

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего профессионального образования  
«Южно – Уральский государственный университет»  
(национальный исследовательский университет)  
в г. Нижневартовске  
Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по экономике»



ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, д.э.н.  
/Н.В. Зяблицкая/  
28 мая 2016 г.

Экономическая оценка деятельности ООО «Ойлпамп Сервис»

и мероприятия по повышению эффективности работы

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К ВЫПУСКНОМУ КВАЛИФИКАЦИОННОМУ ПРОЕКТУ  
ЮУрГУ – 080502.2016.196.ПЗ ВКП

Консультанты, (должность)  
зав.каф./ д.э.н.  
/Н.В.Зяблицкая/  
2016 г.

Руководитель проекта  
зам.гл.бух. ОАО «ИМКХ»  
/О.В.Уренцева/  
12 мая 2016 г.

Консультанты, (должность)  
2016 г.

Автор проекта  
студент группы НвФл-618  
/М.С.Потанина/  
13 мая 2016 г.

Консультанты, (должность)  
2016 г.

Нормоконтролер  
/М.В. Волкова/  
12 мая 2016 г.

-Министерство образования и науки Российской Федерации  
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего профессионального образования  
«Южно – Уральский государственный университет»  
(национальный исследовательский университет)  
в г. Нижневартовске  
Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по экономике»

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

 /Н.В. Зяблицкая/

15 февраля 2016 г.

### ЗАДАНИЕ

на выпускной квалификационный проект студента

Потаниной

Марины Сергеевны

Группа НвФл-618

1 Тема проекта

Экономическая оценка деятельности ООО «Ойлпамп Сервис» и мероприятия

по повышению эффективности работы

утверждена приказом по университету от 15 апреля 2016 г. № 661

2 Срок сдачи студентом законченной работы 25 мая 2016 г.

3 Исходные данные к проекту

Материалы преддипломной практики

Данные бухгалтерской отчетности

Официальные статистические данные

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке

- 1 Характеристика «ООО» Ойлпамп Сервис» и отраслевых особенностей его функционирования
- 2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ойлпамп Сервис»
- 3 Разработка инвестиционного проекта по повышению эффективности деятельности ООО «Ойлпамп Сервис»

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, и др.)

- |   |  |
|---|--|
| 1 Виды деятельности ООО «Ойлпамп Сервис»                  | 10 Основные характеристики Байпасной системы (Y-Tool)  |
| 2 Организационная структура ООО «Ойлпамп Сервис»          | 11 Схема установки Байпасной системы (Y-Tool)          |
| 3 Матрица SWOT-анализа                                    | 12 Эффективность применения Байпасной системы (Y-Tool) |
| 4 Динамика имущества ООО «Ойлпамп Сервис»                 |  |
| 5 Динамика источников формирования ООО «Ойлпамп Сервис»   |  |
| 6 Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости |  |
| 7 Показатели деловой активности ООО «Ойлпамп Сервис»      |  |
| 8 Показатели рентабельности ООО «Ойлпамп Сервис»          |  |
| 9 Структура и динамика затрат ООО «Ойлпамп Сервис»        |  |

Общее количество иллюстраций 12

6 Дата выдачи задания 15 февраля 2016 г.

Руководитель \_\_\_\_\_ /О.В. Уренцева /

Задание принял к исполнению \_\_\_\_\_ /М.С. Потанина /

## КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускного квалификационного проекта	Срок выполнения этапов проекта	Отметка о выполнении руководителя
1 Введение	15.02.2016	Выполнено
2 Глава 1	15.02.2016	Выполнено
3 Глава 2	22.02.2016	Выполнено
4 Глава 3	24.02.2016	Выполнено
5 Заключение	26.02.2016	Выполнено
6 Библиографический список	02.03.2016	Выполнено
7 Приложения	-	-
8 Графическая часть	11.03.2016	Выполнено
9 Презентация доклада защиты проекта	22.03.2016	Выполнено
10 Оформление проекта	12.05.2016	Выполнено
11 Рецензирование	11.05.2016	Выполнено
12 Защита проекта	05.06.2016	

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_/Н.В. Зяблицкая/

Руководитель проекта \_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_/О.В. Уренцева/

Студент \_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_/М.С. Потанина /

## АННОТАЦИЯ

Потанина М.С. Экономическая оценка деятельности ООО «Ойлпамп Сервис» и мероприятия по повышению эффективности работы.

– Нижневартовск: филиал ЮУрГУ, НвФл-618, 96 с., ил.17, прил.-нет, таб.27, библиогр. список – 27 наим., 12л. слайдов

Дипломный проект выполнен с целью разработки стратегических направлений развития для ООО «Ойлпамп Сервис».

В дипломном проекте проанализирована организационная структура ООО «Ойлпамп Сервис», а также возможные угрозы и дополнительный потенциал предприятия. Изучены отраслевые особенности функционирования организации.

Так же произведен анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.

Для повышения эффективности работы ООО «Ойлпамп Сервис» были предложены мероприятия, направленные на улучшение финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Данные предложения требуют капитальных вложений, которые являются окупаемыми и приносящими доход.



## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1. ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ.....	11
1.1 История создания и развития организации.....	11
1.2 Цели и виды деятельности.....	14
1.3 Организационно-правовой статус.....	17
1.4 Структура компании и система управления.....	17
1.5 Отраслевые особенности функционирования.....	23
1.6 SWOT-анализ.....	27
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС».....	34
2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса .....	34
2.2 Анализ состава и структуры баланса «Ойлпамп Сервис» .....	36
2.2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса .....	36
2.2.2 Оценка динамики и структуры пассива.....	41
2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	45
2.3.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости.....	45
2.3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости.....	48
2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	54
2.4.1 Оценка ликвидности баланса.....	55
2.4.2 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности.....	58
2.5 Оценка деловой активности «Ойлпамп Сервис».....	62
2.6 Оценка рентабельности «Ойлпамп Сервис».....	67
2.7 Анализ затратности функционирования «Ойлпамп Сервис».....	73
3 РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС».....	76

3.1 Сущность предлагаемого мероприятия .....	76
3.2.Экономическая часть инвестиционного проекта.....	77
3.3 Методические основы оценки эффективности инвестиционного проека.	80
3.4 Анализ чувствительности ЧДД .....	88
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	91
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	94

## ВВЕДЕНИЕ

В процессе развития рыночной экономики в России огромное значение имеет анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий в совокупности с экономической оценкой мероприятий по повышению прибыльности работы, так как в условиях рыночной конкуренции и стремления предприятий к максимизации прибыли анализ финансово-хозяйственной деятельности является неотъемлемой функцией управления. Этот аспект управления фирмой становится наиболее значимым в настоящее время, так как практика функционирования рынка показывает, что без анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятие не может эффективно функционировать.

В настоящее время в России, не в полной мере осознана эта необходимость, хотя в развитых странах анализ является нормой предпринимательской деятельности уже весьма продолжительное время. Эта проблема хорошо освещается в экономической литературе, особенно в последнее время. Весьма положительным является тот факт, что именно российские экономисты уделяют этому большое внимание, что определяет учет в изданиях российской специфики. Тем не менее большой интерес представляет и западная литература.

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйственного субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования.

Для того, чтобы обеспечивать выживаемость, необходимо, уметь реально-но оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов. Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.



Объектом исследования дипломного проекта является предприятие ООО «Ойлпамп Сервис»

Предметом исследования дипломного проекта являются факторы финансово-экономического развития с показателями производственно-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Ойлпамп Сервис», в совокупности формирующих финансово-экономическое состояние предприятия и влияющих на прибыльность его функционирования.

Целью данного проекта ставится проанализировать финансовое состояние предприятия, проанализировать источники ресурсов, пути вложения капитала, дать рекомендации по улучшению эффективности деятельности предприятия ООО «Ойлпамп Сервис».

Исходя из цели, необходимо решить следующие задачи:

- изучение деятельности предприятия ООО «Ойлпамп Сервис», его структуры, организационно-правового статуса;
- рассмотрение состояния отрасли и основные тенденции развития;
- анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ойлпамп Сервис» и анализ затратности функционирования предприятия;
- самостоятельный анализ и принятие научных, инженерно-технических и экономических решений.
- разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности функционирования предприятия.

При написании дипломного проекта были использованы методы и инструментарий экономического анализа, метод анализа научно-методической литературы, метод наблюдения.

Данный проект разбит на три части. В первой будет приведена общая характеристика предприятия, организационная структура, характеристика производимых работ. Во второй части работы – финансовое состояние предприятия. В третьей части работы будут рассмотрены пути повышения эффективности деятельности предприятия.

Такая последовательность анализа позволит обеспечить системный подход в изложении методики финансового анализа и более глубокое усвоение его основ.

Руководство предприятия должно четко представлять, за счет каких источников ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и как наиболее эффективно вложить свой капитал для получения положительного результата. Забота о финансах является отправным моментом и конечным результатом деятельности любого предприятия.

Полученные в результате прохождения практики знания, должны обеспечить будущему специалисту системное видение того, как сделать предприятие успешным – своевременно и полно выполняющим свои обязанности перед партнерами и бюджетом, достойно оплачивающим труд работников, видящим перспективы своего развития и с оптимизмом, смотрящим в будущее.

# 1. ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

## 1.1 История создания и развития организации

Сложившиеся условия добычи нефти в Западной Сибири, помимо прочего, имеет свою специфику, связанную с техническим состоянием эксплуатируемого фонда скважин, профилем бурения скважин, низким уровнем технологии. Все это приводит к частому проведению ремонтных работ и остановок большого числа, эксплуатирующих скважин, что приводит к сокращению фонда действующих скважин.

В связи со сложившейся ситуацией большое значение приобрело обслуживание нефтяных скважин, поэтому и начали создаваться сервисные предприятия, деятельность которых была направлена на обслуживание месторождений, а именно буровых скважин и нефтепромыслового оборудования. Так же учитывая то обстоятельство, что и в настоящее время 65 % добытой нефти добывается с помощью электроцентробежных насосов, возникла необходимость их ремонта и эксплуатации. В настоящее время 80% ремонта электропогружных установок производит ООО «Ойлпамп Сервис».

Таким образом, нефтяная промышленность не может нормально функционировать без сферы сервисных услуг, в том числе без ремонта погружного нефтяного оборудования. Так как нефть – энергетический ресурс, а потребность в энергетике с каждым годом растет, то растет потребность в добыче нефти. А ее добыча не может быть осуществлена без хорошо работающего нефтедобывающего оборудования, следовательно, растет потребность в качественном ремонте нефтяного оборудования.

Нижневартовская база по ремонту и наладке энергетического оборудования (НБпоРНЭО) была основана создана в сентябре 1979 года. После выделения базы в самостоятельную производственную единицу, она стала входить в состав «Нижневартовскнефтегаз» в числе прочих структурных подразделений. И

называлась «Нижневартовская центральная база производственного оборудования по ремонту электропогружных установок». И действовала согласно положению о филиалах и иных подразделениях.

1 мая 1996 года решением Совета директоров и Правления ОАО «Нижневартовскнефтегаз» была создана Нижневартовская база по ремонту и наладке энергетического оборудования путем объединения двух структурных подразделений (НБпоРиНЭО и НЦБПОиРЭПУ), которая вошла в состав ОАО "Нижневартовскнефтегаз" как структурное подразделение. Объединение ресурсов двух баз дало возможность повысить эффективность работы, улучшить качество выполнения ремонтов и наладок оборудования.

С 1 июля 2002 г. НБпоРиНЭО преобразовалось в ООО «НБпоРиНЭО».

С 1 апреля 2003 г. ООО «НБпоРиНЭО» выведено из состава ЗАО «РЦСУ – Нижневартовск» (являющееся дочерним предприятием ТНК-ВР) в бизнес-единицу.

Общество с ограниченной ответственностью «Нижневартовская база по ремонту и наладке энергетического оборудования» зарегистрировано постановлением Главы муниципального образования г.Нижневартовск № 490 от 20 мая 2002 года, свидетельство о государственной регистрации НВ-11 №119930 от 22 мая 2002 года.

Общество с ограниченной ответственностью «Ойлпамп Сервис» (первоначальное наименование ООО «Нижневартовская база по ремонту и наладке энергетического оборудования») учреждено в соответствии с Гражданским Кодексом РФ и Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ.

20 мая 2002 г. Министерство Российской Федерации по налогам и сборам внесло запись в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002г. за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) – 1028600948859.



Учредителями ООО «Нижеварттовская база по ремонту и наладке энергетического оборудования» на начало 2007г. являлись:

- Закрытое акционерное общество «Региональный центр сервисных услуг – Нижневарттовск»;
- Закрытое акционерное общество «Региональный центр сервисных услуг – Нягань».

В соответствии с договором уступки (купли-продажи) долей в уставном капитале от 24.04.2007 г. сто процентов долей в уставном капитале ООО «Нижеварттовская база по ремонту и наладке энергетического оборудования» приобрело ОАО «Ойлпамп Сервис» и стало единственным участником Общества.

На основании Решения единственного участника № 12 от 01.10.2007г., Общество с ограниченной ответственностью «Нижеварттовская база по ремонту и наладке энергетического оборудования» было произведено переименование в Общество с ограниченной ответственностью «Ойлпамп Сервис», 19 октября 2007 г. внесена запись в ЕГРЮЛ о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица.

На сегодняшний день общество с ограниченной ответственностью «Ойлпамп Сервис» имеет следующие филиалы:

-филиал «Ойлпамп Сервис-Мегион», расположенный по адресу: 628684, Россия, Тюменская обл., Ханты – Мансийский автономный округ – Югра, г. Мегион, ул. Кузьмина, дом 34;

-филиал «Ойлпамп Сервис-Нягань», расположенный по адресу: 628183, Россия, Тюменская обл., Ханты – Мансийский автономный округ – Югра, г. Нягань, ул. Лазарева, дом 15

Единственным участником Общества является ОАО «Ойлпамп Сервис», доля которого составляет 100 процентов уставного капитала, номинальной стоимостью 10 000 рублей. Полномочия единоличного исполнительного органа ООО «Ойлпамп Сервис» (Генерального директора) переданы Управляющей организации – ОАО «Ойлпамп Сервис» на основании договора № 15/05-184 от 01 июня 2007г.



