



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему «Совершенствование системы управления оборотным капиталом
транспортного предприятия (на примере ООО «ТМХ-Сервис»)».

Исполнитель Решетило Екатерина Владимировна

Руководитель к.э.н., доцент Яйли Дмитрий Ервантович

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Денилбек Султангириевич

« ____ » _____ 2017 г.

Туапсе
2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические и методические основы оценки эффективности использования оборотных средств	7
1.1 Сущность, состав и структура оборотных средств	7
1.2 Показатели оценки эффективности использования оборотных средств.....	14
1.3 Основные аспекты политики предприятия в управлении оборотными средствами	17
Глава 2 Анализ состояния управления оборотным капиталом	30
ООО «ТМХ-Сервис».....	30
2.1 Организационно-экономическая характеристика	30
ООО «ТМХ-Сервис».....	30
2.2 Анализ эффективности использования оборотных средств.....	38
Глава 3 Разработка рекомендаций по повышению эффективности управления оборотным капиталом ООО «ТМХ-Сервис».....	48
Заключение.....	57
Список использованной литературы.....	59

Введение

Любая организация, нуждается в изоляции от других, ведущих производственной и коммерческой деятельности, обладать определенным капиталом, как материальных ценностей и средств, финансовых вложений и затрат на приобретение прав, необходимых для осуществления хозяйственной деятельности.

В связи с переходом к рыночной экономике и формирования предприятий различных собственности форм в бухгалтерском учете существует новое понятие - капитал фирмы.

Капитал - термин, имеет очень широкий смысл, в общем, это все понимали то, что может генерировать доход, или ресурсы, созданные людьми для производства товаров и услуг.

Если учесть, что капитал накапливается в виде собственности, от компании и доход, мы говорим оборотных средств.

Для целей этой работы «оборотный капитал использует эти же экономической категории».

Управление оборотным капиталом - основа успешной деятельности компании и тест на профпригодность для финансового директора.

Таким образом, актуальность темы в том, что решение проблемы эффективного использования оборотных средств означает увеличение производства необходимой продукции для общества, повышение пособий, созданных из производства и растущий потенциал прибыльности.

Одной из стратегических целей деятельности общества с ограниченной ответственностью «ТМХ-Сервис» (далее ООО «ТМХ-Сервис») является повышение финансовой стабильности и эффективности. Таким образом, совершенствование механизма управления оборотных активов предприятия является одним из главных факторов повышения экономической эффективности производства на современном этапе развития Российской экономики.

Правильное управление активами, важным вопросом для каждого предприятия решение зависит от знания различных наук и академические дисциплины - корпоративный финансовый менеджмент, управленческий учет и динамики. Политика управления оборотным капиталом должна обеспечить поиск компромиссов между риском потери ликвидности и эффективностью работы предприятия. Она сводится к тому, двух важных задач: обеспечение платежеспособности и обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности активов.

Разные уровни различных видов текущих активов по-разному воздействуют на прибыль, именно это обстоятельство определяет разные подходы к анализу и принципам управления активами предприятия.

Деловая активность предприятия под влиянием оборачиваемости оборотных активов через показатели оборачиваемости для оборотных. От продаж зависит не только от размеров, которые необходимы для функционирования рабочего капитала, а также издержки, связанные с владением и хранением запасов. Это в свою очередь влияет на себестоимость продукции и, следовательно, в конечном счете, финансовые результаты экономики.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств ведет к снижению спроса (абсолютное высвобождение средств) или увеличить объем продукции, работ, услуг (в отношении выпуска средства), что в конечном итоге приводит к увеличению продаж и прибыли. Замедление оборачиваемости оборотных средств приводит к необходимости дальнейшего сбора средств в экономический оборот, поскольку предоставление дохода каждый день требуется определенное количество ресурсов.

Тема бакалаврская работы – совершенствование системы управления оборотным капиталом транспортного предприятия (на примере ООО «ТМХ-Сервис»).

Актуальность темы определяется тем, что оборотные средства являются важнейшим элементом, обеспечивающим жизнедеятельность предприятия, эффективность использования которого во многом определяет отдачу от

вложенных в производство средств.

Объект исследования общество с ограниченной ответственностью ТМХ-Сервис»(ООО «ТМХ-Сервис»).

Предмет исследования – управление оборотными средствами организации.

Цель исследования – разработка мероприятий по совершенствованию управления оборотными средствами организации

Для достижения этой цели в диссертации следующие **задачи**:

- рассмотреть понятие, состав, структуру и классификацию оборотных средств на предприятии;
- раскрыть особенности проведения анализа эффективности использования оборотных средств;
- представить систему управления отдельными видами оборотных активов предприятия;
- дать краткую характеристику субъекта хозяйственной деятельности – ООО «ТМХ-Сервис» рассчитать финансово-экономические показатели его деятельности, проанализировать состояние оборотных активов на предприятии;
- предложить мероприятия по системе управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис».

Поставленные цели и задачи обусловили структуру бакалаврской работы:

- в первой главе рассмотрены теоретические и методические основы оценки эффективности использования оборотных средств;
- во второй главе выполнен анализ эффективности использования оборотных средств в ООО «ТМХ-Сервис»;
- в третьей главе предложены рекомендации по повышению эффективности использования оборотных средств в ООО «ТМХ-Сервис».

ООО «ТМХ-Сервис» осуществляет свою деятельность в области профилактического осмотра и ремонта тепловозов в больших объемах грузовых и пассажирских перевозок тягового подвижного состава.

ООО «ТМХ-Сервис» – структурное подразделение дирекции по ремонту

тягового подвижного состава – филиала ОАО «РЖД» создано на основании заказа. На «структурные реформы в Локомотив экономики Северо-Кавказской железной дороги», президент ОАО «РЖД» №24 от 20 июля 2014 года.

Компания не относится к малому бизнесу. Компания уставный капитал составляет 10 тысяч рублей дочерних и зависимых обществ не имеет.

Теоретической основой исследования являются: законы, постановления правительства, из современной научной литературы по теме.

Для практической части бакалаврской работы был использован бухгалтерского учета ОАО «ТМХ-Сервис», первичных отчетных документов создали, если государственная регистрация предприятий, бухгалтерия регистрация и бухгалтерского учета за 2014-2016, а прогнозная отчетность на 2017 год.

В качестве **информационно-методической основы** для написания курсовой работы использованы работы таких авторов как: Бланк И.А., Гаврилов А.А., Горфинкель В.Я., Ковалева А.М. и др.

Общий объем работы составляет 63 страниц, в том числе 7 таблицы, 14 рисунка.

Глава 1 Теоретические и методические основы оценки эффективности использования оборотных средств

1.1 Сущность, состав и структура оборотных средств

Наряду с основными средствами для работы предприятия имеет огромное значение наличие оптимального количества оборотных средств.

На сегодняшний день сформировалось несколько основных подходов к определению природы оборотных средств. Одни авторы считают, что оборотные средства выступают совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения в денежном выражении. В экономической литературе эту точку зрения поддерживал А.М.Бирман, утверждая, что соединение оборотных фондов с фондами обращения в единое понятие (при различении их внутри этого понятия) является экономически обоснованным и необходимым [2, с. 53].

В основе этих определений лежит одна концепция, согласно которой оборотные производственные фонды и фонды обращения представляют собой составные части единого целого – оборотного капитала.

В.В.Ковалев считает, что оборотные средства «относятся к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла» [12, с. 453].

В силу того, что каждое из приведенных выше определений оборотных средств имеет свои плюсы и минусы, можно предложить следующую формулировку данного понятия.

Оборотные средства – это ресурсы предприятия, которые могут быть обращены в денежные средства в течение одного года или одного производственного цикла, авансированные на формирование оборотных фондов и фондов обращения, с целью обеспечения непрерывности процесса их обращения и воспроизводства [28, с. 157].

Изучение, которое включает в себя сущность оборотных средств, учет

оборотных средств и оборотных фондов. Оборотный капитал оборотный фонд и фонд циркуляции существуют в единстве и взаимосвязи, но между ними есть существенные отличия.

Оборотные средства обеспечивают непрерывность производства и реализации продукции предприятия. Оборотные производственные фонды вступают в производство в своей натуральной форме и в процессе изготовления продукции целиком потребляются, перенося свою стоимость на создаваемый продукт. Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров. Они не участвуют в образовании стоимости, а являются ее носителями. [13, с. 521]

После окончания производственного цикла, изготовления готовой продукции и ее реализации, стоимость оборотных средств, будут возмещены, выручка от продажи продукции (работ, услуг). Это создает возможность систематического возобновления процесса производства, который осуществляется путем непрерывной циркуляции капитала предприятия.

Движение оборотных средств может быть представлено в классической форме:

$$Д-Т...Т-П'...Т' - Д' \quad (1.1)$$

Точки (...) означают, что обращение средств прервано, но процесс их кругооборота продолжается в сфере производства. [15, с. 21]

Как и любой капитал, вложенный в производство, оборотный капитал для предприятия начинает свое движение с авансированного определенной суммы денежных средств Д на приобретение запасов ПЗ: сырья, материалы, бензин или другие предметы труда, которые будут использоваться с целью производства готовой продукции, а также выполнение работ, оказание услуг.

На первой стадии (Д-Т), денежной или подготовительной, оборотный капитал из формы денежных средств переходит в форму производственных запасов. На этой стадии совершается переход из сферы обращения в сферу

производства, и авансированная стоимость из денежной переходит в производственную (Д-ПЗ). Завершением первой стадии прерывается товарное обращение, но процесс кругооборота оборотного капитала продолжается.

Вторая стадия кругооборота (Т-П-Т') совершается в процессе производства. Она состоит в приобретении ценностей, производственных запасов, купленных материальных ценностей в соединении средств и предметов труда с рабочей силой и в создании нового продукта, вобравшего в себя перенесенную и вновь созданную стоимость. [20, с. 124]

На этой стадии кругооборота авансированная стоимость снова меняет свою форму. Из производительной формы она переходит в товарную, а по вещественному составу из материальных производственных запасов вначале превращается в услугу, оказываемую коммерческим предприятием (ПЗ-П-У).

Третья стадия кругооборота (У' - Д') состоит в реализации готовой продукции, работ, услуг и получении денежных средств. На этой стадии оборотный капитал переходит из стадии производства в стадию обращения и снова принимает форму денежных средств. Прерванное денежное обращение возобновляется, и авансированная стоимость из товарной формы переходит в денежную. Авансированные средства восстанавливаются за счет поступившей выручки от реализации продукции. Разница между У' и Д составляет величину денежных доходов и накоплений или финансовый результат хозяйственной деятельности предприятия. Денежная форма, которую принимает оборотный капитал на завершающей стадии кругооборота, является одновременно и начальной стадией оборота капитала. [18, с. 151]

Таким образом, активы представляют собой авансы в денежной стоимости, из-за систематического формирования и использования оборотных средств и фондов обращения в минимально необходимые размеры, обеспечивающих реализацию корпоративной производственной программы и своевременность осуществления расчетов. [10, с.91]

В общем виде классификация оборотных средств предприятия представлена на рис. 1.1.

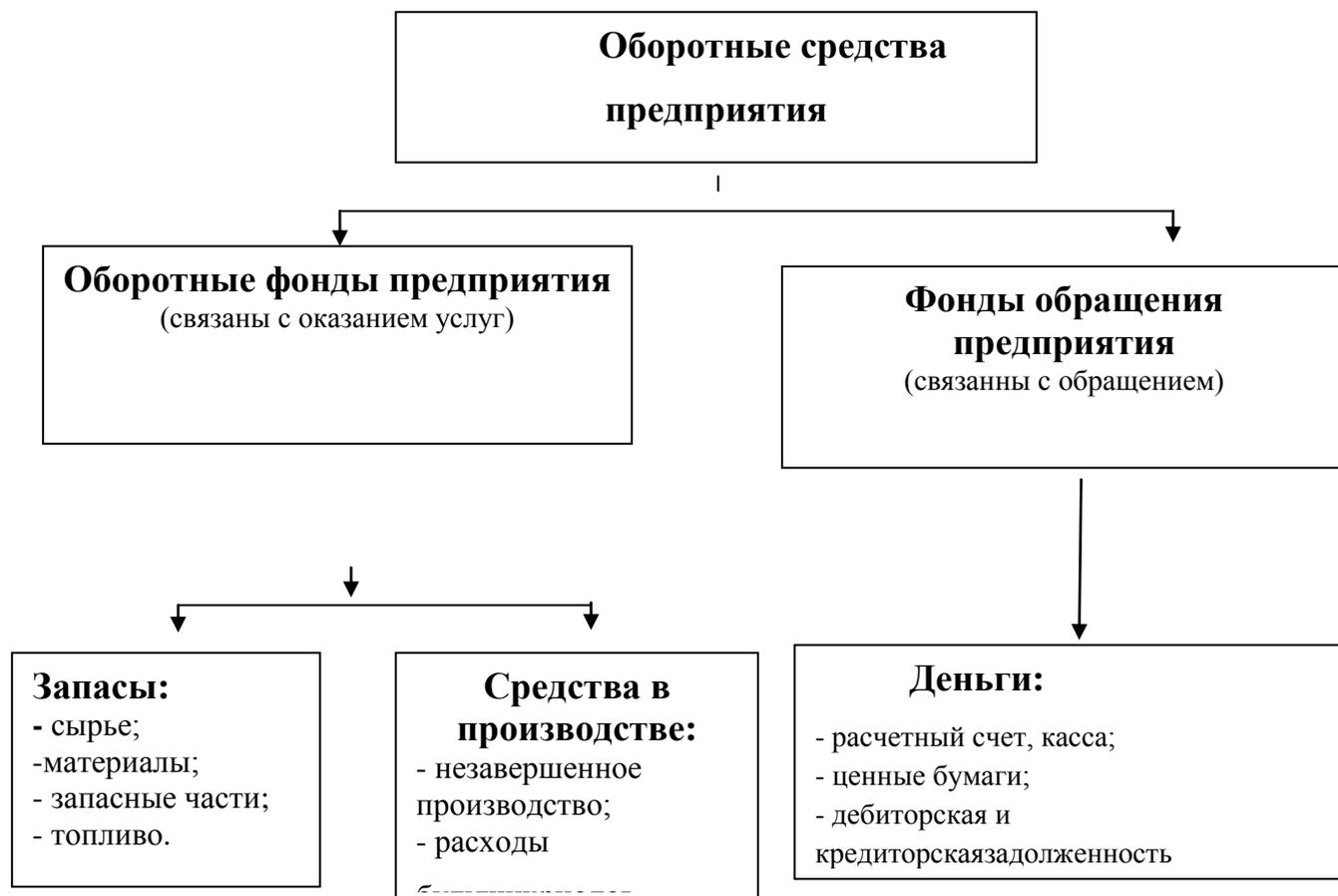


Рис. 1.1. Классификация оборотных средств[4, с. 147]

Различают состав и структуру оборотных средств.

