

**«МОСКОВСКИЙ ФИНАНСОВО-
ПРОМЫШЛЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
«СИНЕРГИЯ»**

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
на тему:**

**«Оптимизация операционного и финансового
циклов организации (на примере ООО «Сеть
Связной»)»**

Выполнил:

Научный руководитель:

Цель и задачи

Цель - на основе анализа состояния и эффективности использования оборотных активов организации выработать рекомендации по совершенствованию управления ими.

Задачи:

1. рассмотрены теоретические основы управления оборотными активами в организации;
2. рассмотрены основные направления анализа эффективности управления оборотными активами ООО «Сеть Связной».

Основные экономические показатели деятельности предприятия ООО «Сеть Связной» за 2016-2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютный прирост, тыс. руб.	Темп роста, %
1. Выручка от продаж, оказанных работ, услуг, тыс. руб.	1403681	1478526	1351287	-52394	96,3
2. Себестоимость продаж, оказанных работ, услуг, тыс. руб.	1095546	957201	973089	-122457	88,8
3. Прибыль от продаж, оказанных работ, услуг, тыс. руб.	308135	295723	378198	70063	122,7
4. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	6032	14785	16737	10705	277,5
5. Чистая прибыль, тыс. руб.	4455	10632	12862	8407	288,7

Группировка баланса по ликвидности активов и срочности оплаты обязательств ООО «Сеть Связной», тыс. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютный прирост, тыс. руб.
1.Наиболее ликвидные активы: А1	92003	74520	60700	-31303
2.Быстро реализуемые активы: А2	288080	258693	298689	10609
3.Медленно реализуемые активы: А3	168272	174580	186304	18032
4. Трудно реализуемые активы А4	87815	92560	125762	37834
Итого Актив	636170	623562	671455	35285
5. Наиболее срочные обязательства П1	270844	300450	350121	79277
6. Краткосрочные пассивы П2	137000	45782	0	-137000
7. Долгосрочные пассивы П3	157204	178962	239551	82347
8. Постоянные пассивы П4	71122	64785	81783	10661
Итого Пассив	636170	623562	671455	35285

Оценка ликвидности баланса ООО «Сеть Связной» за 2017-2018 гг.

Нормативные соотношения	2017	2018
A1>= П1	92003 < 270844	60700< 350121
A2>= П2	288080> 137000	298689 > 0
A3>= П3	168272> 157204	186304< 239551
A4<= П4	87815 > 71122	125762 < 81783

Тип финансовой устойчивости ООО «Сеть Связной»

Наименование показателей	2016	2017	2018
Собственные оборотные активы (СОС)	-37365	-35622	-64634
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников (СОСд)	119856	145703	174917
Источники формирования запасов и затрат (Из)	256856	200489	174917
Запасы и затраты (Ом)	147617	130562	165649
Излишек (+)/недостаток (-) СОС	-184982	-147963	-230283
Излишек (+)/недостаток(-) СОСд	-27761	-14578	+9268
Излишек (+)/недостаток (-) Из	+109239	+59820	+9268
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое состояние	Неустойчивое финансовое состояние	Нормальная финансовая устойчивость

