В остальные периоды времени наблюдается не большой рост задолженности. Это изменение сложилось за счет увеличения задолженности по покупателям и заказчикам. Анализ дебиторской задолженности необходим не только руководству, но и главному бухгалтеру организации, работникам финансовых, юридических служб, руководителям отделов маркетинга и продаж, аудиторам для того, чтобы дать объективную оценку финансового состояния организации, реальности погашения и обеспечения ею обязательств заказчикам .

3.3. АНАЛИЗ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

При ведении хозяйственной деятельности практически любая компания не может обойтись без хотя бы незначительной кредиторской задолженности. Если своевременно рассчитаться с контрагентами, то никаких проблем не возникает. Но как списать «кредиторку» в ситуации, когда вернуть долг в силу тех или иных причин не представляется возможным?

Кредиторскую задолженность можно определить как задолженность одной организации другим организациям, индивидуальным предпринимателям или физическим лицам образовавшуюся при расчетах за приобретаемые материально-производственные запасы, работы и услуги, при расчетах с бюджетом, а также при расчетах по оплате труда. Такая задолженность должна числиться в учете организации либо до даты ее погашения организацией или взыскания контрагентом, либо до даты ее списания с учета. В теории коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Окз) вычисляется как отношение выручки от реализации к средней за период величине кредиторской задолженности: $Окз = С / (КЗ_{нп} + КЗ_{кп}) / 2$

где $КЗ_{нп}$, $КЗ_{кп}$ – кредиторская задолженность на начало и конец периода.

Период оборота кредиторской задолженности (Поз) рассчитывается по формуле:

$$Поз = \frac{T_{пер}}{Окз}$$

Период оборота кредиторской задолженности характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемой предприятию поставщиками. Чем он больше, тем активнее предприятие финансирует текущую производственную деятельность за счет непосредственных участников производственного процесса (за счет использования отсрочки

оплаты по счетам, нормативной отсрочки по уплате налогов и т.д.).

Стоит иметь в виду что, высокая доля кредиторской задолженности снижает финансовую устойчивость и платежеспособность организации, однако кредиторская задолженность, если это задолженность поставщикам и подрядчикам, дает предприятию возможность пользоваться «бесплатными» деньгами на время ее существования.

Поскольку в составе кредиторской задолженности кроме обязательств перед поставщиками и заказчиками (за поставленные материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги) представлены обязательства по авансам полученным, перед работниками по оплате труда, перед социальными фондами, перед бюджетом по всем видам платежей, то возможны некие искажения интересующей нас больше всего оборачиваемости счетов к уплате поставщикам.

На западе также пользуются немного модифицированной формулой: отношение величины кредиторской задолженности к выручке, умноженное на 365 дней. Величина кредиторской задолженности берется на конец периода, так как обычно оценивается в динамике:
$$\text{Окз} = \frac{\text{Кредиторская задолженность}}{\text{Выручка нетто}} * 365$$

Анализ кредиторской задолженности, в свою очередь, необходимо дополнить анализом дебиторской задолженности, и если оборачиваемость дебиторской выше (т.е. коэффициент меньше) оборачиваемости кредиторской, то это является положительным фактором. В общем, управление движением кредиторской задолженности – это установление таких договорных взаимоотношений с поставщиками, которые ставят сроки и размеры платежей предприятия последним в зависимости от поступления денежных средств от покупателей.

Таблица 15

Анализ динамики и структуры кредиторской задолженности

Вид кредиторской задолженности	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2013		2014		2015		2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Краткосрочная, всего	10268	34,3	8622	30,1	10901	43,0	-1646	2279	633	83,9	126,4	106,2
в том числе:												
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4220	14,1	4113	14,3	5104	20,1	-107	991	884	97,5	124,1	120,9
авансы полученные												
расчеты по налогам и сборам	253	0,8	455	1,6	339	1,3	202	-116	86	179,8	74,5	133,9
Кредиты	4200	14,0	2326	8,1	4600	18,1	-1874	2274	400	55,4	197,8	109,3
Займы												
Прочая	1595	5,3	1728	6,0	858	3,4	133	-870	-737	108,3	49,6	53,8
Долгосрочная, всего	19698	65,7	19974	69,8	14432	56,9	276	-5542	-5266	101,4	72,3	73,3
в том числе:												
кредиты	13290	44,4	14256	49,8	11244	44,4	966	-3012	-2046	107,3	78,9	84,6
Займы												
Итого	29966	100	28596	100	25333	100	-1370	-3263	-4633	95,4	88,6	84,5