Под структурой оборотных средств ряд элементов, понимает характер формирования оборотных активов. Деление оборотных средств на оборотные фонды и фонды обращения определяется особенностями их использования и распределения в сферах производства и реализации. Оборотные фонды включают в себя:

- предметы труда (сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, тара, запасные части и т.п.);
- средства труда со сроком службы не более одного года или стоимостью не более 100-кратного (для бюджетных организаций – 50-кратного) установленного минимального размера оплаты труда в месяц (малоценные быстроизнашивающиеся предметы и инструменты);
- незавершенное производство и полуфабрикаты собственного

изготовления (предметы труда, вступившие в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты собственного изготовления не законченные полностью производством в одних цехах предприятия и подлежащие дальнейшей обработке в других цехах того же предприятия);

- расходы будущих периодов (невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции которые производятся в данном периоде, но относятся на продукцию будущего периода; например, затраты на конструирование и разработку технологии новых видов изделий, на перестановку оборудования)[6, с. 267].

К фондам обращения относятся (рис. 1.1.):

- средства предприятия, вложенные в запасы готовой продукции, товары отгруженные, но не оплаченные;
- средства в расчетах;
- денежные средства в кассе и на счетах.

Величина оборотных средств, занятых в производстве, определяется в основном длительностью производственных циклов изготовления изделий, уровнем развития техники, совершенством технологии и организации труда. Сумма средств обращения зависит главным образом от условий реализации продукции и уровня организации системы снабжения и сбыта продукции. [7, с. 221]

Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах, называется структурой оборотных средств. Различие в структурах оборотных средств отраслей промышленности достигается за счет многих факторов, в частности особенностями организации производственного процесса, условиями снабжения и сбыта, местонахождением поставщиков и потребителей, структурой производства. [1, с. 435]

Так, в машиностроении и в строительстве, где длительный цикл производства, высок удельный вес незавершенного производства. На предприятиях легкой и пищевой промышленности главное место занимают

сырье и материалы (например, в текстильной промышленности). В то же время в пищевой промышленности (например, молочной, маслосыродельной) относительно высокие запасы вспомогательных материалов, тары, готовой продукции. На предприятиях, где применяется большое количество инструментов, приспособлений, приборов, высок удельный вес малоценных и быстроизнашивающихся предметов (например, в машиностроении и металлообработке). [3, с. 384]

В добывающих отраслях практически отсутствуют запасы сырья и основных материалов, но велик удельный вес расходов будущих периодов. Кроме того, например, в нефтедобывающей промышленности повышенную долю составляют вспомогательные материалы, запасные части для ремонта фонов. [4, с. 66]

В структуре оборотных средств запасы товарно-материальных ценностей приобрели наибольшую долю составляют запасы и Незавершенное производство, а в них на сырье, основные материалы и полуфабрикаты.

Результатом производственного потребления оборотных средств является готовая продукция. Она представляет собой полностью законченные в данном периоде готовые изделия и полуфабрикаты собственного производства на сторону. [11, с. 451]

Таким образом, оборотные средства промышленного предприятия по их назначению в процессе производства представлены четырьмя группами:

- производственные запасы;
- незавершенное производство;
- готовые изделия и полуфабрикаты собственного производства;
- денежные средства, находящиеся в кассе, на расчетном счете
- предприятия, а также средства в расчетах.

В практике учета, анализа и планирования материальных ресурсов оборотные средства классифицируются по их месту и роли в процессе производства, по принципам организации и источникам образования. [14, с. 332]

Места и роли в процессе производства они подразделяются на средства в сфере производства и средства в сфере обращения.

Изменения в производстве, включают: производственные запасы и незавершенное производство. Большая часть оборотных средств (примерно 80%) занята в сфере производства. Такая высокая доля объясняется тем, что эффективность использования всей совокупности оборотных средств зависит от их доли в сфере производства, так, как только в процессе производства создается новая стоимость. Наличие оборотных средств в сфере обращения обусловлено необходимостью поддержания непрерывности процесса производства. [23, с. 521]

Источники формирования оборотных средств делятся на собственные и принесенные. Дополнительная потребность в оборотном капитале заимствовано финансироваться из источников, т. е. кредитов, кредиторской задолженности и других средств. Так, за счет банковского кредита покрываются отправления инвентаризации излишков и товар и кредиторской задолженности.

Экономически разумный баланс собственных и заемных оборотных средств определяется их эффективностью и положительное влияние на результат хозяйственной деятельности предприятия.

Степень риска инвестиций. В зависимости от степени риска вложения капитала оборотный капитал различают: малый риск вложения, средний риск инвестиций и высокий риск вложения (табл. 1.1)

Таблица 1.1

Состав и структура оборотных средств по степени риска вложений капитала

Группа оборотных средств	Состав включаемых статей актива баланса
1. Оборотные средства с минимальным риском вложения	1.1. Денежные средства: - касса; - расчетный счет; - валютный счет; - прочие денежные средства. 1.2. Краткосрочные финансовые вложения

Продолжение таблицы 1.1

2. Оборотные средства с малым риском вложений	2.1. Дебиторская задолженность (за вычетом сомнительной). 2.2. Производственные запасы (за вычетом залежалых) 2.3. Остатки готовой продукции и товаров (за вычетом не пользующихся спросом).
3. Оборотные средства со средним риском вложений	3.1. Незавершенное производство (за вычетом сверхнормативного). 3.2. Расходы будущих периодов
4. Оборотные средства с высоким риском вложений	4.1. Сомнительная дебиторская задолженность. 4.2. Залежалые производственные запасы. 4.3. Сверхнормативное незавершенное производство. 4.4. Готовая продукция и товары, не пользующиеся спросом. 4.5. Прочие элементы оборотных средств, не вошедшие в предыдущие группы

С целью достижения компромисса между прибылью, риском потери ликвидности и состоянием оборотных средств, оценка потенциальных рисков. В. в. Ковалев выделяет правосторонний и левосторонний риски.

Риск потери ликвидности или эффективности, в связи с изменениями в оборотных активах, т. е. на левой стороне (поскольку эти активы размещены значения в левые равновесия). Возникает, когда есть риск того, что изменения обязательства, это с правой стороны, подшипник в левой стороне риска.

Таким образом, влияние оборотного капитала на изменение показателей деятельности предприятия: объем производства, производительность труда, затраты и т. д. В этом контексте, необходимость эффективного управления окружающей активы как на уровне отдельных компаний и всей российской экономики. [16, с. 23]

1.2 Показатели оценки эффективности использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой показателей. Основным критерием интенсивности использования оборотных средств, скорости их оборачиваемости. Чем короче период оборота средств и чем меньше они находятся на различных стадиях продаж, тем лучше

служишь, тем больше денег можно направить на другие цели предприятия, тем ниже себестоимость продукции [17, с. 31]

Основными показателями, характеризующими эффективность использования оборотных средств, являются:

- длительность одного оборота;
- коэффициент оборачиваемости;
- коэффициент загрузки;
- рентабельность оборотных средств [27, с. 268].

Длительность одного оборота в днях показывает, за какой срок оборотные средства совершают полный оборот, т. е. возвращаются к предприятию в виде выручки от реализации продукции. вычисляется путем деления количества дней в отчетном периоде (год, полугодие, квартал) на коэффициент оборачиваемости:

$$Д = С_0 \cdot T_{\text{пер}} / РП, \quad (1.6)$$

где C_0 – среднегодовой остаток оборотных средств за период;

$T_{\text{пер}}$ – число дней в периоде;

РП – стоимость реализованной продукции (можно использовать товарную продукцию по себестоимости или по ценам продажи) [19, с. 21]

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ($K_{\text{об}}$) показывает число оборотов, совершенных оборотными средствами за анализируемый период (квартал, полугодие, год). Он рассчитывается как отношение объема реализованной продукции к среднему остатку оборотных средств за отчетный период:

$$K_{\text{об}} = РП / C_0. \quad (1.7)$$

Чем больше оборот, тем эффективнее использует предприятие оборотных средств.

Из формулы видно, что увеличение значений числа оборотов указывает

либо на увеличение объема продаж при неизменных балансе активов или выдача определенной суммы оборотных средств при неизменном объеме продаж, либо характеризует ситуацию, когда темпы роста объема продаж превышают темпы роста оборотных средств. Ускорение или замедление оборачиваемости оборотных средств определяется путем сравнения фактического коэффициента оборачиваемости с его значением под планом или предыдущем периоде [21, с. 211]

Коэффициент загрузки средств в обороте характеризует сумму оборотных средств, авансируемых на один рубль выручки от реализации продукции. По аналогии с фондоемкостью основных средств этот показатель представляет собой оборотную фондоемкость, т. е. затраты оборотных средств (в копейках) на один рубль реализованной продукции:

$$K_z = C_o / PП. \quad (1.8)$$

Коэффициент загрузки является величиной, обратной коэффициенту оборачиваемости, значит, чем меньше коэффициент загрузки средств в обороте, тем эффективнее используются оборотные средства на предприятии. [22, с. 321]

Рентабельность оборотных средств рассчитывается как отношение прибыли (валовой ПВ или чистой ПЧ) к среднегодовой стоимости оборотных средств ($C_{ср}$):

$$P_{ос} = ПЧ / C_{ср}. \quad (1.9)$$

Помимо общих показателей оборачиваемости оборотных средств, для выявления конкретных причин изменения общей оборачиваемости четкие показатели личных продаж, степень использования оборотных средств в каждой стадии кругооборота и по отдельным элементам оборотных средств (рассчитываются аналогично выше формулы).

Эффективное использование оборотных средств заключается не только в

ускорении их оборачиваемости, а также снижения затрат на производство и реализацию продукции за счет экономии отдельных элементов оборотных средств (сырья, материалов, энергии). Важнейшим обобщающим показателем эффективности использования материальных ресурсов на предприятии принято считать материалоемкость продукции (Me) – отношение суммы материальных затрат к объему выпуска или реализации продукции.

Частные показатели материалоемкость, металл, емкость, емкость топливного бака и расход; в их расчете в числителе показывает количество сырья, металлов, электроэнергии, топлива и энергии всех видов в физическом или стоимостном выражении. Обратным показателем материалоемкости выступает материалотдача, которая определяется как отношение объема выпуска продукции к сумме материальных затрат.

На основе анализа эффективности использования оборотных средств, пути ускорения оборачиваемости. Ускорение оборачиваемости достигается, в различные виды деятельности на этапах формирования запасов, производства и распределения готовой продукции.

1.3 Основные аспекты политики предприятия в управлении оборотными средствами

Руководство компании провело характер непрерывного процесса через реализацию функций управления. В его состав, планирование, организация, координация, Мотивация и контроль выбросов. Эта функция, т. е. определенный вид управленческой деятельности, последовательно из сбора, систематизации, передачи, хранения информации, выработки и принятия решений, а также ввод в эксплуатацию и контроль исполнения решений.[21, с. 163].

Управления оборотными средствами является неотъемлемой частью системы управления предприятием. В рамках решения вопросов определения величины и оптимальной структуры активов источников их формирования,

организацией текущего и будущего управления оборотным капиталом ценностей, и т. д.

В системе оборотного капитала управление изолированные, контроля и управляемой подсистем, которые представляют, соответственно, объекты и субъекты управления. К объектам управления следует отнести непосредственно активы, которые включают выдвинутый оборотного капитала, элементы оборотного капитала, источники его формирования, а также все разнообразие экономических отношений, возникающих в процессе циркуляции оборотных средств. В контроллин-подсистема должна быть назначена для соответствующих партий, управления услугами и контроля, использование некоторых методов целенаправленного воздействия на оборотные средства.

Планирование занимает важное место в системе управления оборотным капиталом. В ходе планирования деятельности предприятия на основе анализа внутренней и внешней информации, оценивает состояние активов, их структуру и значение, как определено в направления наиболее эффективного использования.

Функция организации управления оборотным капиталом является создание условий для их эффективного. Это достигается за счет:

- 1) разработкой методик, норм и нормативов;
- 2) формированием структуры управления;
- 3) установлением взаимосвязи между управленческими подразделениями.