## 1.2 Цели и виды деятельности

Основной целью деятельности ООО «Ойлпамп Сервис» является ритмичное и бесперебойное обеспечение работами и услугами производств, входящих в компанию, для получения прибыли от результатов хозяйственной деятельности и оказание сервисных услуг по эксплуатации, ремонту, тестированию УЭЦН.

Как уже отмечалось выше, деятельность ООО «Ойлпамп Сервис» заключается в оказании ремонта электропогружных установок, используемых для откачки пластовой жидкости из недр Самотлора. Для полного обеспечения нужд по ремонту электропогружных установок на данном предприятии созданы все условия. ООО «Ойлпамп Сервис» осуществляет собственными силами:

- подготовку нового оборудования к эксплуатации;
- капитальный и текущий ремонт установок УЭЦН (установок электропогружных центробежных), испытание и комплектацию, доставку установок на скважины;
- паспортизацию УЭЦН и отдельных узлов установок;
- монтаж и демонтаж УЭЦН;
- монтаж и демонтаж наземного оборудования УЭЦН;
- вывод установок на режим совместно с подразделениями ОАО «ТНК-ВР»;
- входной контроль новых УЭЦН;
- ремонт наземного оборудования УЭЦН;
- запуск УЭЦН после ПРС (КРС), ППР, наладка, запуск и эксплуатация наземного оборудования УЭЦН;
- планово-предупредительные работы наземного оборудования по графику, выполнение заявок с аварийным и преждевременным выходом из строя УЭЦН;
- ведение учетной документации по эксплуатации оборудования УЭЦН;
- формирование сводных заявок на потребное количество УЭЦН и запасных частей, а также оптимизацию парка оборудования УЭЦН.

ООО «Ойлпамп Сервис» самостоятельно, с учетом утвержденных планов, планирует свою деятельность, определяет перспективы своего развития исходя из спроса на производимую продукцию, работы, услуги и необходимости обеспечения производственного и социального развития.

К основным стратегическим приоритетам исследуемой компании можно отнести:

- выход на лидирующие позиции в сфере оказания услуг,
- увеличение объемов выполняемых работ,
- увеличение наработки на отказ погружного оборудования.

Достижение данных стратегических целей планируется осуществить за счет внедрения передовых методов ремонта, тестирования оборудования УЭЦН, сервисного обслуживания на месторождениях и обучения персонала.

Основные функции ООО "Ойлпамп Сервис":

- подготовка нового оборудования к эксплуатации;
- текущий и капитальный ремонт УЭЦН;
- сервисное обслуживание УЭЦН на объектах заказчика;
- осуществление контроля эксплуатации УЭЦН;
- организация работы ПДК по расследованию аварий при ПКРС, связанных с полётом УЭЦН и преждевременных отказов УЭЦН;
- производство, ремонт оборудования УЭЦН на региональном и межрегиональном уровнях.

Как уже отмечалось главным направлением деятельности ООО «Ойлпамп Сервис» является оказание сервисных услуг по обслуживанию при эксплуатации, ремонту, тестированию УЭЦН нефтедобывающим предприятиям.

Основными заказчиками ООО «Ойлпамп Сервис» являются:

- ОАО "Самотлорнефтегаз";
- ЗАО "Арчнефтьгеология";
- ОАО "Славнефть-Мегионнефтегаз".

Далее рассмотрим таблицу 1.1, в которой представлены данные об оказанных компанией «сутко-услугах» за 2015 год.

Таблица 1.1 - Данные об оказанных ООО «Ойлпамп Сервис» за 2015 год

Заказчик	План	Факт	Отклонение %
ОАО "Самотлорнефтегаз"	462 510	467 688	100%
ОАО "Славнефть-Мегионнефтегаз"	166 551	169 169	101,6%
ЗАО "Арчнефтегеология"	4 066	4 167	102,4%
Всего	633 127	641 024	100,4%

Для более наглядной картины распределения выполненных работ по клиентам ООО «Ойлпамп Сервис» обратимся к рис.1.1

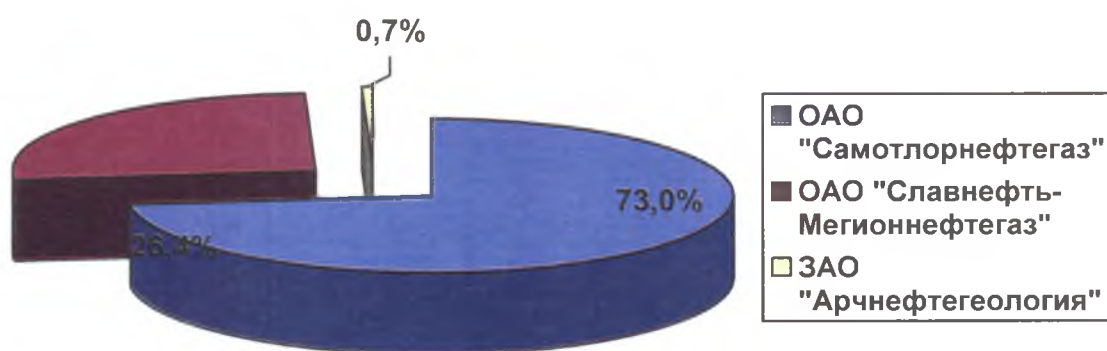


Рисунок 1.1 – Структура оказанных услуг клиентам ООО «Ойлпамп Сервис» в 2015 г.

Услуги оказывались согласно заключенным договорам, в соответствии с руководящими документами, техническими условиями, руководством по эксплуатации, комплектации и обслуживанию УЭЦН с изменениями и дополнениями к ним, Сборником Регламентов на ремонт, монтаж и эксплуатацию скважин, оборудованных электроцентробежными установками.

### 1.3 Организационно-правовой статус

ООО «Ойлпамп Сервис» является юридическим лицом, имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. Тип юридического лица – общество с ограниченной ответственностью.

ООО «Ойлпамп Сервис» вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории РФ и за ее пределами. Общество имеет круглую печать, содержащую его полное наименование на русском языке, а также ООО «Ойлпамп Сервис» имеет штампы и бланки со своим наименованием, зарегистрированный в установленном порядке товарный знак, собственную эмблему и другие средства индивидуализации.

ООО «Ойлпамп Сервис» обладает самостоятельностью в осуществлении всей хозяйственной деятельности в пределах, определяемых положением и решением администрации общества. Вопросы реализации своих услуг или произведенной подразделением продукции и товаров решаются им по согласованию с Генеральным директором или Правлением ООО «Ойлпамп Сервис».

Также следует отметить, что ООО «Ойлпамп Сервис» для достижения своих целей может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, совершать любые допустимые законом сделки, исполнять обязанности и иные юридические акты для обеспечения хозяйственной деятельности, быть истцом и ответчиком в суде общей юрисдикции, в арбитражном и третейском судах.

Важным обстоятельством является тот факт, что ООО «Ойлпамп Сервис» отвечает по своим обязательствам всем своим имуществом.

### 1.4 Структура компании и система управления

Организационная структура ООО «Ойлпамп Сервис» представлена на рисунке 1.2.

Следует отметить, что ключевыми фигурами в управлении ООО «Ойлпамп Сервис» являются не руководители функциональных подразделений, а менеджеры, возглавляющие производственные отделения. Структуризация ООО «Ойлпамп Сервис» по отделениям производится по ориентации на потребителя. Подобная структуризация характеризуется тем, что ООО «Ойлпамп Сервис» производит большой ассортимент товаров для определения целевой группы, конкретного потребителя. При этом товары и услуги могут отвечать запросам нескольких потребителей или рынков.

Рассмотрим структуру более подробно.

ООО «Ойлпамп Сервис» возглавляет управляющий директор, имеющий четыре директора по направлениям деятельности и главного бухгалтера.

Управляющий директор обеспечивает руководство в соответствии с действующим законодательством производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью ООО «Ойлпамп Сервис», ответственность за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества общества, а также финансово-хозяйственные результаты.

Директор по общим вопросам ООО «Ойлпамп Сервис» назначается управляющим директором общества.



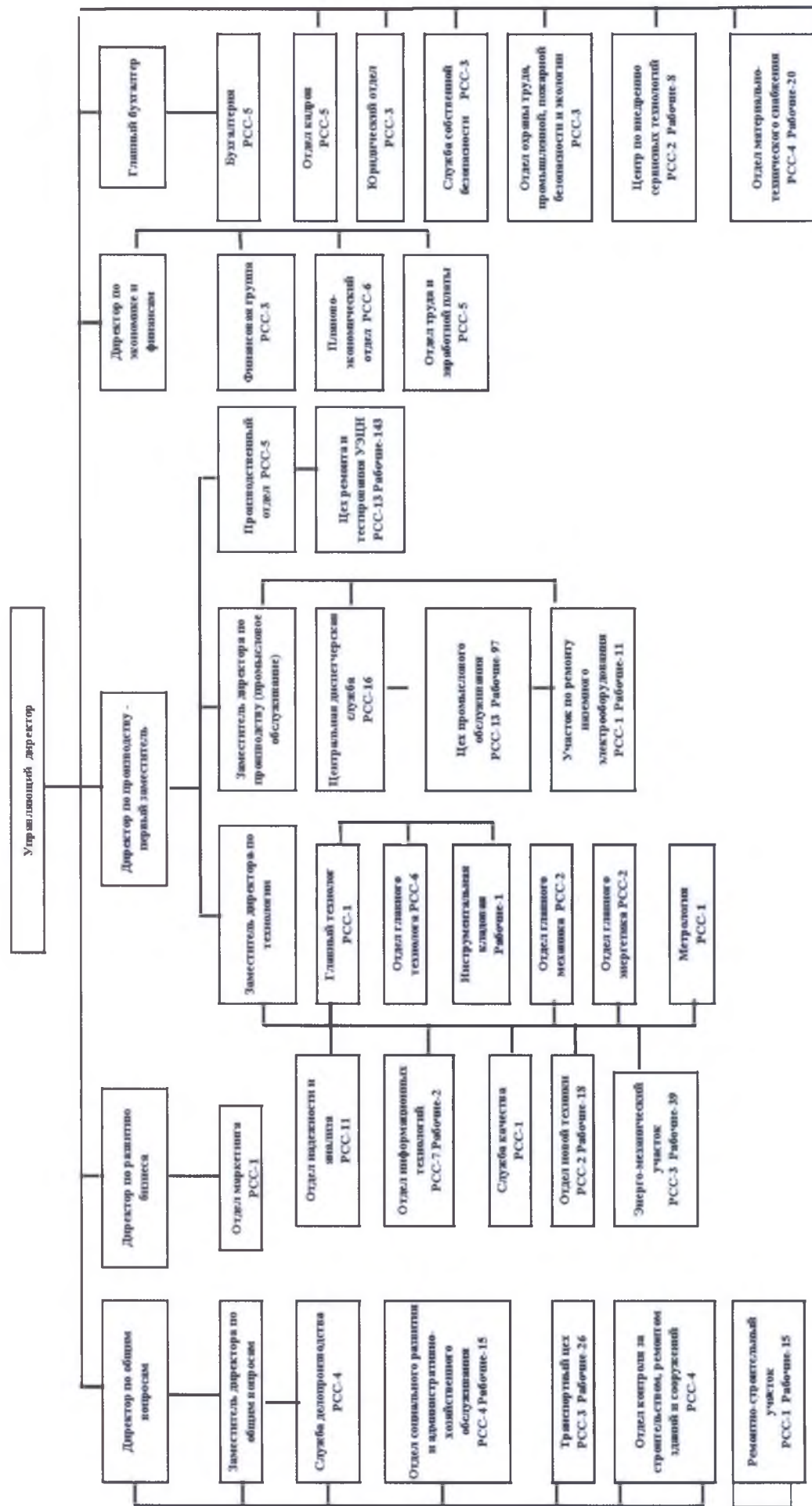


Рисунок 1.2 – Организационная структура управления ООО «Ойллам Сервис»

В процессе производственной деятельности контролирует и отвечает за работу отдела материально-технического снабжения, административно-хозяйственного отдела, транспортного цеха и ремонтно - строительного отдела и участка подчиняется управляющему директору.

Директор по развитию бизнеса назначается и освобождается от должности директором ООО «Ойлпамп Сервис». Данный сотрудник разрабатывает эффективную стратегию развития и основные разделы плана развития предприятия. Кроме того, он подготавливает конкретные программы развития, анализирует возможность их финансового обеспечения.

Директор по производству назначается и освобождается от должности по решению управляющего директора ООО «Ойлпамп Сервис». В процессе производственной деятельности он контролирует и обеспечивает техническое развитие предприятия, технологии производства, подготовки производства (конструкторской, технической, технологической, энергетической части), механизации производства, управления процессами мониторинга и измерений, управления специальными процессами. Также на его плечах лежит контроль за производством продукции, подготовкой номенклатуры продукции, учетом готовой продукции; контроль научного обеспечения предприятия, технической политики, организации и эффективного использования научно-технического потенциала, информации, развития автоматизированных систем управления.

Кроме того, в его ведении находится управление цехами по ремонту двигателей, насосов, кабеля, введенных в действие в 1999 году, цехами по ремонту электрогрузных установок, электромонтажного цеха и эксплуатационно-монтажных участков.

Кроме вышеуказанных подразделений, в организационную структуру ООО «Ойлпамп Сервис» входят:

- бухгалтерия,
- планово-экономический отдел,
- финансовый отдел,

- отдел кадров.

Деятельность данных служб контролируется директором по экономике и финансам ООО «Ойлпамп Сервис». В его обязанности входит: осуществление финансовой политики общества, разработка и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости. Кроме того, важнейшим вопросом, относящимся к компетенции данного сотрудника, является руководство составлением перспективных и текущих финансовых планов, и бюджетов денежных средств, доведение показателей утвержденных бюджетов до структурных подразделений ООО «Ойлпамп Сервис», обеспечение контроля за их исполнением.

Директор по экономике и финансам назначается и освобождается от должности по решению управляющего директора ООО «Ойлпамп Сервис».

Важнейшее место в организационной структуре управления занимает главный бухгалтер, в которого обязанности входят:

- формирование в соответствии с законодательством о бухгалтерском учете и налоговым законодательством учетной политики;
- обеспечение законности, своевременности и правильности оформления документов, расчетов по заработной плате, начислений и перечислений налогов и сборов по уровням бюджета, страховых взносов в государственные внебюджетные социальные фонды.

Главный бухгалтер назначается и освобождается от должности по решению управляющего директора ООО «Ойлпамп Сервис».