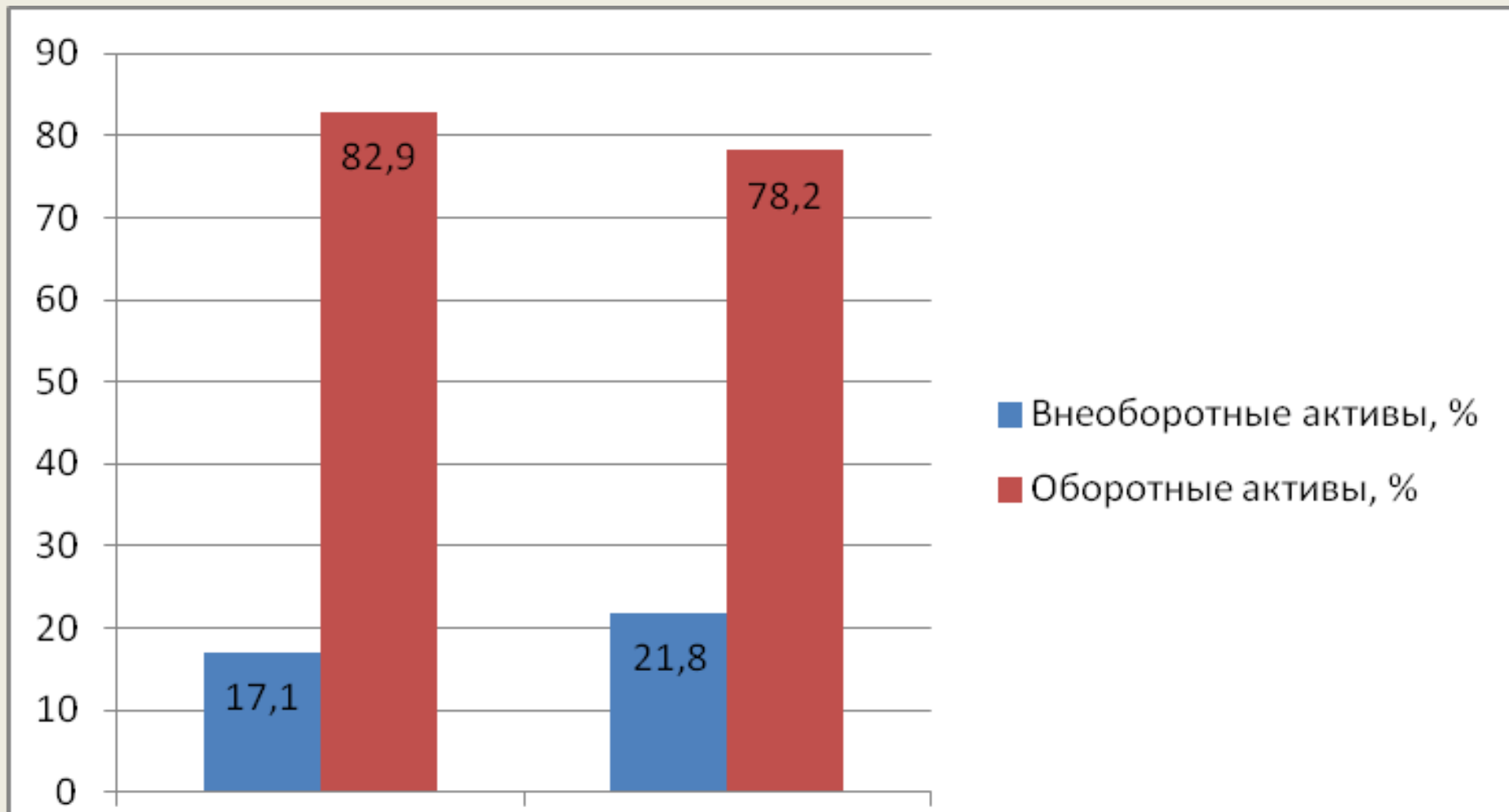
Динамика оборотных активов ООО «Сеть Связной» за 2017-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение (+,-)	Темп прироста, %
Оборотные активы, тыс. руб.	527438	520480	525038	-2400	-0,45
Всего имущества, тыс. руб.	636021	630256	671455	+35434	+5,57
Удельный вес оборотных активов в имуществе, %	82,93	81,8	78,19	-4,74	-5,72

Динамика стоимости составляющих оборотных активов в ООО «Сеть Связной» за период 2016-2018 гг. (тыс. руб.)

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение (+,-)	Темп прироста, %
Всего имущества, тыс. руб.	636021	630256	671455	+35434	+5,57
Оборотные активы	527438	520480	525038	-2400	-0,45
Запасы	136144	147850	161726	+25582	+18,79
Дебиторская задолженность	289394	294523	298643	+9249	+3,19
Краткосрочные финансовые вложения	86524	70560	57431	-29093	-33,62
Денежные средства	4203	3860	3269	-934	-22,22

Соотношение оборотных и внеоборотных ООО «Сеть Связной» за период 2017-2018 гг.