Координация в процессе управления обеспечивает его непрерывность, слаженность и соответствие заданным параметрам. Целью координации является достижение согласованности действий всех звеньев системы управления.

Мотивация как функция управления выражается в экономическом и моральном стимулировании работников предприятия, поскольку их необходимость для стимулирования заинтересованности членов трудового коллектива в эффективном использовании запасов, ускорения оборота

производства и обращения, рациональное привлечение различных источников оборотных средств.

Контроль как функция управления, разработанный, чтобы обеспечить правильную оценку ситуации путем количественной и качественной оценки результатов функционирования предприятия, его управляющей и управляемой системами. В общую систему управления и контроля является частью обратной связи. Без этого не может все другие функции управления могут быть реализованы в полной мере.

Главная цель управления оборотным капиталом предприятия, чтобы максимизировать отдачу от инвестиций (ROI), в то время как стабильный и достаточной платежеспособности предприятия, которые противостоят друг другу. И для устойчивой платежеспособности предприятия должны отразиться на стоимости определенной суммы средств, которые на самом деле вытаскил из оборота и потребности для текущих платежей. Часть средств необходимо установить, в форме высоко ликвидных активов. Таким образом, важную проблему с точки зрения управления оборотным капиталом предприятий в достижении оптимального баланса между состоятельностью и рентабельностью путем поддержания разумного размера и структуры оборотных средств. Это также необходимо для обеспечения оптимального соотношения собственных и заемных источников оборотных средств, так как он непосредственно с финансовой стабильности и независимости предприятия. Внимание нужно, чтобы на будущее большая закупка сырья и компонентов. Преимущества такой покупки могут чисто иллюзорным, они приводят к недооценке расходов со всеми вытекающими отсюда налоговыми последствиями к замедлению оборачиваемости оборотных средств, что оказывает негативное влияние на финансовую стабильность.

Для контроля в процессе управления оборотными активами дается принимаются: объем и структуру оборотных средств, их динамику по видам, а также в сравнении с выручкой от продаж; Операционная соблюдение нормативов оборотных средств, размер и причины возникновения отклонений;

изменения состава и величины нормируемых и ненормируемых капитала, их причины и последствия; показатели экономической эффективности использования оборотных средств в динамике.

Управление использованием оборотных средств предполагает реализацию следующих путей ускорения оборачиваемости:

- интенсификация производственных процессов, сокращение длительности производственного цикла, устранение разного рода простоев и перерывов в работе, сокращение времени естественных процессов;

- экономное использование сырьевых и топливно-энергетических ресурсов: применение рациональных норм расхода сырья и материалов, внедрение безотходного производства, поиск более дешевого сырья, совершенствование системы материального стимулирования экономии ресурсов. Все вышеперечисленные мероприятия позволят снизить материалоемкость производимой продукции;

- совершенствование организации основного производства: ускорение НТП, внедрение прогрессивной техники и технологии, улучшение качества инструмента, оснастки и приспособлений, развитие стандартизации, унификации, типизации, оптимизация форм организации производства (специализация, кооперирование, рационализация межзаводских связей);

- совершенствование организации вспомогательного и обслуживающего производства: комплексная механизация и автоматизация вспомогательных и обслуживающих операций (транспортных, складских, погрузочно-разгрузочных), расширение складской системы, применение автоматизированных систем складского учета;

- улучшение работы с поставщиками: приближение поставщиков сырья, материалов и полуфабрикатов к потребителям, уменьшение интервала между поставками, ускорение документооборота, использование прямых длительных связей с поставщиками;

- улучшение работы с потребителями продукции: приближение потребителей продукции к изготовителям, совершенствование системы

расчетов (отпуск продукции на условиях предоплаты, что сократит дебиторскую задолженность), увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по прямым связям, тщательная и своевременная подборка и отгрузка продукции по партиям и ассортименту, уменьшение запасов готовой продукции вследствие совершенствования планирования отгрузки готовой продукции;

– применение логистических подходов в управлении закупками, организации производства, в сфере сбыта готовой продукции, что позволит сократить длительность кругооборота оборотных средств и уменьшить издержки производства и реализации.

Необходимость особого отношения к управлению оборотных активов предприятия из-за двух причин. Сначала оборотные средства, делают значительную часть совокупных активов предприятия. Во-вторых, они имеют высокую мобильность.

Управление оборотных активами имеет два аспекта: операционный (производственный) и финансовый. Оперативный аспект относится к управлению всех видов запасов и дебиторской задолженности. Финансовая сторона, связанные с финансированием оборотных средств, управление денежными потоками, выпуск и приобретение предприятий с долгами. Обе стороны оборотного капитала тесно взаимосвязаны и зависят друг от друга, хотя они имеют разные формы движения оборотных средств.

Оборотного капитала и стратегии для управления этими активами важны, в первую очередь с точки зрения обеспечения непрерывности и эффективности текущей корпоративной деятельности. Поскольку во многих случаях изменение краткосрочных активов сопровождается изменением краткосрочных пассивов, которые рассчитываются оба объекта бухгалтерского учета, как в рамках политики управления чистым оборотным капиталом, значение рассчитывается как разность оборотных активов и краткосрочных обязательств.

Управление чистым оборотным капиталом значат оптимизацию их размера и соотношения значений отдельных факторов изменений. С точки

зрения общего размера чистого оборотного капитала, это, как правило, умный рост, оно рассматривается как положительное явление; однако есть и исключения; например, ее рост за счет увеличения проблемной задолженности вряд ли выполняют финансовые менеджеры.

Установка цели-политика чистым оборотным капиталом определение объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними достаточного для обеспечения долгосрочной продуктивной и эффективной финансовой деятельности. Взаимосвязь этих факторов и полученные показатели являются вполне очевидно выполнить из-за хронической сердечной недостаточности обязательства перед кредиторами может привести, разрыв экономических связей.

Цель установки имеет стратегическое значение; не менее важным является поддержание оборотного капитала в размере оптимизации управления повседневной эксплуатации. С позиции повседневной деятельности важнейшей финансово-бизнес-характеристика предприятия, его ликвидность и платежеспособность, т. е. способность своевременно удалять краткосрочным обязательствам.

Как правило, после анализа ситуации, который проводят организации, взвешенную политику финансирования оборотных активов, т. е. вы выбираете компромисс, промежуточное положение, финансирование переменной части оборотных средств частично собственные, частично заемные капитала. Специальный выбор, соотношение между ними зависит от фактических обстоятельств, на овладение финансовый менеджер и его постоянный труд.

Операционный аспект управления оборотным капиталом-это регулирование запасов объем запасов, дебиторская задолженность и Касса.

Разница между продолжительностью операционного цикла и срока погашения кредиторской задолженности является финансовым циклом, в течение которого потребность предприятия в оборотных средствах покрывается за счет чистого оборотного капитала и заемных средств. Поэтому, чем больше средств, тем больше вам понадобится чистый оборотный капитал, а с его

отсутствием краткосрочных кредитов и займов

Управление оборотными активами имеет целью оптимизацию их величины. Теоретически в организации каждому объему оборотных активов может быть поставлено в соответствие, с одной стороны, величина суммарных издержек на их финансирование и содержание, а с другой – затраты, вызываемые недостатком оборотных активов.

Содержание и назначение оперативного оборотного капитала управление предприятия заключается в определении и последующем обслуживании на этом уровне активов, в стоимость которых будет выше сумма затрат минимальная.

От транспортных компаний и промышленных запасов, как правило, не доминирующим элементом в общей оборотной. Компании по перевозке грузов в большинстве случаев фокус должен заниматься по требованиям, для пассажирских перевозок важным предметом внимания являются денежные. Однако практика показывает, что любой бизнес, помимо промышленных специфических свойств, есть и другие факторы, которые влияют на состав и структуру оборотных средств – государство, рынок услуг в сфере транспорта в регионе, платежеспособность контрагентов, интересы собственников и многое другое.

В эффективной работе рыночной экономики заканчиваются реальной конкуренции между производителями товаров (работ, услуг), возникновения дебиторской задолженности, как правило, является результатом свободно, решений о предоставлении покупателям отсрочки платежа за проданные продукты. Есть у этого решения и представить основные проблемы управления дебиторской задолженности. Кроме того, причины для претензий могут быть: во-первых, платить высокую кредитоспособность покупателей, которые не являются значимыми на готовность последнего, полученную продукцию; во-вторых, влияние внешних сил вне контроля компании.

По сути, дебиторская задолженность — это своего рода товарный кредит. Никто не может заставить предприятие продавать свою продукцию в кредит,

однако балансах большого числа компаний-производителей заявляют, что они большие требования. Конечно, это выгодно для бизнеса. Но чем больше использует кредит, тем больше усилий необходимо затратить на оплату сбора. В уверенность на высокое сознание и целостность клиента не представляется возможным, так как результат увеличение фактический срок кредитования покупателей. Следовательно, рост дебиторской и стоимость обслуживания.

Поэтому, чтобы избежать риска неуплаты в срок, компании, продавец должен развиваться и реализовать специальную процедуру для облегчения своевременного поступления средств за поставленный товар.

В оперативном управлении остатков средств ведутся обычно по двум принципам.

Первый-это платить «слишком поздно и снижения ранней прием», денежный цикл, вторая «бесплатно-вкладывать деньги в высоко Ликвидные ценные бумаги, а не держать расчетных счетов в банке.» Результатом соблюдения этих принципов является низкая доля денежных активов предприятия в целом. Для этого есть убедительные причины. Во-первых, деньги имеют абсолютную ликвидность и, таким образом, легко и быстро трансформируется в различные активы. Но это скорее технические причины, а экономический-заключается в том, что компании не выгодно, не имеют много денег, потому что ваш контент будет генерировать доход. И, в конце концов, нормально работающие предприятия фонд по-прежнему представляют определенное значение и не равно нулю. Можно указать две причины, заставляющие предприятие держать определенные суммы наличных денег:

— потребность в средствах для осуществления текущих платежей (оплата покупок, выплаты зарплаты, налогов, процентов и др.);

Наличие у предприятия свободных, праздных денег вы взимается стоимость неиспользованных услуг. Они равны доходу, который может быть достигнут, если есть лучше использовать деньги. Таким образом, хранение денежных средств-это определенные потери. Поэтому, компании, временный излишек денег, вы должны инвестировать в высококачественные ликвидные

активы, которые легко можно превратить обратно в деньги. Эти краткосрочные ценные бумаги. В практике российских компаний в инвестировании свободных денежных средств в ценные бумаги является пока широко не используются. Однако, это выгодно для финансового инструмента, его основные характеристики полезно (Продолжительность, риск платежа, надежность дефолта эмитента, простота реализации).

В некоторых случаях, есть налоговые льготы на доходы от инвестиций в ценные бумаги, что следует учитывать при оценке целесообразности приобретения тех или иных ценных бумаг. Сравнить, конечно, оптимизация денежной наличности, компании, преимущества, которые вы получаете от краткосрочных инвестиций с стоимостью сделок по продаже-покупке ценных бумаг.

На этом общем для управления оборотными активами принципе основана модель оптимизации запаса денежных средств предприятия, предложенная Баумодем и его соавторами (рис. 1.1).

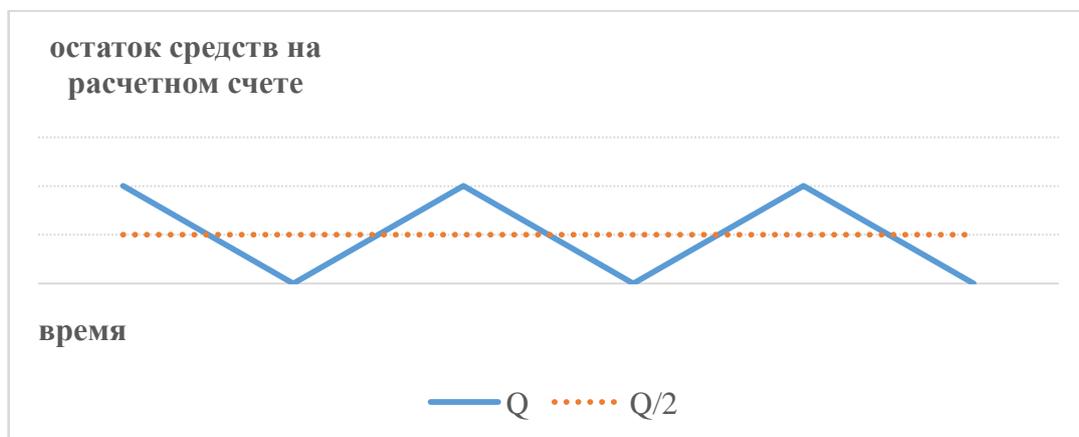


Рис. 1.2. График изменения остатка денежных средств на расчетном счете (модель Баумоля)[2, с. 243]

Это позволяет не только расчет план-баланс фонда, но также проанализировать их в сеть, необходимость денег, стоимость неиспользованных мощностей, расходы, операции с ценными бумагами, дает возможность, их влияние на рациональное Остаточная стоимость денег.

Однако эта модель недостаточно реалистично, чем это было построено на усредненные данные ежедневно денежные требования и-главное -на принятие их устойчивость при плане периода. Вполне возможно, что для отдельных компаний, этот подход является приемлемым, но намного чаще для предприятий, денежные доходы и расходы случайных величин. Этот факт предлагается в качестве модели управления денежной равновесий М. Миллер и Д. Орром (рис.1.2).

