

# **ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

**Анализ экономических показателей и оценка баланса**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>Введение</b>	3
<b>ГЛАВА 1. Теоретические аспекты управления оборотными средствами</b>	6
1.1. Экономическая сущность, классификация и структура оборотных средств	6
1.2. Показатели оценки эффективности и модели управления оборотными средствами	11
1.3. Источники информации для оценки оборотных средств и показателей эффективности их использования	18
<b>ГЛАВА 2. Организационная структура управления, анализ экономических показателей и оценка баланса</b>	23
2.1. Организационно-экономическая характеристика и анализ показателей АО «Тандер» в 2015-2016 гг.	23
2.2. Анализ состава, структуры оборотных средств АО «Тандер» в 2015-2016 гг. и оценка использования	32
<b>ГЛАВА 3. Анализ использования оборотных средств АО «ТАНДЕР» в 2015-2016 гг и пути их совершенствование управления</b>	46
3.1. Рекомендации по повышению эффективности использования оборотных средств АО «Тандер»	46
3.2. Расчет Эффективности предложенных рекомендаций	51
<b>Заключение</b>	65
<b>Список использованной литературы</b>	67
<b>Приложение</b>	72

## ВВЕДЕНИЕ

В данной выпускной квалификационной работе рассмотрены теоретические основы изучения оборотного капитала организации, а также проведена экономическая оценка уровня эффективности его использования на примере АО «Тандер».

Современное развитие экономики требует от хозяйствующих субъектов активизации деятельности в отношении анализа своего финансового состояния, активов и пассивов, финансовых результатов деятельности. Важен анализ не только показателя прибыли, основных каналов получения дохода, но также и характеристика финансовой устойчивости, ликвидности, рентабельности, состояния внеоборотных и оборотных средств. Только при наличии достаточной информации о результатах деятельности, сильных и слабых сторонах коммерческих структур возможно определить перспективные направления развития.

Финансовое состояние оборотных средств предприятия характеризуется целой системой показателей, отражающих на определенный момент времени способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и своевременно рассчитываться по обязательствам. Исходя из вышесказанного, можно утверждать, что вопросы, связанные с разработкой рекомендаций по улучшению формирования и использования оборотных средств предприятия остаются всегда актуальными.

Цель выпускной квалификационной работы – разработать рекомендации по повышению эффективности использования оборотных средств на примере АО «Тандер».

Сформированная цель обусловила необходимость решения следующих задач:

- представить экономическую сущность, классификацию и структуру оборотных средств;
- рассмотреть показатели оценки эффективности и модели управления

оборотных средств»;

- рассмотреть источники информации для оценки оборотных средств и показателей эффективности их использования на предприятии;
- провести анализ основных экономических показателей финансово-хозяйственной деятельности АО «Тандер» в 2015-2016 гг.;
- провести анализ состава, структуры оборотных средств АО «Тандер» в 2015-2016 гг. и оценить эффективность его использования;
- разработать рекомендации по повышению эффективности использования оборотного капитала АО «Тандер» и оценить эффективность предложенных рекомендаций.

Объект исследования – АО «Тандер».

Предметом является система управления оборотных средств АО «Тандер».

В качестве информационных источников использовались законодательные акты, учебная литература, профессиональная периодическая литература, а также материалы исследуемой организации АО «Тандер». Теоретической основой выпускной квалификационной работы являются труды отечественных и зарубежных ученых в области анализа финансового состояния и оценки формирования и использования оборотных средств предприятий.

Полученные результаты анализа формирования и использования оборотных средств АО «Тандер» будут представлять большой практический интерес как для начальников финансовых отделов, так и для руководителей компании.

При выполнении выпускной квалификационной работы будут использованы следующие методы научных исследований, как:

- научный метод;
- системный метод;
- метод сравнения и сопоставления;
- диалектический метод;

- методы экономического анализа и др.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, приложения. Во введении сформирована актуальность темы исследования, сформированы цель и задачи, объект и предмет исследования. Первая глава посвящена изучению теоретических аспектов сущности оборотных средств предприятия, показателей эффективности его использования. Вторая глава содержит анализ состава и структуры оборотных средств предприятия на примере АО «Тандер». Третья глава содержит особенности совершенствования использования оборотных средств предприятия АО «Тандер». В заключении обобщены основные выводы по работе, которые позволяют обобщить полученные в рамках написания выпускной квалификационной работы сведения и навыки.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оборотные средства предприятия, как было выяснено, – это совокупность фондов обращения и оборотных производственных фондов, которые сформированы для того, чтобы обеспечить возможность предприятию обслуживать не только сферу обращения, но и сферу производства.

