Содержание

[Введение](#_Toc187044373)

[1.Теоретические аспекты управления финансами предприятия](#_Toc187044374)

[1.1 Основные элементы управления финансами предприятия](#_Toc187044375)

[1.2 Нормативно – законодательная база, регулирующая финансовую деятельность предприятия](#_Toc187044376)

[1.3 Методы оценки управления финансовой деятельностью предприятия](#_Toc187044377)

[2.Анализ управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод»](#_Toc187044378)

[2.1 Краткая характеристика деятельности предприятия](#_Toc187044379)

[2.2 Анализ финансовой деятельности предприятия](#_Toc187044380)

[2.3Оценка деловой активности предприятия](#_Toc187044381)

[3.Разработка рекомендаций направленных на улучшение управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод»](#_Toc187044382)

[3.1 Обоснование рекомендаций направленных на улучшение финансовой деятельности предприятия](#_Toc187044383)

[3.2 Разработка рекомендаций направленных на улучшение управления финансовой деятельностью](#_Toc187044384)

[Выводы и предложения](#_Toc187044385)

[Список использованной литературы](#_Toc187044386)

## Введение

В рыночных условиях залогом стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно манипулируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также минимизировать затраты на его расширение и обновление.

Успешная работа любого предприятия зависит от ряда условий, одним из важнейших среди которых является наличие необходимого объема финансов предприятия. В условиях конкурентной среды эффективность производства является основополагающим фактором, позволяющим предприятию занимать ведущие позиции в своей нише рыночной инфраструктуры.

Таким образом, проблемы рациональной организации финансов и повышения эффективности их использования, остро встают перед предприятиями, поскольку решение этих вопросов являются залогом обеспечения непрерывности производственного процесса и одним из слагаемых рентабельного производства.

Все это обусловливает особую значимость процесса грамотного управления финансами предприятия на различных этапах его существования. Особую актуальность приобретает формирование финансовой деятельности, отвечающей интересам предприятия. Основной целью предприятия должно стать построение новой эффективной системы управления финансовой деятельностью, обеспечивающей повышение эффективности хозяйственной деятельности. Отсутствие тщательно обоснованной финансовой политики приводит к тому, что многие проекты реформирования сведены только к реорганизации предприятия и изменению условий погашения обязательств, что в большинстве случаев не приводит к повышению эффективности деятельности. Без глубоких перемен в сферах управления активами, капиталом, себестоимостью часть предприятий после кратковременного успеха вновь оказывается на грани банкротства. Рациональная финансовая деятельность позволит предприятию избежать на стадии реформирования многих типичных ошибок. Этому должно способствовать хорошее методическое обеспечение, которое помимо прочего позволит сэкономить время на создание финансовой программы

Актуальность темы исследования заключается в рассмотрении специфики управления финансами предприятия и выявлении проблем финансовой деятельности.

Объект исследования – система управления финансами ООО «Прокатный завод».

Предмет исследования – эффективность системы управления финансовой деятельностью предприятия.

Цель дипломной работы разработка рекомендаций направленных на улучшение финансовой деятельности ООО «Прокатный завод».

Для раскрытия цели необходимо рассмотреть следующие основные задачи:

1. Рассмотреть теоретические аспекты управления финансами предприятия.

2. Проанализировать управление финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод».

3. Разработать рекомендации направленные на улучшение финансовой деятельности ООО «Прокатный завод».

Теоретической и методологической основой исследования служат труды отечественных и зарубежных авторов. Финансовую деятельность предприятия изучали такие отечественные ученые, как И.Т. Балабанов, В.П. Иваницкий, В.В. Ковалев, М.В. Романов, Е.С. Стоянова, Э.А. Уткин, А.Д. Шеремет, Е.И. Шохин и др. В зарубежной литературе вопросы финансового менеджмента, формирования политики, стратегического и оперативного управления финансами предприятиями, разработаны в трудах И. Ансоффа, Р. Брейли, П. Друкера, Ф. Исследования проведены на основе материалов бухгалтерской отчетности, финансово – экономических планов ООО «Прокатный завод» за 2004 - 2006 гг.

В дипломной работе использованы следующие методы исследования: горизонтальный, вертикальный, метод логической обработки информации.

В первом разделе работы рассматриваются теоретические вопросы управления финансами предприятия: основные элементы управления финансами предприятия, нормативно – законодательная база, определяющая финансовую деятельность предприятия, а также методы оценки управления финансовой деятельностью предприятия.

Во втором разделе работы проводится анализ управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод».

В третьем разделе дипломной работы разработаны рекомендации направленные на улучшение финансовой деятельности ООО «Прокатный завод».

## 1. Теоретические аспекты управления финансами предприятия

## 1.1 Основные элементы управления финансами предприятия

Финансы предприятий образуются в процессе финансовой деятельности предприятий, т.е. деятельности по образованию, распределению и использованию денежных фондов для осуществления своих производственных и социальных задач, а также служат перераспределению в централизованные фонды.

Е.И. Бородина, В.В. Ковалев и ряд других авторов, считают, что управление предприятием – это, совокупность мероприятий и решений на основе их подготовки и анализа и соответствии со стратегическими и тактическими целями и задачами, планами деятельности (7,С.21). Именно через управление, и его результаты проявляется полезность и профессионализм управленцев, менеджеров, руководителей. Влияющих через такие категории, как прибыль, стоимость капитала, заработная плата, дивиденды, инвестиции, социальные расходы.

Н.В. Лаврухина, Л.П. Казанцева считают, что управление финансами предприятия – это последовательная деятельность его работников по организации и управлению финансовыми отношениями, денежными фондами и денежными потоками (15,С.49).

Для управления финансами предприятий используется финансовый механизм. Финансовый механизм (менеджмент) предприятий – это система управления финансами предприятия. Предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений, фондов денежных средств и денежных потоков. А также для взаимосвязи между имуществом предприятия, (активами) и источниками денежных средств (пассивами), с целью эффективного воздействия на конечные результаты, устанавливаемые предприятием, в соответствии с требованиями экономических законов, законодательных и нормативных документов государства, положений финансовой науки, а также профессионализмом и опытом работников (14,С.57).

М.Н. Крейнина выделяет, что финансовый механизм предприятий является центральным во всем финансовом механизме, что объясняется ведущей ролью финансов сферы материального производства (13,С.102).

Финансовый механизм предприятий должен способствовать наиболее полной и эффективной реализации финансами своих функций и их взаимодействия, с помощью механизма управления финансами предприятий достигается обеспеченность их необходимыми денежными средствами. При этом, источником денежных средств предприятий, служат собственные доходы, за счет которых должны покрываться все расходы. Дополнительная временная потребность в средствах удовлетворяется с помощью кредита. Финансовая деятельность предприятия - это деятельность людей его специальной организационной подсистемы, связанной с принятием и реализацией решений по управлению финансами. Организация управления финансами – это и есть управление финансовой деятельностью предприятия (рис. 1.1.1).

Управление финансами предприятия предполагает решение следующих проблем, являющихся, по существу, целями финансовой стратегии:

* ликвидность и платежеспособность предприятия;
* прибыльность и рентабельность его деятельности;
* материальная обеспеченность работников и собственников, а в условиях социально ориентированной экономики – и социальная обеспеченность (32,С.134).

Реализация первой целипредполагает, оптимизацию имущества предприятия, его внеоборотных и оборотных активов, а также тех денежных источников и средств, за счет которых сформировано это имущество. Это предполагает обеспечение предприятия необходимыми денежными средствами с точки зрения как их количества, т.е. удовлетворения потребности, так и оптимизации источников денежных средств.

Управление финансами предприятия

- с другими предприятиями и организациями;

- внутри предприятия;

- внутри объединений предприятий и организаций;

- с финансово-кредитной системой;

Финансовыми отношениями

- собственных средств;

- привлеченных средств;

- заемных средств;

- оперативными;

- прочими;

Денежными фондами

- в основной деятельности;

- в инвестиционной деятельности;

- в финансовой деятельности;

Денежными потоками

**Рис. 1.1.1. Управление финансами предприятия**

Реализация второй цели, т.е. достижение оптимального финансового результата, - прибыльности и рентабельности, предполагает рациональное и эффективное использование денежных средств.

Таким образом, можно дать еще одно определение управления финансами это и источники денежных средств и направления их использования.

При реализации второй цели финансовой стратегии предприятие может выбрать один из более конкретных вариантов:

* максимизацию прибыли на основе достигнутого уровня развития и долей на рынке;
* завоевание рынка и подготовка таким образом фундамента для максимизации прибыли;
* экономический рост на базе развивающихся рынков, свойств и качеств выпускаемой продукции, особенностей применяемых технологий и др.;
* постоянное увеличение и максимизацию стоимости имущества предприятия (28,С.87).

Особое место среди целей и задач предприятий в области управления финансами занимает постоянное увеличение стоимости имущества предприятия, максимизация его стоимости. Существует довольно тесная взаимосвязь между максимизацией стоимости предприятия и его прибыли. При этом значительная роль здесь принадлежит политике в области распределения прибыли - приоритет развитию производства по сравнению с выплатой дивидендов. Ориентиром для предприятий являются рыночные котировки ценных бумаг (акций).

Теоретический анализ работ Л.Н. Павловой позволяет автору утверждать, что стратегическими целями предприятия в области финансов являются обеспечение его ликвидности и рентабельности (25,С.57). При этом если обеспечение ликвидности является обязательным условием экономического развития предприятия, тогда как вторая стратегическая цель – обеспечение рентабельности - может сочетаться с такими целями, как завоевание рынка или просто выживание предприятия.

Ряд авторов считает, что в управлении финансами выделяют несколько функциональных элементов: оперативное управление, планирование, и контроль (15,С.42).

Л.Т.Снитко, Т.Ю.Бугаева, Е.Н. Висторобская считают, что оперативное управление представляет собой комплекс мер, разрабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся финансовой ситуации и преследующих цель получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов (30,С.278). Основное содержание оперативного управления сводится к маневрированию финансовыми ресурсами с целью ликвидации "узких" мест, решения вновь возникающих задач.

Контроль как элемент управления осуществляется и в процессе планирования, и на стадии оперативного управления. Он позволяет сопоставить фактические результаты от использования финансовых ресурсов с плановыми, выявить резервы роста финансовых ресурсов, наметить пути более эффективного хозяйствования.

Таким образом, были выявлены различные трактовки управления финансами и предложена собственная трактовка - финансы – это объективная экономическая категория, существующая независимо от воли людей, а финансовый механизм предназначен для управления финансами. Далее рассматривается нормативно – законодательная база, регулирующая финансовую деятельность предприятия.

## 1.2 Нормативно – законодательная база, регулирующая финансовую деятельность предприятия

Правовое обеспечение функционирования финансового механизма включает законодательные акты, постановления, приказы и другие правовые документы.

Нормативное обеспечение – это инструкции. Нормативы, нормы, тарифные ставки, методические указания, разъяснения.

К финансовой информации относятся сведения о финансовой устойчивости и платежеспособности партнеров и конкурентов. Ценах, курсах, дивидендах, процентах на товарном, фондовом, валютном рынках, сведения о положении дел на биржевом и внебиржевом рынках, финансовой и коммерческой деятельности хозяйствующих субъектов.

Ю.А.Максимов, Е.М. Максимова, А.В. Семенов, считают, что правовая база финансов предприятий очень широка. Она включает: Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, Бюджетный кодекс РФ, Федеральный закон «О бухгалтерском учете», Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли, Учетную политику организаций (19,С.12).

Деятельность акционерных обществ регулируется Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Данным Федеральным законом в соответствии с Гражданским кодексом РФ определены порядок создания, реорганизации, ликвидации, правовое положение АО. Права и обязанности акционеров, рассмотрены вопросы защиты прав и интересов акционеров. Деятельность обществ с ограниченной ответственностью регулируется Федеральным законом от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Согласно российским стандартам бухгалтерская отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации. О результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений (18,С.41).

При формировании показателей финансовой отчетности необходимо руководствоваться:

* Федеральным законом от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
* Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.99 № 43н;
* иными положениями по бухгалтерскому учету;
* Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и Инструкцией по его применению, утвержденными приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н;
* отдельными рекомендациями и указаниями, регулирующими вопросы составления бухгалтерской отчетности, утверждаемыми Минфином России (21,С.99).

Правовая регламентация денежной оценки имущества предприятий необходима для нормального развития финансовой системы государства в целом. Оценка имущества предприятий закреплена в Федеральном законе «О бухгалтерском учете» и конкретизирована в Учетной политике организации. Имущество организации и источники его формирования отражаются в индивидуальном финансово-правовом акте - балансе, правовая основа составления которого определена ст. 13-16 Федерального закона «О бухгалтерском учете».

При разработке организацией форм финансовой отчетности самостоятельно на основе образцов форм, приведенных в приложении к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 22.07.2002 № 67н «Указания о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности», должны соблюдаться общие требования к финансовой отчетности (полнота, существенность, нейтральность, сравнимость, сопоставимость и пр.). В финансовую отчетность должны включаться данные, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении (15,С.57).