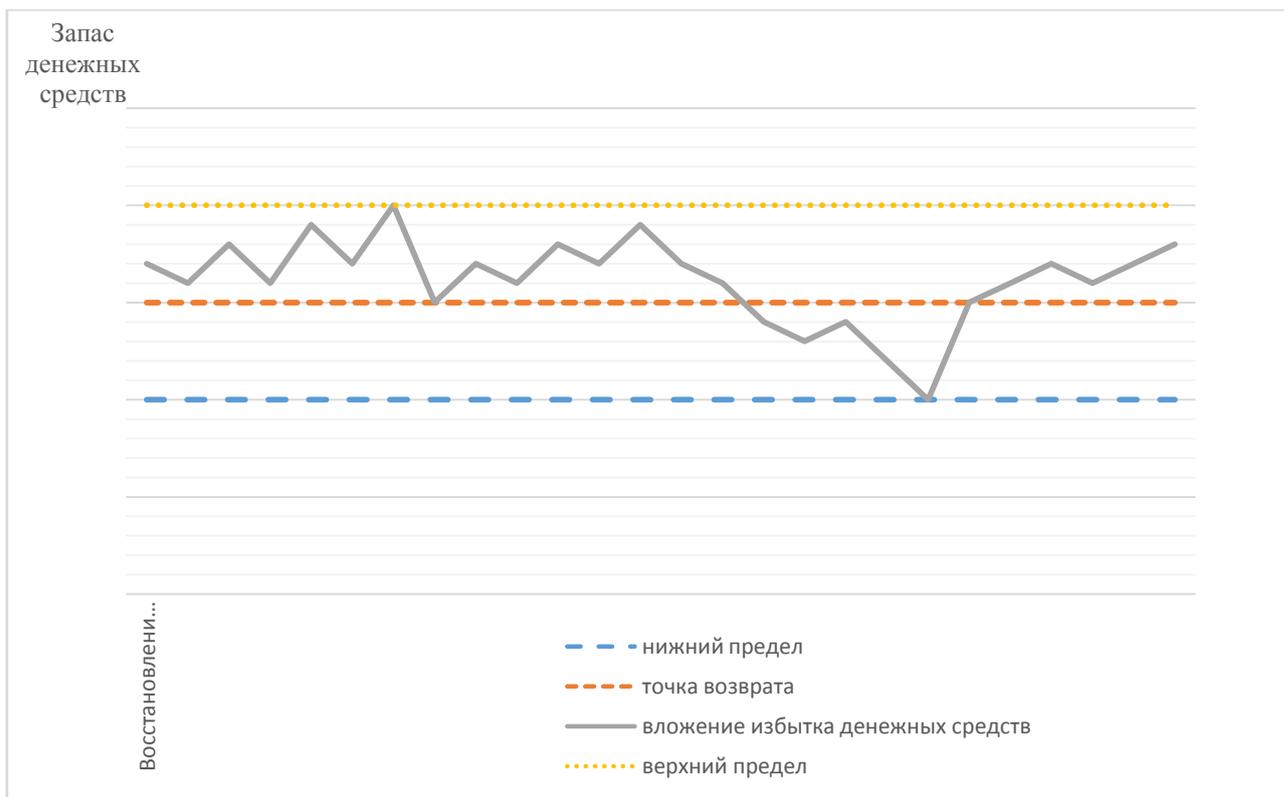


Рис. 1.2. Модель Миллера-Орра[2, с. 256]

Наиболее важная особенность этой модели – с учетом нестабильности денежных потоков компании и принятии решений в зависимости от степени их отклонения от установленных лимитов. Для учета временных изменений денежных потоков в модели в качестве первичной переменной, дисперсия чистого дня-денежных потоков была введена (разница между дневной приток и отток средств). Эта модель предоставляет компаниям постоянной готовности и сумма остатков оптимизация корпоративных расходов на управление

денежными средствами.

Основная идея модели состоит, в дополнение к определению нормативных наличными на верхние и нижние пределы, в рамках которых позволяет инвентаря, колебания остатка денежных средств. Ее размер корректируется только в случае за пределами допустимого диапазона. Эта адаптация состоит в уменьшении денежных средств и денежных эквивалентов на нормативном уровне.

В модели, Управление, рентабельность, денежный поток, компания сама обеспечивает только Нижний, минимальное значение остатка денежных средств. Иногда, этот этап является компенсационному остатку, которые держат текущего счета в качестве компенсации банку за его услуги. Но он может быть выше, в зависимости от уровня риска денег не хватает, компания считает недопустимым.

По сравнению с моделью Баумоля эта модель дополнительно учитывает неопределенность поступления притоков и оттоков денежных средств. Чем меньше они синхронизированы, тем больше будет среднее квадратическое отклонение и, соответственно, дисперсия чистого денежного потока за период.

Общим же для рассмотренных моделей является одинаковая направленность реакции на изменение ставки доходности и величины издержек, связанных с куплей-продажей ценных бумаг:

- чем выше процентная ставка, тем меньше нормативная величина денежного остатка;
- чем выше издержки на покупку или продажу ценных бумаг, тем выше плановый денежный остаток.

Рассматривая вопрос о моделях планирования остатка денежных средств нельзя забывать и о стандартном инструменте управления денежными средствами – платежном балансе.

Основная цель составления платежного баланса – это установление реальных сроков поступления денежных средств и платежей предприятия. Он позволяет решать следующие задачи:

— синхронизировать прогнозные значения плана поступления и расходования денежных средств в едином документе, позволяющем анализировать и контролировать денежные потоки предприятия в краткосрочном периоде;

— синхронизировать денежные потоки (приток и отток денежных средств) во времени и пространстве;

— обеспечивать приоритетность платежей предприятия, исходя из их значения для финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

Платежный баланс дает возможность посмотреть состояние собственных средств, а также возможные источники заимствования денежных средств (Банк или кредитов).

Необходимость разработки данного документа в связи с изменением порядка расчетов по кредитам, наличие значительной задолженности по платежам перед государством, поставщиками материалов, ресурсов, персонала, оплаты труда, акционерам после выплаты дивидендов и процентов. Все это требует повышенного внимания к ежедневной сбалансированности поступлений и платежей.

Успех управления оборотным капиталом лежит в прямой зависимости от структуры капитала компании. Структура капитала может способствовать или препятствовать усилиям компании по увеличению своих активов. Это не влияет на ставку непосредственно на прибыль, потому что прибыль с фиксированной ставкой процентов по долговым обязательствам зависит от прогнозируемого уровня работы компании. Если компания может производить высокий процент проблем обслуживания долга, вы можете найти дополнительный капитал. Это считается невозвратным, что в столице обязательно должно иметь структуру, характер деятельности и требованиям компании. Соотношение заемного капитала и капитала должна состоять из акционеров, имеющих удовлетворительную отдачу от инвестиций. Гибкость в изменении структуры капитала может быть важным элементом для достижения успеха. Как правило, мягкая, краткосрочные займы согласны, как на средне - и долгосрочный.

Краткосрочного капитала ожидаемые и неожиданные колебания денежных потоков может обеспечить, в то время как средний долгосрочный капитал требуется, прежде всего, в случае долгосрочных проектов (например, программы зарубежной экспансии).

Вообще, процесс управления оборотными активами должен протекать на предприятии достаточно интенсивно, поскольку эти активы являются мобильными, постоянно находящимися в движении.

Далее выполним анализ эффективности использования оборотных средств в ООО «ТМХ-Сервис»

Глава 2 Анализ состояния управления оборотным капиталом

ООО «ТМХ-Сервис»

2.1 Организационно-экономическая характеристика

ООО «ТМХ-Сервис»

ООО «ТМХ-Сервис» – структурное подразделения Дирекции по ремонту тягового подвижного состава – филиала ОАО «РЖД», создано на основе Приказа «О структурных преобразованиях в локомотивном хозяйстве Северо-Кавказской железной дороги» Президента ОАО «РЖД» №24 от 20 июля 2014 года.

В своей деятельности ООО «ТМХ-Сервис» руководствуется действующим законодательством Российской Федерации, приказами, указаниями и другими нормативными актами Министерства путей сообщения, корпоративными и иными актами ОАО «РЖД», Уставом ОАО «РЖД», Положением о Северо-Кавказской железной дороге – филиала ОАО «РЖД», и другими нормативными актами.

Полное официальное наименование: открытое акционерное общество «ТМХ-Сервис» – структурного подразделения Дирекции по ремонту тягового подвижного состава – филиала открытого акционерного общества «Российские железные дороги».

ООО «ТМХ-Сервис» осуществляет следующие виды деятельности:

– текущий ремонт (далее ТР) и техническое обслуживание (далее ТО) приписного парка локомотивов, мотор-вагонного подвижного состава и маневровых тепловозов.

В состав ремонтного локомотивного депо входят:

- ремонтные цеха, отделения и участки;
- химико-технологическая лаборатория;
- пункты технического обслуживания локомотивов (далее ПТОЛ);
- экипировочные позиции;
- складские помещения и другие объекты.

Обслуживаемые в депо электровозы и составы электропоездов, а так же маневровый парк тепловозов осуществляют перевозки на участках:

- Туапсе – Адлер;
- Туапсе – Сочи;
- Туапсе – Белореченская;
- Туапсе – Майкоп;
- Туапсе – Горячий Ключ.

Производственные участки ремонтного локомотивного депо станции Туапсе выполняют ТО-2, ТО-3, ТО-4, ТР-1, ТР-2 электровозам ВЛ10 всех серий, 2ЭС4К; ТО-2, ТО-3, ТО-4 ТР-1, ТР-2 электропоездам ЭД-4 всех серий; ТО-2, ТО-3, ТО-4, ТР-1, тепловозам серий ТЭМ-2, ЧМЭ-3,-3Т, ТЭМ-7,-7А, 2ТЭ10 всех серий.

Производственный участок текущего ремонта и ПТОЛ станции Белореченская выполняет ТО-2 электровозам серии ВЛ10, ВЛ11, 2ЭС4К, ВЛ60, ВЛ80, ЭП1, ЧС4Т; ТО-2, ТО-3, ТР-1 тепловозам серий ЧМЭ3, -3Т, ТГМ-23Б, пункт экипировки станция Лабинская– ТО-2 маневровым тепловозам.

ПТОЛ станции Адлер выполняет ТО-2 маневровым тепловозам.

Эффективность опорно-ремонтных депо оценили ремонт транспортных средств в физических единицах, и суммой расчета, Среднесписочная численность работников среднемесячная заработная плата и производительность труда, в том числе соотношение темпов роста производительности труда и заработной платы.

Для подачи, чтобы экономические особенности анализируемой компании Ведомости, балансы и отчеты о прибыли и убытки в течение последних пяти лет.

Информационное представление прибылей и убытков, на основании, заявление о том, является ли предприятие прибыльным.

Рассмотрим основные показатели, характеризующие результаты деятельности ООО фирмы «ТМХ-Сервис» за последние три года приведены в табл.2.1.

Таблица 2.1

**Основные экономические показатели ООО «ТМХ-Сервис»
за 2014– 2016 гг.¹**

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп роста, процент	
				2014/2015г.	2015/2016г.
Выручка от реализации услуг, тыс.руб.	92 034	108 301	132 568	84,98	81,69
Себестоимость	89 031	104 562	105 652	85,15	98,97
Прибыль от реализации услуг, тыс.руб.	1 711	2 018	3 453	84,79	58,44
Среднегодовая стоимость имущества, тыс.руб.	6 153	9 623	9 943	63,94	96,78
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб.	205 097	204 506	205 401	99,70	99,85
Среднегодовой размер дебиторской задолженности	44 791	33 438	32 883	74,70	73,40
Среднегодовой размер кредиторской задолженности	57 651	61 850	59 515	107,30	103,20
Запасы, тыс.руб.	54230	75860	94210	71,49	80,52
Чистая прибыль, тыс.руб.	480	1070	1654	44,86	64,69

Данные табл. 2.1 свидетельствуют о положительной тенденции в результатах производственно-финансовой деятельности ООО «ТМХ-Сервис» в анализируемом периоде.

¹ Таблица составлена автором

С 2014 по 2016 гг. в ремонтном локомотивном депо проводилась замена приписного парка локомотивов, так электровозы серии ВЛ-10 и ВЛ-11 были заменены на новые электровозы серии 2ЭС4К, в связи с этим наблюдается небольшое снижение объема выполненного ремонта в условных единицах и резкое сокращение проведения ТР-2+ТО-6.

По сравнению с 2014 годом выручка от реализации услуг увеличилась в 2015 г. на 16 267тыс.руб., т.е. почти в 2 раза, а в 2016 г. на 40 534тыс.руб. или в 2,49 раза.

Прибыль от реализации услуг за анализируемый период также возросли по сравнению с уровнем 2014 г., но их темпы роста превысили темпы роста выручки от реализации услуг: в 2015г. расходы увеличились в 1,17 раза, а в 2016 г. в 2,01 раза.

Динамику показателей выручки и прибыли отразим в виде диаграммы на рис. 2.1.