Важно отметить, что ООО «Ойлпамп Сервис» концентрирует у себя фонд электропогружных установок для обслуживания заказчиков, а также получение новых установок УЭЦН и запасных частей к ним. Цеха и участки оснащены современным оборудованием, технологиями, укомплектованы высококвалифицированными инженерами, специалистами, рабочими.

Организационно-производственная структура ООО «Ойлпамп Сервис» представлена следующими объектами:

- цех ремонта погружных электродвигателей (ЦР ПЭД);

- цех ремонта электроцентробежных насосов (ЦР ЭЦН);
- цех ремонта кабеля (ЦРК);
- цех промышленного обслуживания (ЦПО);
- участок ремонта наземного оборудования (УРНО)

Дадим далее краткую характеристику вышеуказанных производственных подразделений.

Деятельность цеха ремонта погружных электродвигателей заключается в подготовке к ремонту и в ремонте погружных электродвигателей (ПЭД) в качестве привода центробежных насосов для откачки пластовой жидкости из нефтяных скважин.

Для обеспечения потребностей цеха и базы резинотехническими изделиями (РТИ) организован участок РТИ, где изготавливаются уплотнительные кольца не только для отечественного, но и для импортного оборудования.

В цехе ремонта насосов осуществляется: ремонт погружных насосов, предназначенных для эксплуатации нефтяных скважин при содержании в добываемой жидкости, воды - не более 99% и содержанием механических примесей в жидкости не более 0,1 г/л; реставрация и восстановление запасных частей, деталей и узлов насоса всех модификаций; реставрация корпусов ЭЦН; отжиг и пескоструйная очистка деталей; изготовление товаров народного потребления из пищевого полиэтилена на литьевых машинах методом горячей прессовки; изготовление из полиамида деталей для нужд цеха, базы и подразделений ОАО «ТНК-ВР» и изготовлением защитных колпачков для труб НКТ на литьевых машинах;

Цех ремонта кабеля (ЦРК) находится в 46 км от основной базы, непосредственно на месторождении, это связано с тем, что габаритные барабаны с кабелем экономичней ремонтировать вблизи от скважин, чем возить в город.

Цех промышленного обслуживания (ЦПО) осуществляет: доставка электропогружных установок на скважины, комплектация их в соответствии с ТУ, вывоз поднятых установок в цех; монтаж и демонтаж электропогружных установок; предварительный осмотр состояния установок.



## 1.5 Отраслевые особенности функционирования

В настоящее время в России основной объём нефти добывается с помощью УЭЦН. Общий эксплуатационный фонд скважин по состоянию на 1 января 2015 года составил около 531 тыс. скважин. При этом число скважин, на которых добыча нефти производится с помощью погружных центробежных насосных установках типа УЭЦН, составляет 166 501 или 51% общего фонда. Объём добытой УЭЦН нефти составляет 85% от общего объёма добычи.

Основные тенденции изменения фонда скважин нефтяных компаний:

- снижение среднего дебита скважины;
- рост интенсивности освоения новых залежей нефти в связи с ростом спроса на углеводородное сырьё;
- рост объёмов ввода скважин с УЭЦН;
- уменьшение фонда скважин с добычей фонтанных способом.

Основные тенденции рынка УЭЦН.

В целом рынок УЭЦН находится в зависимости от текущих цен на нефть. Увеличение цен на нефть стимулирует увеличение объёмов её производства и, соответственно, спрос на оборудование для её добычи, прежде всего на УЭЦН как наиболее эффективный способ механизированной добычи. В свою очередь, падение цены на нефть снижает спрос на УЭЦН. Так падение цены в 1996-1998 вызвало сокращение объёма рынка УЭЦН. Наименьший спрос на рынке (8 164 комплекта ЭЦН) был отмечен в 1998 году, что было вызвано падением цен на нефть до минимального значения и последующим за этим экономическим кризисом в стране. Далее за подъёмом рынка нефти последовал и рост рынка оборудования для нефтедобычи. Нефтяные компании, оживающие после кризиса, стали активно закупать оборудование для увеличения добычи. Пик рынка ЭЦН пришёлся на 2000 год, когда отечественными заводами было произведено более 21 000 единиц оборудования.



Стабилизация цен на нефть в 2001-2003 годах вызвала падение рынка УЭЦН, на которое также повлияло массовое обновление парка оборудования 2000 года на волне роста цен на нефть. С 2004 года начался очередной виток роста цен на нефть, и вслед за ним произошло оживление на рынке УЭЦН. Объём рынка значительно возрос и в 2007 году превысил показатель 23 000 установок ЭЦН (15 959 млн. руб. с учётом запасных частей).

Объём рынка УЭЦН в 2008 году составит порядка 15,7 млрд. руб. в год с учетом запасных частей. В ближайшие годы рассматриваются два варианта развития рынка ЭПО: пессимистичный и оптимистичный. Пессимистичный вариант основывается на предположении, что сохраняться существующие тенденции: будет вестись дальнейшая разработка существующих месторождений без ввода новых, конкуренция среди производителей ЭПО будет нарастать, наработка на отказ (ННО) будет расти на 10-12% в год. В этом случае ежегодный рост ёмкости рынка в стоимостном выражении составит 9-10%. При оптимистичном варианте предполагается, что конкурентная среда стабилизируется, начнётся разработка новых месторождений, прежде всего в Тюменской области и Восточной Сибири, ежегодный прирост ННО не превысит 5-6%. При этих условиях ежегодный прирост рынка в стоимостном выражении может достигнуть 20%.

В настоящее время на рынке прослеживаются следующие тенденции:

1. В течение последних 5 лет рынок демонстрирует устойчивую тенденцию к росту, что обусловлено ростом цены на нефть. Предполагается сохранение данной тенденции на ближайшие 3 года, но со снижением темпов прироста. Непосредственно рост спроса на УЭЦН обеспечивается за счёт бурения новых скважин, перевода скважин на УЭЦН с других способов добычи, ускорения темпов обновления фонда оборудования. Фактором, снижающим спрос, является рост наработки оборудования на отказ.

2. Усиление конкуренции. Рост рынка привлекает на него новых участников.

3. Стагнация цен на УЭЦН.

Рост цен на продукцию значительно отстаёт от инфляции, публикуемой Госкомстатом по продукции производственного назначения.

4. Следующая тенденция также явилась результатом усиления конкуренции – это развитие научного потенциала производителей оборудования. Чтобы выжить в конкурентной борьбе, необходимо предлагать потребителю новые виды продукции или поднимать характеристики существующих на уровень выше конкурентов.

5. За последние 3 года произошло существенное изменение структуры рынка УЭЦН, а именно увеличение доли оборудования в коррозионно-износостойком исполнении и снижение доли оборудования в обычном исполнении (с рабочими органами из серого чугуна).

6. Широкое использование китайских комплектующих, позволяющих снизить себестоимость продукции.

7. Стремление производителей УЭЦН к наиболее полному комплексу производимой номенклатуры и оказываемых услуг. Это относится не только к номенклатурному ряду конкретной продукции (например, ЭЦН или ПЭД), но и в целом к оборудованию для нефтедобычи.

8. Глобализация рынка электропогружного оборудования – взаимное проникновение отечественных и иностранных производителей на конкурентные рынки. Российских производителей - на западные рынки, западные производители - на российский рынок.

Основные российские производители УЭЦН:

Группа «АЛНАС» («АЛНАС», «БЭНЗ»);

Группа "Борец" (ПК «Борец», «ЛЕМАЗ», «Лысьваннефтемаш»);

ООО «НОВОМЕТ-ПЕРМЬ» (кроме станций управления);

ООО «Алмаз»;

Завод REDA (на площадях ОАО «Тюменские машиностроители»);

ООО «Гидромашсервис» – производство ЭЦН, комплектация ПЭД производства «ХЭМЗ- ИРЕС».

Рассмотрим основные предприятия, оказывающие услуги по прокату и ремонту ЭЦН и ШГН в нашем округе.

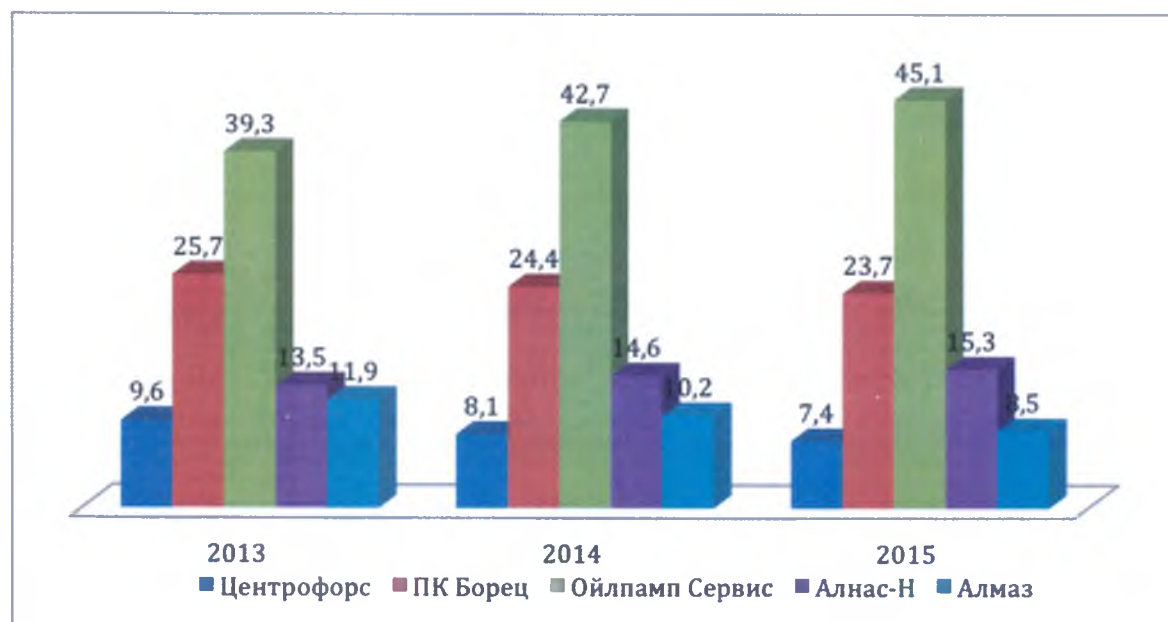


Рисунок 1.2 - Доли самых крупных предприятий по оказанию услуг для нефтедобывающих предприятий в 2013-2015 гг.,%.

ООО «Ойлпамп Сервис» занимает лидирующую позицию -45,1% на рынке услуг на 01.01.2016.

На рынке предоставления сервисных услуг по ремонту УЭЦН в Нижневартовском регионе ООО «Ойлпамп Сервис» занимает достаточно устойчивое положение. Одна из основных причин заключается в том, что до 2010 года это было единственное предприятие, предоставлявшее данные виды услуг. Соответственно, предприятие обладает опытом, наработанными связями и имиджем. Тем не менее, на региональном рынке в последние годы появились конкурирующие организации, такие как:

- ЗАО «Алнас-Н»;
- ЗАО «Центрофорс»;
- ЗАО «Алмаз».

Никто из конкурентов на текущий момент не может предоставить сервисные услуги в полном объеме.

Таким образом, ООО «Ойлпамп Сервис» на сегодня единственное предприятие, которое может ремонтировать УЭЦН всех видов отечественного и импортного производства и оказывать нефтяным компаниям услуги по ремонту в полном объеме.

## 1.6 SWOT-анализ

В рамках проводимого SWOT-анализа ООО «Ойлпамп Сервис» в первую очередь проанализируем внешнюю среду исследуемой компании, которая в стратегическом управлении рассматривается как совокупность двух относительно самостоятельных подсистем: макроокружения и непосредственного окружения. Макроокружение создает общие условия среды нахождения организации. В большинстве случаев макроокружение не носит специфического характера по отношению к отдельно взятой организации. Следует отметить, что изучение непосредственного окружения организации направлена на анализ состояния тех составляющих внешней среды, с которыми организация находится в непосредственном взаимодействии. При этом важно подчеркнуть, что организация может оказывать существенное влияние на характер и содержание этого взаимодействия, тем самым она может активно участвовать в формировании дополнительных возможностей и в предотвращении появления угроз ее дальнейшему существованию.

И с этой целью рассмотрим таблицу 1.2, в которой представлен анализ факторов макросреды ООО «Ойлпамп Сервис».

Изучение непосредственного окружения организации направлено на анализ состояния тех составляющих внешней среды, с которыми организация находится в непосредственном взаимодействии. При этом организация может оказывать существенное влияние на характер и содержание этого взаимодействия, тем самым она активно участвует в формировании дополнительных возможностей и в предотвращении появления угроз ее дальнейшему существованию.



При изучении непосредственного окружения предприятия в первую очередь необходимо обратить внимание на одну из главных его составляющих - потребителей.

Изучение потребителей позволит предприятию лучше уяснить то, какой продукт в наибольшей мере будет приниматься покупателями, на какой объем продаж может рассчитывать, в какой мере покупатели привержены продукту именно данного предприятия, насколько можно расширить круг потенциальных потребителей, что ожидает продукт в будущем и т.д.

Следующей составляющей непосредственного окружения любого предприятия являются поставщики. От отношений с ними зависит эффективность работы предприятия, себестоимость и качество выпускаемой предприятием продукции.

Немаловажное место в стратегическом управлении занимает изучение следующего элемента непосредственного окружения предприятия - конкурентов, то есть тех, с кем предприятию приходится бороться за ресурсы, которые необходимо получить из внешней среды, чтобы обеспечить свое существование.



Таблица 1.2 - Анализ факторов макросреды ООО «Ойлпамп Сервис»

Группа факторов	Фактор	Тенденция развития	Проявление	Возможная реакция предприятия.
1. Экономические	1.1. Уровень инфляции	Возможна стабилизация	При увеличении инфляции обесценивание денежных средств	Учет уровня инфляции при установлении цен на услуги
	1.2. Снижение цен на нефть	Возможно уменьшение	Снижение объемов услуг	Оказание услуг с наименьшими издержками
	1.3. Энерготарифы	Возможно увеличение	Увеличение себестоимости товаров и услуг	Выпуск продукции с наименьшими издержками
	1.4. Безработица	Высокий уровень сохраняется	Удешевление рабочей силы и увеличение числа претендентов на рабочее место	Формирование рациональной кадровой политики
2. Правовые	2.1. Несовершенство законодательной базы	Тенденции стабилизации	Ущемление интересов производителей водственной сферы	Изыскание путей для эффективной работы
3. Политические	3.1. Нестабильность в обществе	Тенденции неясны	Приостановление инвестиционного процесса	Получение денежных средств с помощью продажи исдачи в аренду основных средств
4. Социальные	4.1. Мобильность населения	Тенденции роста сохраняются	Отток работников	Совершенствование системы стимулирования труда
	4.2. Уровень образования	Тенденции роста сохраняются	Увеличение числа высокообразованных специалистов	Рациональный подбор кадров
5. НТП	5.1. НТП в сфере производства	Тенденции роста сохраняются	Появление новых материалов оборудования, технологий	Поиск возможностей для производства новых видов услуг

Далее рассмотрим сильные и слабые стороны анализируемого предприятия ООО «Ойлпамп Сервис» и конкурентов на основе таблицы 1.3.

Таблица 1.3 - Сопоставление сильных и слабых сторон ООО «Ойлпамп Сервис» и конкурентов

Сильные стороны	Слабые стороны
<b>ООО «Ойлпамп Сервис»</b>	
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Многолетний опыт работы на рынке ремонтных услуг (30 лет)</li> <li>2. Лидер рынка ремонтных услуг</li> <li>3. Высокое качество ремонтных работ (своевременность, гарантия, надежность)</li> <li>4. Разнообразие оказываемых ремонтных услуг (многопрофильность предприятия)</li> <li>5. Рациональное соотношение условно-постоянных и условно-переменных издержек (19% и 81%)</li> <li>6. Высококвалифицированный состав работников</li> <li>7. Наличие постоянных заказчиков</li> <li>8. Предоставление дополнительных платных услуг сторонним организациям</li> <li>9. Применение новых технологий</li> <li>10. Высокая техническая оснащенность ремонтных работ (широкая номенклатура оборудования)</li> <li>11. Развитая инфраструктура предприятия (обеспеченность рабочей силой, цехами, коммуникациями, помещениями для АУП, спецоборудованием, складскими помещениями).</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значительная доля устаревшего оборудования (коэффициент износа оборудования около 60 %)</li> <li>2. Низкая рентабельность деятельности предприятия (0,96)</li> <li>3. Незначительная обеспеченность ремонтных работ необходимыми материальными ресурсами (запчастями)</li> <li>4. Неустойчивое финансовое положение.</li> </ol>
<b>ООО «Алмаз»</b>	
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Высокая ориентация на запросы потребителей</li> <li>2. Низкая текучесть кадров</li> <li>3. Достаточная обеспеченность ремонтных работ материальными ресурсами (запчастями)</li> <li>4. Развитая инфраструктура предприятия (обеспечен-</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Низкое качество ремонтных работ</li> <li>2. Неустойчивое финансовое положение</li> <li>3. Небольшой опыт работы на рынке ремонтных услуг (1 год)</li> </ol>

Продолжение таблицы 1.3

Сильные стороны	Слабые стороны
<p>ность рабочей силой, цехами, коммуникациями помещениями для АУП, спецоборудованием, складскими помещениями).</p>	<p>4.Отсутствие инновационных разработок (технологий) 5.Незначительная доля на рынке ремонтных услуг по сравнению с конкурентами 6.Убыточный характер деятельности предприятия 7.Недостаточный гарантийный срок ремонтов</p>
<b>ЗАО «Центрофорс»</b>	
<p>1.Гибкость перехода на ремонт нового вида оборудования 2.Низкая цена ремонтных услуг 3.Предоставление дополнительных платных услуг 4.Близость к отдаленным северным месторождениям (г.Нягань)</p>	<p>1. Низкое качество ремонтных работ 2. Однопрофильность предприятия (узкий ассортимент ремонтных услуг) 3.Задержка сроков выполнения ремонтов 4.Убыточный характер деятельности предприятия 5.Высокая текучесть кадров</p>
<b>ЗАО «Алнас-Н»</b>	
<p>1.Высокое качество ремонтных работ (своевременность, гарантия, надежность) 2.Внедрение и применение новых услуг и технологий 3.Высококвалифицированный состав работников 4.Достаточная обеспеченность ремонтных работ материальными ресурсами (запчастями) 5.Высокий удельный вес нового оборудования в основных средствах</p>	<p>1.Однопрофильность предприятия (узкий ассортимент ремонтных услуг) 2. Высокая текучесть кадров 3. Производственные помещения не позволяют создать технологический комплекс для ремонта кабельных линий</p>

Внутренними факторами, влияющими на организационную структуру, являются: квалификация работников сферы производства и управления, техники технологии управления, применяемых методов, принципов, четкости поставленной цели производства и управления.



Путем обобщения данных анализа факторов внешней и внутренней среды была составлена таблица угроз и возможностей, слабых и сильных сторон предприятия – SWOT-анализ, который представлен в таблице 1.4.

Таким образом, с помощью проведенного анализа возможностей и угроз, а также сильных и слабых сторон ООО «Ойлпамп Сервис» можно установить, что предприятие имеет достаточный потенциал для своего дальнейшего развития. Оно обладает многолетним опытом в сфере деятельности и наличием необходимых производственных мощностей.

Таблица 1.4 - SWOT- анализ ООО «Ойлпамп Сервис»

Возможности	Сильные стороны
<ul style="list-style-type: none"> <li>- рынок услуг по добыче нефти и газа продолжает развиваться;</li> <li>- безработица приводит к удешевлению рабочей силы и увеличению числа претендентов на рабочее место</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- многолетний опыт по виду деятельности, наличие необходимых производственных мощностей;</li> <li>- предприятие является платежеспособным;</li> <li>- хорошее качество оказываемых услуг;</li> <li>- высокий профессионализм работников предприятия</li> <li>- компетентное руководство;</li> <li>- адекватная организационная структура предприятия;</li> <li>- предоставление предприятием социальных гарантий работникам</li> </ul>
Угрозы	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> <li>- снижение объемов услуг;</li> <li>- повышение энерготарифов;</li> <li>- повышение налоговых ставок;</li> <li>- несовершенство законодательной базы приводит к ущемлению интересов производственной сферы;</li> <li>- нестабильность в обществе приводит к приостановлению инвестиционного процесса;</li> <li>- ужесточение конкуренции;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- незначительная обеспеченность ремонтных работ необходимыми материальными ресурсами (запчастями);</li> <li>- неустойчивое финансовое положение.</li> <li>- устаревшее оборудование;</li> <li>- отсутствие маркетинговых исследований рынка;</li> <li>- низкая заработная плата вспомогательных работников предприятия</li> </ul>

Кроме того, оказываемые услуги хорошего качества и пользуются спросом «Заказчиков». А слабыми сторонами являются устаревшее производственное оборудование, ограничивающее выполнение объемов услуг, а также неустойчивое финансовое положение. Поэтому ООО «Ойлпамп Сервис» необходимо пересмотр-

реть и оптимизировать финансовое планирование, повысить эффективность использования своих финансов.



## 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

### 2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Анализ финансово-экономического состояния ООО «Ойлпамп Сервис» следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса.

Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

1. стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;
2. иммобилизованные активы (внеоборотные активы), итог раздела I баланса;
3. мобильные активы (стоимость оборотных средств), итог раздела II баланса.

Сначала дается оценка изменения общей стоимости имущества. В качестве критерия в данном случае целесообразно использовать сравнительную динамику показателей изменения активов и полученных в анализируемом периоде количественных (объем реализации) и качественных (прибыль) результатов.

Оптимальное соотношение:

$$T_{п} > T_{в} > T_{ак} > 100\% \quad (1)$$

где  $T_{п}$  - темп изменения прибыли;

$T_{в}$  - темп изменения выручки от продажи продукции (работ, услуг);

$T_{ак}$  - темп изменения активов (имущества) предприятия.

Приведенное соотношение получило название «золотого правила экономики предприятия»: прибыль должна возрастать более высокими темпами, чем объемы реализации и имущества предприятия. Это означает следующее: издержки производства и обращения должны снижаться, а ресурсы использоваться более эффективно.

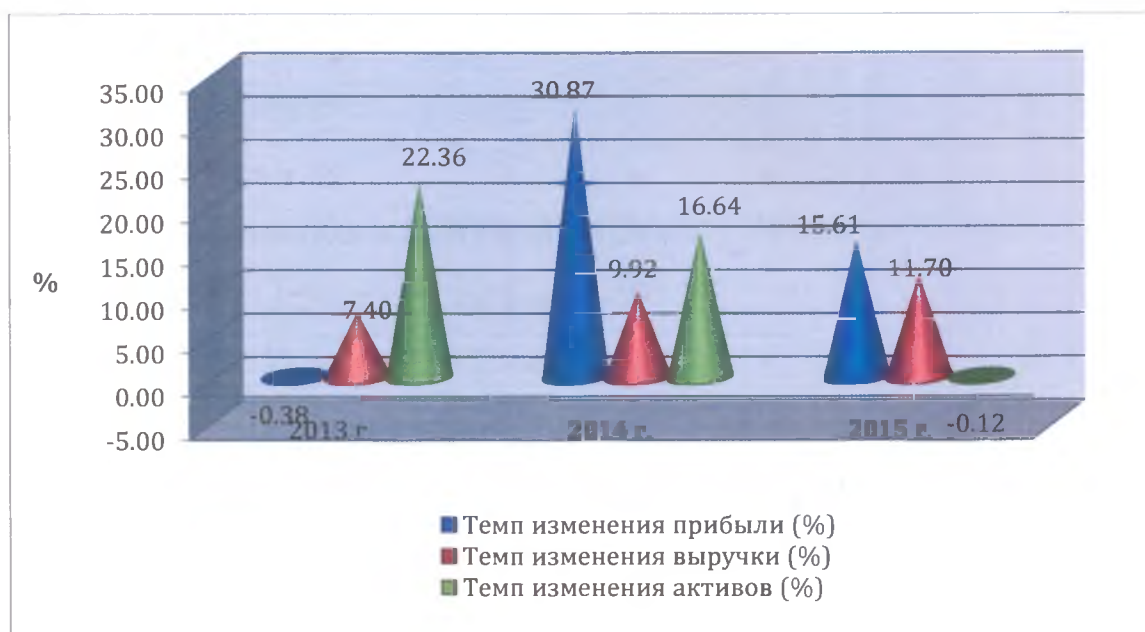


Рисунок 2.1 – Динамика основных показателей деятельности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Таблица 2.1 - Динамика основных показателей деятельности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

В %

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Темп изменения прибыли (%)	-0,38	30,87	15,61
Темп изменения выручки (%)	7,40	9,92	11,70
Темп изменения активов (%)	22,36	16,64	-0,12

Данное правило соблюдается только на начало 2016г.

Несоблюдение данного правила говорит о недостаточно эффективном использовании ресурсов предприятия и возрастания издержек производства и обращения.

Однако кроме финансового критерия существует критерий производственной необходимости – необходимо иметь достаточный минимум внеоборотных активов. Поэтому для окончательной оценки целесообразно рассчитать показатель вооруженности труда и отдачи.

$$\Phi_{\text{в}} = \text{Сф/Р}, \quad (2)$$

где Фв - фондовооруженность;

Сф - стоимость фондов;

Р – численность.

Фондовооруженность для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»:

$Фв(2013) = 336\,811,5 \text{ тыс.руб.} / 580 \text{ чел.} = 580,76;$

$Фв(2014) = 294\,033 \text{ тыс.руб.} / 552 \text{ чел.} = 532,67;$

$Фв(2015) = 325\,212,5 \text{ тыс.руб.} / 544 \text{ чел.} = 597,82.$

Произошло снижение показателя фондовооруженности за счет снижения численности в 2014 году и скачок показателя за счет роста основных средств.

Фондоотдача рассчитывается по формуле:

$$Фо = В / Сф, \quad (3)$$

где Фо - фондоотдача;

В – выручка.

Фондоотдача для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»:

$Фо(2013) = 856\,126 \text{ тыс.руб.} / 336\,811,5 \text{ тыс.руб.} = 1,7;$

$Фо(2014) = 941\,050 \text{ тыс.руб.} / 294\,033 \text{ тыс.руб.} = 1,8;$

$Фо(2015) = 1\,051\,148 \text{ тыс.руб.} / 325\,212,5 \text{ тыс.руб.} = 1,8.$

Фондоотдача выросла в 2014 году за счет снижения основных фондов.

## 2.2 Анализ состава и структуры баланса ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

### 2.2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Фундаментальной составляющей анализа финансово-экономического состояния предприятия является общая характеристика состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса. Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

- 1) стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;
- 2) иммобилизованные активы (внеоборотные активы), итог разд. I баланса;

3) мобильные активы (стоимость оборотных средств), итог разд. II баланса.

С помощью горизонтального (временного) и вертикального (структурного) анализа можно получить наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре актива, а также динамике этих изменений.

Далее охарактеризуем изменение мобильной и иммобилизованной частей имущества предприятия. В этом случае учитываем два критерия:

- финансовый – более предпочтителен рост мобильной части оборотных средств (имущества);

- производственный – нужно иметь достаточный минимум внеоборотных активов.

Оценка динамики имущества с точки зрения его мобильной и иммобилизованной частей приведена в таблице 2.2.

На конец 2013 года внеоборотные активы составили 374 401 тыс. руб. в общем имуществе предприятия (составили 31,61%). Оборотные активы составили 809 896 тыс. руб., а их удельный вес составил 68,39%. Всего активы на конец 2013 года равны 1 184 297 тыс. руб.

По итогам 2014 г. внеоборотные активы составили 329 964 тыс. руб., что составило 23,89% от всех активов предприятия. Оборотные активы составляют 1 051 418 тыс. руб. (76,11%), что по сравнению с 2013 г. на 44 437 тыс. руб. меньше. Всего активы на конец 2014 г. равны 1 381 382 тыс. руб.

На конец 2015 года внеоборотные активы составили 453 237 тыс. руб. (32,85%). Оборотные активы составили 926 522 тыс. руб., а их удельный вес составил 67,15%. Всего активы на конец 2015 года равны 1 379 759 тыс. руб.

Динамика активов ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг. приведена на рисунке 2.3.

Более предпочтительным является рост оборотных активов, так как именно они приносят прибыль, в этом и находит свое выражение финансовый критерий. Однако, необходимо учитывать и производственный критерий, то есть иметь достаточное количество внеоборотных активов.