Организация должна раскрыть в финансовой отчетности данные по группам статей, включенных в бухгалтерский баланс, и статьям, включенным в отчет о прибылях и убытках, в соответствии с требованием Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 4/9 «Бухгалтерская отчетность организации». В ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» пользователь финансовой отчетности определен как юридическое или физическое лицо, заинтересованное в информации об организации. В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» и финансовой отчетности не допускается зачет между статьями активов и пассивов, статьями прибылей и убытков, кроме случая, когда такой зачет предусмотрен соответствующими положениями по бухгалтерскому учету.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98 учетной политики, предполагающей имущественную обособленность и непрерывность деятельности организации, последовательность применения учетной политики, а также временную определенность фактов хозяйственной деятельности. В финансовой отчетности организации должна быть обеспечена сопоставимость отчетных данных с показателями за предшествующий отчетный год (годы) или соответствующие периоды предшествующих отчетных периодов исходя из изменений, связанных с применением Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, законодательных и иных нормативных актов, с учетом произведенной реорганизации и пр.

Правовая регламентация основных средств определяется «Положением по учету основных средств», основные средства - часть имущества, используемая в качестве средств-труда при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг либо управлении организацией в течение периода, превышающего 12 месяцев.

Правовой основой оценки банкротства российских предприятий является Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002г. № 127-ФЗ.

Таким образом, принятие законов и других нормативных актов, регулирующих финансовую деятельность предприятий, представляет собой одно из направлений реализации внутренней финансовой политики государства. Законодательные и нормативные основы этой политики регулируют финансовую деятельность предприятия в разных формах. Далее рассматриваются методы оценки управления финансовой деятельностью предприятия.

## 1.3 Методы оценки управления финансовой деятельностью предприятия

Методом оценки управления финансовой деятельностью предприятия является диалектический способ познания, путь исследования своего предмета, то есть финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимозависимости. М.Н. Крейнина указывает на то, что все методы можно разделить на две большие группы: качественные и количественные. К качественным методам относятся аналитические приемы и способы, основанные на логическом мышлении, на использовании профессионального опыта аналитика. Количественные методы – это приемы, использующие математику (12,С.87).

Анализ динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества предприятия и отдельных его видов, прирост (уменьшение) актива свидетельствует о расширении (сужении) деятельности предприятия. Существенный блок анализа включает оценку оборачиваемости активов предприятия. Дело в том, что финансовое положение предприятия непосредственно зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Ведь со скоростью оборота средств связаны необходимая величина авансированного капитала, потребность в дополнительных источниках финансирования и многие другие затраты.

В общем случае оборачиваемость средств, вложенных в имущество, оценивается следующими основными показателями:

1. Скорость оборота, т.е. количество оборотов, которое делают за анализируемый период капитал предприятия или его составляющие. Так, коэффициенты оборачиваемости активов (Ко) и оборачиваемости текущих активов (Кот) рассчитываются по формулам:

, (1.3.1)

, (1.3.2)

где Nр – выручка от реализации;

А – средняя величина активов;

Ат – средняя величина текущих активов.

В процессе производства эксплуатируемые основные средства изнашиваются физически и устаревают морально. Степень физического износа определяется в процессе начисления амортизации. По данным учета и отчетности можно рассчитать коэффициенты износа (Kи) и годности (Кг), характеризующие соответственно долю изношенной и долю годной к эксплуатации части основных средств по формулам:

, (1.3.3)

, (1.3.4)

где Из – износ основных средств;

F – первоначальная стоимость основных средств.

Важное аналитическое значение для оценки состояния средств труда имеют также показатели движения основных средств: коэффициенты обновления (Кобн) и выбытия (Kв), рассчитываемые по формулам:

, (1.3.5)

, (1.3.6)

где +F - стоимость поступивших за отчетный период основных средств;

-F - стоимость выбывших за отчетный период основных средств;

Fк, Fн - первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств на начало и конец года.

Для анализа эффективности использования основных фондов рассчитывается показатель фондоотдачи:

, (1.3.7)

где N – выручка;

Сср – среднегодовая стоимость основных фондов.

Показатель фондоотдачи F0 характеризует объем производства продукции приходящейся на 1 рубль среднегодовой стоимости основных фондов.

Анализируя состояние запасов и затрат, нельзя ограничиться лишь данными об абсолютных отклонениях фактических остатков на конец отчетного периода от норматива и прошлого года (квартала).

Запасы в днях (3) исчисляются как отношение абсолютной величины остатка соответствующего вида материальных оборотных средств на дату баланса к однодневному обороту по их расходу (выбытию) с помощью формулы:

 , (1.3.8)

О - остаток на дату баланса по соответствующей статье запасов и затрат;

Р - оборот по расходу (выбытию) данного вида средств за отчетный период (год, квартал);

Д - число дней в отчетном периоде (за год - 360, квартал - 90).

Необходимо также оценить структуру запасов товарно-материальных ценностей с помощью коэффициента накопления запасов (Кн). Он определяется как отношение стоимости производственных запасов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, незавершенного производства к стоимости готовой продукции и товаров по формуле:

, (1.3.9)

где Zп - производственные запасы;

Zм - малоценные и быстроизнашивающиеся предметы;

Zн - затраты в незавершенном производстве;

Zг - готовая продукция;

Zт - товары.

Количество оборотов (или прямой коэффициент оборачиваемости) рассчитывается по формуле:

, (1.3.10)

где Np - выручка от реализации,

Z - средняя величина запасов и затрат.

Длительность одного оборота всех материальных оборотных средств рассчитывается по формуле:

, (1.3.11)

где Zп - средний остаток производственных (материальных) запасов;

Zн- средний задел незавершенного производства;

Zг- средний остаток готовой продукции на складах;

Zт- средний остаток товаров отгруженных и прочих запасов и затрат.

Основная цель анализа дебиторской задолженности - ускорение ее оборачиваемости, Следует также отметить, что в этой области с особой силой проявляется отрицательное воздействие общего экономического положения, фактора массовых неплатежей (31,С.48). Для анализа оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитываются следующие показатели:

1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (раз), равный выручке от реализации (Nр), деленной на среднюю величину дебиторской задолженности (R):

, (1.3.12)

2) Период погашения дебиторской задолженности

. (1.3.13)

Одним из основных условий финансового благополучия предприятия является приток денежных средств, обеспечивающий покрытие его обязательств. Отчет о движении денежных средств отражает поступления денежных средств и направления их расходования за определенный период. В нем содержится информация, дополняющая данные бухгалтерского баланса необходимых для выполнения требуемого объема финансово-хозяйственных операций (20,С.25). Для практической работы по анализу производится группировка всех формирующихся на предприятии денежных потоков по трем важнейшим сферам его деятельности, соответствующим трем частям формы отчета:

* денежные потоки от текущей основной (производственной) деятельности;
* денежные потоки от инвестиционной деятельности;
* денежные потоки от финансовой деятельности.

Для характеристики структуры источников средств предприятия, можно использовать также частные показатели структуры отдельных групп источников. К ним относятся:

1) Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, равный отношению величины долгосрочных кредитов и заемных средств к сумме источников собственных средств предприятия и долгосрочных кредитов и займов:

Ккт = Кт / (Ис + Кт), (1.3.14)

где Кт - долгосрочные кредиты и заемные средства;

Ис - источники собственных средств.

Данный коэффициент отражает долю задолженности предприятия в составе перманентного (постоянного) капитала. Увеличение доли задолженности свидетельствует о большей зависимости организации от внешних источников финансирования и меньшей платежеспособности (10,С.109).

2) Коэффициент краткосрочной задолженности выражает долю краткосрочных обязательств в общей сумме обязательств:

Ккt = Кt + Rр + К0 / Кт + Кt + Rр + К (1.3.15)

где Кt - краткосрочные кредиты и заемные средства;

Rр - расчеты (кредиторская задолженность) и прочие пассивы;

К0 -ссуды, не погашенные в срок.

Он показывает, какая доля в общей сумме задолженности требует краткосрочного погашения. Увеличение коэффициента повышает зависимость организации от краткосрочных обязательств, требует увеличения ликвидности активов для обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости.

3) Коэффициент кредиторской задолженности и прочих пассивов выражает долю кредиторской задолженности и прочих пассивов в общей сумме обязательств предприятия:

КRР = Rр + К0/ Кт + Кt + Rр + К01, (1.3.16)

Коэффициент отражает долю наиболее срочной задолженности в общей сумме обязательств, увеличение которой означает снижение возможностей организации использовать капитал в собственном обороте и требует немедленного отчуждения доли средств, соответствующей данному коэффициенту.

В рыночной экономике самым главным мерилом эффективности работы предприятия является результативность. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости, которые очень важны для организации по следующим причинам:

* от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;
* с размерами оборота, а следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов (35,С.64).

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

* показатели, характеризующие окупаемость издержек производства и инвестиционных проектов;
* показатели, характеризующие прибыльность продаж;
* показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

Таким образом, важным условием для успешной деятельности предприятия является проведение анализа его работы, и разработка на основе результатов анализа мер по использованию выявленных резервов. Представленная выше методика позволит провести анализ финансовой деятельности и получить комплексную информацию о финансовом состоянии предприятия. Далее будет представлен анализ управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод».

## 2. Анализ управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод»

## 2.1 Краткая характеристика деятельности предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Прокатный завод» действует в соответствии с действующим законодательством на основании Устава, Федерального Закона «Об обществах ограниченной ответственностью». ООО «Прокатный завод» является юридическим и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Основной целью деятельности ООО «Прокатный завод» является полное и качественное удовлетворение потребностей отечественных и иностранных организаций и граждан в продукции произведенных заводом и получение прибыли в результате своей производственно-хозяйственной деятельности.

Для достижения этой цели ООО «Прокатный завод» осуществляет следующие виды деятельности:

* производство листа из меди, алюминия, стали и их сплавов;
* производство биметаллического листа;
* производство деталей и полуфабрикатов из производимых листов;
* изготовление деталей машиностроения, радиоэлектронной промышленности и строительства;
* изготовление строительных конструкций;
* сбор отходов черных металлов (чугуна, стали).

Высшим органом управления общества является общее собрание его участников. Общее собрание участников общества избирает своего председателя, который руководит деятельностью общего собрания, сроком на два года. Уставной капитал общества состоит из номинальной стоимости вкладов его участников. В таблице 2.1.1. представлен размер и номинальная стоимость каждого из участников в уставном капитале.

**Таблица 2.1.1.**

**Уставной капитал ООО «Прокатный завод»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Участники | Уставной капитал | |
| Тыс.руб. | % |
| ООО «Челкон» | 633600 | 52,8 |
| ОАО «Камгэсэнергострой» | 340800 | 28,4 |
| Физические лица | 225600 | 18,8 |
| Итого | 12000000 | 100 |

Организационная структура управления представлена на рисунке 2.1.1.

**Рис. 2.1.1. Организационная структура управления ООО «Прокатный завод»**

Генеральный директор

Первый заместитель генерального директора

Производственный директор

Цех литья

Юридический отдел

Торговый отдел

Финансовый директор

Бухгалтерия

Старший экономист

Расчетный отдел

Касса

Отдел АСУ

Отдел комплектации

Отдел закупок

Как видно из рисунке 2.1.1. на сегодняшний день организационная структура ООО «Прокатный завод» представляет собой иерархическую линейно-функциональную модель. Основу линейно-функциональных структур составляет, помимо линейных принципов руководства, специализация управленческой деятельности по функциональным подсистемам.

Автор дипломной работы выявил преимущества и недостатки организационной структуры управления ООО «Прокатный завод», которые представлены в таблице 2.1.2.

**Таблица 2.1.2.**

**Преимущества и недостатки организационной структуры управления ООО «Прокатный завод»**

|  |  |
| --- | --- |
| Преимущества | Недостатки |
| * стимулирование деловой и профессиональной специализации; * высокая производительная реакция завода, так как она построена на узкой специализации производства и узкой квалификации специалистов; * улучшение координации деятельности в функциональных областях; * уменьшение дублирования усилий в функциональных областях. | * отсутствие тесных взаимосвязей и взаимодействий на горизонтальном уровне между подразделениями; * резкое увеличение объема работы руководителя ООО «Прокатный завод» и его заместителей из-за необходимости согласования действий разных функциональных служб. |

Клиентская база ООО «Прокатный завод» насчитывает более 100 клиентов всех регионов России, стран СНГ и ближнего зарубежья.

Основными заказчиками ООО «Прокатный завод» являются: - ООО «Кама-про», г. Наб. Челны; ООО «Тат-Крафт», г. Балаково; ООО «ДТА-Центр», г. Наб. Челны; ООО «Пульс», г. Конотоп; ООО Инсайт –Мобиль», г.Саратов; ОАО Завод «Элекон», г.Казань; ООО «ЭлектроСнаб», г. Тольятти; ООО «Эллина-200», г.Курган; ООО Инсайт –Мобиль», г.Саратов; ООО «Эмписад», г.Тула; ООО «ЭскортСервис»,г. Волгоград, ООО «СпецАвтоТранс», г. Саратов.

Собственное автотранспортное предприятие ООО «Прокатный завод» доставляет грузы из всех регионов России и СНГ, а также предоставляет в пользование клиентам по их заявкам автотранспорт и специализированную строительную технику.

Таким образом, у предприятия ООО «Прокатный завод» имеются неплохие возможности развития бизнеса и укрепления своих позиций на рынке.

## 2.2 Анализ финансовой деятельности предприятия

Финансы ООО «Прокатный завод» - это совокупность денежных отношений, связанные с формированием и использованием денежных доходов и накоплений предприятия. Финансы ООО «Прокатный завод» обеспечивают круговорот основного и оборотного капитала и взаимоотношение с государственным бюджетом, налоговыми органами, банками, страховыми компаниями и прочими учреждениями финансово-кредитной системы. При этом они выполняют две функции:

* воспроизводственную;
* контрольную.

Воспроизводственная функция состоит в обслуживании денежными ресурсами круговорота основного и оборотного капитала в процессе коммерческой деятельности ООО «Прокатный завод» на основе формирования и использования денежных доходов и накоплений. Контрольная функция - это финансовый контроль за производственно-хозяйственной деятельностью ООО «Прокатный завод». Финансовая стратегия предприятия строится на определенных принципах организации:

1. Жесткая централизация финансовых ресурсов, обеспечивающая фирме быструю маневренность финансовыми ресурсами, их концентрацию на основных направлениях производственно-хозяйственной деятельности.

2. Финансовое планирование, определяющее на перспективу все поступления денежных средств предприятия и основные направления их расходования.

3. Формирование крупных финансовых резервов, обеспечивающих устойчивую работу предприятия в условиях возможных колебаний рыночной конъюнктуры.

4. Безусловное выполнение финансовых обязательств перед партнерами.

Исследование структуры баланса ООО «Прокатный завод» осуществляется с помощью сравнительного аналитического баланса за отчетный период, таблица 2.2.3.

**Таблица 2.2.3.**

**Состав динамики имущества ООО «Прокатный завод» за период 2004-2006гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2004г.Сумма, тыс. руб. | 2005г. | | | 2006г. | | |
| Сумма, тыс. руб. | Темп роста к 2004, % | Абсол. измен., тыс. руб. | Сумма, тыс. руб. | Темп роста к 2005, % | Абсол. измен., тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1. Имущество – всего | 15302 | 19273 | 125,95 | 3971 | 26893 | 139,54 | 7620 |
| 1.1. Внеоборотные активы | 4643 | 4080 | 87,87 | -563 | 4972 | 121,86 | 892 |
| 1.2. Оборотные активы | 10659 | 15193 | 142,54 | 4534 | 21921 | 144,28 | 6728 |
| 1.2.1.Запасы | 4476 | 5297 | 118,34 | 821 | 10114 | 190,94 | 4817 |
| в том числе:сырье, материалы | 4294 | 4955 | 115,39 | 661 | 9668 | 195,12 | 4713 |
| готовая продукция | 139 | 299 | 215,11 | 160 | 387 | 129,43 | 88 |
| расходы будущихпериодов | 43 | 43 | 100,0 | 0 | 60 | 139,53 | 17 |
| 1.2.2. Налог на добавленную стоимость | 491 | 45 | 9,16 | -446 | 7 | 15,56 | -38 |
| 1.2.3.Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 4596 | 8118 | 176,63 | 3522 | 10818 | 133,26 | 2700 |
| 1.2.4.Денежные средства | 1096 | 1733 | 158,12 | 637 | 982 | 56,66 | -751 |

Горизонтальный анализ активов предприятия ООО «Прокатный завод» показывает, что произошло увеличение активов с 15302 тыс. руб. до 19273 тыс. руб. в 2005 году, в 2006 году с19273 тыс.руб. до 26893 тыс. руб.. Динамика активов ООО «Прокатный завод» в 2004-2006 гг. представлена на рисунке 2.2.4.

**Рис. 2.2.4. Динамика активов ООО «Прокатный завод» 2004 - 2006 гг.**

тыс.руб.

Абсолютная сумма внеоборотных активов за отчетный период 2004 – 2006 гг. увеличилась с 4643 тыс. руб. до 4972 тыс. руб. Это происходит за счет ввода в эксплуатацию основных средств, за счет увеличения капитальных вложений в приобретение и строительство объектов основных средств. Внеоборотные активы представлены в ООО «Прокатный завод» главным образом основными средствами.

В 2005 году стоимость внеоборотных активов уменьшилась и составила 4080 тыс. руб. (87,87%). Снижение внеоборотных активов вызвала реализация основных средств и процесс амортизации имущества. В 2006 году произошло увеличение внеоборотных активов до 4972 тыс. руб., темп роста составил 121,86%. Увеличение произошло за счет приобретения земельных участков и объектов природопользования.

Структура внеоборотных активов в 2006 году представлена на рисунке 2.2.5.



**Рис. 2.2.5. Структура внеоборотных активов ООО «Прокатный завод»** **в 2006 году**

Оборотные активы ООО «Прокатный завод», продолжают оставаться наиболее мобильной его частью и в решающей степени определять платежеспособность и кредитоспособность предприятия. Оборотные активы представлены в ООО «Прокатный завод» главным образом запасами, налогом на добавленную стоимость, краткосрочной дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Наблюдается тенденция роста оборотных активов. Стоимость оборотных активов на конец 2005 года составила15193 тыс. руб., что на 4534 тыс. руб. больше, чем в начале 2004года. Стоимость оборотных активов на конец 2006 года составила 21921 тыс. руб., что на 6728 тыс. руб. больше, чем в начале 2005 года.

Темп роста оборотных активов в ООО «Прокатный завод» в 2005 году составил 142,54%, а в 2006 году темп роста составил 144,28%. Повышение оборотных средств произошло за счет увеличения запасов, налога на добавленную стоимость и поступления денежных средств.

Анализ структуры оборотных активов в ООО «Прокатный завод» выявил, что происходит увеличение запасов: с 4476 тыс. руб. до 5297 тыс. руб. в 2005 году и до 10114 тыс. руб. в 2006 году.

Сумма дебиторской задолженности 2005 года увеличилась на 3522 тыс. руб. по сравнению с 2004 годом темп роста составил, 176,63% в 2006 году темп роста дебиторской задолженности составил 133,26%, что свидетельствует о текущих расчетах с поставщиками. Сокращение дебиторской задолженности оценивается положительно, так как идет сокращение периода ее погашения.

Денежные средства на конец 2005 года по сравнению с 2004 годом увеличились на 637тыс. руб. и составили1733 тыс. руб. в 2006 году произошло уменьшение денежных средств до 982 тыс. руб. Отток денежных средств, свидетельствует о том, что ООО «Прокатный завод» плохо проводит работу с дебиторами предприятия.

Структура оборотных активов ООО «Прокатный завод» в 2006 году представлен на рисунке 2.2.6.



**Рис.2.2.6. Структура оборотных активов ООО «Прокатный завод» в 2006 году (%).**

Горизонтальный анализ источников имущества показывает темп роста собственного и заемного капитала в структуре источников. Вертикальный анализ показывает изменения удельного веса собственного и заемного капитала.

**Таблица 2.2.7**

**Состава источников средств ООО «Прокатный завод», 2004-2006гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2004 г. | 2005г. | | | 2006г. | | |
| Сумма, тыс. руб. | Сумма, тыс. руб. | Темп роста к 2004, % | Абсол. измен., тыс. руб. | Сумма, тыс. руб. | Темп роста к 2005 % | Абсол. измен., тыс. руб. |
|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1. Источники имущества – всего | 15302 | 19273 | 125,95 | 3971 | 26893 | 139,54 | 7620 |
| 1.1. Собственный капитал | 7643 | 8333 | 109,03 | 690 | 9590 | 115,08 | 1257 |
| 1.2. Заемный капитал | 7495 | 10629 | 141,81 | 3134 | 16418 | 154,46 | 5789 |
| 1.2.1.Долгосрочные обязательства | - | 348 | 100 | 348 | 345 | 99,14 | -3 |
| 1.2.2. Кредиторская задолженность | 7495 | 10281 | 137,17 | 2786 | 16073 | 156,34 | 5792 |
| в том числе:поставщики и подрядчики | 4167 | 6394 | 153,44 | 2227 | 13356 | 208,88 | 6962 |
| задолженность перед персоналом | 758 | 772 | 101,85 | 14 | 881 | 114,12 | 109 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | - | 183 | 100 | 183 | 266 | 145,36 | 83 |
| задолженность перед бюджетом | 549 | 355 | 64,66 | -194 | 273 | 76,9 | -82 |
| прочие кредиторы | 1982 | 2576 | 129,97 | 594 | 1297 | 50,35 | 1279 |
| Задолженность участникам | 16 | 293 | 1831,2 | 277 | 867 | 295,9 | 574 |
| Резервы предстоящих расходов | 23 | 18 | 78,26 | -5 | 14 | 77,78 | -4 |

Собственный капитал предприятия в 2005 году увеличился на 3971 тыс. руб. и темп прироста составил 125,95%. В 2006 году собственный капитал увеличился на 7620 тыс. руб., темп прироста составил 139,54 %. Это говорит о том, что предприятие наращивает собственный капитал.

Рост собственного капитала в 2005 году не обеспечил необходимую потребность растущего предприятия в источниках финансирования, поэтому в данный период деятельность предприятия обеспечивалось, долгосрочными заемными источниками, которые составили на конец года -348 тыс.руб. и в 2006 году – 345 тыс.руб. Кредиты привлекались для закупки нового оборудования и под инвестиционную деятельность предприятия.

В 2005 году кредиторская задолженность по сравнению с 2004 годом увеличилась до 10281, тыс. руб., темп прироста – 137,17%, к концу 2006 года – до 16073 тыс. руб., и темп прироста – 156,34 %. Увеличение произошло за счет отсутствия денежных средств, предприятие не может рассчитаться с поставщиками. Рост кредиторской задолженности в качестве заемных источников средств - ненадежный способ достижения мобильности имущества в силу самого характера кредиторской задолженности, которая может быть востребована в сроки, не устраивающие предприятие. Более целесообразно изыскивать средства для увеличения собственных источников.

Можно отметить увеличившуюся задолженность перед персоналом: на конец 2005 года она составляла 772 тыс. руб. и к концу 2006 года она уже составила 881 тыс. руб. Все это свидетельствует о наличии субъективных факторов: низком уровне ответственности и платежной дисциплины со стороны руководства.

Для наглядности представим графики динамики изменения структуры собственного и заемного капитала (см. рис.2.2.8).

7643

7495

8333

10629

9590

16418

0

2000

4000

6000

8000

10000

12000

14000

16000

18000

2004год

2005 год

2006год

Собственный капитал

Заемный капитал

**Рис. 2.2.8. Динамика изменения структуры пассива ООО «Прокатный завод» 2004-2006гг.**

Представленные данные на рисунке 2.2.8. показывают, что за исследуемый период 2004-2006гг. на предприятии преобладает заемный капитал, собственных источников для развития финансовой деятельности у предприятия не хватает.

Наличие, движение и структура основных средств ООО «Прокатный завод» в 2006 г. представлено в таблице 2.2.9.

**Таблица 2.2.9.**

**Наличие, движение и структура основных фондов ООО «Прокатный завод» 2006 г. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа основных средств | Наличие на начало года | | Поступило за год | Выбыло за год | Наличие на конец года | | Изменения за год | |
| Стоимость | Удель-ный вес % | Стои-мость, тыс.. руб. | Уде-льный вес % | Стои-мость | Удельный вес % |
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1. Здания | 326 | 4,99 | - | - | 326 | 3,94 | - | -1,05 |
| 2. Сооружения и передаточные устройства | 209 | 3,20 | - | - | 209 | 2,53 | - | -0,67 |
| 3. Машины и оборудование | 5507 | 84,39 | 1685 | - | 7192 | 86,94 | 1685 | 2,55 |
| 4. Транспортные средства | 296 | 4,55 | 61 | - | 357 | 4,32 | 61 | -0,23 |
| 5. Производствен-ный и хозяйственный инвентарь | 188 | 2,88 | - | - | 188 | 2,27 | - | -0,61 |
| 9. Итого основных средств | 6526 | 100 | 1746 | - | 8272 | 100 | - | - |

Из табл. 2.2.9. видно, что увеличение основных фондов ООО «Прокатный завод» в 2006 год на 1746 тыс. руб. произошло за счет приобретения оборудования на 1685 тыс. руб. и транспортных средств на 61 тыс. руб.

Изучив состав и структуру основных производственных фондов, можно сделать следующие выводы:

1. Наибольшую долю в общей структуре основных средств занимают машины и оборудование – 86,94%.

2. Основная задача ООО «Прокатный завод» сводится к тому, чтобы не допускать чрезмерного старения ОПФ (особенно активной части), так как от этого зависти уровень их физического и морального износа, а, следовательно, и результаты работы предприятия. Изменения в составе и структуре основных фондов, произошли за счет поступления основных производственных фондов.

В процессе анализа состояния запасов и затрат необходимо:

* установить обеспеченность предприятия нормальными переходящими запасами сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции, товаров;
* выявить излишние и ненужные запасы материальных ресурсов, незавершенного производства, готовой продукции и товаров.

Состояние затрат и запасов представлено в таблице 2.2.10.

**Таблица 2.2.10.**

**Состояние запасов и затрат в ООО «Прокатный завод», 2004 - 2006 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Материальные оборотные средства | Фактическиеостатки на начало года | | Фактическиеостатки на конец года | | Норматив на конец года | | Отклонение(+;-) от прошлого года | | Отклонение(+;-) отнорматива | |
| тыс. руб. | в % к итогу | тыс. руб. | в % к итогу | тыс. руб. | в % к итогу | тыс. руб. | в % к итогу | тыс. руб. | в % к итогу | |
| 2004г. | | | | | | | | | | | |
| Сырье и материала | 2359 | 88,88 | 4294 | 95,93 | 2200 | 88,53 | +1935 | 6,2 | +2094 | 5,1 | |
| Готовая продукция | 269 | 10,14 | 139 | 3,11 | 260 | 10,46 | -130 | 1692 | -121 | -6,1 | |
| Расходы будущих периодов | 26 | 0,98 | 43 | 0,96 | 25 | 1,01 | +17 | 0,93 | +18 | 0,9 | |
| Итого | 2654 | 100 | 4476 | 100 | 2485 | 100 | +1822 | - | 1991 | - | |
| 2005г. | | | | | | | | | | | |
| Сырье и материала | 4294 | 95,93 | 4955 | 93,54 | 4700 | 93,63 | +661 | 80,51 | +255 | 92,06 | |
| Готовая продукция | 139 | 3,11 | 299 | 5,64 | 280 | 5,58 | +160 | 19,49 | +19 | 6,86 | |
| Расходы будущих периодов | 43 | 0,96 | 43 | 0,82 | 40 | 0,79 | - | - | +3 | 1,08 | |
| Итого | 4476 | 100 | 5297 | 100 | 5020 | 100 | +821 | - | +277 | - | |
| 2006г. | | | | | | | | | | | |
| Сырье и материала | 4955 | 93,54 | 9668 | 95,59 | 9500 | 95,72 | +4713 | 97,82 | +168 | 88,42 | |
| Готовая продукция | 299 | 5,64 | 387 | 3,83 | 370 | 3,73 | +88 | 1,83 | +17 | 8,95 | |
| Расходы будущих периодов | 43 | 0,82 | 60 | 0,58 | 55 | 0,55 | +17 | 0,35 | +5 | 2,63 | |
| Итого | 5297 | 100 | 10114 | 100 | 9925 | 100 | +4818 | - | +190 | - | |

Из таблицы 2.2.4 видно, что в конце 2004 года по сравнению с началом 2004 года фактические запасы товарно-материальных ценностей и затраты в целом повысились на 1822 тыс. руб. Увеличение остатков запасов и затрат имело место почти по всем видам материальных оборотных средств, кроме готовой продукции уменьшение составило 130 тыс. руб.

В конце 2005 года также происходит увеличение запасов и затрат, увеличение составило 821 тыс. руб. Увеличения произошло за счет повышения запасов сырья и материалов на 661 тыс. руб. и увеличения остатков готовой продукции на 160 тыс. руб. По всем остальным показателям произошло снижение. Фактические остатки на конец года превышают норматив запасов на 277 тыс. руб.

В конце 2006 года по сравнению с началом 2006 года фактические запасы и затраты увеличились на 4818 тыс. руб. Фактические остатки на конец 2006 года превышают норматив запасов на 190 тыс. руб. Это отрицательно сказывается росте прибыли предприятия. Динамику запасов за период 2004 -2006 гг. представим на рисунке 2.2.11.

4294

139

43

4955

299

43

9668

387

60

0

2000

4000

6000

8000

10000

2004 год

2005 год

2006 год

Сырье и материала

Готовая продукция

Расходы будущих периодов

**Рис. 2.2.11. Динамика запасов ООО «Прокатный завод» 2004 -2006 гг.**

Тыс.руб.

Анализ динамики структуры запасов и затрат показал рост производственных запасов на предприятии, что отрицательно влияет на деятельность предприятия, так как в запасах остаются денежные средства предприятия.

**Таблица 2.2.12.**

**Анализ запасов ООО «Прокатный завод» в 2004 -2006 гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004 г. | 2005 г. | Изменения | 2006 г. | Изменения |
| Выручка, | 66899 | 78815 | +11916 | 98655 | +19840 |
| Средняя величина запасов, тыс.руб. | 3564,5 | 4886,5 | +1322 | 7705,5 | +2819 |
| Коэффициент накопления запасов | 8,87 | 31,2 | +22,33 | 16,71 | -14,9 |
| Коэффициент оборачиваемости (оборотов) | 18,77 | 16,13 | -2,64 | 12,8 | -3,33 |
| Длительность одного оборота всех материальных оборотных средств (дней) | 19,18 | 22,32 | +3,14 | 28,13 | +5,81 |

Специалисты сходятся во мнении, что оптимальная величина оборачиваемости материальных запасов для производственных предприятий составляет 4 – 8 оборотов в год. Автор дипломной работы выявил, что на данном предприятии ООО «Прокатный завод» коэффициент оборачиваемости в 2004 году составил 18,77 оборотов. В 2005 году коэффициент оборачиваемости уменьшился на 2,64 оборота, что говорит о том, что на предприятии излишки материальных оборотных средств. В 2006 году значение коэффициента оборачиваемости составило 12,8. Период одного оборота всех материальных оборотных средств в 2005 году увеличился с 19,8 дней в 2004 году до 22,32 дней, а в 2006 году увеличение составило 5,81 дней.

Состояние дебиторской задолженности оказывает существенное влияние на финансовое положение предприятия, характеризует расчетную дисциплину. Автор дипломной работы установил, что анализ дебиторской задолженности ООО «Прокатный завод» осуществляется ежемесячно, и он базируется как на данных бухгалтерской отчетности, так и на данных аналитического учета по соответствующим счетам. Основная цель анализа дебиторской задолженности – ускорение ее оборачиваемости. Для более углубленного анализа дебиторской задолженности необходимо провести анализ динамики и структуры дебиторской задолженности ООО «Прокатный завод» за период 2004 -2006 гг.

**Таблица 2.2.13.**

**Структура дебиторской задолженности ООО «Прокатный завод» 2004-2006 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2004 г. | | 2005 г. | | | 2006 г. | | |
| Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | Откл., % | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | Откл.,% |
|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Дебиторская задолженность всего | 4596 | 30,04 | 8118 | 42,12 | 3522 | 10818 | 40,23 | -1,89 |
| В том числе:покупатели и заказчики | 1647 | 35,83 | 3017 | 37,16 | 1370 | 4604 | 42,56 | 5,4 |
| Прочие дебиторы | 2949 | 64,17 | 6101 | 62,84 | 3152 | 6214 | 57,44 | -5,4 |
| Имущества – всего | 15302 | - | 19273 | - | 3971 | 26893 | - |  |

Из данного анализа видно, что в имуществе предприятия дебиторская задолженность занимает набольшую долю в 2004 г. – 30,04%, в 2005 г. – 42,12 %, в 2006 г. – 40,23%. Дебиторская задолженность по статье «покупатели и заказчики» повысилась и составила в 2005 году – 3017 тыс. руб.(37,16%), в 2006 году –также происходит увеличение до 4604 тыс. руб.(42,56%). Увеличение дебиторской задолженности отрицательно влияет на деятельность предприятия. Динамика дебиторской задолженности отражена на рисунке 2.2.14.

4596

8118

10818

0

2000

4000

6000

8000

10000

12000

2004год

2005год

2006год

Тыс.руб.

**Рис.2.2.14. Динамика дебиторской задолженности ООО «Прокатный завод», 2004 -2006 гг.**

Как видно из рис.2.2.14 дебиторская задолженность ООО «Прокатный завод» увеличивается. Происходит замораживание денежных средств предприятия. Автор считает, что экономический отдел предприятия не может уделять должного внимания взысканию дебиторской задолженности, а именно подачи исков в суд и предъявления претензий самим дебиторам, а юриста и отдела снабжения у предприятия нет.

В таблице 2.2.15 автором рассчитана оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «Прокатный завод», 2004 - 2006 гг.

**Таблица 2.2.15.**

**Оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «Прокатный завод», 2004 - 2006 гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2004 г. | 2005 г. | Изменения | 2006г. | Изменения |
| Средняя величина дебиторской задолженности | 3291,5 | 6357 | +3065,5 | 9468 | +3111 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборотов | 20,32 | 12,39 | -7,93 | 10,42 | -1,97 |
| Период погашения дебиторской задолженности (дни) | 17,72 | 29,06 | +11,34 | 34,55 | +5,49 |
| Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, % | 43,12 | 53,43 | 10,31 | 49,35 | -4,08 |

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности составил 20,32 оборотов в 2004 году, 12,39 оборотов в 2005 году и 10,42 оборота в 2006 году. Он показывает, что на 1 рубль дебиторской задолженности приходится 20,32 руб., 12,39 руб. и 10,42 руб. выручки соответственно. Из анализируемой табл.2.2.15. видно, что продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в 2006 году по сравнению с 2005 годом снизилось на 1,97 оборота, что говорит об актуальности проблемы для предприятия. Увеличение дебиторской задолженности влечет ухудшение финансового состояния предприятия и влияет на финансовую устойчивость предприятия.

Соотношение кредиторской и дебиторской задолженности дает наиболее общую оценку дебиторской и кредиторской задолженности. Проведем анализ соотношения кредиторской и дебиторской задолженности представленный в табл. 2.2.16.

**Таблица 2.2.16.**

**Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Прокатный завод», 2004 - 2006 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2004 г. | 2005 г. | | | 2006 г. | | |
| Сумма,тыс. руб. | Абсолютное изменение | Темп роста, % | Сумма,тыс. руб. | Абсолютное изменение | Темп роста, % |
| Дебиторская задолженность | 4596 | 8118 | +3522 | 176,6 | 10818 | +2700 | 133,3 |
| Кредиторская задолженность | 4167 | 10281 | +6114 | 246,72 | 16073 | +5792 | 156,3 |
| Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей | 1,1 | 0,78 | -0,32 | - | 0,67 | -0,09 | - |

Из анализируемой табл. 2.2.16 видно, что кредиторская задолженность за период 2005 – 2006 гг. превышает дебиторскую задолженность.

В 2004 году дебиторская задолженность выше кредиторской задолженности в 1,1 раз, в 2005 году дебиторская задолженность ниже кредиторской задолженности – в 0,78 раза, в 2006 году – ниже в 0,09 раз. Замораживание средств в дебиторской задолженности приводит к замедлению оборачиваемости капитала. Кредиторская задолженность погашается медленно, так как у предприятия ощущается острая нехватка денежных средств и эта тенденция имеет место на протяжении анализируемого периода.

Анализ движения денежных средств прямым методом детально раскрывает движение денежных средств на счетах бухгалтерского учета, дает возможность делать выводы относительно достаточности средств для уплаты по счетам текущих обязательств, кроме того, предприятие осуществляет инвестиционную деятельность.

Анализ денежных средств на предприятии представлен автором в таблице 2.2.17.

**Таблица 2.2.17.**

**Движение денежных средств ООО «Прокатный завод», 2004-2006гг. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2004 год | | 2005 год | Изм –я | 2006 год | Изм – я |
| Остатки денежных средств на начало года | 339 | | 1096 | 757 | 1733 | +637 |
| Движение денежных средств по текущей деятельности | | | | | | |
| Средства полученные от покупателей | 74290 | 974600 | | 900310 | 124130 | -850470 |
| Прочие поступления денежных средств | 8739 | 113 | | -8626 | - | - |
| Денежные средства направленные | (82272) | (96847) | | 14575 | (124408) | 27561 |
| Чистые денежные средства от текущей деятельности | (404) | 726 | | 322 | (278) | -448 |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | | | | |
| Приобретение объектов основных средств | - | (273) | | 273 | (473) | 200 |
| Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности | - | (273) | | 273 | (473) | 200 |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | | | | |
| Поступления от займов и кредитов представленными другими организациями | 5500 | 12918 | | 7418 | 7035 | -5883 |
| Погашение займов и кредитов(без %-ов) | (5500) | (12734) | | 7234 | (7035) | 19769 |
| Чистые денежные средства от финансовой деятельности | - | 184 | | 184 | - | - |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств | 757 | 637 | | -120 | (-751) | 114 |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 1096 | 1733 | | 637 | 982 | -751 |

Из табл. 2.2.17. видно, что предприятие конец 2006 года не располагает достаточной суммой денежных средств для уплаты по счетам текущих обязательств, а также осуществления финансовых вложений.