Оценка оборотных средств необходима. Предварительную оценку оборотных средств предприятия, как было выяснено, можно сделать на основе горизонтального и вертикального анализа баланса. Основным источником информации, при этом, являются формы бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, пояснительная записка и отчет о целевом использовании полученных средств). Для оценки оборотных средств рассчитывается группа финансовых коэффициентов, из четырех групп показателей:

- коэффициенты финансовой устойчивости;
- показатели ликвидность и платежеспособности;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности (коэффициенты оборачиваемости).

Выделяют три основные модели управления оборотным капиталом: агрессивную модель, консервативную и умеренную модели. Агрессивная модель предполагает отсутствие ограничений в наращивании активов, консервативная модель определена ориентацией на сдерживание роста текущих активов, умеренная модель характеризуется промежуточным состоянием политики по управлению активами организации. Для целей определения вектора политики по управлению оборотным капиталом необходим расчет коэффициентов (коэффициенты ликвидности, коэффициенты оборачиваемости оборотных активов и проч.).

В качестве практического примера представлен анализ оценки оборотных средств на примере АО «Тандер».

На основе анализа отчетности предприятия были сформулированы следующие выводы: выручка АО «Тандер» в 2016 году по сравнению с 2015 годом повысилась на 7,5%; себестоимость продаж продемонстрировала некоторое снижение на 5,9% в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Указанные тенденции определили рост чистой прибыли, который составил 106,7%.

В соответствии с представленными табличным и графическим способами в рамках анализа формирования и использования оборотных средств выявлены следующие первостепенные проблемы:

- ярко выраженный проблемный аспект: резкий рост дебиторской задолженности в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 221,6%.
- отрицательная динамика показателей финансовой устойчивости ввиду недостаточности собственных оборотных средств (коэффициент обеспеченности собственными средствами).
- несоответствие коэффициентов ликвидности нормативным значениям.

По итогам проведенных расчетов вероятности банкротства АО «Тандер» получили, что финансовая ситуация предприятия за 2 года считается хорошей, так как показатель  $N > 100$ .

Для целей решения проблем по формированию и использования оборотных средств предложено:

- внедрить факторинговые схемы (за счет указанного предложения удастся высвободить средства в сумме 794988,3 тыс. руб., которые предложено направить на увеличение собственных оборотных средств);
- внедрить систему MRP (NPV проекта предложенных рекомендаций составит 21547,0 тыс. руб.; прирост чистой прибыли за 2017 год - 14745,9 тыс. руб.).

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

### Нормативные правовые акты

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» №402 от 06.12.2011 г. (ред. от 23.05.2016 г.) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=170573;fld=134;from=148289-6;rnd=184768.8919133511371911;;ts=018476817779798456467688>
2. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.04.2015 г.) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 г. № 18023) [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103394/2ff7a8c72de3994f30496a0ccbb1ddafdaddf518/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/2ff7a8c72de3994f30496a0ccbb1ddafdaddf518/)
3. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 (приказ Минфина РФ от 06.10.2008 N 106н) (ред. от 06.04.2015 г.) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=179205;from=86680-6;rnd=184768.5382268517278135;;ts=0184768309028142131865>

### Специальная литература

4. Азаренкова Г.М., Головки Е.Г., Пономаренко В.А. Повышение результативности деятельности предприятия на основе анализа основных финансовых показателей / Г.М. Азаренкова, Е.Г. Головки, В.А. Пономаренко // Эффективное антикризисное управление. 2014. № 1. С. 54-63.
5. Богомолова Л.Л. Анализ и диагностика финансовых результатов деятельности предприятия: методические подходы к оценке рентабельности и практические примеры / Л.Л. Богомолова //

Социальные науки. 2014. Т. 1. № 2-1. С. 10-17.

6. Быкова В.И. Анализ и повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / В.И. Быкова // Экономика и управление: проблемы, решения. 2014. № 8 (32). С. 193-196.
7. Васильева, Л.С. Финансовый анализ: Учебник / Л.С. Васильева. – М.: КНОРУС, 2012. – 544 с.
8. Веретенникова О.Б., Лаенко О.А. Сущность оборотного капитала предприятия и его классификация / О.Б. Веретенникова, О.А. Лаенко // Вестник Омского университета. Серия: Экономика. 2012. № 2. С. 178-183.
9. Войтоловский Н.В. Экономический анализ: основы теории, комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / Н.В. Войтоловский. – М.: Юрайт, 2010. - 507 с.
10. Дудин М.Н., Лясников Н.В. Сущность и методы управления оборотным капиталом организации / М.Н. Дудин, Н.В. Лясников // Экономика и социум: современные модели развития. 2014. № 8-1. С. 5-28.
11. Зяблова М.В. Эволюция основных методов анализа финансовой деятельности предприятия / М.В. Зяблова // Школа университетской науки: парадигма развития. 2014. № 1. С. 125-127.
12. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. - М.: Издательство Юрайт, 2015. - 285 с.
13. Журавлева Е.А. Методики анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.А. Журавлева // Актуальные вопросы развития России в исследованиях студентов: управленческий, правовой и социально-экономический аспекты Материалы XII Всероссийской студенческой научно-практической конференции. 2014. С. 298-299.

14. Камдин А.Н., Утешева Д.Т. Анализ финансовых результатов и оценка эффективности деятельности предприятия / А.Н. Камдин, Д.Т. Утешева // Экономика и социум. 2014. № 2-2 (11). С. 405-413.
15. Корпоративные финансы: учебное пособие / коллектив авторов; под ред. проф. Н.В. Липчиу. - М.: КНОРУС, 2015. - 399 с.
16. Корпоративные финансы: учебник / коллектив авторов; под ред. проф. Е.И. Шохина. - М.: КНОРУС, 2016. - 318 с.
17. Корпоративные финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / О. В. Борисова, Н. И. Малых [и др.]. – М.: Издательство Юрайт, 2014. — 651 с.
18. Корпоративный финансовый менеджмент : учеб.-практич. пособие / М. А. Лимитовский, Е. Н. Лобанова, В. Б. Минасян, В. П. Паламарчук. - М.: Издательство Юрайт, 2014. - 990 с.
19. Котлер Ф. Основы маркетинга / пер. с англ. Боброва В.Б.- М.: Прогресс, 1991.- 657 с.
20. Лапаев Д.Е. Роль анализа финансово-хозяйственной деятельности в управлении предприятием и повышении его эффективности / Д.Е. Лапаев // Вестник Самарского государственного университета. 2014. № 8 (119). С. 102-105.
21. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент - 2-е изд., перераб. и доп./ И.Я. Лукасевич. - М.: Эксмо, 2015. - 768 с.
22. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КНОРУС, 2011. – 264 с.
23. Микроэкономика: учебник для бакалавров / И. Э. Белоусова, Р. В. Бубликова, Е. В. Иванова [и др.] ; под ред. Г. А. Родиной, С. В. Тарасовой.- М.: Издательство Юрайт, 2014. - 263 с.
24. Назарбекова Э.У. Учет собственного капитала и источники его финансирования / Э.У. Назарбекова // Известия Иссик-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2014. №

- 2-1 (5). С. 238-243.
25. Позднякова В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / В.Я. Позднякова. – ИНФРА – М, 2012. – 617 с.
26. Польшгалин В.С. Анализ деятельности предприятия и способы повышения финансовых результатов / В.С. Польшгалин // Вестник магистратуры. 2014. № 1 (28). С. 102-104.
27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г.В. Савицкая. - М.: ИП «Экоперспектива», 2012. – 386 с.
28. Сафонова В.С. Использование информационных технологий в анализе финансовой деятельности предприятия / В.С. Сафонова // Вестник науки и образования. 2015. № 1 (3). С. 46-48.
29. Семушенков В.В., Шакина М.Н. Методика анализа финансовых результатов деятельности предприятия в современных условиях / В.В. Семушенков, М.Н. Шакина // Экономика и социум. 2015. № 1-1 (14). С. 550-555.
30. Складенко В.К., Прудников В.М. Экономика предприятия. – М.: ИНФРА – М, 2015. – 208 с.
31. Субхонбердиева С.Е. Информационная база анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / С.Е. Субхонбердиева // Вестник Воронежского института высоких технологий. 2014. № 12. С. 249-251.
32. Управление финансами. Финансы предприятий: Учебник / А.А. Володин, Н.Ф. Самсонов и др.; Под ред. А.А. Володина - 3-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 364 с.
33. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - 3-е изд., стер. - М.: КноРус, 2016. - 232 с.
34. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учеб. пособ. / Н. Б.

Клишевич. - М.: КНОРУС, 2009. -412 с.

