

***Тема дипломной работы:
«управление оборотным капиталом на примере
ООО МОНОЛИТ-СТРОЙ»***

Целью исследования является анализ управление оборотным капиталом в ООО «Монолит Строй».

Задачи дипломной работы :

- раскрыть экономическую сущность и структуру оборотных активов предприятия;
- показать необходимость управления оборотными активами;
- выявить показатели управления оборотными активами;
- оценить эффективность управления оборотными активами;
- предложить направления совершенствования управления оборотными активами предприятия.

Объектом исследования являются экономические аспекты управления оборотными активами ООО «Монолит Строй».

Предметом исследования – методология управления оборотными активами в ООО «Монолит Строй».

Показатели экономической эффективности деятельности ООО «Монолит-Строй» за 2009-2011

Показатели	2009 год	2010 год	2011 год	Темп роста (спада), %		
				2010/2009	2011/2010	2011/2009
1. Фондоотдача, руб./руб.	8,77	6,37	8,09	72,63	127,0	92,25
2. Фондоемкость, руб./руб.	0,11	0,16	0,12	145,45	0,75	109,09
3. Производительность труда, тыс.руб./чел.	508,58	512,80	739,06	100,83	144,12	145,32
4. Фондовооруженность труда, тыс.руб.	57,96	81,42	90,86	140,48	111,59	156,76
5. Балансовая прибыль, тыс.руб.	1648	7890	7164	478,76	90,80	434,71
6. Рентабельность основной деятельности, %	4,69	17,48	10,77	372,92	61,61	229,63

Анализ ликвидности баланса за 2011 год

АКТИВ	На начало периода	На конец периода	ПАССИВ	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток (+, -)	
						на начало периода	на конец периода
1	2	3	4	5	6	7	8
Наиболее ликвидные активы (А1)	165	15166	Наиболее срочные обязательства (П1)	15794	14146	-15629	1020
Быстро реализуемые активы (А2)	6452	14516	Краткосрочные пассивы (П2)	6500	32000	-48	-17484
Медленно реализуемые активы (А3)	11417	16517	Долгосрочные пассивы (П3)	613	658	10804	15859
Труднореализуемые активы (А4)	9864	10725	Постоянные пассивы (П4)	4991	10092	4873	633
БАЛАНС:	27898	56894	БАЛАНС:	27898	56894	0	0

Финансовые коэффициенты платежеспособности за 2011 год

Показатели	Значение		Отклонение (+,-)	
	на начало периода	на конец периода	от начала периода	от нормы
1	3	4	5	6
1.Общий показатель платежеспособности	0,35	0,90	0,55	-0,75
2.Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,32	0,31	-0,39
3.Коэффициент критической оценки	0,3	0,64	0,34	-0,46
4.Коэффициент текущей ликвидности	0,81	1	0,19	-1,29
5.Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-2.68	635,27	637,95	1
6.Доля оборотных средств в активах	0,65	0.81	0,16	0,46
7.Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,27	-0,01	-0,26	-0,26

Показатели финансовой устойчивости за 2011 год

Показатели	Расчетное значение		Отклонение (+ -)	
	На начало периода	на конец периода	от начала периода	от нормы
Коэффициент капитализации	4,59	4,64	0,05	6,21
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-0,27	-0,01	-0,26	-0,26
Коэффициент финансовой независимости	0,18	0,18	-	-0.22
Коэффициент финансирования	0,22	0,22	-	-0.48
Коэффициент финансовой устойчивости	0,2	0,2	-	-0.4

Определение типа финансовой устойчивости ООО «Монолит-Строй» за 2011 год

Показатели	Сумма, тыс. руб.	
	на начало года	на конец года
1.Капиталы и резервы	4991	10092
2.Внеоборотные активы	9834	10725
3.Собственные оборотные средства	- 4873,0	- 633,0
4.Долгосрочные кредиты	613	658
5.Наличие собственных оборотных и долгосрочных средств.	-4260	25
6.Краткосрочные кредиты	6500	32000
7.Наличие всех источников	2240	32025
8.Материальные оборотные средства	9932	15157
9.Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	- 14804	- 15970
10.Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных средств.	-14192	-15132
11.Излишек (недостаток) всех источников.	-7692	+ 16658
12.Тип финансовой устойчивости	Кризисное финансовое состояние	Предкризисное финансовое состояние

Состав, структура и динамика оборотного капитала за 2010-2011 гг.