Динамика структуры оборотных активов ООО «Сеть Связной» за период 2016-2018 гг., (%)

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение (+,-)	Темп прироста, %
Оборотные активы	100	100	100	х	х
Запасы	25,9	30,2	30,8	+4,9	+18,92
Дебиторская задолженность	54,6	53,6	56,9	+2,3	+4,21
Краткосрочные финансовые вложения	16,6	9,2	10,9	-5,7	-34,34
Денежные средства	0,8	1	0,6	-0,2	-25,00

Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Сеть Связной» за 2016-2018гг.

Рекомендуемое соотношение	2016	2017	2018
КЗ>ДЗ	270844< 288080	350240> 287452	350121> 298643

Расчет операционного цикла ООО «Сеть Связной», 2016-2018 г.

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	Темп роста, %
Длительность оборота среднего запаса сырья, материалов и полуфабрикатов в днях	0	0	0	0
Длительность оборота среднего объема незавершенного производства, дн.	0	0	0	0
Длительность оборота среднего запаса готовой продукции, дн.	5,3	4,6	0,4	7,5
Длительность операционного цикла, дн.	5,3	4,6	0,4	7,5

Расчет финансового цикла ООО «Сеть Связной», 2016-2018 г.

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	Темп роста, %
ВОЗ, дн.	0	0	0	0
ВОД, дн.	23,2	2,7	11,9	51,3
ВОК, дн.	2,8	14,9	49,3	1760,7
Длительность финансового цикла, дн.	23,2	2,7	11,9	51,3

Условия применения факторинга в ООО «Сеть Связной»

Наименование показателя	Значение
Объем дебиторской задолженности сроком до 12 месяцев, в тыс.руб.	1108
Комиссионная плата за осуществление факторинга, %	2
Процент денежных средств, выплачиваемых факторинговой компанией, %	80
Процентная ставка за предоставляемый кредит факторинговой компанией, %	18

Показатели изменения финансового до и после использования факторинговой операции

Показатель	2018 г	После применения факторинга	Абсолютное изменение
Удельный вес дебиторской задолженности в оборотных средствах, % (п.6/п.2),×100	41,8	8,4	-33,4
Продолжительность финансового цикла, дн.	11,9	2,8	-9,5

Заключение

В ходе решения задач по теме работы был проведен анализ эффективности управления оборотными активами ООО «Сеть Связной», который позволил сделать следующие выводы об управлении оборотными активами в организации:

- Организация ООО «Сеть Связной» стабильно работающее производство, получающее прибыль от своей деятельности, с широким ассортиментом выпускаемой продукции. Однако, за анализируемый период отмечена тенденция по снижению темпов развития, уменьшение прибыли, объемов реализуемой продукции, уменьшению ассортимента.
- За анализируемый период произошло уменьшение доли оборотных активов, что говорит о небольшом замедлении оборачиваемости имущества, об этом так же свидетельствует незначительное уменьшение доли денежных средств, при относительно большом росте доли дебиторской задолженности, а также росте запасов.
- Показатели оборачиваемости оборотных активов имеет тенденцию к снижению, что говорит о замедлении оборачиваемости оборотных активов предприятия.
- Рентабельность оборотных активов в основной деятельности после внедрения предложенных мероприятий увеличится на 4,31 %.

Заключение

Таким образом, проведя анализ состава, структуры и динамики изменения оборотных активов ООО «Сеть Связной» можно сделать вывод о том, что за анализируемый период произошло уменьшение доли оборотных активов, что говорит о некотором замедлении оборачиваемости имущества, об этом же свидетельствует и незначительное уменьшение доли денежных средств при относительно небольшом росте доли дебиторской задолженности, а также значительный рост запасов.

Проведя анализ эффективности использования оборотных активов в производственной деятельности ООО «Сеть Связной» можно сделать вывод о том, что наметилась отрицательная тенденция в изменении анализируемых показателей, что свидетельствует о нерациональной организации работы предприятия с оборотными активами за анализируемый период, о снижении уровня управления оборотными активами организации, что является основанием для проведения тщательного анализа организации производственно-хозяйственных процессов, организации маркетинговой деятельности и т.д.

БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ!