



Актуальность, цель, предмет , объект.

Актуальность темы исследования заключается в том, что необходимость совершенствования стратегии увеличение оборотных активов предприятия - настоятельное требование современности. На сегодняшний день, в коммерческих предприятиях оборотные активы, как правило, составляют половину стоимости всех активов, а значит формирующих показатели экономической эффективности.

- ▶ **Целью** выпускной квалификационной работы является изучение особенностей управления оборотными активами организации и разработка рекомендаций по формированию стратегии их финансирования.
- ▶ Для достижения поставленной цели необходимо следующие *задачи*:
 - ▶ – изучить теоретические основы политики управления активами компании;
 - ▶ – основные этапы разработки финансовой стратегии активов компании;
 - ▶ – выявить особенности управления отдельными видами активов компании;
 - ▶ – проанализировать политику управления активами исследуемого предприятия;
 - ▶ – разработать основные направления совершенствования управления и стратегии финансирования оборотных активов объекта наблюдения.
- ▶ **Объектом** является Общество с ограниченной ответственностью «Трансстроймеханизация» (далее – ООО «Трансстроймеханизация»).
- ▶ **Предметом** исследования является процесс управления оборотами компании и финансирование в компании «Трансстроймеханизация».

Основные показатели финансово-экономической деятельности ООО «Трансстроймеханизация» в 2015-2017 гг.

№ п/п	Показатели	Годы			Темп прироста в 2016 г. К 2015г.,%	Темп прироста в 2017 г. К 2016г.,%
		2015	2016	2017		
1	Выручка, тыс. руб.	12 758 079	14 007 270	17 691 484	9,79	26,30
2	Себестоимость, тыс. руб.	11 356 838	12 977 100	15 729 563	14,27	21,21
3	Валовая прибыль, тыс. руб.	1 401 241	1 030 170	1 961 921	-26,48	90,45
4	Прибыль от продаж, тыс. руб.	1 121 141	634 397	1 447 462	-43,42	128,16
5	Чистая прибыль, тыс. руб.	256 532	553 235	943 050	115,66	70,46
6	Среднегодовая стоимость активов (капитала), тыс. руб.	5 196 674	6 236 122	13 681 729	20,00	119,39
7	Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	20 454 1	38 115 9	87 930 0	86,35	130,69
8	Среднегодовая величина основных средств, тыс. руб.	63 080 0	76 805 8	97 688 6	21,76	27,19
9	Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	4 445 871	5 266 091	12 324 344	18,45	134,03
	Среднесписочная численность	2 582	2 077	2 610	15,35	21,57

Показатели финансовой устойчивости по величине собственных оборотных средств ООО «Трансстроймеханизация» в 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатели	Усл. обозн- я	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	2	3	4	5
1. Источники формирования собственных средств, (стр.1300)	ИСС	204531	557766	1200814
2. Внеоборотные активы, (стр.1100)	ВОА	750803	1189258	1525511
3. Собственные оборотные средства, (1-2)	СОС	-546272	-631492	-324697
4. Долгосрочные обязательства (стр. 1400)	ДО	166066	429443	679525
5. Собственные долгосрочные источники, покрытия запасов и затрат, (3+4)	СД	-380206	-202049	354828
6. Краткосрочные кредиты и займы, (стр.1510)	КЗС	299781	652214	4
7. Основные источники покрытия запасов и затрат, (5+6)	ОИ	-80425	450165	354832
8. Сумма запасов, (стр.1210)	З	465123	692953	952984
9. Излишек (+), не достаток (-) СОС (3-8)	ΔСОС	-1011395	-1324445	-1277681
10. Излишек (+), не достаток (-) СД (5-8)	ΔСД	-845329	-895002	-598156
11. Излишек (+), не достаток (-) ОИ (7-8)	ΔОИ	-545548	-242788	-598152
12. Трехмерная модель (9 : 10 : 11)		(0 : 0 : 0)	(0 : 0 : 0)	(0 : 0 : 0)

Состав и структура оборотных активов ООО «Трансстроймеханизация» в 2015-2017 г.г.

Показатель	Значение показателя						Темп прироста в 2017 г. к 2016 г., %
	2015 г.		2016 г.		2017 г.		
	в тыс. руб.	в % к вал баланса	в тыс. руб.	в % к вал баланса	в тыс. руб.	в % к вал баланса	
Оборотные активы, всего	4445871	85,55	6086311	83,65	18562377	92,41	204,99
в том числе:	465123	8,95	692953	9,52	952984	4,74	37,53
запасы							
в том числе:							
-сырье и материалы	306502	5,90	408741	5,62	568289	2,83	39,03
- готовая продукция	114364	2,20	269949	3,71	340645	1,70	26,19
НДС по приобрет. ценностям	375	0,01	1962	0,03	6795	0,03	246,33
Де биторская за д-ть	2877858	55,38	3046982	41,88	9121659	45,41	199,37
Де нежные	23113	0,44	112123	1,54	6542	0,03	-94,17

Показатели оборачиваемости активов в ООО «Трансстроймеханизация» в 2015-2017 г.г.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения в 2017 г. к 2016г. (±)
Выручка, тыс.руб. (N_p)	12758079	14007270	17691484	3684214
Количество дней анализируемого периода, дней (T)	360	360	360	0
Осуществление оборотных активов, тыс.руб.	4445871	6086311	18562377	12476066
Продолжительность одного оборота, дней (T_o)	125,45	156,42	377,72	221,30
Коэффициент оборачиваемости, обороты (K_o)	2,87	2,30	0,95	-1,35
Коэффициент загрузки капитала в обороте, коп. (K_z)	0,35	0,43	1,05	0,61

Факторы, оказывающие негативное воздействие:

незначительный темп увеличения объема изготовления продукции, а также спроса на нее со стороны потребителей;

высокие ставки налогов;

несоблюдение требований расчетно-платежной, а также договорной дисциплины;

сложности с получением займов ввиду высокой ставки процента по кредиту в банке.

Таким образом, для политики управления источниками финансирования оборотных операционных активов ООО «Трансстроймеханизация» характерна агрессивная стратегия. Это подтверждает тот факт, что процентное соотношение между источниками финансирования оборотного капитала ООО «Трансстроймеханизация» составляет 101% за счет заемных источников за 2015-2017 г.г. В данной стратегии ценой за поддержание достаточно высокого показателя рентабельности собственного капитала является низкий уровень финансовой устойчивости и ликвидности, что является свидетельством большого финансового риска для предприятия.

Спасибо за внимание