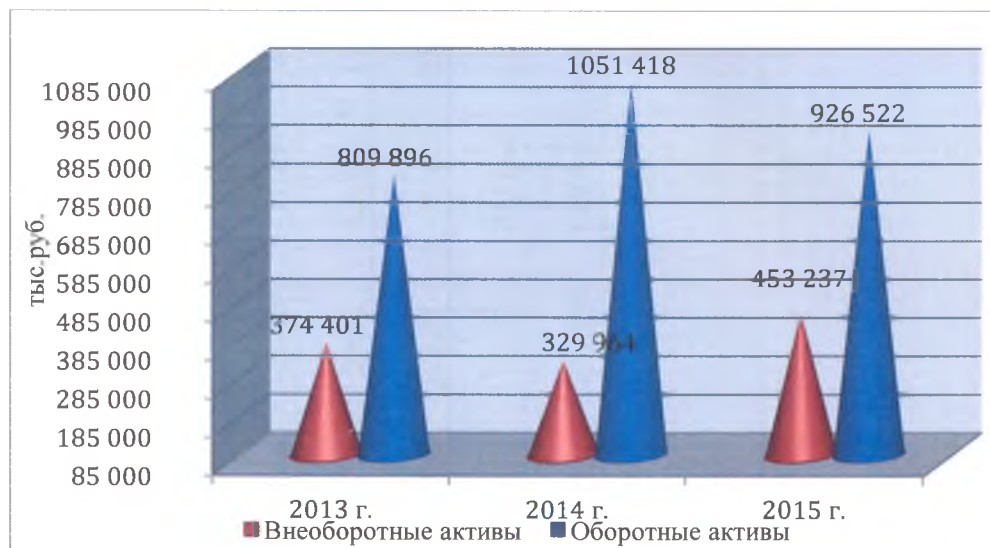


Рисунок 2.2 – Динамика активов ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013-2015 гг.

Наибольший удельный вес в структуре внеоборотных активов занимают основные средства. На конец 2014 года они снизились на 68 980 тыс.руб. и составили 259 543 тыс.руб.

На конец 2015 года основные средства выросли на 131 339 тыс.руб. и составили 390 882 тыс.руб.

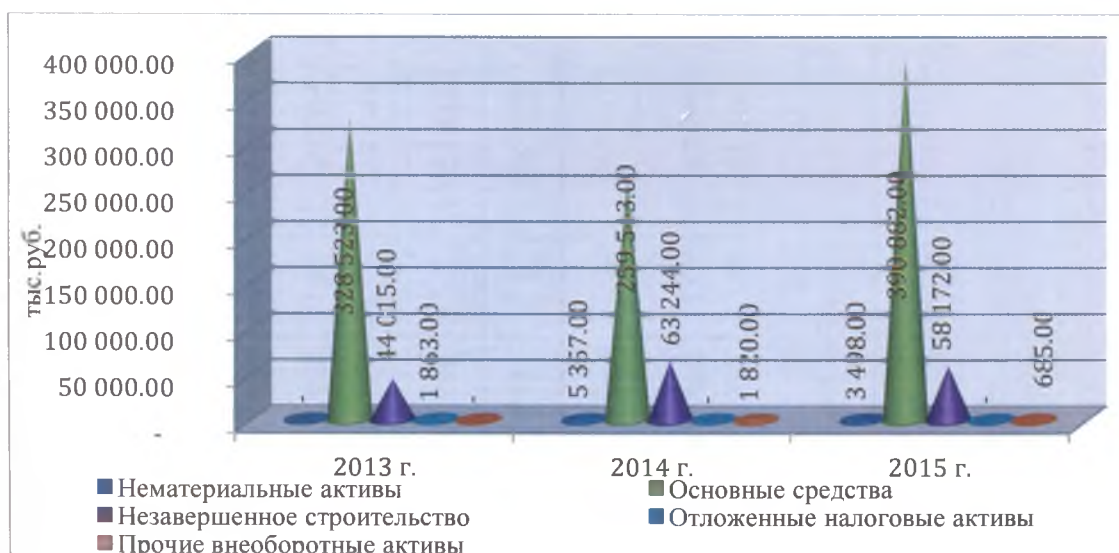


Рисунок 2.3 – Динамика ВОА ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013-2015 гг.



Таблица 2.2 - Оценка изменения в мобильной и иммобилизованной частях имущества  
 ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Показатель	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Откл 2014 г./ 2013 г.			Откл 2015 г./ 2014 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	374 401	31,61	329 964	23,89	453 237	32,85	-44 437	-11,87	123 273	37,36	
Основные средства	328 523	27,74	259 543	18,79	390 882	28,33	-68 980	-21,00	131 339	50,60	
Оборотные активы	809 896	68,39	1 051 418	76,11	926 522	67,15	241 522	29,82	-124 896	-11,88	
Занасы	134 353	11,34	300 297	21,74	228 876	16,59	165 944	123,51	-71 421	-23,78	
Дебиторская задолженность	473 675	40,00	703 827	50,95	504 787	36,59	230 152	48,59	-199 040	-28,28	
Денежные средства	201 868	17,05	47 294	3,42	192 859	13,98	-154 574	-76,57	145 565	307,79	
Всего активы	1 184 297	100	1 381 382	100	1 379 759	100	197 085	16,64	-1 623	-0,12	

Теперь рассмотрим состав оборотных активов.

Динамика оборотных активов ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» приведена в таблице 2.2. Графическая интерпретация динамики оборотных активов ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг. представлена на рисунке 2.4.



Рисунок 2.4 – Динамика оборотных активов ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013-2015 гг.

На конец 2013 года наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность –40%,запасы – 11,34%, денежные средства -17,05 %.

На конец 2014 года сумма ДЗ составила 50,95% в общей доле активов. Запасы н снизилисьна 165 944тыс.руб. и составили 21,74%, денежные средства составили 47 294 тыс.руб. (3,42%).

На конец 2015 года наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность 36,59%, запасы (16,59%), денежные средства (13,98%).

## 2.2.2 Оценка динамики и структуры пассива

Для общей оценки имущественного потенциала предприятия проводится анализ динамики состава и структуры обязательств (пассива) баланса. Эти позиции рассматриваются на данных бухгалтерской отчетности.

Оценка динамики и структуры обязательств с точки зрения его собственной и заемной частей ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» приведена в таблице 2.3. Динамика пассивов ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг. представлена на рисунке 2.6.

На конец 2014 года пассивы ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» выросли на 197 085тыс. руб. по сравнению с 2013 годом. На конец 2014 года собственный капитал снизился на 126 823тыс. руб. Удельный вес собственного капитала на конец 2014 составил 18,53 %. Заемный капитал вырос на 332 908тыс.руб. и составил – 1 125 477тыс.руб. (81,47%).

На конец 2015 года пассивы ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» уменьшились на 1 623 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом и составили 1379 79 тыс.руб. На конец 2015 года собственный капитал снизился до 159 326тыс. руб., что в процентном соотношении составило 11,55 % в общей доли капитала. При этом удельный вес заемного капитала предприятия составил 88,45 %.

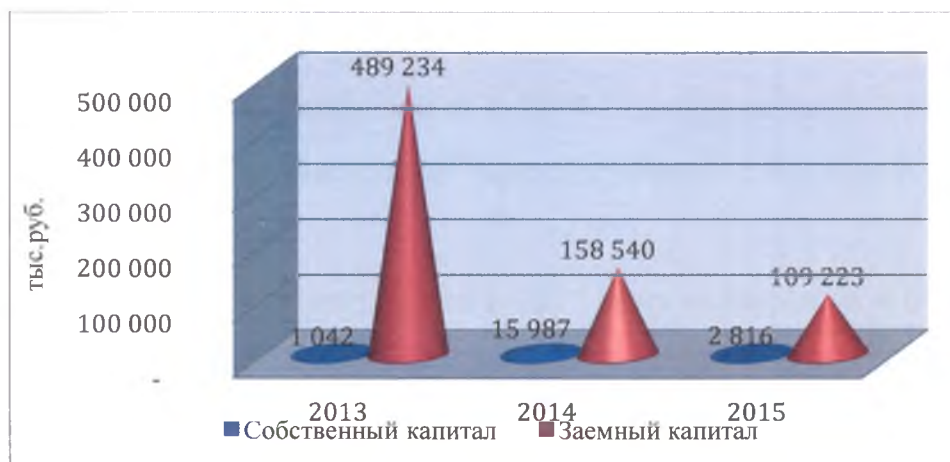


Рисунок 2.5 – Динамика пассивов ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг.

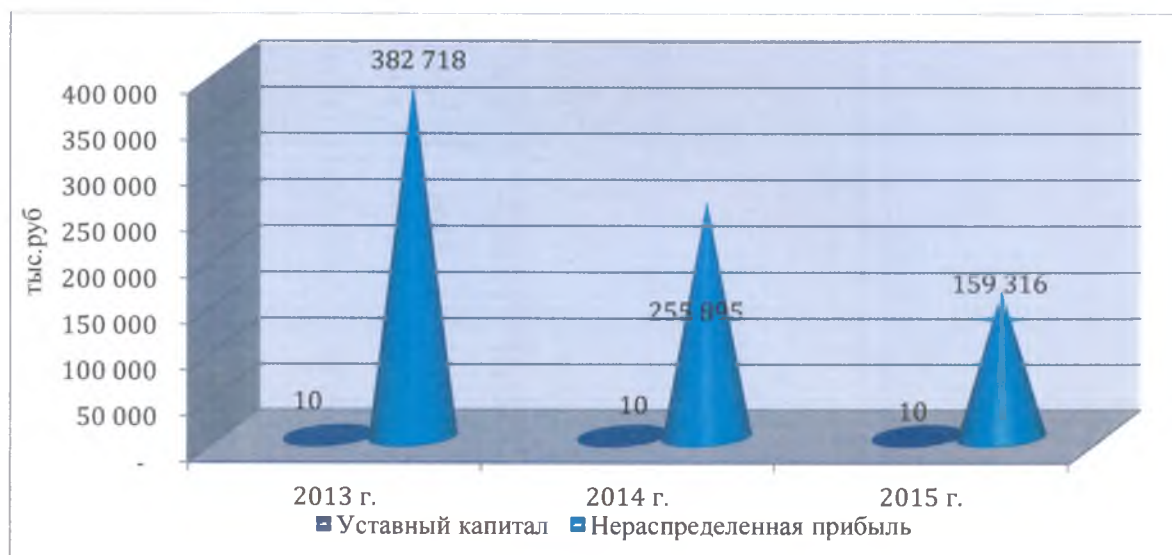


Рисунок 2.6 – Структура собственного капитала ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг.

Рассмотрим структуру собственного капитала ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС». Наибольший вес в данной структуре занимает нераспределенная прибыль. На конец 2014 года она составила 255 895тыс.руб. (58,17%), что на 126 823тыс.руб. меньше, чем в предыдущем году. Уставный капитал остался неизменным – 10тыс.руб

В 2015 году сумма нераспределенной прибыли снизилась на 96 579тыс.руб. и составила 159 316тыс.руб. Уставный капитал не изменился.

Рассмотрим состав и динамику структуру заемного капитала ООО «Ойлпамп Сервис». Состав и динамика структуры заемного капитала представлены в таблице 2.4.

Величина долгосрочных обязательств в 2014 году выросла на 2 895тыс.руб. и составила 17 860тыс.руб. Величина краткосрочных обязательств 1 107 617тыс.руб. (98,41%)

Величина долгосрочных обязательств в 2015 году выросла на 4 000тыс.руб. и составила 21 860тыс.руб. Величина краткосрочных обязательств составила 1 198 573тыс.руб. (98,21%)

Рассмотрим структуру долгосрочных обязательств, которая представлена на рисунке 2.8.



Таблица 2.3 – Оценка изменения состава и структуры пассива баланса ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Показатель	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Откл 2014 г./ 2013 г.		Откл 2015 г./ 2014 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Собственный капитал, в том числе:	382 728	32,32	255 905	18,53	159 326	11,55	(126 823)	-33,14	(96 579)	(37,74)
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	0,00	10	0,00	10	0,00	-	0,00	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	382 718	32,32	255 895	18,52	159 316	11,55	(126 823)	-33,14	(96 579)	(37,74)
Заемный капитал, в том числе:	801 569	67,68	1 125 477	81,47	1 220 433	88,45	323 908	40,41	94 956	8,44
Долгосрочные обязательства	14 965	1,26	17 860	1,29	21 860	1,58	2 895	19,35	4 000	22,40
Краткосрочные обязательства	786 604	66,42	1 107 617	80,18	1 198 573	86,87	321 013	40,81	90 956	8,21
Всего пассивы	1 184 297	100,00	1 381 382	100,00	1 379 759	100,00	197 085	16,64	(1 623)	(0,12)



Таблица 2.4 – Состав и динамика структуры заемного капитала ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Показатель	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Откл 2014 г./ 2013 г.		Откл 2015 г./ 2014 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Долгосрочные обязательства, в том числе:	14 965	1,87	17 860	1,59	21 860	1,79	2 895	19,35	4 000	22,40
Отложенные налоговые обязательства	14 965	1,87	17 860	1,59	21 860	1,79	2 895	19,35	4 000	22,40
Краткосрочные обязательства, в том числе:	786 604	98,13	1 107 617	98,41	1 198 573	98,21	321 013	40,81	90 956	8,21
Кредиторская задолженность, в том числе:	786 604	98,13	1 107 617	98,41	1 198 573	98,21	321 013	40,81	90 956	8,21
поставщики и подрядчики	786 604	98,13	1 107 617	98,41	1 198 573	98,21	321 013	40,81	90 956	8,21
задолженность перед персоналом организации	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Всего заемный капитал	801 569	100	1 125 477	100	1 220 433	100	323 908	40,41	94 956	8,44

## 2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Одной из основных задач анализа финансово-хозяйственного состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

### 2.3.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя, соответствие или несоответствие средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используются следующие показатели.

- Наличие собственных оборотных средств – определяется как разница величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений (внеоборотных активов):

$$E_c = I_c - F, \quad (4)$$

где  $E_c$  – наличие собственных оборотных средств;

$I_c$  – источники собственных средств;

$F$  - основные средства и вложения.

- Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат – рассчитывается как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов:

$$E_T = E_c + K_T = (I_c + K_T) - F, \quad (5)$$

где  $E_T$  – наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат;

$K_T$  – долгосрочные кредиты и заемные средства.

- Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат – рассчитывается как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов:

$$E_\Sigma = E_T + K_t = (I_c + K_T + K_t) - F, \quad (6)$$

где  $E_\Sigma$  – общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат;

$K_t$  – краткосрочные кредиты и займы.

На основе этих трех показателей, характеризующих наличие источников, которые формируют запасы и затраты для производственной деятельности, рассчитываются величины, дающие оценку размера источников для покрытия запасов и затрат:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\pm E_c = E_c - Z, \quad (7)$$

где  $Z$  – запасы и затраты (сырье и материалы – строка 211 Бухгалтерского баланса, расходы будущих периодов – строка 216 Бухгалтерского баланса).

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

$$\pm E_T = E_T - Z = (E_c + K_T) - Z, \quad (8)$$

- излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат:

$$\pm E_\Sigma = E_\Sigma - Z = (E_c + K_T + K_t) - Z, \quad (9)$$

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования ( $\pm E_c$ ,  $\pm E_t$ ,  $\pm E_\Sigma$ ) являются базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

Данные показатели отражены в таблице 2.5.



Таблица 2.5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл 2014 г./ 2013 г.	Откл 2015 г./ 2014 г.
Источники собственных средств, $I_c$	382 728	255 905	159 326	(126 823)	(96 579)
Основные средства и вложения, $F$	328 523	259 543	390 882	(68 980)	131 339
Наличие собственных оборотных средств, $E_c$	54 205	(3 638)	(231 556)	(57 843)	(227 918)
Долгосрочные пассивы, $K_T$	14 965	17 860	21 860	2 895	4 000
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат, $E_T$	69 170	14 222	(209 696)	(54 948)	(223 918)
Краткосрочные пассивы, $K_t$	786 604	1 107 617	1 198 573	321 013	90 956
Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат, $E_{\Sigma}$	855 774	1 121 839	988 877	266 065	(132 962)
Общая величина запасов и затрат, $Z$	134 353	300 297	228 876	165 944	(71 421)
Излишек или недостаток собственных оборотных средств, $\pm E_c$	(80 148)	(303 935)	(460 432)	(223 787)	(156 497)
Излишек или недостаток собственных оборотных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат, $\pm E_T$	(65 183)	(286 075)	(438 572)	(220 892)	(152 497)
Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат, $\pm E_{\Sigma}$	721 421	821 542	760 001	100 121	(61 541)
Трехкомпонентный показатель, $S$	(0;0;1)	(0;0;1)	(0;1;1)	-	-

Трехкомпонентный показатель  $S=(\pm E_c; \pm E_T; \pm E_\Sigma)$  является базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

Выделяются четыре основных типа финансовой устойчивости предприятия:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния показывает, что запасы и затраты полностью покрываются собственными оборотными средствами. Предприятие практически не зависит от кредиторов. Этот тип ситуации встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и отвечает следующим условиям:  $S=(1;1;1)$ , т.е.

$$\begin{aligned} +E_c &\geq 0, \\ +E_T &\geq 0, \\ +E_\Sigma &\geq 0 \end{aligned} \quad (10)$$

2) Нормальная устойчивость финансового состояния – предприятие оптимально использует собственные и кредитные ресурсы. Текущие активы превышают кредиторскую задолженность. Гарантирует платежеспособность предприятия:  $S=(0;1;1)$ , т.е:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_m \geq 0; \\ \pm E_\Sigma \geq 0. \end{cases} \quad (11)$$

3) Неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства. Тем не менее, еще имеются возможности для улучшения ситуации:

$S=(0;0;1)$ , т.е:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_m < 0; \\ \pm E_\Sigma \geq 0. \end{cases} \quad (12)$$

4) Кризисное финансовое состояние – это грань банкротства: наличие просроченной кредиторской и дебиторской задолженностей и неспособность пога-

суть их в срок. В рыночной экономике при неоднократном повторении такого положения предприятию грозит объявление банкротства:  $S=(0;0;0)$ , т.е:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_m < 0; \\ \pm E_{\Sigma} < 0. \end{cases} \quad (13)$$

На протяжении всего рассматриваемого периода 2013-2015 гг. ООО «ОЙЛ-ПАМП СЕРВИС» имело неустойчивое финансовое состояние, так как  $\pm E_c < 0$ ,  $\pm E_t < 0$ ,  $\pm E_{\Sigma} \geq 0$ , что не гарантирует платежеспособность предприятия.

### 2.3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости

Одна из основных характеристик финансово-экономического состояния предприятия – степень зависимости от кредиторов и инвесторов. Владельцы предприятия заинтересованы в минимизации собственного капитала и в максимизации заемного капитала в финансовой структуре организации. Заемщики оценивают устойчивость предприятия по уровню собственного капитала и вероятности банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных фондов и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов. Информационной базой для расчета таких коэффициентов являются абсолютные показатели актива и пассива бухгалтерского баланса.

Анализ проводится по средствам расчета и сравнения полученных значений коэффициентов с установленными базисными величинами, а также изучения динамики их изменения за определенный период.

Базисными величинами могут быть:

- значения показателей за прошлый период;
- среднеотраслевые значения показателей;
- значения показателей конкурентов;

- теоретически обоснованные или установленные с помощью экспертного опроса оптимальные и критические значения относительных показателей.

В активе основных относительных показателей для оценки финансовой устойчивости могут быть использованы коэффициенты, приведенные ниже. Для более полной характеристики целесообразно также определить износ или реальную стоимость имущества предприятия.

- Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Кз/с) - показывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств:

$$K_{з/с} = (K_{т} + K_{к}) / I_{с}, \quad (14)$$

где  $K_{т}$  – долгосрочные кредиты и займы;

$K_{к}$  - краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность;

$I_{с}$  – общая величина собственных средств предприятия.

Чем выше доля собственных средств, тем больше шансов у предприятия справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в ходе его деятельности и тем выше устойчивость предприятия.

- Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств (Кд/к) – показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами:

$$K_{д/к} = K_{т} / K_{к}, \quad (15)$$

Чем выше показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений.

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Ко) – показывает наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Критерий для определения неплатежеспособности (банкротства) предприятия:

$$K_{о} = E_{с} / R_{а}, \quad (16)$$

где  $R_{а}$  – общая величина оборотных средств предприятия.

Чем выше показатель, тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей проведения независимой финансовой политики.



- Коэффициент маневренности (Км) – показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, какая часть капитализирована. Она определяется по формуле:

$$K_m = E_c / I_c, \quad (17)$$

Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше возможность финансового манёвра у предприятия.

Финансовые ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» приведены в таблице 2.7. Динамика показателей финансовой устойчивости представлена на рисунке 2.10.



Рисунок 2.7 - Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг.

Проанализируем данные коэффициенты для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» на конец 2013 года.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств составлял 2,09. Это означает независимость предприятия от внешних источников, высокую финансовую устойчивость. Высокое значение объясняется значительной величиной краткосрочных обязательств и незначительной суммой собственных средств.

Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств составил 0,02. Чем выше данный показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений.

Коэффициент маневренности составил 0,14. Отрицательное значение объясняется превышением основных средств предприятия на собственным капиталом.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» составил 0,07. Коэффициент показывает наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Отрицательное значение также объясняется превышением основных средств предприятия на собственным капиталом.

Проанализируем данные коэффициенты для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» на конец 2014 года. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств вырос на 2,3 и составил 4,4. Это связано с снижением собственного капитала. Данный показатель свидетельствует о независимости предприятия от внешних источников, высокой финансовой устойчивости.

Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств остался на прежнем уровне.

Коэффициент маневренности составил 0,16.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» снизился на 53,26 и составил -53,2, следовательно, предприятие имеет возможность поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. Снижение данного показателя объясняется увеличением дебиторской задолженности.

Проанализируем данные коэффициенты для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» на конец 2015 года. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» увеличился на 3,26 и составил 7,66. Уровень данного показателя свидетельствует о независимости предприятия от внешних источников, высокую финансовую устойчивость.

Таблица 2.6 - Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки  
финансовой устойчивости ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

В тыс.руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл 2014 г./ 2013 г.	Отклонение 2013г./2012г.
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	2,09	4,40	7,66	2,30	3,26
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	0,02	0,02	0,02	-0,00	0,00
Коэффициент маневренности	0,14	-0,01	-1,45	-0,16	-1,44
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,07	-53,20	-0,22	-53,26	52,98

Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств остался на прежнем уровне.

Коэффициент маневренности уменьшился еще на 1,44 и составил -1,45.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» вырос на 52,98 и составил -0,22. Увеличение данного показателя связано с увеличением дебиторской задолженности., предприятие имеет возможность поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников.

#### 2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

В условиях массовой неплатежеспособности и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (признания несостоятельности) объективная и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платежеспособности и степень ликвидности предприятия.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платежеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Для оценки платежеспособности и ликвидности могут быть использованы следующие приемы:

- структурный анализ изменений активных и пассивных платежей баланса, то есть, анализ ликвидности баланса;
- расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

#### 2.4.1 Оценка ликвидности баланса

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);
- по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

A1 - наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1250 + стр. 1240 Баланса);

A2 - быстро реализуемые активы. Дебиторская задолженность и прочие активы (стр. 1260 + стр. 1230 Баланса);

A3 - медленно реализуемые активы. К ним относятся статьи из разд. II баланса «Оборотные активы» (стр. 1210 + стр. 1220 Баланса);



А4 - труднореализуемые активы. Это статьи разд. I баланса «Внеоборотные активы» (стр. 1100 Баланса).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 - наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные пассивы» (стр. 1520 + стр. 1550);

П2 - краткосрочные пассивы. Разд. V баланса «Краткосрочные обязательства» (стр. 1510);

П3 - долгосрочные пассивы. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.1400);

П4- постоянные пассивы. Статьи разд. III баланса «Капитал и резервы»(стр. 1300).

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Условия абсолютной ликвидности баланса:

$$\begin{cases} A1 \geq П1; \\ A2 \geq П2; \\ A3 \geq П3; \\ A4 \leq П4. \end{cases} \quad (18)$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств ( $E_c = I_c - F$ ). Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Сопоставление  $A1 - П1$  и  $A2 - П2$  позволяет выявить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) в ближайшее время. Сравнение  $A3 - П3$  отражает перспективную ликвидность. На ее основе прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

Проанализируем данные показатели для ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» на конец 2013 года. Величина наиболее ликвидных активов (А1) составляла 15 068 тыс. руб., быстрореализуемых активов (А2) равнялась 292 505 тыс. руб., медленно реализуемых активов (А3) составляла 126 138 тыс. руб., а значение трудно реализуемых активов (А4) было равно 56 565 тыс. руб.

При этом на конец данного периода наиболее краткосрочные обязательства (П1) составляли 489 234 тыс. руб., краткосрочные пассивы (П2) – отсутствуют, долгосрочные пассивы (П3) – отсутствуют (долгосрочные обязательства), а постоянные пассивы (П4) были равны 1 042 тыс. руб.

На конец 2014 года величина наиболее ликвидных активов (А1) составила 14 208 тыс. руб., быстрореализуемых (А2) активов равна 120 112 тыс. руб., медленно реализуемых активов (А3) составила 43 837 тыс. руб., а значение трудно реализуемых активов (А4) составило 22 717 тыс. руб.

При этом на конец данного периода наиболее краткосрочные обязательства (П1) составили 158 540 тыс. руб., краткосрочные пассивы (П2) - отсутствуют, и долгосрочные пассивы (П3) - 26 347 тыс. руб., а постоянные пассивы (П4) равны 15 987 тыс. руб.

На конец 2015 года величина наиболее ликвидных активов (А1) составила 866 тыс. руб., быстрореализуемых (А2) активов равна 9 664 тыс. руб., медленно реализуемых активов (А3) составила 69 974 тыс. руб., а значение трудно реализуемых активов (А4) стало равно 4 433 тыс. руб.

При этом на конец данного периода наиболее краткосрочные обязательства (П1) составили 109 223 тыс. руб., краткосрочные пассивы (П2) - отсутствуют, долгосрочные пассивы (П3) - отсутствуют, а постоянные пассивы (П4) составили 2 816 тыс. руб.

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2013 года:  
210 808 тыс. руб. (А1) < 786 604 тыс. руб. (П1);  
473 675 тыс. руб. (А2) > 0 (П2);  
134 353 тыс. руб. (А3) > 14 965 (П3);

374 401 тыс. руб. (А4) < 382 728 тыс. руб. (П4).

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2014 года:

47 294 тыс. руб. (А1) < 1 107 617 тыс. руб. (П1);

703 827 тыс. руб. (А2) > 0 (П2);

300 297 тыс. руб. (А3) > 17 860 (П3);

329 964 тыс. руб. (А4) > 255 905 тыс. руб. (П4).

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2015 года:

192 859 тыс. руб. (А1) < 1 198 573 тыс. руб. (П1);

504 787 тыс. руб. (А2) > 0 (П2);

228 876 тыс. руб. (А3) > 21 860 (П3);

453 237 тыс. руб. (А4) > 159 326 тыс. руб. (П4).

Условие абсолютной ликвидности за все анализируемые периоды не выполняется .

Проверим условие срочной ликвидности на конец 2013 года:

$$(A1+A2) \geq (П1+П2) \quad (19)$$

675 543 тыс. руб. (А1+А2) < 786 604 тыс. руб. (П1+П2).

Проверим условие срочной ликвидности на конец 2014 года:

751 121 тыс. руб. (А1+А2) < 1 107 617 тыс. руб. (П1+П2).

Проверим условие срочной ликвидности на конец 2015 года:

697 646 тыс. руб. (А1+А2) < 1 198 573 тыс. руб. (П1+П2).

Условие срочной ликвидности не выполняется. Денежных средств предприятия, а также дебиторской задолженности не хватает для покрытия краткосрочных обязательств (кредиторской задолженности).

#### 2.4.2 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициентов ликвидности.

Цель расчета - оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде.

Данные показатели представляют интерес не только для руководителей предприятия, но и для внешних субъектов анализа; коэффициент абсолютной ликвидности представляет интерес для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности - для банков, коэффициент текущей ликвидности - для инвесторов.

Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности предприятия:

- Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{тл}$ ) – показывает достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами:

$$K_{тл} = Ra/Kt, \quad (20)$$

где  $Ra$  – текущие активы (оборотные средства);

$Kt$  - краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность.