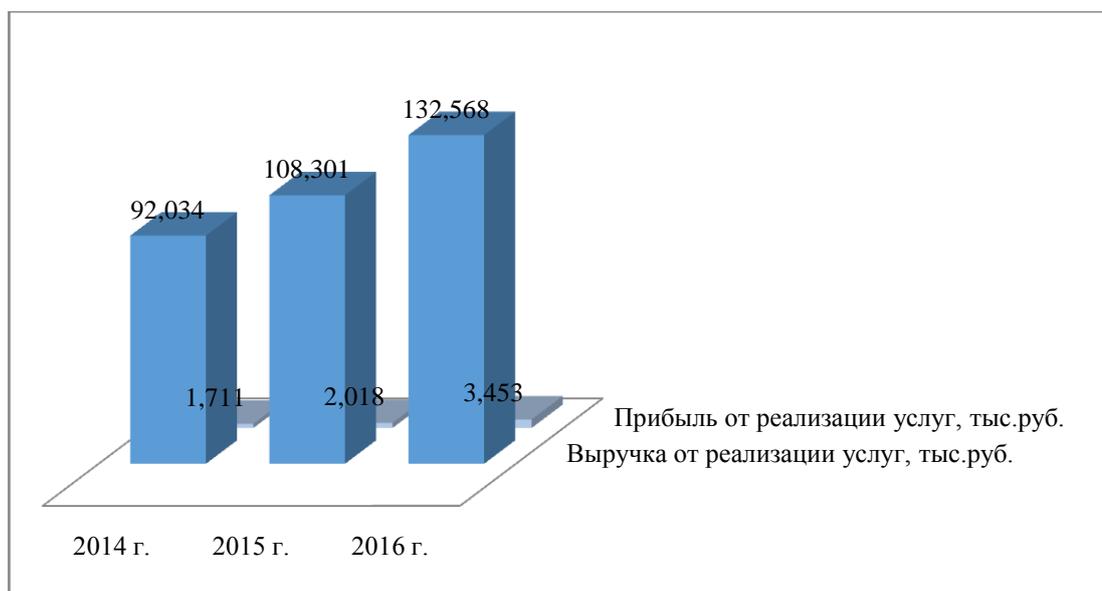


Рис.2.1. Динамика выручки от реализации услуг и прибыли, тыс.руб.²

Сложившаяся тенденция отразилась на изменении финансовых результатов:

² Рисунок составлен автором

– прибыль от реализации услуг увеличилась в 2016 г. по сравнению с - 307тыс.руб. или 17,9 %;

– размеры чистой прибыли также увеличились по сравнению с 2014 г.: в 2015г. – на 2,16%, в 2016 г. – на 1,54%.

Динамику показателей прибыли отразим на рис. 2.2.

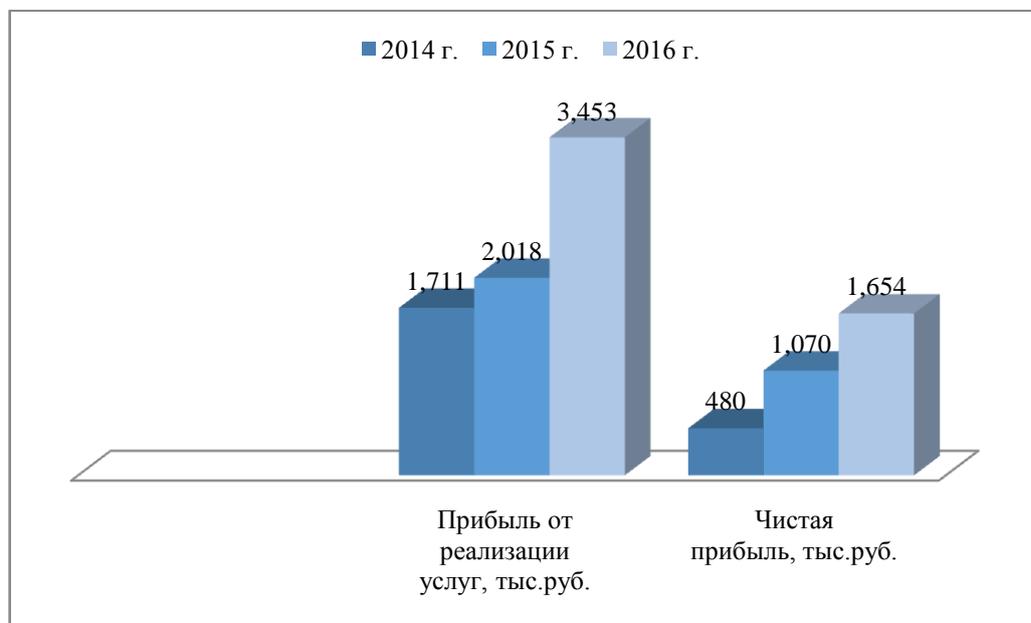


Рис.2.2. Динамика прибыли от реализации услуг и чистой прибыли, тыс.руб.³

Однако следует отметить, что чистая прибыль темпы роста выше, чем темпы роста прибыли от продаж, из-за роста положительного сальдо прочих доходов и расходов.

Основные экономические результаты деятельности любого предприятия являются объем производства и реализованной продукции (в нашем случае объем работ, услуг), прибыль чисел, стоимость имущественного комплекса предприятия. Они зависят от конкурентоспособности, спроса продукции (работ, услуг), репутация на оценку уровня деловой активности и бизнеса.

Данные табл. 2.1 показывают, что в исследуемый период наблюдался не только рост услуг, но и увеличение имущества, в том числе увеличение

³ Рисунок составлен автором

внеоборотных активов – активы увеличились с 18,2 %, а внеоборотных активов – 21.7 %.

Анализ должен изучить, во-первых, изменения в наличии и структуре оборотных средств. Стабильная структура оборотных средств, о чем свидетельствует стабильный, хорошо налаженный процесс производства. Его показывают заметные изменения нестабильной работы предприятия.

При анализе текущих активов особое внимание при этом значения к изменениям в составе и динамике активов, как наиболее мобильной части капитала, от состояния во многом зависит от финансового состояния предприятия.

Анализ динамики изменения оборотных и внеоборотных активов ООО «ТМХ-Сервис» проведем за три года на основании данных бухгалтерских балансов и представим в виде табл.2.3.

Таблица 2.3

**Состав и структура оборотных активов ООО «ТМХ-Сервис»
в 2014 – 2016 гг. (по состоянию на конец года)⁴**

	2014г.		2015г.		2016г.	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Запасы	9 530	66	10 452	72	15 697	79
Дебиторская задолженность	4 479	31	3 343	23	3 288	17
Денежные средства	450	3	642	4	853	4,30
Итого	14 459	100	14 437	100	19 838	100

Данные табл. 2.3 позволяют вывод о постоянстве структуры оборотных средств. Такая структура вполне соответствует отраслевой принадлежности нашего объекта исследования (строительство).

Наибольший удельный вес в составе оборотных средств занимают запасы (примерно 96%), а наименьший – денежные средства (примерно 1 %).

⁴ Таблица составлена автором

Динамика изменений оборотных средств по составу представлена на рис.2.4.

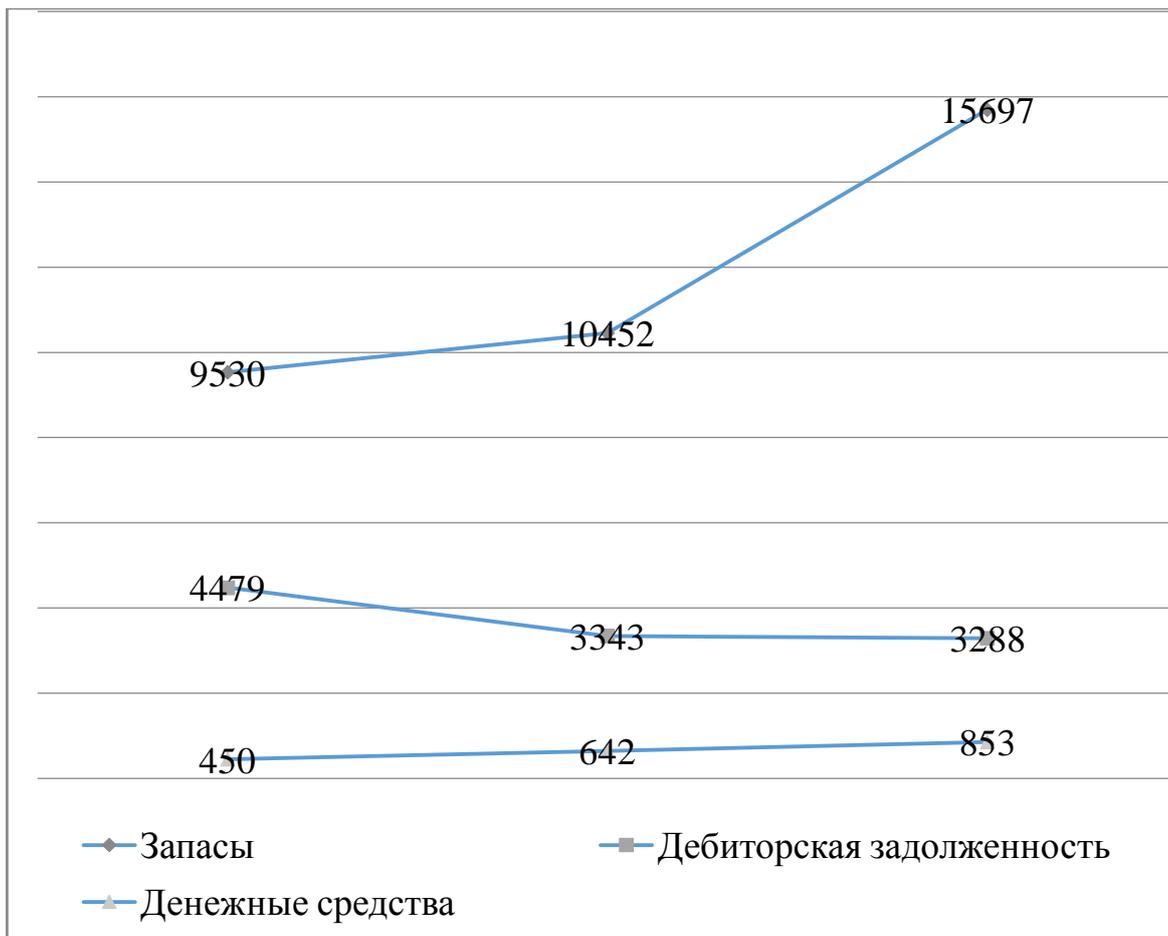


Рис. 2.4. Динамика изменения оборотных средств по составу⁵

Таким образом, найдена основная «болевая» точка в управлении оборотными активами - запасы. Другие элементы оборотных активов в настоящее время имеют незначительный удельный вес, и, следовательно, не могут служить характеристикой политики предприятия в управлении оборотным капиталом.

Для более наглядного отображения изменений в составе и структуре оборотных активов построим диаграмму, отражающую динамику основных элементов. Для этого сгруппируем оборотные активы по степени их ликвидности:

- 1) А1 – абсолютно ликвидные активы: денежные средства;

⁵ Рисунок составлен автором

- 2) А2 – быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность;
- 3) А3– медленно реализуемые активы.

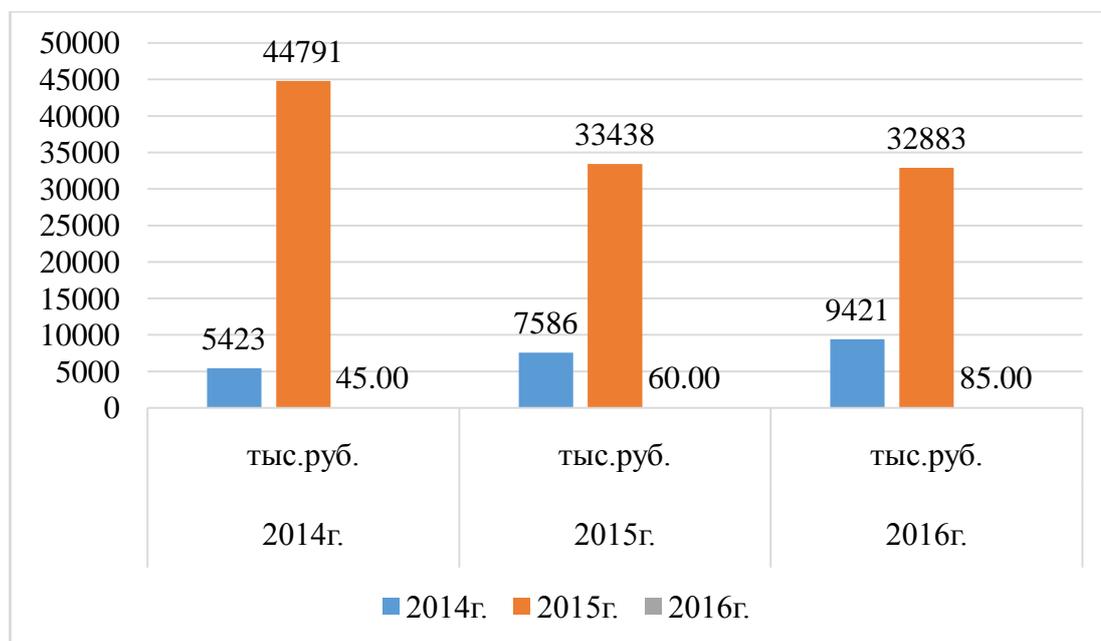


Рис. 2.7. Структура оборотных активов⁶

Как видим, наибольший удельный вес в оборотных активах занимают медленно реализуемые активы.

В целом можно сказать, что структура оборотных активов нашей организации практически идеальная, что, на первый взгляд, свидетельствует об эффективном управлении оборотным капиталом.

Запасы являются нормируемым элементом оборотных средств, но, чтобы рассмотреть вопрос о том, нормируются они или нет, насколько правильно установлены нормы, необходимы данные бухгалтерского управленческого учета. В период прохождения преддипломной практики данные об установленных нормативах оборотных средств бухгалтерская служба не предоставила, ссылаясь на то, что старые нормативы не действуют, а новые еще не разработаны.