Показатели	2010 год		2011 год		Отклонения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	абсолютные тыс. руб.	относительные, %
1. Денежные средства	165	0,92	820	1,8	655	497,0
2. Краткосрочные финансовые вложения			14316	31,0	14316	
3. Дебиторская задолженность	6452	35,8	14517	31,4	8065	225
– покупатели и заказчики;	5352	29,7	14264	30,9	8912	266,5
– прочие дебиторы.	1100	6,1	253	0,55	-847	23,0
4. Запасы и затраты	9932	55,1	15157	32,8	5225	152,6
– сырье и материалы	3635	20,2	10004	21,7	6369	275,2
– затраты в незавершенном производстве;	18	0,1	18	0,04	0	100
– готовая продукция;	6192	34,3	4864	10,5	-1328	78,6
– расходы будущих периодов	89	0,49	272	0,59	183	305,6
5. НДС	1485	8,23	1360	2,95	-125	91,6
Итого	18034	100	46169	100	655	225

Анализ структуры оборотных активов предприятия ООО «Монолит Строй» по степени ликвидности за 2011

Актив	Сумма, тыс.руб.		Уд. Вес на начал о года, %	Уд. Вес на конец года,%	Изменение	
	на начал о года	на конец года			тыс. руб.	уд. веса, %
Наиболее ликвидные активы (А1)	165	15135	0,91	32,8	14970	31,8
Быстро реализуемые активы (А2)	6452	14517	35,8	31,4	8065	-4,3
Медленно реализуемые активы (А3)	11417	16517	63,3	35,8	5100	-27,5
Итого оборотных активов	18034	46169	100	100	28135	0

Показатели оборачиваемости оборотных средств ООО «Монолит Строй» за 2009-2011 гг.

Показатели	2009 год	2010 год	2011 год	Изменения 2011 г. к	
				2009г.	2010г.
Выручка, тыс.руб.	38151	55593	79406	41255	23813
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	17968	12947	32101,5	14067,5	19154,5
Продолжительность одного оборота, дн.	169,8	83,91	145,74	-24,06	61,83
Коэффициент оборачиваемости, обор.	2,12	4,29	2,47	0,35	-1,82
Коэффициент загрузки средств в обороте, руб.	0,47	0,23	0,4	-0,07	0,17
Рентабельность оборотных средств, %	0,8	40,1	15,9	15,1	-24,2

Показатели деловой активности ООО «Монолит-Строй» за 2010-2011 г.г.

Показатели	2010 г.	2011 г.
1. Коэффициент оборачиваемости активов	2,52	1,83
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	4,29	2,47
3. Длительность одного оборота (дн.)	83,91	145,74
4. Оборачиваемость денежных средств (дн.)	1,16	2,23
5. Оборачиваемости запасов (дн.)	4242,33	56,92
6. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	11,72	7,57
7. Период погашения дебиторской задолженности (дн.)	30,72	47,55
8. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,68	5,30
9. Период погашения кредиторской задолженности (дн.)	97,82	67,92

Расчет чистого оборотного капитала предприятия ООО «Монолит Строй» за 2009 - 2011г., тыс.руб.

Показатели	2009 год	2010 год	2011 год	Изменения 2011 г. к	
				2009 г.	2010 г.
1.Оборотные активы	17902	18034	46169	28267	28135
2. Краткосрочные обязательства	17452	22294	46143	28691	23849
3.Чистый оборотный капитал	450	-4260	26	-424	4286

Оценка длительности операционного и финансового цикла ООО «Монолит Строй» за 2009-2011гг.

Показатели	2009 год	2010 год	2011 год	Изменения 2011 г. к 2009г.	
				абсол.	относит.,%
1	2	3	4	5	6
1. Период оборота остатков денежных средств, дн. (ПОД)	3,06	1,08	3,77	0,71	23,2
2. Период оборота запасов сырья и материалов, дн. (ПОМЗ)	41,4	66,3	91,3	49,9	120,5
3. Период оборота незавершенного производства, дн. (ПОНЗ)	0,19	0,19	0,1	-0,09	-47,4
4. Период оборота запасов готовой продукции, дн. (ПОГП)	55,9	50,08	26,7	-29,2	-52,2
5. Период оборота дебиторской задолженности (ПОДЗ)	63,5	35,9	56,6	-6,9	-10,9
6. Период оборота кредиторской задолженности (ПОКЗ)	146,2	108,2	65,8	-80,4	-55,0
7. Длительность операционного цикла (ПОЦ), дн.	164,05	153,55	178,47	14,42	8,8
8. Длительность финансового цикла (ПФЦ), дн.	17,85	45,35	112,67	94,82	531,2

Оценка источников формирования оборотных активов ООО «Монолит Строй» за 2010-2011гг., тыс.руб.