- Коэффициент критической (срочной) ликвидности ( $K_{кл}$ ) – показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами:

$$K_{кл} = (D+r_a)/Kt, \quad (21)$$

где  $D$  – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

$r_a$  – дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев.

- Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ ) – показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса:



$$\text{Кал} = \text{Д} / \text{Кт} \quad (22)$$

Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» приведены в таблице 2.7. Динамика показателей ликвидности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг. представлена на рисунке 2.11.

На конец 2013 года коэффициент текущей ликвидности составлял 1,03, то есть предприятию не достаточно своих оборотных средств, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Коэффициент критической (срочной) ликвидности был равен 0,86. Коэффициент абсолютной ликвидности составлял 0,26.

На конец 2014 года коэффициент текущей ликвидности составлял 0,95, произошло снижение данного показателя по сравнению с предыдущим периодом на 0,08. Это объясняется ростом кредиторской задолженности. Коэффициент критической (срочной) ликвидности стал равен 0,68, данный коэффициент снизился на 0,58. Данный показатель указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчётов. Коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,04, произошло снижение данного показателя, следовательно, платежеспособность предприятия за отчетный период выросла.

На конец 2015 года коэффициент текущей ликвидности составлял 0,77, произошло снижение данного показателя по сравнению с предыдущим периодом за счет снижения дебиторской задолженности. Коэффициент критической (срочной) ликвидности стал равен 0,58. Коэффициент абсолютной ликвидности в отчетном периоде составил 0,16.

Рассматривая показатели ликвидности, следует иметь в виду, что их величина является довольно условной, так как ликвидность активов и срочность обязательств по бухгалтерскому балансу можно определить весьма приблизительно. Так, ликвидность запасов зависит от их качества (оборачиваемости, доли дефицитных, залежалых материалов и готовой продукции). Ликвидность дебиторской задолженности также зависит от скорости ее оборачиваемости, доли просрочен-

ных платежей и нереальных для взыскания. Поэтому радикальное повышение точности оценки ликвидности достигается в ходе внутреннего анализа на основе данных аналитического бухгалтерского учета.

Таблица 2.7 - Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

В тыс.руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл 2014 г./ 2013 г.	Откл 2015 г./ 2014 г.	норма
Коэффициент текущей ликвидности	1,03	0,95	0,77	-0,08	-0,18	2-2,5
Коэффициент критической (срочной) ликвидности	0,86	0,68	0,58	-0,18	-0,10	0,5-1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,26	0,04	0,16	-0,21	0,12	0,2-0,5

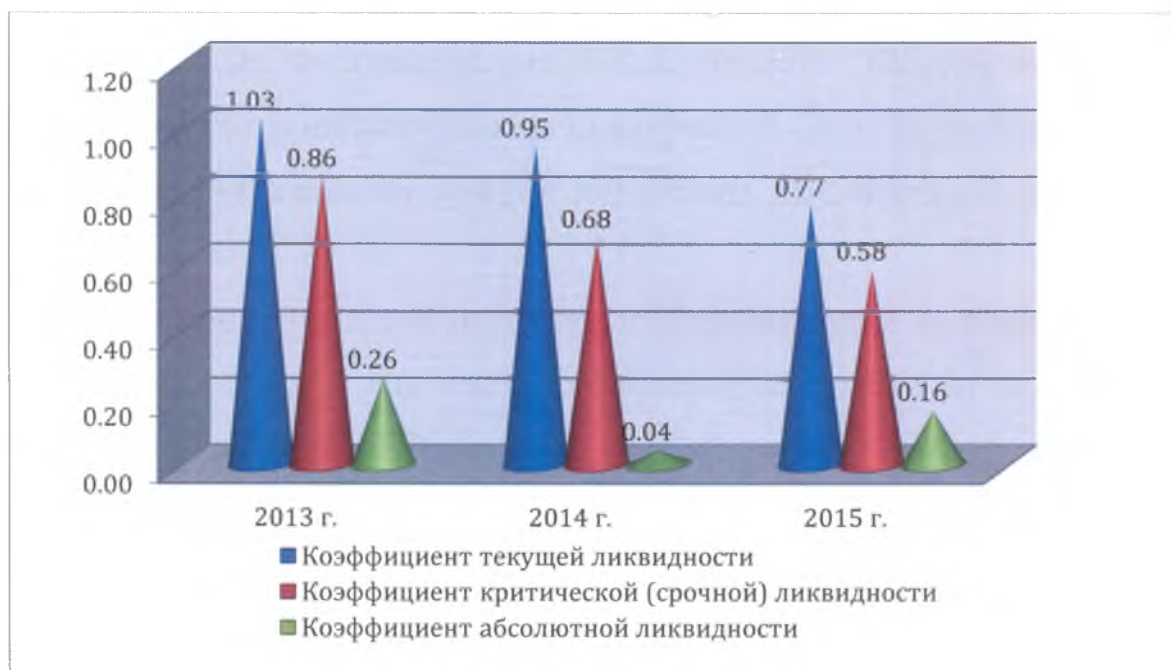


Рисунок 2.8 - Динамика показателей ликвидности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг.

## 2.5 Оценка деловой активности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Деловую активность предприятия можно представить как систему качественных и количественных критериев.

Качественные критерии – это широта рынков сбыта (внутренних и внешних), репутация предприятия, конкурентоспособность, наличие стабильных поставщиков и потребителей и т.п. Такие неформализованные критерии необходимо сопоставлять с критериями других предприятий, аналогичных по сфере приложения капитала.

Количественные критерии деловой активности определяются абсолютными и относительными показателями. Среди абсолютных показателей следует выделить объем реализации произведенной продукции (работ, услуг), прибыль, величину авансированного капитала (активы предприятия).

Относительные показатели деловой активности характеризуют уровень эффективности использования ресурсов (материальных, трудовых и финансовых). Используемая система показателей деловой активности базируется на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятий. Это обстоятельство позволяет по данным расчета показателей контролировать изменения в финансовом состоянии предприятия.

Для расчета применяются абсолютные итоговые данные за отчетный период по выручке, прибыли и т. п. Но показатели баланса исчислены на начало и конец периода, т. е. имеют одномоментный характер. Это вносит некоторую неясность в интерпретацию данных расчета. Поэтому при расчете коэффициентов применяются показатели, рассчитанные к усредненным значениям статей баланса. Можно также использовать данные баланса на конец года.

- Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Ооб):

$$\text{Ооб} = V/\text{Раср}, \quad (23)$$

где Раср – средняя за период величина оборотных средств.

V - выручка от продажи продукции (работ, услуг);

- Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (Омсп):

$$\text{Омсп} = V/Z_{\text{ср}}, \quad (24)$$

где  $Z_{\text{ср}}$  – средняя за период величина запасов и затрат.

- Средний срок оборота материальных оборотных средств (См. ср):

$$\text{См. ср} = 365 / \text{Омсп}, \quad (25)$$

- Средний срок оборота дебиторской задолженности (Сд/з):

$$\text{Сд/з} = 365 / \text{Од/з}, \quad (26)$$

- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Од/з):

$$\text{Од/з} = V/\text{раср}, \quad (27)$$

где  $\text{раср}$  – средняя за период дебиторская задолженность.

- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Ок/з):

$$\text{Ок/з} = V/\text{грсп}, \quad (28)$$

где  $\text{грсп}$  – средняя за период кредиторская задолженность.

- Средний срок оборота кредиторской задолженности (Ск/з):

$$\text{Ск/з} = 365 / \text{Ок/з}, \quad (29)$$

Динамика показателей деловой активности представлена на рис.2.12. Показатели деловой активности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» представлены в таблице 2.8.

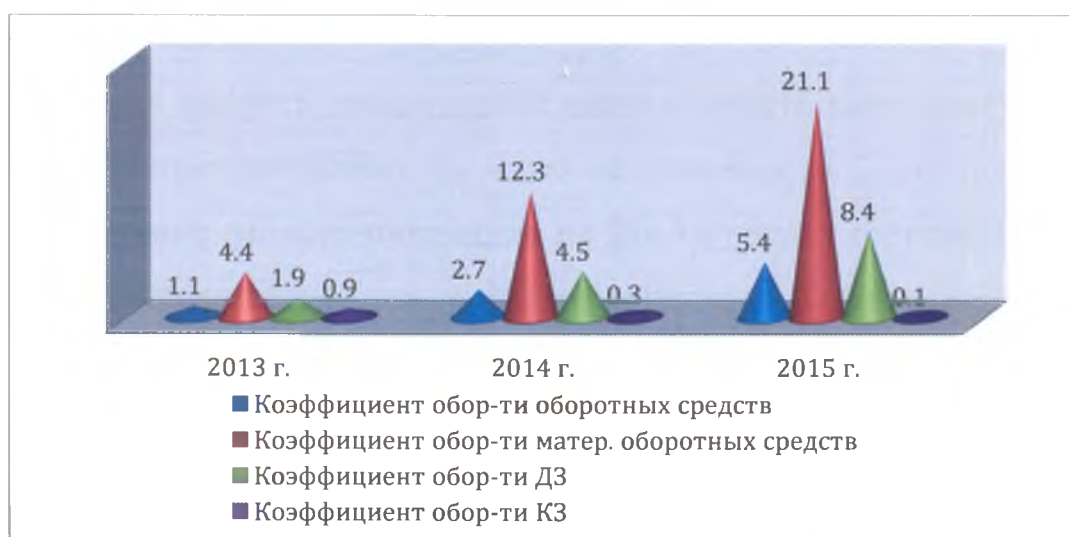


Рисунок 2.9 – Динамика показателей деловой активности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013-2015 гг.



На конец 2014 года коэффициент оборачиваемости оборотных средств вырос на 1,6 и составил 2,07.

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств вырос на 7,9 и составил 12,3, то есть выросла скорость оборота запасов и затрат, число оборотов за отчетный период, за который материальные оборотные средства превращаются в денежную форму.

Средний срок оборота материальных оборотных средств вырос на 2,6 и составил 4,5 дней.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизился на 0,6 и составил 0,3, значит, число оборотов коммерческого кредита за период, предоставляемого предприятием снизилось.

Средний срок оборота дебиторской задолженности уменьшился на 0,06 дней и составил 81,03 дней, данный показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях, уменьшения показателя рассматривается как положительная тенденция.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился на 2,28 и составил 3,41, данный показатель дает представление о скорости оборота задолженности предприятия, ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия. Так как если  $Ok/z > Od/z$ , то у предприятия нет значительного остатка денежных средств.

Средний срок оборота кредиторской задолженности показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность. За отчетный период произошло снижение данного показателя на 214,14 дней и составил 106,95 дн., то есть замедление оборачиваемости, увеличение периода, характеризуется как благоприятная тенденция.

На конец 2015 года коэффициент оборачиваемости оборотных средств вырос на 0,24 и составил 1,13.

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств вырос на 1,46 и составил 4,59, то есть уменьшилась скорость оборота запасов и затрат, чис-

ло оборотов за отчетный период, за который материальные оборотные средства превращаются в денежную форму.

Средний срок оборота материальных оборотных средств вырос на 37 дней и составил 79,47 дней.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вырос на 0,75 и составил 2,08, значит, число оборотов коммерческого кредита за период, предоставляемого предприятием снизилось. Следовательно, произошло уменьшение оборачиваемости и ухудшение расчетов с дебиторами.

Средний срок оборота дебиторской задолженности снизился на 97,71 дней и составил 175,28 дней, данный показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях, увеличение показателя рассматривается как отрицательная тенденция.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вырос на 0,03 и составил 0,88, данный показатель дает представление о скорости оборота задолженности предприятия, ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия.

Средний срок оборота кредиторской задолженности показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность. За отчетный период произошло снижение данного показателя на 13,41 и составил 416,19, то замедление оборачиваемости, увеличение периода, характеризуется как благоприятная тенденция.

Таблица 2.8 - Показатели деловой активности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл 2014 г./ 2013 г.	Откл 2015 г./ 2014 г.
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,06	0,90	1,13	-0,16	0,24
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	6,37	3,13	4,59	-3,24	1,46
Средний срок оборота материальных оборотных средств, дн.	57,28	116,47	79,47	59,19	-37,00
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1,81	1,34	2,08	-0,47	0,75
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дн.	201,95	272,99	175,28	71,04	-97,71
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,09	0,85	0,88	-0,24	0,03
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дн	335,36	429,61	416,19	94,25	-13,41

## 2.6 Оценка рентабельности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Рентабельность - один из основных качественных показателей эффективности производства на предприятии, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг). Если деловая активность предприятия в финансовой сфере проявляется прежде всего, в скорости оборота ресурсов, то рентабельность предприятия показывает степень прибыльности его деятельности.

Являясь показателем эффективности, рентабельность определяется соотношением результата и затрат. В качестве результата в данном случае используется тот или иной показатель прибыли. А затраты могут быть представлены себестоимостью, стоимостью имущества или отдельных его видов, размером авансируемого капитала. Поэтому основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

- показатели доходности продукции. Рассчитываются на основе выручки от реализации продукции (работ, услуг) и затрат на производство (рентабельность продаж, рентабельность основной деятельности);

- показатели доходности имущества предприятия. Формируются на основе расчета уровня рентабельности, в зависимости от изменения размера имущества (рентабельность всего капитала, рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов);

- показатели доходности используемого капитала. Рассчитываются на базе инвестируемого капитала (рентабельность собственного капитала, рентабельность перманентного капитала).

Ниже показан расчет основных показателей, характеризующих рентабельность предприятия.

При формулировании конечных выводов при анализе финансово-экономического состояния предприятия необходимо учитывать следующие особенности показателей рентабельности.



1. Показатели рентабельности отражают результативность работы предприятия за отчетный период. В хозяйственной деятельности предприятия могут происходить изменения, требующие крупных инвестиций и затрат. Но планируемый долгосрочный эффект показатели рентабельности не отражают. Поэтому снижение уровня рентабельности в рассматриваемом периоде не всегда следует расценивать как негативную тенденцию.

2. Числитель и знаменатель показателя выражены в денежной форме, но разной покупательной способности и ликвидности. Числитель показателя - прибыль. Она динамична, в ней отражается уровень цен, количество произведенной продукции, результаты деятельности за истекший период. Знаменателем показателя в некоторых формулах может быть или собственный капитал (Ис), или внеоборотные активы (F). Хотя они и имеют стоимостную оценку, но это учетная стоимость (зафиксированная в учетной документации), которая может существенно отличаться от текущей (рыночной) оценки.