Из приведенной таблицы можно сделать вывод о том, что задолженность перед поставщиками и подрядчиками занимает наибольшую долю в общей сумме кредиторской задолженности. За 2013 год - 4220 тыс. руб. в процентном соотношении - 14,1%, 2014 г. - 4113 тыс. руб. - 14,3, 2015 год - 5104 тыс. руб. - 20,1%. Стоит также отметить, что наименьшую долю составила задолженность перед налогами.

Таблица 16

Характеристика состояния кредиторской задолженности, тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+/-)		
	2013	2014	2015	2013-2014	2015-2014	2015-2013
Доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств, %	34,3	30,2	43,0	-4,1	12,8	8,7
Доля задолженности поставщикам и подрядчикам в общем объеме кредиторской задолженности, %	14,1	30,2	43,0	16,1	12,8	28,9
Доля сомнительной кредиторской задолженности в общем объеме кредиторской задолженности, %	-	-	-	-	-	-

По результатам анализа состава, структуры и динамики кредиторской и дебиторской задолженности предприятия можно сделать вывод, что в целом ситуация в сфере осуществления платежно-расчетных отношений предприятия с его дебиторами и кредиторами не представляет существенной угрозы стабильности финансового состояния предприятия. Тем не менее, динамика роста и кредиторской, и дебиторской задолженности свидетельствует о необходимости пристального внимания руководства к организации платежно-расчетных отношений.

3.4. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Денежные средства характеризуют начальную и конечную стадии кругооборота хозяйственных средств, скоростью движения которых во многом определяется эффективность всей предпринимательской деятельности. Денежные средства являются единственным видом оборотных средств, обладающим абсолютной ликвидностью, т.е. немедленной способностью выступать средством платежа по обязательствам предприятия.

Объемом имеющихся у предприятия денег как важнейшего платежного средства определяется платежеспособность предприятия - одно из важнейших характеристик его финансового положения. Для определения ее уровня объем денежных средств сопоставляется с размером текущих обязательств предприятия. Абсолютно платежеспособными считаются предприятия, обладающие достаточным количеством денежных средств для расчетов по имеющимся у них текущим обязательствам. Однако всякие излишние запасы денежных средств приводят к замедлению их оборота и к прямым потерям за счет их обесценивания. Поэтому искусство управления денежными потоками заключается не в том, чтобы накопить как можно больше денег, а в оптимизации их запасов, в стремлении к такому планированию движения денежных потоков, чтобы к каждому очередному платежу предприятия по обязательствам обеспечивалось поступление денег от покупателей и других дебиторов при сохранении необходимых резервов.

Для обеспечения финансовой независимости предприятие должно иметь достаточное количество собственного капитала. Для этого необходимо, чтобы предприятие работало прибыльно. Для обеспечения этой цели важное значение имеет эффективное управление притоком и оттоком денежных средств, оперативное реагирование на отклонения от заданного курса деятельности.

Методика анализа движения денежных средств включает в себя:

- расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл);
- анализ денежного потока;
- прогнозирование денежного потока.

Финансовый цикл представляет собой время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота [7,с.284]. Другими словами, финансовый цикл включает в себя:

- инвестирование денежных средств в сырье, материалы, полуфабрикаты и комплектующие изделия и другие активы для производства продукции;
- реализация продукции, оказание услуг и выполнение работ;
- получение выручки от реализации продукции, оказания услуг.

В силу того порядка, в котором проходят эти виды деятельности, ликвидность компании находится под непосредственным влиянием временных различий в проведении операций с деньгами для каждого вида деятельности. Расходование денег, реализация продукции и поступление денег не совпадают во времени, в результате возникает потребность либо в большем объеме денежного потока, либо в использовании других источников средств (капитала и займов) для поддержания ликвидности.

Таблица 17

Анализ движения денежных средств, (тыс. руб.)

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)		
	2013	2014	2015	2014- 2013	2014- 2015	2015\2013
1	2	3	4	5	6	7
1. Текущая деятельность						
1.1 Приток денежных средств						
-выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг	21058	28698	44720	7640	16022	23662
-прочие доходы	8657	5286	5181	-3371	-105	-3476
1.2 Отток денежных средств						
-оплата приобретенных товаров, работ, услуг	8453	16350	36922	7897	20572	28469
-оплата труда	4068	3897	5111	-171	1214	1043
-оплата дивидендов, процентов						
-оплата налогов и сборов	2700	2556	3301	-144	745	601
-прочие расходы	2479	2640	3002	161	362	523
1.3 Итого: приток (+), отток (-) денежных средств	12015	8541	4658	-3474	-3883	-7357
2. Инвестиционная деятельность						
2.1 Приток денежных средств						
-выручка от реализации основных средств и иного имущества	-	-	1595	-	-	-
2.2 Отток денежных средств						
-приобретение дочерних организаций						
-приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	12226	6449	6666	-5777	217	-5560
2.3 Итого: приток (+), отток (-) денежных средств	12226	6449	5071	-5777	-1378	-7155
3. Финансовая деятельность						
3.1 Приток денежных средств						
-поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	5756	6582	5000	826	-1582	-756
3.2 Отток денежных средств						
-погашение займов и кредитов	5323	7490	5738	2167	-1752	415
-погашение обязательств по финансовой аренде	1084	690	2530	-394	1840	1446
3.3 Итого: приток (+), отток (-) денежных средств	-651	-1598	-3268	-947	-1670	-2617
Итого изменение денежных средств	-862	494	413	-368	-81	-449
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	5	499	86	494	-413	81

Денежные средства направляются в основном на оплату товаров. Сумма таких расходов составляет по годам 8453,16350, 36922. Расходы на оплату

труда составили(4068,3897, 5111 .Выручки от реализации продукции вполне хватит, чтобы их произвести. Это говорит о нормальной работе организации.

Негативным моментом является отсутствие финансовых вложений у предприятия ООО « Тарасовское». Эти вложения (в ценные бумаги, срочные депозиты) могли бы приносить доход. Однако, несмотря на преобладание в целом за период притока денежных средств над оттоком, иногда у предприятия не хватало средств, чтобы рассчитаться с кредиторами

Таблица 18

Группировка оборотных средств по степени ликвидности, тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014-2013	2014-2015	2013-2011	2014/2013	2014-2015	2015/2016
А1: Наиболее ликвидные активы	5	499	86	494	-413	81	99,8	0,17	17,2
А2: Быстро реализуемые активы	5606	7684	13052	2078	5368	7446	137,06	169,8	232,8
А3: Медленно реализуемые активы	24613	28877	33969	4264	5092	9356	117,3	117,6	138,01
Итого	30224	37060	47107	6836	10047	16883	122,6	127,1	155,8

Группа А1 – Активы с максимальной степенью ликвидности. В основе задействованы краткосрочные финансовые вложения и денежные средства. К таким активам относят: наличность в кассе, а также сбережения на расчётных счетах, имеющие возможность быть немедленно использованы для выполнения расчетов.

Группа А2 – Активы, способные к быстрой реализации. Основу составляют дебиторская задолженность, в случае если платежи по ней будут предоставлены в течение года, а также иные активы.

Группа А3 – Активы, отличающиеся медленной реализацией. К ним относятся статьи затрат и запасов (кроме статьи «Расходы будущих периодов»). Платежи ожидают по прошествии года с момента отчетной даты или еще позже, а также налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям и иные оборотные активы.

Таблица 19

Коэффициенты ликвидности

Показатель	Нормативное значение	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
		2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2 - 0,5$	0,01	0,06	0,00	0,05	-0,06	-0,01	6	0	0
Коэффициент критической ликвидности	≥ 1	0,01	0,06	0,00	0,05	-0,06	-0,01	6	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	2,9	4,3	4,3	1,4	0	1,4	1,5	1	1,5

Если коэффициент текущей ликвидности больше 2, это говорит о том, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств с двух кратным покрытием. Предприятие (компания) имеет высокую способность в краткосрочном периоде расплатиться по своим обязательствам (долгам). Нормативное значение текущей ликвидности равное 2 было получены на практике и наиболее часто встречается в отечественных нормативных актах.

В мировой практике оптимальным считается коэффициент в диапазоне от 1,5 до 2,5. Если коэффициент текущей ликвидности меньше 1, то предприятия не может устойчиво расплачиваться с краткосрочными обязательствами. В таблице ниже представлены сравнения отечественных и международных нормативов и уровня платежеспособности предприятия.

В 2013 г коэффициент составил 2,9, 2014г-4,3, 2015г-4,3

Таблица 20

Динамика показателей ликвидности ООО "Тарасовское" за 2013-2015 гг.

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение(+,-)			Темп роста, %		
				2014г-2013г	2015г-2014г	2015г-2013г	2014г/2013г	2015г/2014г	2015г/2013г
Коэффициент текущей ликвидности	1,68	2,34	2,67	0,66	0,33	0,99	139,3	114,1	159
Коэффициент быстрой ликвидности	0,88	0,57	0,21	-0,31	-0,36	-0,67	64,77	36,84	23,86
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,02	0,01	-0,11	-0,01	-0,12	15,38	50	7,7
Доля оборотных средств в активах	0,35	0,43	0,32	0,08	-0,11	-0,03	122,9	74,41	91,42
Доля собственных оборотных средств в их общей сумме	0,36	0,17	0,96	-0,19	0,79	0,6	47,22	564,7	266,7
Доля запасов в оборотных активах	0,44	0,52	0,59	0,08	0,07	0,15	118,18	113,4	134,09
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	0,82	0,32	1,63	-0,5	1,31	0,81	39,02	509,4	198,7

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что в 2012 году на 1 рубль текущих обязательств приходилось 1,68 рубля текущих активов, в 2014 году это соотношение составило 2,67 руб. текущих активов на 1 рубль текущих

обязательств (при нормативе 1-2). Коэффициент быстрой ликвидности по смыслу аналогичен предыдущему показателю, однако, исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчета исключается наиболее ликвидная их часть - производственные запасы и материальные затраты. Уменьшение коэффициента в 2012 - 2014 гг. с 0,88 до 0,21 связано в основном с ростом кредиторской задолженности предприятия (норма $\min > 0,7$; оптимально $>1,5$). Предприятие ООО "НПО Кластер" в 2013-2014 гг. не обладает и абсолютной ликвидностью, следовательно, не может немедленно погасить свой краткосрочные обязательства.

Доля оборотных средств в активах увеличилась за 2012-2013 гг., но доля собственных оборотных средств в их общей сумме составляла в 2013 году 0,17, а в 2014 году собственных оборотных средств в активах у предприятия не было.

Доля запасов в оборотных активах возрастает за 2012-2014 гг. в динамике негативно сказывается на платежеспособности предприятия.

Таким образом, текущая платежеспособность ООО "Тарасовское" осложняется недостатком денежных средств, а также ростом дебиторской задолженности.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Оборотный капитал, предназначенный для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции, может быть охарактеризован как совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения. Целевой установкой управления оборотным капиталом является определение его объема и структуры, источников их покрытия и соотношения между ними, достаточного для обеспечения долгосрочной производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия.

Источники, используемые предприятиями для формирования капитала, делятся на собственные, заемные и безвозмездно полученные. От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия и его устойчивость.

Достигнутый в результате ускорения оборачиваемости эффект выражается в первую очередь в увеличении выпуска продукции без дополнительного привлечения финансовых ресурсов. Кроме того, за счет ускорения оборачиваемости капитала происходит увеличение суммы прибыли, так как обычно к исходной денежной форме он возвращается с приращением. Если производство и реализация продукции являются убыточными, то ускорение оборачиваемости средств ведет к ухудшению финансовых результатов и «проеданию» капитала.

Эффективность использования капитала характеризуется его доходностью (рентабельностью) — отношением сумм балансовой прибыли к среднегодовой сумме совокупного капитала.

Эффективное использование оборотного капитала играет большую роль в обеспечении нормализации работы предприятия, повышении уровня рентабельности производства и зависит от множества факторов. В

современных условиях огромное негативное влияние на изменение эффективности использования оборотных средств и замедление их оборачиваемости оказывают факторы: нарушение договорной и платежно-расчетной дисциплины; высокий уровень налогового бремени; снижение доступа к кредитам вследствие высоких банковских процентов. Все перечисленные факторы являются объективными и, безусловно, влияют на использование оборотного капитала предприятия.

Вместе с тем, предприятие имеет внутренние резервы повышения эффективности использования оборотных средств. К мероприятиям по изысканию таких резервов относятся:

- рациональная организация производственных запасов (ресурсосбережение, оптимальное нормирование);
- сокращение пребывания оборотных средств в незавершенном производстве (внедрение новейших технологий, особенно безотходных, обновление производственного аппарата, применение современных более дешевых конструкционных материалов);
- эффективная организация обращения (совершенствование системы расчетов, рациональная организация сбыта, приближение потребителей продукции к ее изготовителям, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах).

Наличие у предприятия собственного оборотного капитала, его состав и структура, скорость оборота и эффективность использования во многом определяют финансовое состояние хозяйствующего субъекта и устойчивость его положения на финансовом рынке, а именно: платежеспособность, ликвидность, возможности дальнейшей мобилизации финансовых ресурсов.

Для успешного развития анализируемого предприятия в новых условиях необходима оптимальная финансовая стратегия.

Главной стратегической функцией финансов является обеспечение предприятия ООО "Тарасовское" необходимыми и достаточными финансовыми ресурсами для выполнения его миссии.

Финансовая стратегия должна включать в себя способы и действия для главной стратегической цели, а именно: формирование финансовых ресурсов и централизованное стратегическое руководство ими; выявление решающих направлений и сосредоточение на них ресурсов; ранжирование и поэтапное достижение целей; соответствие финансовых действий экономическому состоянию и материальным возможностям предприятия; объективный учет финансово-экономической обстановки и реального финансового положения предприятия на каждом отрезке времени; создание и подготовка стратегических резервов; учет экономических и финансовых возможностей предприятия и конкурентов; маневрирование и борьба за инициативу для достижения решающего превосходства над конкурентами.

Таким образом, успех финансовой деятельности предприятия ООО "Тарасовское" может быть обеспечен при взаимной увязке теории и практики финансовой стратегии; при соответствии финансовых стратегий финансовым возможностям предприятия.

Прогноз финансовых результатов ООО "Тарасовское" может разрабатываться с применением различных методов и форм.

При этом предполагается при разработке финансового плана исходить из того, что определение средств, необходимых для финансового развития предприятия, требует оценки финансового плана как инвестиционного проекта. Это означает, что предусмотренные финансовым планом затраты должны быть обоснованы их экономической эффективностью. Прогноз

финансовых результатов только тогда будет достоверным, когда обоснованы все показатели, разрабатываемые в других разделах плана. Так, выручка от реализации определяется исходя из прогнозных цен и должна базироваться на серьезных маркетинговых проработках. Наибольшее влияние на точность расчетов прогноза финансовых результатов оказывает планируемый объем поставки и затраты на производство. При их определении необходимо производить расчеты в нескольких вариантах, учитывающих возможные изменения в плановом периоде. Прогнозирование объемов продаж, затрат на производство реализованной продукции, доходов и расходов от внереализационных операций и других составляющих должно учитывать возможности предприятия по изысканию дополнительных резервов роста производства и реализации продукции. Такие дополнительные возможности могут быть определены уже на стадии разработки финансового плана, который должен быть составлен с учетом специфики деятельности предприятия ООО "Тарасовское". Для того чтобы оценка дополнительных финансовых возможностей, выявленных в результате анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, была реальной, ее необходимо производить в нескольких вариантах, учитывающих различные условия в плановом периоде.

Оценка финансового состояния ООО «Тарасовское» показывает, что наметилась тенденция снижения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, поэтому целесообразно выявить факторы, влияющие на ликвидность. Ликвидность в основном отражается показателем оборачиваемости оборотных средств, поэтому необходимо:

- выделить круг факторов, влияющих на коэффициент мобильности оборотных средств;
- исходя из полученных результатов, разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Тарасовское».

Учитывая специфику ООО «Тарасовское» на торгово-закупочной деятельности к факторам, влияющим на мобильность оборотных средств, отнесены:

- оборачиваемость материальных запасов товаров;
- оборачиваемость кредиторской задолженности;

Составлено уравнение регрессии – модель, по которой будут разрабатываться мероприятия оптимизирующие коэффициент мобильности оборотных средств.

Из регрессионного анализа видно, что наибольшее влияние на мобильность оборотных средств имеет оборачиваемость запасов товаров, это очевидно, так как анализируемое предприятие ООО «Тарасовское» занимается торгово-закупочными операциями. Поэтому необходимо оптимизировать поставки и объемы хранения. Экономико-математическое моделирование позволяет решать задачи такого вида.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. ПБУ 10/99 «Расходы организации» (утверждено приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н, с изменениями от 30.12.1999 № 107н, от 30.03.2001 № 27н, от 18.09.2006 № 116н, от 27.11.2006 № 156н, от 25.10.2012 № 132н, от 08.11.2012 № 144н, от 27.04.2012 № 55н).
2. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н (ред. от 05.10.2011) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // «Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти», № 35, 30.08.2010.
3. Болотин А.А. Экономический анализ: теория и практика. - 2011. - № 48. - С. 45-50.
4. В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. Финансы предприятий. Учебник. - М.: изд-во ЭРА, 2011. - 418с.
5. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебник / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. -- 3-е изд., перераб. и доп. -- М.: КНОРУС, 2011. -- 608 с.
6. Ковалева А.М. Финансы и статистика. Т. 1. - К.: Ника - Центр, Эльга, 2013. - 592с.
7. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник/Под ред. Н.В.Колчиной. - 4-е изд., перераб. и доп. - М., 2009. - 383 с.
8. Кривда С. Экономическая прибыль предприятия // Предпринимательство. - 2010. - № 5. - С. 94 - 99.
9. Лихачева О.Н. Бухгалтерский учет и финансы. Ключевые понятия. - М.: ЭРА, 2011. - 216с.
10. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Т.Ю. Мазурина. - М.: ИЦ РИОР, ИНФРА-М, 2012. - 160 с.
11. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 462 с.
12. Мицель А.А. Оценка влияния показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия на выручку от реализации продукции // Экономический анализ: теория и практика. - 2011. - № 27. - С. 57 - 64.
13. Попова Р.Г., Самонова И.Н., Добросердова И.И. Финансы предприятий. - СПб.: Питер, 2010. - 208 с.

14. Савчук В.П. Управление финансами предприятия. - М.: Бином, 2010. - 480 с.
15. Слепов, В.А. Финансы организации (предприятий): Учебник / В.А. Слепов, Т.В. Шубина. - М.: Магистр, ИНФРА-М, 2011. - 352 с.
16. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Е.Б. Тютюкина. - М.: Дашков и К, 2012. - 544 с.
17. Финансовый менеджмент: теория и практика. Учебник/Под ред. Е. С. Стояновой. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во «Перспектива», 2011. - 656с
18. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия). Учебник. - М.: Дашков и Ко, 2013. - 488 с.
19. Шуляк П.Н. Финансы предприятий. - М.: Дашков и Ко, 2012. - 620 с.
20. Экономика и финансы предприятия / Под ред. Т.С. Новашиной. - М.: Маркет ДС, 2010. - 344 с.