По сути, нормированием оборотных средств на предприятии никто не занимается.

Таким образом, можно сделать вывод о наличии существенного

⁶ Рисунок составлен автором

недостатка в системе управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис».

2.2 Анализ эффективности использования оборотных средств

Анализ эффективности использования оборотных средств осуществляется по показателям, рассмотренным в первой главе – длительности оборота в днях, коэффициенту оборачиваемости, коэффициенту загрузки и рентабельности оборотных средств (формулы 1.6-1.9). По сути это показатели, характеризующие деловую активность организации.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств предприятия. На длительность нахождения средств в обороте оказывают влияние разные внешние и внутренние факторы.

К внешним факторам относятся: отраслевая принадлежность; сфера деятельности предприятия; масштаб его деятельности; влияние инфляционных процессов; характер хозяйственных связей с партнерами.

К внутренним факторам принадлежат: эффективность стратегии управления активами; ценовая политика предприятия; методика оценки товарно-материальных ценностей и запасов.

Для анализа деловой активности предприятия используют две группы показателей:

- общие показатели оборачиваемости;
- показатели управления активами.

К общим показателям оборачиваемости относятся:

- ресурсоотдача (коэффициент общей оборачиваемости капитала), рассчитываемая как отношение выручки от реализации к среднегодовой стоимости активов;
- коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств,

который рассчитывается как отношение выручки от реализации к среднегодовой стоимости оборотных активов;

- коэффициент отдачи нематериальных активов, рассчитываемый как отношение выручки от реализации к среднегодовой стоимости нематериальных активов и др.

Поскольку тема дипломной работы связана с эффективностью использования оборотных средств, то в качестве общего показателя оборачиваемости выберем только коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

К показателям управления активами относятся:

- оборачиваемость средств в расчетах, рассчитываемая как отношение выручки от реализации к среднегодовому размеру дебиторской задолженности;

- длительность оборота материальных средств, рассчитываемая как отношение произведения среднегодовой стоимости запасов и длительности года (360 дней) к выручке от реализации;

- коэффициент оборачиваемости собственного капитала, рассчитываемый как отношение выручки от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала;

- средний срок погашения дебиторской задолженности, рассчитываемый аналогично длительности оборота материальных средств, т.е. как отношение 360 к среднегодовому коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности;

- средний срок погашения кредиторской задолженности, рассчитываемый как отношение 360 к среднегодовому коэффициенту оборачиваемости кредиторской задолженности;

- продолжительность операционного цикла, рассчитываемая как сумма периода оборачиваемости производственных запасов и дебиторской задолженности;

- продолжительность финансового цикла, рассчитываемая как

разность между продолжительностью операционного цикла и оборачиваемостью кредиторской задолженности и др.

Из перечисленных показателей для анализа деловой активности выберем только показатели оборачиваемости оборотных средств

Для анализа деловой активности хозяйствующего субъекта построим аналитическую таблицу (табл.2.3).

Таблица 2.3

Анализ оборачиваемости оборотных активов за 2014 – 2016 годы⁷

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Изменение к 2014г.	
				2015 г.	2016 г.
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	92 034	108 301	132 568	16 267	40 534
2. Оборотные средства	14 459	14 437	19 838	-22	5401
3. Дебиторская задолженность	44 791	33 438	32 883	-11 353	-11 908
4. Кредиторская задолженность	57 651	61 850	59 515	4 199	1 864
5. Запасы	5 423	7 586	9 421	2 154	3 989
6. Собственный капитал	3226	3744	3937	518	193
7. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, п.1/п.2	6,37	7,50	6,68	1,14	0,32
8. Длительность одного оборота оборотных средств, в днях, 365/п.7	57,34	48,66	54,62	-8,69	-2,72
9. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, п.1/п.3.	2,05	3,24	4,03	-0,47	-2,21
10. Оборачиваемость средств в расчетах, дни, 365/п.9	177,64	112,69	90,54	-64,94	-87,1
11. Коэффициент оборачиваемости запасов, п.1/п.5	16,97	14,28	4,7	-0,27	1,54
12. Оборачиваемость запасов, дни, 365/п.11	21,51	25,57	77,66	4,06	56,15
13. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, п.1/п.4	1,6	1,75	2,23	0,15	0,63
14. Оборачиваемость кредиторской задолженности, дни, 365/п.13	228,64	208,45	163,86	-20,19	-64,78
15. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, п.1/п.6	28,53	28,93	33,67	0,4	5,14

⁷ Таблица составлена автором

Продолжение таблицы 2.3

16. Оборачиваемость собственного капитала, дни, 365/п.15	12,79	12,62	10,84	-0,18	-1,95
17. Продолжительность операционного цикла, дни, п.10 + п.12	199,15	138,26	168,2	-60,88	-30,95
18. Продолжительность финансового цикла, дни, п17 - п.14	-29,49	-70,19	4,33	-40,69	33,83

Из табл. 2.3 видно, что длительность одного оборота оборотных средств уменьшилась по сравнению с 2014 годом в 2015 году на 188,79 дней и в 2016 году на 0,37 дней.

Оборачиваемость запасов по сравнению с 2014 годом снизилось в 2015 году на 4,06 дня, а по сравнению с 2016 году снизилась на 56,15 дня. Оборачиваемость собственного капитала по сравнению с 2014 годом также уменьшилась: в 2015 году на 0,40 дня и в 2016 году на 5,14 дня, что свидетельствует о замедлении темпа снижения оборачиваемости.

На рис. 2.7 отражены изменения основных коэффициентов оборачиваемости оборотных средств.

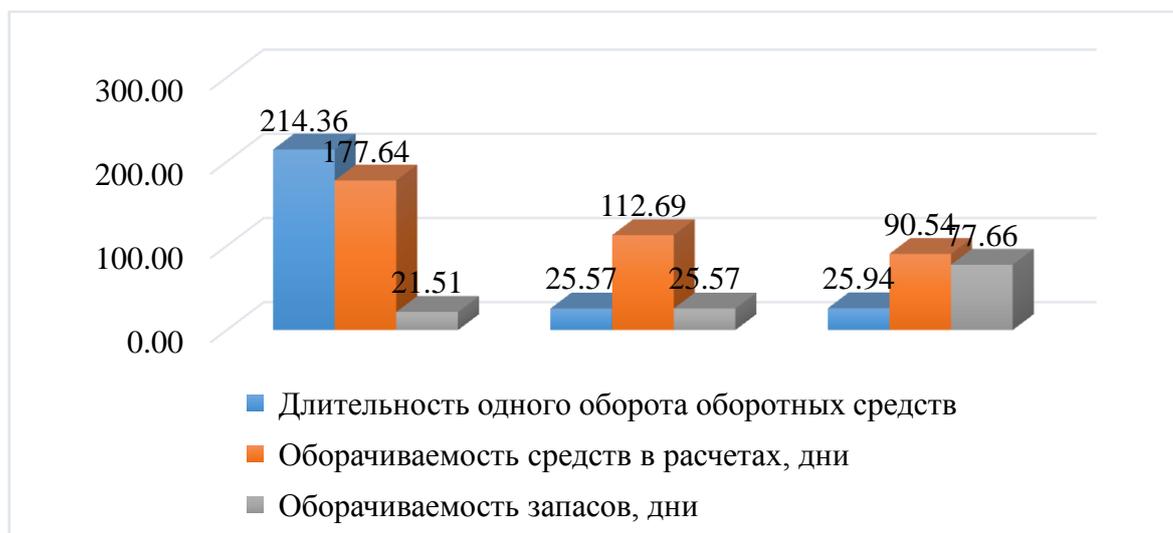


Рис. 2.7. Показатели оборачиваемости оборотных средств⁸

⁸ Рисунок составлен автором

Отметим также еще один очень важный момент - оборачиваемость кредиторской задолженности больше оборачиваемости дебиторской задолженности, что можно считать положительным фактором в деятельности предприятия (рис. 2.6).

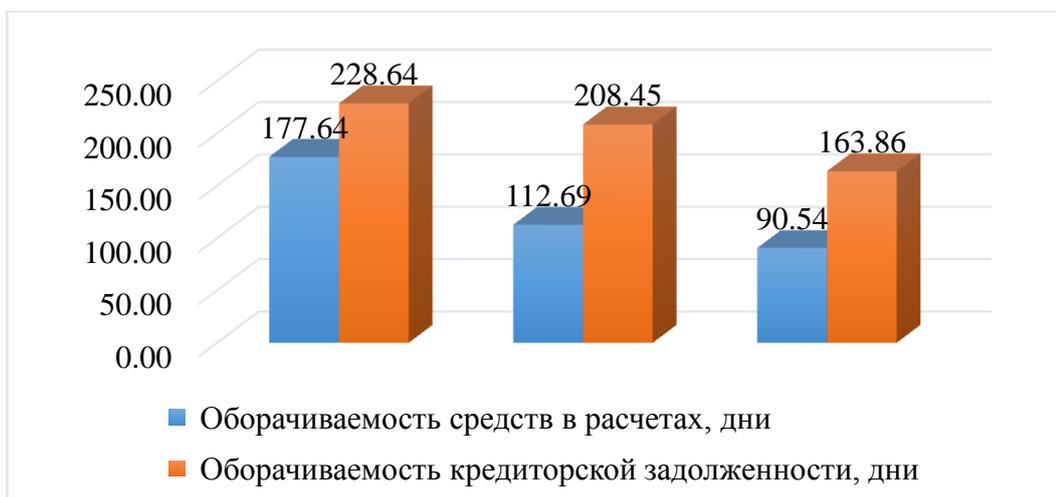


Рис. 2.6. Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей, дни⁹.

Уменьшение операционного цикла с 199,14 дня в 2014 году до 168,20 дней в 2016 году, при прочих равных условиях также положительно характеризует деятельность организации.

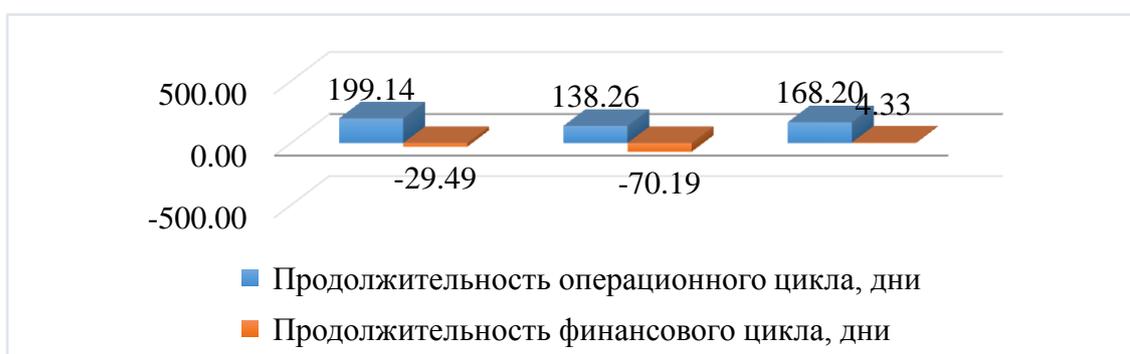


Рис. 2.7. Длительность операционного и финансового циклов, дни¹⁰

⁹ Рисунок составлен автором

¹⁰ То же

Но отрицательное значение финансового цикла показывает неэффективность финансовой политики и устойчивое финансовое положение.

Динамика показателей 2016 г. свидетельствует о росте деловой активности компании – возрастает оборачиваемость всех элементов оборотных средств – в наибольшей степени на рост оборачиваемости оборотных средств повлияла оборачиваемость дебиторской задолженности.

Однако, при этом сокращается и длительность оборота кредиторской задолженности, что свидетельствует об ужесточении условий оплаты услуг поставщиков.

Таким образом, однозначно охарактеризовать систему управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис» нельзя.

С одной стороны, есть положительные факторы, которые характеризуют систему управления оборотными средствами, как эффективную – динамика таких показателей, как коэффициенты оборачиваемости оборотных средств, рентабельности оборотных средств имеет положительную тенденцию.

С другой стороны, есть отрицательные факторы, характеризующие систему управления оборотными средствами как неэффективную:

- во-первых, динамика роста показателей оборачиваемости имеет тенденцию замедления роста;
- во-вторых, в организации не применяется нормирование оборотных средств.

Обобщая все выше изложенное, приходим к выводу о необходимости повышения эффективности системы управления оборотными средствами.

Требование является наш объект исследования, одним из важнейших компонентов оборотных средств, как это занимает более 90% всего циркулирующего капитала ООО «ТМХ-Сервис».

Но отрицательное значение финансового цикла показывает неэффективность финансовой политики и устойчивое финансовое положение.

Опровергнуть этот вывод или подтвердить позвольте нам проанализировать изменение финансового состояния предприятия в

исследуемый период.

Оценка финансового положения организации может быть выполнена с помощью абсолютных и относительных показателей.

Но так как главной целью этой работы является проблема формирования эффективной системы управления оборотный капитал компании, по нашему мнению, достаточно использовать систему относительных показателей.

Заранее увеличение дебиторской задолженности над кредиторской является признаком улучшения финансового положения, но в абсолютных цифрах размер кредиторской задолженности больше, чем дебиторской задолженности, который показывает четкую зависимость предприятий на заемные средства.

Опровергнуть этот вывод или подтвердить позвольте нам проанализировать изменение финансового состояния предприятия в исследуемый период.

Оценка финансового положения организации может быть выполнена с помощью абсолютных и относительных показателей.