35. Шакун Н.А. Проблемы, возникающие при анализе финансового состояния и определения устойчивости организации / Н.А. Шакун // Наука, образование и инновации сборник статей международной научно-практической конференции. Уфа, 2016. С. 230-234.
36. Швецова Н.К. Развитие методики анализа финансовой устойчивости предприятия / Н.К. Швецова // Современные проблемы науки и образования. 2014. № 4. С. 409.
37. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 415 с.
38. Шихер А.Б., Керимова Ч.В. Роль финансовых показателей при анализе финансовой устойчивости организации / А.Б. Шихер, Ч.В. Керимова // Экономика и управление: проблемы, решения. 2016. Т. 2. № 5. С. 193-196.
39. Штень Ю.С. Финансовая устойчивость предприятия и методики ее анализа / Ю.С. Штень // Вестник магистратуры. 2013. № 10 (25). С. 65-68.

## ПРИЛОЖЕНИЕ

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение № 1  
к Приказу Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н

**Бухгалтерский баланс**  
на **31 декабря 2016 г.**

**АО "Тандер"**

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	код	На 31 декабря 20 <u>16</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	2 306	23	7
	Результаты исследований и разработок	1120	21	37	54
	Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0
	Материальные поисковые активы	1140	0	0	0
	Основные средства	1150	4 266 090	4 642 574	5 042 766
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0
	Финансовые вложения	1170	3 008 084	3 074 154	3 507 132
	Отложенные налоговые активы	1180	10 981	16 503	15 321
	Прочие внеоборотные активы	1190	21 112	20 492	19 811
	Дебиторская задолженность	1191	0	6 001	506
	Итого по разделу I	1100	7 305 594	7 759 784	8 585 597
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	279 489	363 745	449 235
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	9 776	19 612	17 831
	Дебиторская задолженность	1230	2 366 234	735 704	573 532
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 044 485	992 460	987 070
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	139 666	75 278	22 757
	Прочие оборотные активы	1260	2 084	3 802	8 525
	Итого по разделу II	1200	3 841 734	2 190 601	2 058 950
	<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>11 150 328</b>	<b>9 950 385</b>	<b>10 644 547</b>

Форма 0710001 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	код	На 31 декабря 20 16 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 15 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 14 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 001 550	1 001 550	1 001 550
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( 0 ) <sup>7</sup>	( 0 )	( 0 )
	Переоценка внеоборотных активов	1340	405 337	405 337	405 337
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
	Резервный капитал	1360	50 078	50 078	50 078
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 498 308	3 688 192	3 244 355
	Итого по разделу III	1300	5 955 273	5 145 157	4 701 320
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	1 374 833	1 439 609	1 077 627
	Отложенные налоговые обязательства	1420	30 616	41 532	36 588
	Оценочные обязательства	1430	0	0	0
	Кредиторская задолженность	1440	1 198 556	1 740 603	2 457 119
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	2 604 005	3 221 744	3 571 334
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	1 350 233	322 908	509 643
	Кредиторская задолженность	1520	963 452	1 208 587	1 798 300
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Оценочные обязательства	1540	49 739	31 324	36 159
	Прочие обязательства	1550	227 626	20 665	27 791
	Итого по разделу V	1500	2 591 050	1 583 484	2 371 893
	<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>11 150 328</b>	<b>9 950 385</b>	<b>10 644 547</b>



Шинина А. А.

Главный бухгалтер

Сидорова А. Ю.

Отчет о финансовых результатах  
за \_\_\_\_\_ год 2016 г.

АО "Тандер"

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За год 2016 г. <sup>3</sup>	За год 2015 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	4 755 048	4 423 258
	Себестоимость продаж	2120	( 2 936 415 )	( 3 118 906 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 818 633	1 304 352
	Коммерческие расходы	2210	( 0 )	( 0 )
	Управленческие расходы	2220	( 433 280 )	( 386 659 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 385 353	917 693
	Доходы от участия в других организациях	2310	73 515	16 648
	Проценты к получению	2320	139 720	117 679
	Проценты к уплате	2330	( 238 731 )	( 225 690 )
	Прочие доходы	2340	939 730	1 735 473
	Прочие расходы	2350	( 1 184 792 )	( 2 005 695 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 114 795	556 208
	Текущий налог на прибыль	2410	( 136 691 )	( 70 417 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	( 99 945 )	( 21 183 )
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	9 540	( 4 965 )
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	4 137	1 203
	Прочее	2460	( 8 590 )	( 6 261 )
	Чистая прибыль (убыток)	2400	983 191	475 768