Показатели	2010 г.	2011 г.	Абсолютные изменения
1.Источники формирования собственных средств (капитал и резервы) (стр.490 + 640)	4991	10092	5101
2.Долгосрочные обязательства	613	658	45
3.Краткосрочные кредиты и займы (стр.610)	6500	32000	25500
4.Общая величина основных источников средств	12104	42750	30646

Система скидок при различных формах оплаты за услуги, %

Показатели	Процент
При оплате за наличный расчет	3,0
При задержке в оплате до 10 дней	1,5
При задержке в оплате от 10 до 20 дней	0,5
При задержке более 20 дней	-

Результаты опроса дебиторов

Список опрошенных организаций	Варианты ответов		
	Изберем предоплату	Снизим срок оплаты	Порядок оплаты не изменится
ОАО «Строительное управление № 209»	+(50%)		+(50%)
ООО «Вологодская строительная компания»	+(50%)		+(50%)
ООО «Теплодом»	+(50 %)	(до 10 дней)-50%	+(50 %)
ООО «Вологдаэнергомонтаж»	+(30%)	(до 30 дней)-50%	+ (70 %)
ООО «Авиаль35»			+
ООО «ВолСтройТех»			+
ИП Соловьев	+(10%)		+(90 %)
Прочие			+

Прогноз возможного снижения дебиторской задолженности за счет внедрения системы скидок в тыс. руб.

Наименование организаций	Величина дебиторской задолженности до внедрения мероприятия	Возможное снижение величины дебиторской задолженности	Величина дебиторской задолженности после внедрения мероприятия
ОАО «Строительное управление № 209»	1 268	634	634
ООО «Вологодская строительная компания»	2 670	1335	1335
ООО «Теплодом»	3 590	1795	1795
ООО «Вологдаэнергомонтаж»	4 294	1289	3005
ООО «Авиаль35»	800	-	800
ООО «ВолСтройТех»	888	-	888
ИП Соловьев	680	68	612
Прочие	327	-	327
Всего	14517	5121	9396

Расчет суммы финансовых средств, привлекаемых за счет факторинга

Показатели	Обозначения, формулы	Сумма, тыс. руб.
Величина дебиторской задолженности, которую можно продать по договору факторинга	ДЗ	9396
Страховой резерв	$R_{стр} = ДЗ * C_{стр}$	939,6
Комиссионное вознаграждение	$K = ДЗ * K\%$	751,68
Плата за кредит	$ПК = (ДЗ - R_{стр} - K) * C_{ПК} * 30/365$	113,99
Факторинговый аванс	$Фа = ДЗ - R_{стр} - K - ПК$	7590,73

Мероприятия по повышению дебиторской задолженности, тыс.руб.

Показатели снижения	Сумма, тыс.руб.
За счет предоставления скидок	5 121
За счет факторинговых операций	7 590,73
Итого:	12 711,73

Ускорение привлечения денежных средств в краткосрочном периоде может быть достигнуто за счет следующих мероприятий:

- обеспечение частичной или полной предоплаты за оказанные услуги;
- ускорения инкассации просроченной дебиторской задолженности;
- ускорение инкассации платежных документов покупателей (сокращение времени нахождения их в пути, на регистрации, в процессе зачисления денег на расчетный счет).

Замедление выплат денежных средств в краткосрочном периоде может быть достигнуто за счет следующих мероприятий:

- использование флюота (периода времени между выпиской платежного документа по конкретному платежу и фактической его оплатой) для замедления инкассации собственных платежных документов;
- увеличения по согласованию с поставщиками срока предоставления предприятию товарного кредита;
- замены приобретения долгосрочных активов, требующих обновления, на их аренду (лизинг).

Повышение суммы чистого денежного потока ООО «Монолит Строй» может быть обеспечено за счет осуществления следующих основных мероприятий:

- снижения суммы постоянных издержек;
- снижения уровня переменных издержек;
- осуществление эффективной ценовой политики, обеспечивающей повышение уровня доходности деятельности предприятия;
- использования метода ускоренной амортизации основных средств;
- сокращения периода амортизации используемых нематериальных активов;
- продажи неиспользуемых видов основных средств и нематериальных активов.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!