Таким образом, на предприятии в течение анализируемого периода происходит рост производственных запасов и дебиторской задолженности, что отрицательно влияет на деятельность предприятия. ООО «Прокатный завод» не располагает достаточной суммой денежных средств, в связи с этим у предприятия увеличивается заемный капитал.

## 2.3 Оценка деловой активности предприятия

Финансовое положение ООО «Прокатный завод» находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Ускорение оборачиваемости оборотных средств позволяет либо при том же объеме производства высвободить из оборота часть оборотных средств, либо при том же размере оборотных средств – увеличить объем производства.

Деловая активность в финансовом аспекте находит свое отражение в оборачиваемости средств ООО «Прокатный завод», которая выражается при помощи относительных показателей, которые очень важны для организации по следующим причинам:

* от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;
* с размерами оборота, а следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов;
* ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях.

Финансовое состояние ООО «Прокатный завод» прямо пропорционально скорости превращения средств, вложенных в активы, в реальные деньги. На длительность нахождения средств в обороте оказывают влияние разные внешние и внутренние факторы. К внешним факторам относятся:

* отраслевая принадлежность; сфера деятельности организации;
* масштаб деятельности организации; влияние инфляционных процессов;
* характер хозяйственных связей с партнерами.

К внутренним факторам относятся:

* эффективность стратегии управления активами;
* ценовая политика организации;
* методика оценки товарно-материальных ценностей и запасов.

Для оценки эффективности использования оборотных средств применяются показатели оборачиваемости активов, которые характеризуют эффективность оборачиваемости активов в целом, оборотных активов, в том числе запасов и дебиторской задолженности. Показатели оборачиваемости представлены рассчитаны автором в таблице 2.3.18.

**Таблица 2.3.18.**

**Деловая активность ООО «Прокатный завод» в 2004-2006 гг.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование коэффициента | 2004 г. | 2005 г. | Откло-  нения | 2006 г. | Откло-нения |
| Общие показатели оборачиваемости | | | | | |
| 1.Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), оборотов | 4,37 | 4,08 | -0,36 | 3,69 | -0,39 |
| 2.Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств, оборотов | 6,28 | 5,19 | -1,09 | 4,5 | -0,69 |
| 3. Фондоотдача, оборотов | 14,58 | 19,56 | 4,98 | 20,01 | 0,45 |
| 4. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 8,75 | 9,46 | 0,71 | 10,29 | 0,83 |
| 6.Оборачиваемость материальных средств (запасов), дней | 14,95 | 14,89 | -0,06 | 9,75 | -5,14 |
| 7.Оборачиваемость денежных средств, дней | 61,04 | 45,49 | -15,55 | 100,46 | 54,97 |
| 8.Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, оборотов | 14,56 | 9,71 | -4,85 | 9,12 | -0,59 |
| 9. Срок погашения дебиторской задолженности, дней | 24,73 | 37,08 | 12,35 | 39,47 | 2,39 |
| 10. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов | 8,97 | 7,67 | -1,3 | 6,14 | -1,53 |
| 11. Срок погашения кредиторской задолженности, дней | 40,13 | 46,94 | 6,81 | 58,63 | 11,69 |

Коэффициент общей оборачиваемости (ресурсоотдача), или коэффициент трансформации, отражает скорость оборота всего капитала организации или эффективность использования всех имеющихся ресурсов независимо от их источников. Данный показатель деловой активности имеет большое аналитическое значение, так как он тесно связан с прибыльностью организации, а следовательно, влияет на результативность ее финансово-хозяйственной деятельности.

Данные таблицы 2.3.18 показывают, что в 2005 году этот показатель уменьшился на 0,36 оборота и составил 4,08 оборота, в 2006 году также произошло снижение оборотов на 0,39 и составил 3,69 оборота. Это значит, что в организации медленнее совершался полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль.

Коэффициент собственного капитала показывает активность использования средств. На каждый инвестированный рубль собственных средств предприятия приходится 8,75 руб. выручки в 2004 году, на каждый инвестированный рубль собственных средств предприятия приходится 9,46 руб. выручки в 2005 году.

В 2006 году на инвестированный рубль собственных средств предприятия приходится 10,29 руб. выручки

Чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше затоваривание и тем быстрее предприятие погашает долги. В 2005 году этот показатель для ООО «Прокатный завод» составил 14,89 дней, в 2006 году произошло уменьшение на 5 дней. В условиях нормально функционирующей рыночной экономики это благоприятная величина оборачиваемости материальных запасов для производственной организации.

Скорость отдачи на собственный капитал отражает активность использования денежных средств. В 2005 году его значение составило 2,5 оборотов, в 2006 году значение увеличилось до 2,8 оборотов. Значение этого показателя свидетельствует о работе собственных средств — на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 0,3 тыс. руб. выручки от продажи.

Под ликвидностью (платежеспособностью) предприятия понимают способность к быстрому погашению своих краткосрочных долговых обязательств. Ликвидность предприятия оценивают по ряду показателей, в основе расчета которых определение соотношения ликвидных оборотных активов предприятия и его краткосрочных долговых обязательств.

Автор провел анализ ликвидности балансов ООО «Прокатный завод» за период 2004 – 2006 гг., выявив тенденции и динамику изменений по годам. С этой целью составил аналитические балансы, выделив группы имущества и источников по степени ликвидности и срочности погашения соответственно.

Анализ изменения удельного веса ликвидных групп имущества за анализируемый период (табл.2.3.19) показывает, что доля групп А1 и А2 абсолютно ликвидных и быстрореализуемых активов была меньше вместе взятых групп А3 и А4 (медленно реализуемых и труднореализуемых).

**Таблица 2.3.19.**

**Анализ ликвидности баланса ООО «Прокатный завод» в 2004 – 2006 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группы актива | 2004 г. | | 2005 г. | | 2006 г. | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| А1 | 1096 | 7,16 | 1733 | 8,99 | 982 | 3,65 |
| А2 | 4596 | 30,03 | 8118 | 42,12 | 10818 | 40,23 |
| А3 | 4967 | 32,46 | 5342 | 27,72 | 10121 | 37,63 |
| А4 | 4643 | 30,35 | 4080 | 21,17 | 4972 | 18,49 |
| Итого | 15302 | 100 | 19273 | 100 | 26893 | 100 |

В абсолютном и относительном значении это выглядит следующим образом: сумма активов (А1 + А2) равна 5692 тыс. руб. (37,19 %) на конец 2004 года, 9851 тыс. руб. (51,11 %) на конец 2005 года, 11800 тыс.руб. (43,88%) на конец 2006 года. То есть за период 2004 – 2006 гг. актив баланса становился менее ликвидным.

Анализ пассива баланса по группам срочности платежей представлен автором в таблице 2.3.20.

**Таблица 2.3.20.**

**Анализ пассива баланса** **ООО «Прокатный завод», 2004 – 2006 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группы пассива | 2004 г. | | 2005 г. | | 2006 г. | |
| тыс.. руб. | % | тыс.. руб. | % | тыс.. руб. | % |
| П1 | 7495 | 48,98 | 10592 | 54,96 | 16954 | 63,04 |
| П2 | - | - | - | - | - | - |
| П3 | 164 | 1,07 | 348 | 1,81 | 349 | 1,29 |
| П4 | 7643 | 49,95 | 8333 | 43,23 | 9590 | 35,66 |
| Итого | 15302 | 100 | 19273 | 100 | 26893 | 100 |

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

А1 ≥ П1; А2 ≥ П2; А3 ≥ П3; А4 ≤ П4;

В 2004 году значение неравенства показало:

1096 ≥ 7495; 4596 ≥ 0; 4967≥ 164; 4643≤ 7643;

Первое неравенство не выполняется, поэтому баланс не считается абсолютно ликвидным.

В 2005 году значение неравенства показало:

1733 ≥ 10592; 8118≥ 0; 5342 ≥ 348; 4080≤ 8333;

В данном случае одно неравенство не выполняется, поэтому баланс не считается ликвидным.

В 2006 году значение неравенства показало:

982 ≥ 16954; 10818≥ 0; 10121 ≥ 349; 4972≤ 9590;

В данном случае также одно неравенство не выполняется, поэтому баланс не считается ликвидным.

Доля группы срочных платежей (П1) в 2005 году составила 54,96 % (10592 тыс. руб. в стоимостном выражении), увеличилась в 2006 году – 63,04% (16954 тыс. руб.). Соответственно уменьшалась доля самой «неплатежной группы» - П4. В 2004 года – 49,95 % (7643 тыс. руб.), в 2005 году – 43,23 % (8333 тыс. руб.), в 2006 году – 35,66 % (9590 тыс. руб.). Это свидетельствует о том, что ликвидность пассива баланса также ухудшалась, «пик» которого пришелся на конец 2005 года, когда с одной стороны в активах преобладали труднореализуемые, а с другой стороны, группа срочных платежей имела значительный удельный вес, все это отразилось на платежеспособности предприятия. Расчет показателей ликвидности свидетельствуют о неблагоприятной тенденции по платежеспособности. Этому способствовали как внешние, так и внутренние факторы. Среди внешних: ухудшение общеэкономической обстановки в стране, снижение платежной дисциплины. К внутренним факторам можно отнести: изменение форм расчетов с покупателями, в основном использование системы предварительной оплаты и оплаты за наличный расчет.

Таким образом, в ходе проведенного анализа выявились проблемы в финансовой политике предприятия ООО «Прокатный завод» табл.2.3.21.

Наиболее крупные потери в долгосрочной перспективе ООО «Прокатный завод» несет из-за отсутствия четкой финансово-экономической стратегии (целей, критериев и путей достижения поставленных целей) и механизма ее реализации, осуществляемую с участием систем финансового планирования и контроля, управленческого учета.

**Таблица 2.3.21**

**Причины возникновения проблем в области управления финансовой деятельностью предприятия ООО «Прокатный завод»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Проблема | Причины возникновения проблем | |
| внешние | внутренние |
| Низкая доля денежных средств в выручке | - неплатежеспособность предприятий-контрагентов;  - фискальная система (например, безакцептное списание в счет задолженности по налогам);  - конкуренция со стороны аналогичных предприятий;  - прочие. | - отсутствие финансовой экономической стратегии предприятия – не производится выбор стратегических альтернатив, не определены пути выхода из создавшегося положения;  - просчеты в маркетинговой и сбытовой политике,  ассортиментной политике и ценообразовании;  - посредники, на счетах которых оседают деньги предприятия. |
| Неэффективное управление финансовыми потоками | - нестабильная ситуация на рынке, трудность прогнозирования спроса и поступлений денежных средств;  - использование сложных схем расчетов через дочерние и прочие фирмы. | - неэффективная работа служб маркетинга и сбыта, проблемы на стыках «маркетинг – финансы»;  - отсутствие четких процедур планирования, анализа и контроля движения денежных средств, отсутствие или недоработки в финансовом плане предприятия;  - присутствие дебиторской задолженности;  - нет инструмента автоматизации планирования и управления финансовыми потоками, обеспечивающего оперативные вариантные расчеты финансовых планов. |

Таким образом, на предприятии, в течение анализируемого периода видно, что коэффициент общей оборачиваемости снизился, медленнее совершается полный цикл производства и обращения, что уменьшает прибыль. Коэффициент оборачиваемости запасов уменьшился, что положительно влияет на финансовую деятельность организации. Показатели ликвидности данного предприятия свидетельствуют о неблагоприятной тенденции по платежеспособности. Далее будут рассмотрены рекомендации направленные на улучшение управления финансовой деятельностьюООО «Прокатный завод**».**

**3. Разработка рекомендации направленных на улучшение управления финансовой деятельности ООО « Прокатный завод»**

**3.1 Обоснование рекомендаций направленных на улучшение финансовой деятельности предприятия**

Целью разработки финансовой политики предприятия ООО «Прокатный завод» должно являться построение эффективной системы управления финансами, направленной на достижение стратегических и тактических целей его деятельности.

Финансовой службе предприятия ООО «Прокатный завод» необходимо:

* рассчитать потребность в заемных средствах (при ее отсутствии возможную выгоду от их привлечения);
* правильно выбрать кредитную организацию (учитывая наличие лицензии, размер процентной ставки, способы ее расчета – сложным процентом или простым процентом, сроки погашения, формы выдачи, репутацию на рынке ценных бумаг, условия пролонгации кредитов и т.д.);
* составить план погашения заемных средств и расчет процентной суммы с учетом особенностей налогообложения прибыли.

Финансовой службе ООО «Прокатный завод» предприятия целесообразно постоянно контролировать очередность сроков финансирования активов, выбирая один из нескольких существующих на практике способов:

1. хеджирование (компенсация активов обязательствами при равном сроке погашения);
2. финансирование по краткосрочным ссудам;
3. финансирование по долгосрочным ссудам;
4. финансирование преимущественно по долгосрочным ссудам (консервативная политика);
5. финансирование преимущественно по краткосрочным ссудам (агрессивная политика).

В настоящих условиях предприятие ООО «Прокатный завод» может поддерживать обеспеченность взятых ссуд следующими методами:

а) увеличение доли ликвидных активов;

б) удлинение сроков, на которые выдаются ссуды предприятию.

В результате анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности с учетом их нормативных значений рекомендуется провести следующие мероприятия:

1. Принятие решения о замене неденежных форм расчетов или по крайней мере об установлении их оптимального критического уровня на основе анализа эффективности вексельных расчетов или операций по переуступке прав требования долга.

2. Составление программы по ликвидации задолженности и выплате заработной платы.

3. Рассмотрение возможности реструктуризации задолженности по платежам в федеральный бюджет и внебюджетные государственные фонды.

В целях управления издержками и выбора амортизационной политики рекомендуется использовать данные финансово экономического анализа, которые дают первоначальное представление об уровне издержек предприятия, а также уровне рентабельности. При разработке учетной политики предприятия рекомендуется выбрать такие методы калькулирования себестоимости, которые обеспечивают наиболее наглядное представление о структуре издержек производства, уровне постоянных и переменных затрат, доле коммерческих расходов.

При разработке учетной политики службам, осуществляющим планирование деятельности предприятия, совместно с бухгалтерией следует правильно выбрать базу для распределения косвенных расходов между объектами калькулирования либо выбрать метод отнесения косвенных расходов на себестоимость реализованной продукции.

В целях создания предпосылок для эффективной аналитической работы и повышения качества принимаемых финансово-экономических решений необходимо четко определить и организовать раздельный управленческий учет затрат по следующим группам:

А) переменные затраты, которые возрастают либо уменьшаются пропорционально объему производства. Это расходы на закупку сырья и материалов, потребление электроэнергии, транспортные издержки, торгово-комиссионные и другие расходы;

Б) постоянные затраты, изменение которых не связано непосредственно с изменением объемов производства. К таким затратам относятся амортизационные отчисления, проценты за кредит, арендная плата, затраты на содержание аппарата управления, административные расходы и др.;

В) смешанные затраты, состоящие из постоянной и переменной части. К таким затратам относятся, например, затраты на текущий ремонт оборудования, почтовые и телеграфные расходы и др.

Большую роль при формировании финансовой политики предприятия имеет выбор амортизационной политики. Предприятие может применить метод ускоренной амортизации, увеличивая тем самым издержки, произвести переоценку основных средств с учетом рыночной стоимости либо по рекомендуемым коэффициентам, что опять повлияет на издержки производства, на сумму налога на имущество, а следовательно, на уровень внереализационных расходов. Кроме того, сумма амортизации влияет и на налогооблагаемую прибыль предприятия.

Создание надежной и гибкой системы управления финансами, направленной на решение вопросов бюджетной, кредитной, инвестиционной политики, позволит существенно ускорить реорганизацию деятельности предприятия. Функционирование такой системы требует тесного взаимодействия маркетинговых, сбытовых, производственных и других служб предприятия. Новая система финансового планирования должна быть нацелена на:

I. Повышение управляемости и адаптированности предприятия к изменениям на товарных и финансовых рынках.

II. Обеспечение оперативного получения информации о необходимости корректировки стратегии и тактики управления предприятием.

С переходом на качественно иной уровень текущего планирования предприятие расширяет внутренние возможности накоплений для модернизации производства, становится более привлекательным для сторонних инвесторов. Внедрение системы сквозного финансового планирования делает предприятие информационно - "прозрачным" для коммерческих банков и инвестиционных компаний, что способно расширить возможности предприятия в предоставлении долгосрочных кредитов.

## 3.2 Разработка рекомендаций направленных на улучшение управления финансовой деятельностью

Анализ финансовой деятельности предприятия ООО «Прокатный завод» дают возможность автору разработать программу мероприятий по повышению эффективности управления финансовой деятельностью на предприятии и обеспечить контроль за ее практическим осуществлением, по следующим направлениям:

I. Построение системы управления денежными потоками в ООО «Прокатный завод».

II. Методика расчета экономичного размера заказа и материальных запасов.

III. Методика проведения мероприятий по управлению дебиторской задолженностью предприятия.

**I. Построение системы управления денежными потоками** **в ООО «Прокатный завод»**

1. Принципы управления денежными потоками:

1.1. Информативной достоверности и прозрачности.

1.2. Плановости и контроля.

1.3. Платежеспособности и ликвидности.

1.4. Рациональности и эффективности.

**2.Задачи управления денежными потоками**

2.1. Внедрение на предприятии системы планирования

2.2. Внедрение на предприятии учета, анализа и контроля.

**3.Эффективность управления денежными потоками предполагает**

* 1. Увеличение оборачиваемости денежных активов и дебиторской задолженности, а также выбора рациональной структуры денежных потоков.

3.2. Использование временно свободных денежных средств (в том числе страховых остатков) путем осуществления финансовых инвестиций предприятия.

3.3. Обеспечение профицита денежных средств и необходимой платежеспособности предприятия в текущем периоде путем синхронизации положительного и отрицательного денежного потока в разрезе каждого временного интервала.

**4. Способы по изысканию дополнительных денежных поступлений**

4.1.Способы по изысканию дополнительных денежных поступлений от основных средств:

4.1.1. Необходимо проанализировать степень использования оборудо-вания с тем, чтобы определить перечень имущества, не используемого в текущей хозяйственной деятельности.

4.1.2. Обсудить с персоналом какое оборудование является необходимым для поддержания текущего и ожидаемого уровня производства, возможности оптимизации использования помещений или возможности нахождения подрядчика для выполнения некоторых производственных процессов на стороне.

4.2. Способы по взысканию задолженности с целью ускорения оборачиваемости денежных средств:

* + 1. Создать стимул своим клиентам быстрее платить по счетам путем предоставления специальных скидок.
    2. Создать систему оценки клиентов, которая бы суммировала все риски, связанные с таким деловым партнером. Общая зависимость от такого партнера будет включать его дебиторскую задолженность, товары на складе, подготовленные к отгрузке, продукцию в производстве, предназначаемую этому клиенту. Установить формальный лимит кредита каждому клиенту, которые будут определяться общими отношениями с этим клиентом, потребностями в денежных средствах, и оценкой финансового положения конкретного клиента.
    3. Рассмотреть возможность продажи дебиторской задолженности вашему банку.
    4. Способы по разграничению выплат кредиторам по степени приоритетности для уменьшения оттока денежных средств:
    5. Разделить поставщиков на категории по степени их важности для деятельности и прибыльности компании. Интенсифицировать контакты с критически важными поставщиками с тем, чтобы укрепить взаимопонимание и стремление к сотрудничеству.
    6. Предложить различные схемы платежей: убедить кредиторов, что новый подход был бы наилучшим способом для обеих сторон сохранить взаимовыгодные отношения, и постараться достичь соответствующего соглашения об этом.
    7. Отложить осуществление платежей менее важным поставщикам.

4.3. Способы увеличению притока денежных средств за счет пересмотра планов капитальных вложений:

* + 1. Оценить, какие срочные потребности в капитальных инвестициях нельзя отложить на более поздний срок.
    2. Остановить инвестиционные проекты, которые стали менее эффективными в результате изменения финансовой ситуации в России.
    3. Изменить график инвестиций так, чтобы уменьшить пиковую нагрузку на денежные потоки, путем пересмотра этапов вложений так, чтобы сопутствующий отток денежных средств не ухудшал бы способность компании осуществлять другие срочные платежи.

4.4. Способы увеличения продаж:

* + 1. Провести ограниченные маркетинговые исследования на ежедневной еженедельной основе.
    2. Тщательно оценить прогнозируемые наценки по группам реализуемых товаров.
    3. Определить область профессионального знания, проанализировать конкурентные преимущества и разработать пути извлечения выгоды из них.
    4. Проанализировать цены и объемы реализуемых услуг, найти наиболее разумный компромисс, который поможет увеличить поступление дополнительных денежных средств.

**5. Прогнозирование денежных потоков предприятия**

Схема предлагаемого порядка прогнозирования денежных потоков ООО «Прокатный завод», исходя из возможных к осуществлению мероприятий и событий, представлена на рисунке 3.2.22.

Мероприятия

1 этап

Установление взаимосвязи между соответствующими показателями

2 этап

Математическое описание взаимосвязи между соответствующими показателями

3 этап

Экспериментирование с математической моделью

Выбор прогнозных ориентиров

4 этап

**Рис.3.2.22. Предлагаемый порядок прогнозирования денежных потоков ООО «Прокатный завод»**

**6. Мероприятия по минимизации оттока денежных средств.**

**Таблица 3.2.23.**

**Мероприятия по минимизации оттока денежных средств в ООО «Прокатный завод» на 2008 г. (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Факторы | Мероприятия | | |
| Осуществление финансовых вложений | Закупка топогрофо – геодезического оборудования | |
| Первый вариант | Второй вариант |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Изменение финансовых вложений ∆ Ф | 20000 | – | – |
| 2. Изменение прочих операционных доходов ∆ Од | 6000 | – | – |
| 3. Изменение выручки от продажи основных средств и иного имущества ∆Ви | 26 000 | – | – |
| 4. Изменение оплаты сырья ∆ От | – | 20000 | 20000 |
| 5. Изменение себестоимости реалиизованной продукции ∆С | – | 20000 | 20000 |
| 6. Изменение выручки от реализации продукции начисленной ∆Впн | – | 40094 | 13368 |
| 7. Изменение выручки от реализации продукции, полученной денежными средствами ∆ Вп | – | 30950 | 40728 |
| 8. Изменение выручки от реализации продукции, полученной неденежными средствами ∆ Внд | – | 1033 | 2308 |
| 9. Изменение прироста (уменьшения) дебиторской задолженности в части доходов ∆ ДЗд | – | 8 359 | – |

6.1. Порядок расчета выбора оптимального решения:

* + 1. Осуществление финансовых вложений:

∆ Ок = ∆Ви + ∆Од \* Снп0 - ∆Ф (3.2.1)

∆Фр = ∆Оч + ∆Од - ∆Ви +∆Ф (3.2.2)

Эр = ∆Фр/Р\* 100% (3.2.3)

Результаты расчетов обобщаются (см. табл. 3.2.24).

**Таблица 3.2.24.**

**Варианты эффективности финансовых вложений (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Мероприятия | Конечный остаток денежных средств (∆ Ок), тыс. руб. | | Чистый финансовый результат (∆Фр ), тыс. руб. | | Рентабельность израсходованных денежных средств |
| Прирост (уменьшение) | Абсолютное значение | Прирост (уменьшение) | Абсолютное значение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Осуществ-ление финан-совых вложений | 7 800 | 154 676 | 7 800 | 12 659 | - |
| 2. Закупка оборудования: | | | | | |
| а) первый вариант | 4 950 | 151 826 | 14 342 | 19 201 | 71 |
| б) второй вариант | 14 728 | 161 604 | 12 420 | 17 279 | 62 |

**7. Результаты внедрения системы управления денежными потоками** позволит:

* обеспечить необходимый уровень ликвидности за счет внедрения системы контроля выплат и поступлений;
* снизить затраты за счет сокращения величины заемных средств и сроков заимствования;
* увеличить отдачу от инвестиций.
* прекращения роста кредиторской задолженности;
* принятие управленческих решений до окончания расчетного периода в любое время.

**II. Методика расчета экономичного размера заказа и материальных запасов.**

1. Применять для экономичного размера заказа модель Уилсона — модель экономичного размера заказа (Economic Order Quanity - EOQ):

 (3.2.4)

где EOQ - оптимальный размер заказа;

О - потребность в запасе;

S - операционные издержки по заказу;

H - стоимость хранения запаса в течение периода.

2. Необходимо учесть ряд дополнительных факторов, которые влияют на суммарные издержки, связанные с закупками материалов.

2.1. Изменение стоимости доставки заказа в зависимости от размера партии.

2.2. Потери от «замораживания» финансовых средств при приобретении больших партий материалов.

2.3. Расходы на доставку партий материалов во многом зависят от размера заказа, вида транспортного средства, степени загрузки транспортной единицы. Поэтому при определении оптимального размера заказа необходимо учесть зависимость стоимости доставки заказа от его величины.

3. Модель управления запасами.

При построении модели используем следующие параметры.

1. Входные:

а) М - потребность в материале на плановый период;

б) f(х) - зависимость стоимости доставки одного заказа от размера партии х; допустим, что эта зависимость линейная и f(х) = а + bх, где а и b - постоянные коэффициенты, полученные на основе данных прейскуранта перевозчика на некотором отрезке возможных значений размера заказа;

в) k - операционные издержки по заказу (подготовка заявки, ведение переговоров, контроль выполнения поставки, учет, осуществление расчетов, оформление возможных претензий контрагенту и т.д.);

г) h - затраты на хранение единицы запаса в течение планового периода.

2. Выходные:

а) х - размер партии материала;

б) Z - суммарные затраты на управление запасами и доставку материала в течение планового периода.

Данная модель характеризуется следующими допущениями:

* стоимость доставки заказа зависит от размера партии;
* каждый заказ поставляется в виде одной партии;
* размер заказа постоянный в течение планового периода;
* затраты на оформление заказа не зависят от размера заказа.

Суммарные затраты на управление запасами и доставку материала за плановый период для ООО «Прокатный завод» в данной модели составят:

Z=zдост + zоф + zхр, (3.2.5)

где zдост - суммарные затраты на доставку всей потребности в материале на планируемый период,

zдост = М/х \*f(х) = М/х(а + bх);

zоф - затраты на оформление, контроль и учет всех заказов, zоф = kМ/х;

zхр - средние расходы на хранение партии материала: zхр = хh/2.

**Пример расчета**. Определим затраты ООО «Прокатный завод» с использованием данной модели управления запасами, где определение является величина заказа х, при котором суммарные затраты минимальны. В таблицах 3.2.25 и 3.2.26 и на рисунке 3.2.27 приведены аналитические расчеты и графическое определение оптимального размера заказа и минимальных затрат на управление запасами с учетом переменной стоимости доставки заказа в ООО «Прокатный завод».

**Таблица 3.2.25.**

**Исходные данные для определения оптимального размера заказа и минимальных затрат на управление запасами в ООО «Прокатный завод»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Потребность в материале на период | M | 400 ед. |
| Затраты на обслуживание заказа | K | 1.9 т.р. |
| Затраты на хранение единицы запаса | H | 2,1 т.р. |
| Коэффициенты для расчета стоимости доставки заказа | A | 2,0 т.р. |
| b | 0,2 т.р. |

**Таблица 3.2.26**

**Расчет затрат в ООО «Прокатный завод»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 10 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 | 70 | 80 | x | размер партии |
| 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 | a+bx | затраты на доставку партии |
| 40,0 | 20,0 | 13,3 | 10,0 | 8,0 | 6,7 | 5,7 | 5,0 | M/x | количество заказов на период |
| 160 | 120 | 107 | 100 | 96 | 93 | 91 | 90 | (a+bx)/ M/x | затраты на доставку за период |
| 76,0 | 38,0 | 25,3 | 19,0 | 15,2 | 12,7 | 10,9 | 9,5 | kM/x | затраты на обслуживание заказов |
| 10,5 | 21,0 | 31,5 | 42,0 | 52,5 | 63,0 | 73,5 | 84,0 | xh/2 | затраты на хранение запасов |
| 247 | 179 | 163 | 161 | 164 | 169 | 176 | 184 | Z | суммарные затраты |









Затраты за период(т.р.)

300

250

200

150

100

50

0

10 20 30 40 50 60 70 80

Размер заказа

затраты на доставку на период

затраты на обслуживание заказов

затраты на хранение заказов

суммарные затраты

**Рис. 3.2.27. Расчет оптимального размера заказа при переменной стоимости доставки**

4. Корректировка модели управления запасами

В модель вводится дополнительное допущение о том, что потери от связывания финансовых средств зависят от размера заказа.

В таблицах 3.2.28 и 3.2.29 и на рисунке 3.2.30 приведены примеры аналитического расчета и графического определения оптимального размера заказа и минимальных затрат на управление запасами с учетом этих дополнительных факторов. При сравнении результатов расчетов, изображенных на обоих рисунках, видно влияние дополнительных расходов от связывания финансовых средств.

**Таблица 3.2.28.**

**Исходные данные для определения оптимального размера заказа и минимальных затрат на управление запасами в ООО «Прокатный завод»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Плановый период | квартал | |
| Количество плановых периодов в год | n | 4 |
| Процент годовых по ссудам | r | 15% |
| Цена материала | c | 10 т.р. |
| Потребность в материале на период | M | 400 ед. |
| Затраты на обслуживание заказа | k | 1,9 т.р. |
| Затраты на хранение единицы запаса | h | 2,1 т.р. |
| Коэффициенты | a | 2,0 т.р. |
| b | 0,2 т.р. |

**Таблица 3.2.29.**

**Расчет затрат в ООО «Прокатный завод»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 10 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 | 70 | 80 | x | размер партии |
| 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 | a+bx | затраты на доставку партии |
| 40,0 | 20,0 | 13,3 | 10,0 | 8,0 | 6,7 | 5,7 | 5,0 | M/x | количество заказов на период |
| 160 | 120 | 107 | 100 | 96 | 93 | 91 | 90 | (a+bx)/ M/x | затраты на доставку за период |
| 76,0 | 38,0 | 25,3 | 19,0 | 15,2 | 12,7 | 10,9 | 9,5 | kM/x | затраты на обслуживание заказов |
| 10,5 | 21,0 | 31,5 | 42,0 | 52,5 | 63,0 | 73,5 | 84,0 | xh/2 | затраты на хранение запасов |
| 3,8 | 7,5 | 11,3 | 15,0 | 18,8 | 22,5 | 26,3 | 30,0 | xcr/n | потери от связывания фин. средств |
| 247 | 179 | 163 | 161 | 164 | 169 | 176 | 184 | Z | суммарные затраты |









Затраты за период(т.р.)

300

250

200

150

100

50

0

10 20 30 40 50 60 70 80

Размер заказа

затраты на доставку на период

затраты на обслуживание заказов

затраты на хранение заказов

суммарные затраты

потери от связывания фин. средств

**Рис. 3.2.30. Расчет оптимального размера заказа с учетом переменной стоимости доставки заказа и потерь от связывания финансовых средств**

Из рис. 3.2.30. видно, что дополнительные расходы сместили в сторону уменьшения точку оптимального размера заказа и увеличили суммарные затраты по сравнению с первой моделью (рис. 3.2.27).

Рассмотренные корректировки модели расчета оптимального размера заказа и минимизации затрат на управление запасами позволяют повысить эффективность деятельности предприятия за счет минимизации издержек, связанных с закупками материальных ресурсов, а также оптимизации использования финансовых средств ООО «Прокатный завод».

5. Метод управления запасами

Нормативный метод - это эффективное управление запасами, процессами снабжения, производства, сбыта. Метод нормирования позволяет сконцентрироваться не только на повышении скорости процессов, но и на их эффективности. Кроме этого, наряду с качественными характеристиками он позволяет получить количественное измерение эффективности, производительности и надёжности процессов.

6. Результаты внедрения методики расчета экономичного размера заказа и материальных запасов

* 1. Формирование видов и размера оборотных средств в соответствии с изменениями хозяйственной деятельности промышленного предприятия.
  2. Обеспечение экономически обоснованной структуры источников финансирования оборотных средств.
  3. Группировка основных принципов финансового обеспечения отдельных видов оборотных средств.
  4. Внедрение организационно-технических мероприятий по сокращению внутрипроизводственных потерь в процессе использования оборотных средств.
  5. Учет сезонных отклонений в хозяйственной деятельности промышленного предприятия при формировании объема и состава оборотных средств.
  6. Осуществление мероприятий, направленных на повышение уровня рентабельности оборотных средств.

**III. Методика проведения мероприятий по управлению дебиторской задолженностью предприятия**

**1. Расчет кредитной политики**

1.1. Установление цены коммерческого кредита.

1.1.1. При установлении цены коммерческого кредита нужно руководствоваться не только затратами, связанными с его предоставлением, но и стратегическими целями и рыночными условиями.

1.2.1. Минимальную стоимость коммерческого кредита можно определить как доход от альтернативного варианта безрискового размещения денежных средств.

**2. Сроки по коммерческим кредитам**

Необходимо следить за тем, чтобы средняя оборачиваемость дебиторской задолженности была выше аналогичного показателя по кредиторской задолженности.

**3. Определение возможного объем денежных средств**

Определение возможного объем денежных средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность (ИДЗ), можно по следующей формуле:

ИДЗ = ОРК х КСЦ х (ППК + ПР), (3.2.6)

где ОРК - планируемый объем реализации продукции в кредит;

КСЦ - коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции;

ППК - средний период предоставления кредита покупателям (в днях);

ПР - средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту (в днях).

**4. Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью**

Основные мероприятия по управлению дебиторской задолженностью представлены в таблице 3.2.29.

**5. Система скидок**

5.1. При полной предоплате предоставляется скидка в размере 3% от стоимости товара.

5.2. При частичной предоплате (более 50% от стоимости отгруженной партии) — скидка 2%, при оплате по факту отгрузки — скидка 1%.

5.3. При предоставлении рассрочки платежа на 7 дней скидки не предусмотрены.

**Таблица 3.2.30.**

**Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Этап | Мероприятия | Состав мероприятий |
| 1 | 2 | 3 |
| Этап 1.  Проведение  преддоговорных  процедур | Анализ информации о потенциальном партнере — деловая репутация | Анализ проводится на основании следующих источников:  -данные, получаемые непосредственно от потенциального покупателя;  -из внутренних источников (если сделки носят постоянный или периодический характер);  -из внешних источников (коммерческие журналы, газеты, справочники, государственная отчетность информация, предоставленная компаниями, занимающимися сбором и анализом информации и формированием единой базы данных по юридическим лицам, информация коммерческого банка, обслуживающего покупателя, других партеров по сделкам); |
| Анализ финансового состояния потенциального партнера | В случае если сделки с покупателем носят постоянный характер, определяется объем хозяйственных операций с покупателями и стабильность их осуществления |
| Группировка потенциальных партнеров согласно уровню платежеспособности | Анализируются платежеспособность, ликвидность, результативность хозяйственной деятельности, финансовая устойчивость, показатели собственного капитала, объем и состав чистых активов, которые могут выступать в обеспечение кредита при возникновении ситуации неплатежеспособности покупателя |
| Определение возможных сумм кредитования для каждого клиента | Размер сумм определяется на основании положений кредитной политики предприятия, а также с учетом проведенного анализа финансового состояния клиента.  Помимо размеров предоставления кредита (это может быть процент от балансовой прибыли, процент от собственных средств, скорректированный на коэффициент ликвидности, и др.) кредитной политикой определяются такие показатели, как срок предоставления кредита, стандарты кредитоспособности клиентов, политика сбора платежей, скидки, предоставляемые в случае досрочной оплаты |
| Этап 2. Заключение  договора | Предусмотреть и зафиксировать все процедуры договорных отношений | Грамотно составленный договор является залогом положительного исхода значительной части конфликтных ситуаций |
| Этап 3.  Исполнение  договорных  обязательств | Четкий контроль над своевременным выставлением счетов | Составляется реестр старения дебиторской задолженности, определяются структура и динамика изменений каждой статьи дебиторской задолженности, срок оборачиваемости дебиторской задолженности. |
|  | Ежедневный оперативный анализ оплаты по выставленным счетам | Образование резерва по сомнительным долгам, который определяется в процентах к общей сумме дебиторской задолженности |
|  | Контроль безнадежных долгов |  |

**6. Мотивация сотрудников компании, вовлеченных в процесс управления дебиторской задолженностью**

6.1. Система премий и наказаний.

6.1.1. Премируются за выполнение плана по продажам, за исполнение обязательств теми контрагентами, которым произвели отгрузку с рассрочкой платежа.

6.1.2. Сотрудники могут лишаться бонусов за следующие действия:

* оформление заявки на отгрузку продукции при существовании распоряжения о прекращении отгрузки данному клиенту;
* ошибочное начисление процентов;
* нарушение регламента предоставления информации о существующих дебиторах;
* предоставление неверной информации;
* нарушение установленных правил документооборота и т. д.

6.1.3. При неисполнении договорных обязательств контрагентами необходимо последовательно проводить следующие мероприятия:

* обзванивать предприятия должников и напоминать о необходимости погашения задолженности;
* рассылать претензии;
* временно прекращать обслуживание;
* взыскивать задолженность в судебном порядке.

## Выводы и предложения

Исследования, проведенные в дипломной работе по анализу управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод», позволили сделать следующие выводы.

1. Управление финансами предприятия – это последовательная деятельность его работников по организации и управлению финансовыми отношениями, денежными фондами и денежными потоками. Для управления финансами предприятий используется финансовый механизм. Финансовый механизм предприятий – это система управления финансами предприятия, предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений, фондов денежных средств и денежных потоков.

2. Стратегическими целями предприятия в области финансов являются обеспечение его ликвидности и рентабельности. При этом если обеспечение ликвидности является обязательным условием экономического развития предприятия, тогда как вторая стратегическая цель – обеспечение рентабельности - может сочетаться с такими целями, как завоевание рынка или просто выживание предприятия.

3. Правовое обеспечение функционирования финансового механизма включает законодательные акты, постановления, приказы и другие правовые документы. Нормативное обеспечение – это инструкции, нормативы, нормы, тарифные ставки, методические указания, разъяснения. К финансовой информации относятся сведения о финансовой устойчивости и платежеспособности партнеров и конкурентов, ценах, курсах, дивидендах, процентах на товарном, фондовом, валютном рынках, сведения о положении дел на биржевом и внебиржевом рынках, финансовой и коммерческой деятельности хозяйствующих субъектов.

4. Важным условием для успешной деятельности предприятия является проведение анализа его работы, и разработка на основе результатов анализа мер по использованию выявленных резервов.

В результате анализа управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод» можно сделать следующие выводы:

1. Сумма внеоборотных активов за отчетный период 2004 – 2006 гг. увеличилась, это происходит за счет ввода в эксплуатацию основных средств, за счет увеличения капитальных вложений в приобретение и строительство объектов основных средств. Внеоборотные активы представлены в ООО «Прокатный завод» главным образом основными средствами. В 2005 году стоимость внеоборотных активов уменьшилась. Снижение внеоборотных активов вызвала реализация основных средств и процесс амортизации имущества. В 2006 году произошло увеличение внеоборотных активов, увеличение произошло за счет приобретения земельных участков и объектов природопользования.

2. Оборотные активы ООО «Прокатный завод», продолжают оставаться наиболее мобильной его частью и в решающей степени определять платежеспособность и кредитоспособность предприятия. Оборотные активы представлены в ООО «Прокатный завод» главным образом запасами, налогом на добавленную стоимость, краткосрочной дебиторской задолженностью и денежными средствами. Наблюдается тенденция роста оборотных активов. Повышение оборотных средств произошло за счет увеличения запасов, налога на добавленную стоимость и поступления денежных средств.

3. Анализ динамики структуры запасов и затрат показал рост производственных запасов на предприятии, что отрицательно влияет на деятельность предприятия, так как в запасах остаются денежные средства предприятия.

4. В имуществе предприятия дебиторская задолженность занимает набольшую долю в 2004 г. – 30,04%, в 2005 г. – 42,12 %, в 2006 г. – 40,23%. Дебиторская задолженность по статье «покупатели и заказчики» повысилась и составила в 2005 году – 3017 тыс. руб.(37,16%), в 2006 году – также происходит увеличение до 4604 тыс. руб.(42,56%). Увеличение дебиторской задолженности отрицательно влияет на деятельность предприятия. Происходит замораживание денежных средств предприятия. Автор считает, что экономический отдел предприятия не уделяет должного внимания по взысканию дебиторской задолженности, а именно подачи исков в суд и предъявления претензий самим дебиторам.

5. Предприятие конец 2006 года не располагает достаточной суммой денежных средств для уплаты по счетам текущих обязательств, а также осуществления финансовых вложений.

6. Собственный капитал предприятия увеличивается, это говорит о том, что предприятие наращивает собственный капитал, но рост собственного капитала не обеспечил необходимую потребность растущего предприятия в источниках финансирования, поэтому в данный период деятельность предприятия обеспечивалось, долгосрочными заемными источниками. Кредиты брались для закупки нового оборудования и под инвестиционную деятельность предприятия.

7. Кредиторская задолженность увеличилась, увеличение произошло за счет отсутствия денежных средств, предприятие не может рассчитаться с поставщиками. Рост кредиторской задолженности в качестве заемных источников средств - ненадежный способ достижения мобильности имущества в силу самого характера кредиторской задолженности, которая может быть востребована в сроки, не устраивающие предприятие. Более целесообразно изыскивать средства для увеличения собственных источников.

8. Расчет показателей ликвидности свидетельствуют о неблагоприятной тенденции по платежеспособности. Этому способствовали как внешние, так и внутренние факторы. Среди внешних: ухудшение общеэкономической обстановки в стране, снижение платежной дисциплины. К внутренним факторам можно отнести: изменение форм расчетов с покупателями, в основном использование системы предварительной оплаты и оплаты за наличный расчет.

В целях совершенствования финансовой деятельности разработаны рекомендации направленные на улучшение управления финансовой деятельностью ООО «Прокатный завод»:

Анализ финансовой деятельности предприятия ООО «Прокатный завод» дают возможность автору разработать программу мероприятий по повышению эффективности управления финансовой деятельностью на предприятии и обеспечить контроль за ее практическим осуществлением, по следующим направлениям:

I. Построение системы управления денежными потоками в ООО «Прокатный завод».

II. Методика расчета экономичного размера заказа и материальных запасов.

III. Методика проведения мероприятий по управлению дебиторской задолженностью предприятия.

Построение системы управления денежными потоками в ООО «Прокатный завод» должно базироваться на следующих принципах:

* информативной достоверности и прозрачности;
* плановости и контроля;
* платежеспособности и ликвидности;
* рациональности и эффективности.

Эффективная система управления денежными потоками позволит:

а) обеспечить необходимый уровень ликвидности за счет внедрения системы контроля выплат и поступлений;

б) снизить затраты за счет сокращения величины заемных средств и сроков заимствования;

в) увеличить отдачу от инвестиций;

г) прекращения роста кредиторской задолженности;

д) принятие управленческих решений до окончания расчетного периода в любое время.

Наибольшую долю затрат ООО «Прокатный завод» составляют расходы на создание материальных запасов. В связи с этим применение методов оптимизации в системе управления запасами во многом способствует повышению эффективности деятельности ООО «Прокатный завод». Рассмотренные корректировки модели расчета оптимального размера заказа и минимизации затрат на управление запасами позволяют повысить эффективность деятельности предприятия за счет минимизации издержек, связанных с закупками материальных ресурсов, а также оптимизации использования финансовых средств ООО «Прокатный завод».

Управление дебиторской задолженностью - это комплекс мер, направленных на предотвращение ее появления путем тщательного анализа и ранжирования контрагентов.

В результате выявлены недостатки в управлении финансовой деятельностью предприятия. Разработать рекомендации направленные на улучшение управления финансовой деятельностью в которою вошли следующие документы:

1. Построение системы управления денежными потоками в ООО

«Прокатный завод».

2. Методика расчета экономического размера заказа и материальных запасов.

3. Методика проведения мероприятий по управлению дебиторской задолженностью.

Принятые документы позволят финансовой службе предприятия значительно улучшить систему работы с финансами и укрепить положение предприятия.

## Список использованной литературы

**I. Нормативные документы**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч.1.: федеральный закон РФ от 30.11.1994г. № 51 -ФЗ. в ред. ФЗ РФ. от 30.01.2006г. №6.. – ФЗ // СЗ РФ: - 1994.-№32.- Ст.3301; СЗ РФ. -2006.-№2.-Ст.-171.
2. Налоговый Кодекс Российской Федерации. Ч.2.: федеральный закон РФ от 05. 08. 2000 г. №117 –ФЗ. в ред. ФЗ РФ. от 16.01.2006г. №5 – ФЗ // СЗ РФ: - 2000.-№21.- Ст.2497; СЗ РФ. -2006.-№3.-Ст.-2674.

**II. Специальная литература**

1. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: как управлять капиталом / И.Т.Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 383 с.
2. Берлин С.И. Теория финансов: Учебное пособие / С.И. Берлин; С.И. Берлин. - М.: Приор, 2006. – 256 с.
3. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Пер. с англ./ Л.А. Бернстайн. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 547 с.
4. Бланк И.А. Управление активами / И.А. Бланк. – Киев: Ника-Центр, 2006. – 720 с.
5. Бородина Е.И. Финансы предприятий. Определение потребности в оборотных средствах: Учебное пособие / Е.И. Бородина. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2007. – 207 с.
6. Вечканов Г.С. Краткая экономическая энциклопедия / Г.С. Вечканов. – СПб.: ТОО ТК Петрополис, 2007. – 509 с.
7. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент: Учебник / В.В. Ковалев.- М.: Финансы и статистика, 2006. – 768 с.
8. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности /В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 540 с.
9. Красная Е.Н. Управление оборотным капиталом организации / Е.Н. Красная . - Юристъ-Гардарика, 2007. – 216 с.
10. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия: методы оценки / М.Н. Крейнина. - М.: Издательство ДИС, 2005. – 247 с.
11. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент/ М.Н. Крейнина. - М.: Издательство ДИС, 2007. – 352с.
12. Крутик А.Б., Хайкин М.М. Основы финансовой деятельности предприятия / А.Б. Крутик, М.М. Хайкин. СПб.: Бизнес-пресса, 2005. – 448 с.
13. Лаврухина Н.В., Казанцева Л.П. Финансы предприятий / Н.В. Лаврухина, Л.П. Казанцева. - М.: МЭСИ, 2004. – 345 с.
14. Лозовский Л.Ш., Райзберг Б.А., Ратновский А.А. Универсальный бизнес-словарь / Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг, А.А. Ратновский. -М.: ИНФРА-М, 2007. – 640 с.
15. Любушин Н.П. и др. Анализ финансово-экономической деятельности: Учебное пособие для вузов / Н.П. Любушин, В.Б. Лешева, В.Г. Дьякова; Под редакцией Н.П. Любушина. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 471 с.
16. Максимов Ю.А. Правое регулирование банкротства юридических лиц. - Учебн.пособ. / Ю.А. Максимов. - СПб.: СПб им. В.Б.Бобкова филиал РТА, 2006. – 61с.
17. Максимов Ю.А., Максимова Е.М., Семенов А.В. Правовое регулирование финансовой деятельности предприятий и организаций. Учебн.пособ. / Ю.А. Максимов, Е.М. Максимова, А.В. Семенов - СПб.: СПб им. В.Б.Бобкова филиал РТА, 2006. – 144с.
18. Миннибаева К.А., Остапенко В.В. Обеспеченность предприятия средствами / К.А. Миннибаева, В.В. Остапенко // Финансовый менеджмент. – 2005. – №4. – С. 25- 30.
19. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства / Д.С. Моляков. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 475 с.
20. Мухарева Е.В. Анализ и прогноз потребности в финансировании собственного оборотного капитала / Е.В. Мухарева // Финансовый анализ. – 2005. – №4. – С. 5 - 8.
21. Новиков В.А. Практическая рыночная экономика. Толкование 4000 терминов: Словарь / В.А. Новиков.-М.: Московский психолого-социальный институт, 2006. – 376 с.
22. Оценка бизнеса: Учебник / Под ред. Грязновой А.Г., Федотовой М.А. М.: Финансы и статистика, 2006. – 512 с.
23. Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Л.Н. Павлова. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2006. – 429 с.
24. Палий В.Ф. Основной капитал и оборотные материальные активы / В.Ф.Палий. - Издательство: Бератор-Пресс, 2006. – 200 с.
25. Радионов А.Р., Радионов Р.А. Управление запасами и оборотными средствами в условиях рыночной экономики / А.Р. Радионов, Р.А. Радионов // Финансовый менеджмент. - 2007. – №5. – С. 21 - 23.
26. Ричард Кох. Менеджмент и финансы: от А до Я / Пер. с англ. В. Швецова. СПб.: Питер, 2006. – 496 с.
27. Сергеев Л.И. Финансы отраслей и предприятий регионов / Л.И. Сергеев. - Калининград: Янтарный сказ, 2007. - 342 с.
28. Снитко Л.Т., Бугаева Т.Ю., Висторобская Е.Н. Управление капиталом организации / Л.Т.Снитко, Т.Ю.Бугаева, Е.Н. Висторобская. – Приор, 2006. – 320с.
29. Стоянова Е.С., Быкова Е.В., Бланк И.А. Управление капиталом / Е.С.Стоянова, Е.В.Быкова, И.А. Бланк. – М.: Перспектива, 2007. – 376 с.
30. Тихонов Е. Управление оборотными средствами предприятия / Е. Тихонов // Директор. - 2003. – №1. – С. 155.
31. Тютюкина Е.Б. Финансы предприятий: Собственный капитал организации. Основной и оборотный капитал / Е.Б.Тютюкина. - Издательство: Бератор-Пресс, 2004. – 252с.
32. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы: Учебное пособие / Пер. с фр.; Под ред. Я.В. Соколова. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2004. – 421 с.
33. Уткин Э.А. Финансовое управление / Э.А.Уткин. - М.: Ассоциация авторов и читателей «Тандем»; Издательство ЭКМОС, 2004. – 118 с.
34. Финансовое управление компанией: Пер. с англ. / Под ред. Е.В. Кузнецовой. - М.: Фонд "Правовая культура", 2005. – 376 с.
35. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. Г.П. Поляка. - М.: Финансы, 2004. – 429 с.
36. Финансы: Учебное пособие / Под ред. А.М. Ковалевой. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 503 с.
37. Черкасов В.Е. Финансовый менеджмент. Учебно-методическое пособие / В.Е. Черкасов. - Тверь, 2007. – 279 с.
38. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий / А.Д Шеремет., Р.С.Сайфулин. - М.: Инфра-М, 2006. - 517 с.
39. Шмален Г. Основы и проблемы экономики предприятия / Пер. с нем. / Под ред. проф. А.Г. Поршнева. - М.: Финансы и статистика, 2005. – 421 с.
40. Шуляк П.Н. Финансы предприятий / П.Н.Шуляк. - М.: Издательский дом "Дашков и К", 2007. – 372 с.
41. Экономический справочник руководителя предприятия / Сост. Рыжиков С.В., Золотогоров В.Г. Ростов-на-Дону: Феникс, 2006. – 320 с.