Но так как главной целью этой работы является проблема формирования эффективной системы управления оборотный капитал компании, по нашему мнению, достаточно использовать систему относительных показателей.

Система относительных показателей ликвидности и платежеспособности состоит из следующих показателей:

- общий показатель ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент маневренности функционирующего капитала;
- доля оборотных средств в активах;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами.

Результаты расчетов перечисленных показателей за 2014-2016 годы, выполненных на основе данных бухгалтерской отчетности транспортно-

экспедиционной компании, приведем в табл. 2.6.

Таблица 2.6

Показатели платежеспособности¹¹

Показатель	Норматив	Размер показателя по состоянию на 31 декабря		
		2014 г.	2015 г.	2016 г.
1	2	3	4	5
Общий показатель ликвидности	≥ 1	0,58	0,42	0,69
Коэффициент абсолютной ликвидности.	0,2- -0,7	0,04	0,05	0,06
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,7- -0,8	0,62	0,54	0,55
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	≥ 2	0,92	0,96	0,91
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-	-1,24	-2,35	-1,57
Доля оборотных средств в активах	-	0,81	0,62	0,85
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,2	0,15	0,3

Данные табл. 2.6 позволяют сделать вывод о том, что предприятие в анализируемом периоде было неплатежеспособным. Почти по всем показателям уровни не соответствуют нормальным ограничениям.

Коэффициент текущей ликвидности менее двух, коэффициент обеспеченности собственными средствами – величина отрицательная.



Рис. 2.12. Динамика показателей платежеспособности¹²

¹¹ Таблица составлена автором

¹² Рисунок составлен автором

Так, в соответствии с Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установление неудовлетворительной структуры баланса, структуры баланса ООО «ТМХ-Сервис» в 2015 году как неудовлетворительное.

Финансовый анализ не будет полным без анализа финансовой устойчивости.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость во многом зависит от оптимальной структуры источников капитала (соотношение собственных и заемных средств) и от оптимальной структуры активов общества, и, в первую очередь, соотношения фиксированных и оборотных капиталов.

Необходимость для капитала требованиям самофинансирования предприятия. Он является основой их самостоятельности и независимости.

Функцией собственного капитала является то, что он инвестируется на долгосрочной основе и с наибольшим риском. Чем выше его доля в общий капитал и меньшим риском, тем выше буфер, который защищает кредиторов от убытков, а, следовательно, меньше риск потери.

Но вы должны всегда иметь в виду, что, если цены на финансовые ресурсы низкие, а предприятие может обеспечить более высокую доходность на вложенный капитал в качестве заработной платы за кредитные ресурсы, привлекая заемные средства, оно может повысить рентабельность собственного капитала.

В то же время, если фонд предприятия образуется в основном за счет краткосрочных обязательств, то финансовое положение будет неустойчивым, если краткосрочный капитал необходимо контролировать постоянную оперативную работу, их своевременного возврата и включения в цепи в течение короткого времени, средств.

Следовательно, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит от финансового положения предприятия. Разработка правильной финансовой стратегии поможет предприятию улучшить его производительность.

Таким образом, в данной главе работы эффективность управления оборотным капиталом будет анализировать, предприятий, активов определяется несколькими факторами: количеством и составом текущих активов, их ликвидностью, соотношением собственного и заемного капитала источники финансирования оборотных, соотношением постоянного и переменного капитала, и других факторов, был проведен анализ.

Увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности в анализируемом периоде является результатом замедления в оплате счетов и ведет к снижению затрат, т. е. с возможностью эти средства своевременно на приобретение новых запасов.

Компания использует консервативные ценности создавать активы, которые не только полное удовлетворение текущей потребности во всех их видах, чтобы обеспечить нормальную оперативную деятельность, но и создавать высокую-размер их резервов на случай непредвиденных сложностей в обеспечении продуктами, задержку взыскание дебиторской задолженности, рост потребительского спроса и т. д.

Такой подход гарантирует минимизацию коммерческих рисков, но отрицательно сказывается на эффективности использования оборотных средств является их оборачиваемость и рентабельность.

Основные направления повышения эффективности системы управления оборотными средствами будут рассмотрены в следующей главе дипломной работы.

Глава 3 Разработка рекомендаций по повышению эффективности управления оборотным капиталом ООО «ТМХ-Сервис»

Анализ эффективности использования оборотных средств, выполненный в главе 2, показал, что в системе управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис» есть определенные недостатки. Схематично выявленные проблемы в системе управления оборотными средствами отражены в табл. 3.1.

Таблица 3.1

Выявленные недостатки в системе управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис»¹³

Элементы оборотных средств	Недостатки в системе управления оборотными средствами
Запасы	Отсутствие нормирования производственных запасов
Дебиторская задолженность	Недостаточный контроль за состоянием дебиторской задолженности Отсутствие резерва по сомнительным долгам
Денежные средства	Отсутствие плановых мероприятий по контролю остатков денежных средств на расчетном счете и неэффективное использование депозитного счета

Наиболее существенным является отсутствие утвержденных нормативов запасов.

Нужно отметить, что создание нормативных запасов товарно-материальных ценностей (ТМЦ) на предприятиях малого и среднего бизнеса, по мнению специалистов в области бухгалтерского учета и анализа, является трудно разрешимой проблемой.

¹³ Таблица составлена автором

В значительной мере это обусловлено постоянным ростом цен на материалы.

Поэтому целью управления материальными запасами в современных условиях хозяйствования является достижение оптимальных вложений капитала в материалы, исключение «замораживания» денежных средств в запасах, что негативно сказывается на финансовом состоянии предприятий.

Для достижения указанной цели мы рекомендуем использовать метод экономного размера заказа материалов (ЭРЗ) и применении известной системы своевременного производства «точно в срок».

Расчет ЭРЗ осуществляется по следующей формуле:

$$\text{ЭРЗ} = \sqrt{\frac{2 \cdot Z \cdot \Pi}{C}}, \quad (3.1)$$

где Z – расходы на подготовку заказов (размещение, доставка, приемка) в расчете на 1 заказ, руб.;

Π – годовая потребность в единицах ТМЦ;

C – расходы по хранению запасов в расчете на единицу запасов, руб.

Отсюда видно, что ЭРЗ изменяется прямо пропорционально расходам на подготовку заказа, годовой потребности в материалах и обратно пропорционально расходам по хранению запасов в расчете на единицу запасов. Однако, и в том, и в другом случае эта зависимость ослабляется из-за наличия знака квадратного корня.

Расходы на подготовку заказов включают все издержки, связанные с размещением заказов, транспортировкой и приемкой материалов.

Расходы по содержанию запасов включают затраты на хранение ТМЦ после их приобретения и доставки на фирму.

Для перевода ЭРЗ, выраженного в натуральных единицах измерения, в денежное выражение необходимо величину ЭРЗ умножить на стоимость одной натуральной единицы (килограмма, кубометра и т.п.)

На рис.3.1. представлена графическая иллюстрация оптимального размера заказа материалов.

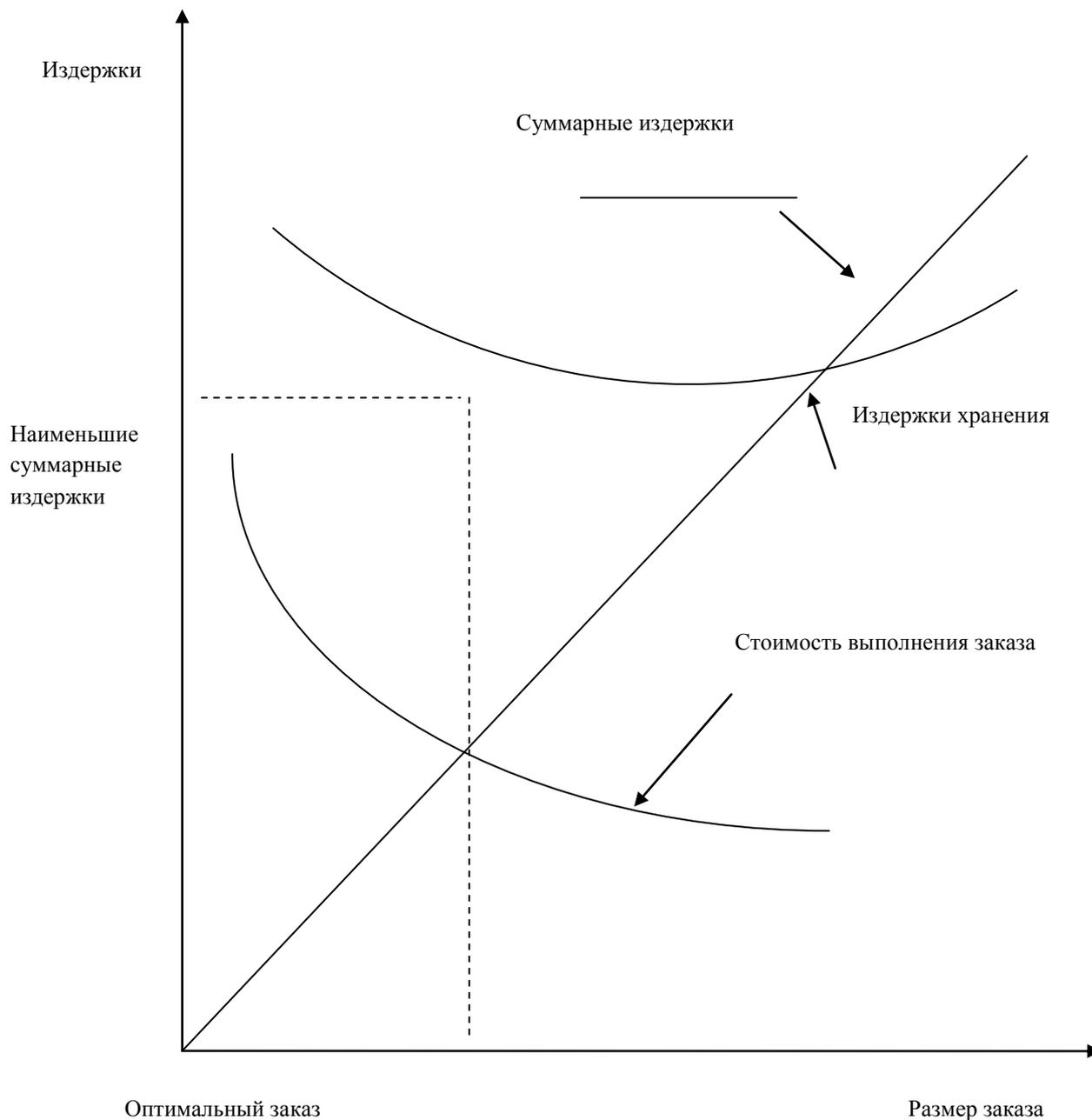


Рис.3.1. Определение ЭРЗ¹⁴

Низшая точка графика соответствует наименьшим суммарным затратам на материалы и наиболее экономичному (с точки зрения затрат) размеру заказа

¹⁴ Рисунок составлен автором

материалов.

По мнению проф. Ковалевой А.М. для предприятий среднего и малого бизнеса, к которым как раз и относится наш объект исследования, затраты на подготовку не велики, так же, как и расходы по хранению.

Поэтому этими расходами можно пренебречь, т.е. принять их равными единице.

Тогда формула 3.1 приобретет вид:

$$\text{ЭРЗ} = \sqrt{2\Pi} \quad (3.1)$$

Устанавливая уровень резервного запаса материалов, необходимо учитывать несколько факторов:

- надежность поставщиков материалов с точки зрения своевременности выполнения заказа и качества материалов;
- продолжительность транспортировки выполненного заказа;
- затраты на содержание резервного заказа;
- потери, обусловленные нехваткой материалов, неудовлетворенным спросом клиентов и утратой престижа предприятия (гудвилл) в глазах потребителей.

Рассмотрим, как работает эта методика. ООО «ТМХ-Сервис», как уже уточнялось выше, занимается деятельностью в области профилактического осмотра и ремонта тепловозов вестии объемах грузовых и пассажирских перевозок тягового подвижного состава. Одним из наиболее дорогостоящих и дефицитных элементов запасов для нее являются запчасти к строительной технике, т.к. их поставки осуществляются из Германии фирмой «G&V AUTOMOBILE», например, зуб для опорно-поворотного устройства.

Рассчитаем рациональный размер заказа.

Транспортные издержки на доставку 18-20 штук составляют 250000-270000 руб.

Таким образом, на одну единицу приходится около 13500 руб.

Издержки на хранение условно составляют: цена зуба для опорно-поворотного устройства (85 000 руб.), умноженная на неполученный из-за замораживания капитала процент (банковский депозит – 11 %).

Таким образом, на 1.05.2016 они равны $85\,000 \cdot 1,11 = 94350$ руб. в год, либо 262 руб. в день. Месячная потребность по данным складского учета составляет 45 штук. Значит однодневный расход данного вида комплектующих равен

$$45/30 = 1,5 \approx 2 \text{ шт.}$$

Таким образом, оптимальный размер заказа равен:

$$S_{\text{опт}} = 14.$$

В результате получаем текущий складской запас, равным 14 шт.

Страховой запас определим в размере 50 % текущего запаса:

$$СЗ = 14 \cdot 0,5 = 7 \text{ шт.}$$

Совокупная норма, таким образом, равна $14 + 7 = 21$ шт.

Время доставки составляет 1 – 2 в случае использования автомобильного транспорта и 4 – 5 железнодорожного.

Таким образом, в среднем, время доставки составляет 3 дня.

Отсюда следует, что точка заказа равна (однодневный расход, умноженный на время доставки):

$$2 \cdot 3 = 6 \text{ шт.}$$

Представим полученные результаты на графике (рис.3.2).

На графике четко видно, что величина заказываемой партии двигателей соответствует реальному размеру заказа, производимого фирмой (14 шт).

Интервал времени между поставками должен составлять 7 дней.

В настоящее время руководством фирмы рассматривается вопрос о формировании месячного задела по запчастям для опорно-поворотного устройства автокрана в размере 60 шт.

Таким образом, размер страхового запаса составит: $60 - 14 = 46$ шт.

В данном случае объем замораживаемых средств составит:

$$46 \cdot 94350 = 4\,340\,100 \text{ руб.}$$

При этом предприятие терпит убытки в виде неполученного процента (11 % по депозитному счету) в размере:

$$4340100 \cdot 0,11 = 477411 \text{ руб. в год, либо } 1326 \text{ руб. в месяц.}$$

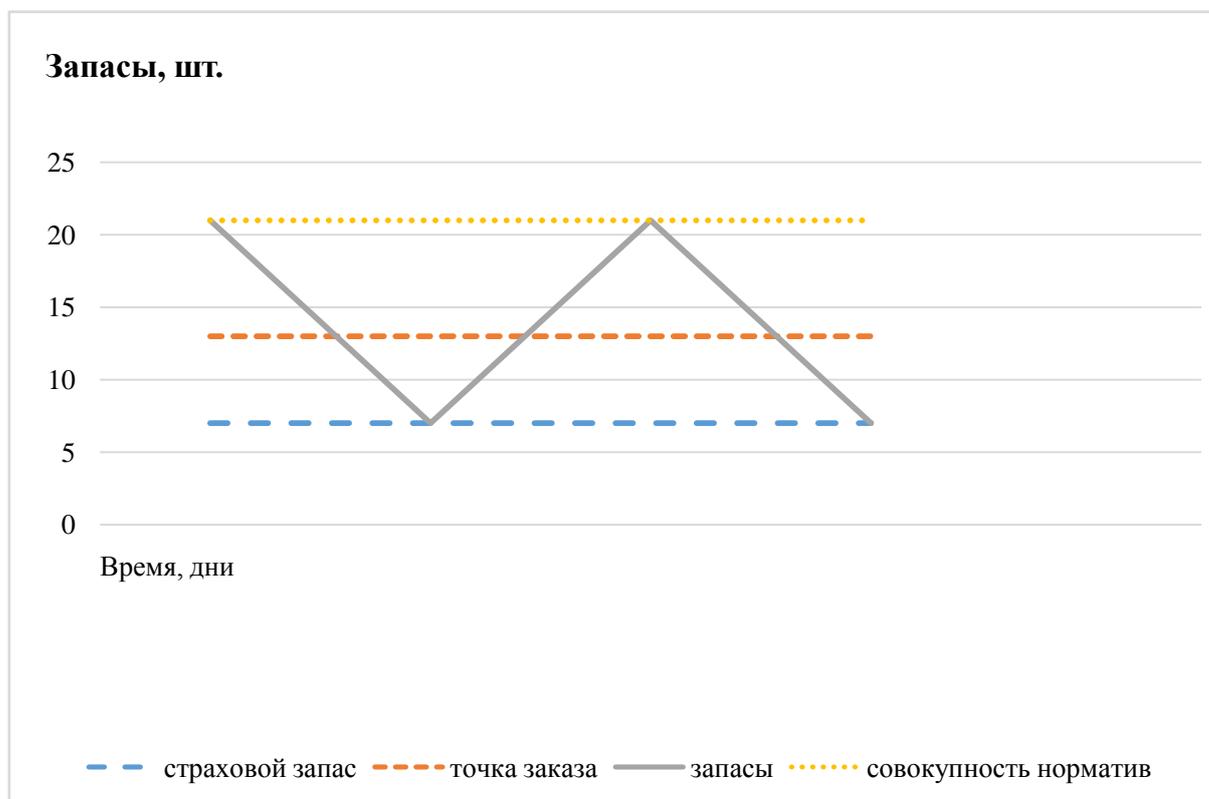


Рис. 3.2. Динамика запасов запчастей для опорно-поворотного устройства¹⁵

Также в данном случае необходимо учитывать налог на имущество в размере 2 % в год: $4340100 \cdot 0,02 = 86802$ рублей в год.

Таким образом, оборачиваемость запасов, и текущих активов предприятия в целом, снижается.

Анализ поставок запчастей за предыдущие периоды по данным складского учета показал, что поставки имели динамичный характер. Следовательно, страховой запас по запчастям необходим.

Однако если, оставить его на уровне 7 шт. предприятие получит экономию в виде уменьшения размера неполученного дохода из-за замораживания средств.

¹⁵ Рисунок составлен автором

Так, данная экономия в год составит $(46 - 7) \cdot 94350 \cdot 0,11 = 404762$ руб., в месяц - соответственно 33730 руб.

Экономия по налогу на имущество составит $404762 \cdot 0,02 = 8095$ руб. в год.

Результаты расчетов отразим в табл. 3.2.

Таблица 3.2

Влияние размера страхового запаса на деятельность

ООО «ТМХ-Сервис»¹⁶

Размер страхового запаса, ед.	Риск потерь	Потери упущенной выгоды, руб.	Дополнительная величина налога на имущество, руб.	Суммарные потери, руб.
0	высокий	0	0	0
7	средний	72650	13209	85859
46	низкий	477411	86802	564213

В результате расчетов подтверждается необходимость формирования страхового запаса по запчастям для опорно-поворотного устройства.

Таким образом, применение метода ЭРЗ в организации позволяет достигнуть следующих целей:

- минимизировать вложения денежных средств в запасы материалов;
- ускорить оборачиваемость в одном из важных слагаемых оборотных средств;
- свести к минимуму (т.е. к величине, равной резервному запасу) запасы и тем самым сократить расходы на их хранение;
- снизить риск старения и порчи материалов, естественной убыли и пр.

В целях усиления контроля за состоянием дебиторской задолженности можно рекомендовать специалистам бухгалтерской службы разработать и утвердить стандарт предприятия – «Положение о контроле за состоянием дебиторской задолженности», в котором четко прописать все действия ООО

¹⁶ Таблица составлена автором

«ТМХ-Сервис» по работе с дебиторами (формирование договоров, изменение сроков оплаты, использование взаимозачетов и цессии).

Кроме того, необходимо в обязательном порядке внести изменения в учетную политику фирмы в части создания резервов по сомнительным долгам, т.к. его отсутствие является нарушением законодательства о бухгалтерском учете.

В целях более эффективного использования денежных средств предлагается формирование платежного баланса фирмы и ежемесячный расчет возможности пополнения депозитного счета.

Схематично предложения по совершенствованию системы управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис» отражены на рис. 3.3.



Рис. 3.3. Предложения по совершенствованию системы управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис»¹⁷

¹⁷ Рисунок составлен автором

Предлагаемые выше мероприятия в совокупности позволят повысить эффективность системы управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис» что, положительно отразится и на финансовом состоянии предприятия.

Заключение

Железнодорожная дорога достигает финансовой устойчивости при наличии достаточного количества долгосрочных финансовых ресурсов для покрытия эксплуатационных издержек, инвестиций, обслуживания долговых обязательств и удовлетворения прочих финансовых требований.

Финансовая устойчивость зависит от множества факторов, некоторые из которых являются внутренними, а некоторые внешними по отношению к железным дорогам. В результате, не существует единого набора общих правил, которые гарантировали бы общую финансовую устойчивость.

Но неотъемлемая ролью является назначение оборотного капитала – обеспечить бесперебойность и ритмичность процесса производства.

Для любой организации важно, чтобы состояние оборотного капитала соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям её развития, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации и отсутствию у неё средств для развития производства, а избыточная - препятствовать развитию, отягощая затраты организации излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием оборотного капитала.

Оборотные средства и политика в отношении управления этими активами важны, прежде всего, с позиции обеспечения непрерывности и эффективности текущей деятельности предприятия.

На основании изучения системы управления оборотными средствами и анализа эффективности использования основных средств ООО «ТМХ-Сервис» были сделаны следующие **выводы:**

- 1) динамика роста показателей оборачиваемости имеет тенденцию замедления роста;
- 2) в организации не применяется нормирование оборотных средств;
- 3) контроль за состоянием дебиторской задолженности не эффективен

– появилась тенденция к увеличению размера дебиторской задолженности, учетной политикой не предусмотрено создание резерва по сомнительным долгам;

4) не предусмотрены плановые мероприятия по контролю за состоянием расчетного и депозитного счетов.

Поэтому в целях повышения эффективности системы управления оборотными средствами ООО «ТМХ-Сервис» в дипломной работе **рекомендуется:**

1) использовать метод экономного размера заказа материалов в совокупности с применением системы производства «точно в срок»;

2) разработать и утвердить стандарт предприятия «Положение о контроле за состоянием дебиторской задолженности»;

3) внести изменения в учетную политику в части создания резерва по сомнительным долгам;

4) формировать платежный баланс и ежемесячно выполнять расчет по возможному пополнению депозитного счета.

Внедрение предлагаемых мероприятий позволит фирме минимизировать вложения денежных средств в запасы материалов, ускорить оборачиваемость запасов, свести к минимуму расходы на их хранение, снизить риск старения и порчи материалов, естественной убыли и пр. Кроме того, существенно улучшится контроль за состоянием дебиторской задолженности и остатком денежных средств, что позволит улучшить финансовое состояние фирмы.

Список использованной литературы

1. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. учеб. пособие для вузов / Любушин М.П. [и др.]. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 651 с.
2. Бланк И.А. Управление активами и капиталом предприятия.- М.: ИНФРА-М, 2013. – 720 с.
3. Брег С. Настольная книга финансового директора / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2014. – 512 с.
4. Волнин В.А. Кредитная политика предприятия: переход к системному управлению // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2010. - № 5. – С.270.
5. Гаврилов А.А. Анализ взаимосвязи финансового результата и обеспеченности собственными оборотными средствами / А.А. Гаврилов, Е.Н. Калайдин // Менеджмент в России и за рубежом. – 2012. - № 3. – С.400.
6. Горфинкель В.Я., Купряков, Е.М., Прасолова, В.П. и др. Экономика предприятия: учеб. для вузов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2011. –С.670.
7. Губайдуллина М.Р. Актуальные вопросы управления задолженностью // Бюджетный учет. – 2013. - № 3. – С.450.
8. Годовые отчеты ООО «ТМХ-Сервис» за 2014-2016 гг.
9. Ефимова О.В. Анализ оборачиваемости средств коммерческого предприятия // Бухгалтерский учет. - 2012. – №10. – С.347.
10. Ефимова О.В. Оборотные активы организации и их анализ // Бухгалтерский учет. - 2015. – №19. –С. 120.
11. Ковалева А.М. Финансы. — М.: Финансы и статистика, 2011. – 569 с.
12. Ковалева А.М. Финансовый менеджмент. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 284 с.
13. Ковалева, А.М., Лапуста, М.Г., Скамай, Л.Г. Финансы фирмы / А.М. Ковалева, Лапуста, М.Г., Скамай, Л.Г. – М.: ИНФРА-М, 2012. – С.715.
14. Ковалев В.В. Управление активами фирмы. – М.: ТК Велби, Проспект, 2014. – 562 с.

15. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. — М.: Финансы и статистика, 2011. — 687 с.
16. Малка Е.В. Внутренний контроль дебиторской задолженности коммерческой организации: теория и практика // Международный бухгалтерский учет. — 2013. - № 6. — С.320.
17. Маслов Б.Г. Повышение эффективности использования оборотного капитала: материально-производственные запасы // Управленческий учет. — 2012. - №1. — С.274.
18. Налоговый кодекс РФ, часть 2. [Электронный ресурс]. URL: <https://normativ.kontur.ru> (дата обращения 15.05.2017г.).
19. Никитина В.Ю. Сомнительные долги: как не допустить их появления, что делать при их возникновении // Бухгалтерский учет. — 2012. - № 5. — С.278.
20. Никитина В.Ю. Сомнительные долги: как не допустить их появления, что делать при их возникновении // Бухгалтерский учет. — 2012. - № 6. — С.350.
21. Опарина Н.И. Управление оборотным капиталом и анализ оборачиваемости предприятия-заемщика // Банковское кредитование. — 2012. - № 2. — С.321.
22. Радионов Р.А. Финансовый менеджмент: нормирование и управление оборотными средствами предприятия: учебно-практическое пособие. - М.: Спутник +, 2011. —634 с.
23. Саблин М.Т. Взыскание долгов: от профилактики до принуждения: практическое руководство по управлению дебиторской задолженностью. - М.: ВолтерсКлувер, 2016. — 508 с.
24. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие для вузов. — 2-е изд., перераб., и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — С.640.
25. Семенов А.М. Управление дебиторской задолженностью — это просто // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский

учет. – 2010. - № 10. – С.420.

26. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятий / Л.Г.Скамай, М.И.Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 386 с.

27. Скорочкин А.А. Оборотный капитал - важнейший резерв высвобождения денежных средств и доступный источник ликвидности // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2010. - № 11. – С.250.

28. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. – М.: Академия, 2010. – 384 с.

29. Ткачук М.И. Управление оборотными активами: теория и практика / М.И. Ткачук. – Мн.: Тесей, 2012. – 114 с.

30. Тимакова Н. Управление проблемной «дебиторской» // Консультант. - 2010. - № 17. – С.352.