3. Высокому уровню рентабельности чаще всего соответствует большой риск и неустойчивость на рынке. Поэтому желание повысить платежеспособность, финансовую устойчивость предприятия может достигаться снижением эффективности его работы.

- Рентабельность продаж ( $R_n$ ):

$$R_n = (P_p/V) * 100\%, \quad (30)$$

где  $P_p$  – прибыль от продаж (работ, услуг);

$V$  - выручка от продажи продукции (работ, услуг).

- Рентабельность реализованной продукции ( $R_p$ ):

$$R_p = (P_p/Z) * 100\%, \quad (31)$$

где  $Z$  – себестоимость реализации продукции (работ, услуг).

- Рентабельность всего капитала предприятия ( $R_k$ ):

$$R_k = (P_{ч}/V_{ср}) * 100\%, \quad (32)$$

где  $P_{ч}$  – чистая прибыль после уплаты налога на прибыль.

$V_{ср}$  – средний за период итог баланса.

- Рентабельность производственных фондов:

$$R_{пф} = P_{ч} / (F_o + F_{об}) \quad (33)$$

где  $F_o$  - средняя за период стоимость основных производственных фондов;

$F_{об}$  - средние остатки за период оборотных средств предприятия.

Рентабельность производственных фондов показывает величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости производственных фондов.

- Рентабельность собственного капитала:

$$R_{ск} = P_{ч} / И_{ср} \quad (34)$$

Данный показатель отражает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Основным критерий при оценке уровня котировки акций на бирже.

Показатели рентабельности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» приведены в таблице 2.9. Динамика показателей рентабельности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013 – 2015 гг. представлена на рисунке 2.13.

В конце 2014 года рентабельность продаж выросла на 6,86 % и составила 42,87%, данный показатель показывает доходность организации, то есть, сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 рубль прибыли. Такое изменение объясняется тем, что темпы роста выручки от продаж в 2014 году опередили темпы роста прибыли от продаж. Данный показатель напрямую связан с динамикой цены реализации продукции, уровнем затрат на производство.

Рентабельность реализованной продукции выросла на 18,17 % и составила 75,04%. Данный показатель дает представление о прибыли от понесенных затрат на производство продукции. Дополняет показатель рентабельности продаж.

Рентабельность всего капитала предприятия выросла на 3,19% и составила 28,97%, определяет эффективность всего имущества предприятия. Значение показателя превышает ставку процента по банковскому кредиту – 12 %, что позволяет сделать вывод об эффективности его деятельности.



Рисунок 2.10– Динамика показателей рентабельности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС» за 2013-2015 гг.

Рентабельность производственных фондов выросла на 45,45 и составила 136,08. Чем выше показатель рентабельности производственных фондов, тем быстрее движутся материалы и деньги.

Рентабельность собственного капитала снизилась на 26,42 и составила 125,3.

В конце 2015 года рентабельность продаж выросла на 1,5% и составила 44,37%, данный показатель показывает доходность организации, то есть, сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 рубль прибыли. Данный показатель напрямую связан с динамикой цены реализации продукции, уровнем затрат на производство.

Рентабельность реализованной продукции выросла на 4,72 % и составила 79,76%. Данный показатель дает представление о прибыли от понесенных затрат на производство продукции. Дополняет показатель рентабельности продаж.

Рентабельность всего капитала предприятия выросла на 4,57% и составила 33,53%, показатель определяет эффективность всего имущества предприятия. Значение показателя превышает ставку процента по банковскому кредиту, что позволяет сделать вывод об эффективности его деятельности.

Рентабельность производственных фондов снизилась на 6,2 и составила 142,28.

Рентабельность собственного капитала выросла на 97,56 и составила 222,86.

Показатели рентабельности отражают результативность работы предприятия за отчетный период. В хозяйственной деятельности предприятия могут происходить изменения, требующие крупных инвестиций и затрат. Но планируемый долгосрочный эффект показатели не отражают, поэтому снижение уровня рентабельности в рассматриваемом периоде не всегда следует расценивать как негативную тенденцию. В данном случае наблюдается снижение показателей рентабельности всего капитала предприятия, основных производственных фондов и собственного капитала.

В целом динамику баланса ООО «Ойлпамп Сервис» за 2013, 2014 и 2015 гг. можно расценить как положительную, характерную для динамично развивающегося предприятия. Рассмотрение каждого показателя в отдельности также позволяет сделать вывод, что предприятие работает нерентабельно. Рост активов баланса, необоснованной кредиторской задолженности, снижение долгосрочных обязательств, получение чистой прибыли - все это признаки положительной динамики и стабильности развития предприятия



Таблица 2.9 - Показатели рентабельности ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл 2014 г./ 2013 г.	Отклонение 2013г./2012г.
Рентабельность продаж	36,01	42,87	44,37	6,86	1,50
Рентабельность реализованной продукции	56,26	75,04	79,76	18,77	4,72
Рентабельность всего капитала предприятия	25,78	28,97	33,53	3,19	4,57
Рентабельность производственных фондов	90,63	136,08	142,28	45,45	6,20
Рентабельность собственного капитала	151,73	125,30	222,86	-26,42	97,56

## 2.7 Анализ затратности функционирования ООО «Ойлпамп Сервис»

Проводя анализ затратности функционирования ООО «Ойлпамп Сервис» обратимся к таблице 2.10, в которой проанализированы вся совокупность затрат, складывающихся в процессе производственной деятельности исследуемого предприятия.

Таблица 2.10 – Динамика затрат ООО «Ойлпамп Сервис» за 2013-2015 гг.

№	Наименование показателей	Ед. измерения	2013г.	2014г.	2015г.	Абс.изм м 2015 / 2013г.г	Отн.изм 2015 / 2013г.г.
4	Расходы по обычным видам деятельности, всего:	тыс. руб.	547869	537635	584765	36896	6,7%
4.1.	Сырье и материалы	тыс. руб.	180947	163964	148762	-32185	-17,8%
	в том числе						
4.1.1.	- ГСМ	тыс. руб.	5227	4911	4994	-233	-4,5%
4.1.2.	- запасные части	тыс. руб.	160839	144288	128539	-32300	-20,1%
4.1.3.	- топливо	тыс. руб.	0	4	0		
4.1.4.	- прочие	тыс. руб.	14881	14761	15229	348	2,3%
4.2.	Расходы на персонал	тыс. руб.	198506	204612	235568	37062	18,7%
4.2.1.	- Фонд оплаты труда(без учета отпускных)	тыс. руб.	122795	132574	139871	17076	13,9%
4.2.2.	- Единый социальный налог (с учетом отчислений на обязательное страхование от несчастных случаев)	тыс. руб.	32292	32328	33579	1287	4,0%
4.2.3.	- Резерв на выплату вознаграждения по итогам года	тыс. руб.	7994	2433	9709	1715	21,5%
4.2.4.	- ЕСН на резерв на выплату вознаграждения по итогам года	тыс. руб.	1492	126	475	-1017	-68,2%
4.2.5.	- Прочие расходы на персонал	тыс. руб.	0	1820	9064	9064	100,0%
4.2.6.	- Резерв на оплату отпусков	тыс. руб.	19273	19328	24029	4756	24,7%
4.2.7.	- Единый социальный налог на резерв на оплату отпусков	тыс. руб.	5022	4213	5299	277	5,5%
4.2.11.	- Добровольное медицинское страхование	тыс. руб.	0	1343	1597	1597	100,0%
4.2.12.	- Социальные выплаты	тыс. руб.	9638	10447	11945	2307	23,9%
4.3.	Амортизация	тыс. руб.	11	22	21	10	90,9%
4.4.	Электроэнергия	тыс. руб.	2322	3193	3235	913	39,3%
4.5.	Тепловая энергия	тыс. руб.	5823	6056	6156	333	5,7%
4.6.	Водоснабжение	тыс. руб.	497	514	821	324	65,2%
4.7.	Транспортные услуги	тыс. руб.	88511	92948	119206	30695	34,7%
4.8.	Прочие расходы	тыс. руб.	71252	66326	70996	-256	-0,4%

Как видно из вышеприведенной таблицы на ООО «Ойлпамп Сервис» наблюдается увеличение расходов, которые в течение исследуемого периода выросли на 36896 тыс. руб. или на 6,7%.

Анализируя такой важнейший показатель как затраты на 1 рубль реализованной продукции можно отметить, что в целом за 2013-2015 годы данный показатель незначительно вырос на 0,4%, но вместе с тем не следует оставлять без внимания его резкое увеличение в 2014 году и последующее возвращение практически к прежнему уровню в 2015 году.

Данные резкие колебания в течение сравнительно небольшого промежутка времени свидетельствуют о низкой эффективности управления механизмом формирования и оптимизации затрат на исследуемом предприятии.

Далее с целью более детального изучения затрат ООО «Ойлпамп Сервис» рассмотрим таблицу 2.11, в которой представлена структура затрат по элементам и ее динамика за рассматриваемый период.

Таким образом можно сделать вывод, что наибольший удельный вес в структуре затрат составляют затраты на персонал, величина которых в среднем за исследуемый период находилась на уровне 38% и за 2013-2015 годы их удельный вес вырос на 4,05% и составил 40,28%. Структура затрат ООО «Ойлпамп Сервис» на данный момент имеет некоторые диспропорции и слабые места, устранение которых позволит повысить эффективность и прибыльность хозяйственной деятельности компании

Представим состав и динамику затрат графически.

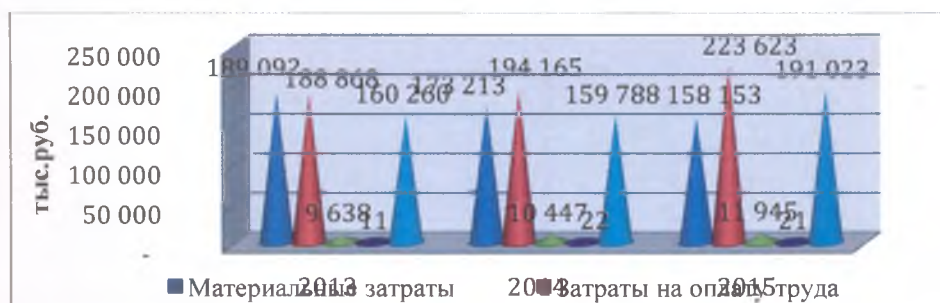


Рисунок 2.11 - Динамика и структура затрат ООО «Ойлпамп сервис» за 2013-2015 гг.

Таблица 2.11- Структура затрат ООО «Ойлпамп Сервис» и ее динамика  
за 2013-2015 года

№	Наименование показателей	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абс.изм 2015 / 2013г.г.
1.1.	Сырье и материалы	33,03%	30,50%	25,44%	-7,59%
	в том числе	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1.1.1.	- ГСМ	0,95%	0,91%	0,85%	-0,10%
1.1.2.	- запасные части	29,36%	26,84%	21,98%	-7,38%
1.1.3.	- топливо	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1.1.4.	- прочие	2,72%	2,75%	2,60%	-0,11%
1.2.	Расходы на персонал	36,23%	38,06%	40,28%	4,05%
1.2.1.	- Фонд оплаты труда(без учета отпускных)	22,41%	24,66%	23,92%	1,51%
1.2.2.	- Единый социальный налог (с учетом отчислений на обязатель- ное страхование от несчастных случаев)	5,89%	6,01%	5,74%	-0,15%
1.2.3.	- Резерв на выплату вознаграж- дения по итогам года	1,46%	0,45%	1,66%	0,20%
1.2.4.	- ЕСН на резерв на выплату воз- награждения по итогам года	0,27%	0,02%	0,08%	-0,19%
1.2.5.	- Прочие расходы на персонал	0,00%	0,34%	1,55%	1,55%
1.2.6.	- Резерв на оплату отпусков	3,52%	3,60%	4,11%	0,59%
1.2.7.	- Единый социальный налог на резерв на оплату отпусков	0,92%	0,78%	0,91%	-0,01%
1.2.8.	- Резерв на изменение рынка труда	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1.2.9.	- Единый социальный налог на резерв на изменение рынка труда	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1.2.10.	- Негосударственный пенсио- нный фонд	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1.2.11.	- Добровольное медицинское страхование	0,00%	0,25%	0,27%	0,27%
1.2.12.	- Социальные выплаты	1,76%	1,94%	2,04%	0,28%
1.3.	Амортизация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1.4.	Электроэнергия	0,42%	0,59%	0,55%	0,13%
1.5.	Тепловая энергия	1,06%	1,13%	1,05%	-0,01%
1.6.	Водоснабжение	0,09%	0,10%	0,14%	0,05%
1.7.	Транспортные услуги	16,16%	17,29%	20,39%	4,23%
1.8.	Прочие расходы	13,01%	12,34%	12,14%	-0,86%
	Расходы по обычным видам дея- тельности, всего	100,00%	100,00%	100,00%	



### 3. РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ОЙЛПАМП СЕРВИС»

#### 3.1 Сущность предлагаемого мероприятия

Актуальность проблемы состоит в том, что с каждым годом снижается потенциал скважин. Падает наработка на отказ. Скважины меняют режим, происходит осыпание призабойной зоны, снижается забойное давление. Большинству скважинам уже более 40 лет, геофизические исследования проводились в 60-е годы. Происходят ошибки со стороны геологов и технологических служб УДНГ (участок добычи нефти и газа). 50 % отказов УЭЦН происходит по причинам не связанных с качеством погружного оборудования. Такие отказы как ГТМ (геолого-технические мероприятия), снижение притока, отсутствие подачи, происходит все чаще и чаще. Старый фонд требует более точных и корректных данных для управляемой добычи нефти. Как конкурентоспособное предприятие ООО «Ойлпамп Сервис» стремится производить работы полного цикла: от исследования скважин, подбора оборудования, монтажа, запуска и вывода на режим.

В данной дипломной работе предлагается уйти от проблемы ошибок геологических и технологических служб, в связи с устаревшими данными по скважинам. Способ решение - Байпасная система типа – Y-tool.

С применением байпасной системы открываются возможности разработки скважины с несколькими вскрытыми объектами, исследования объектов при разных режимах работы УЭЦН, исследование горизонтальных участков пласта (спуск приборов на непрерывной трубе), обработка призабойной зоны пласта.

УЭЦН габаритов 3 и 2А специально разработаны для эксплуатации в стволах малого диаметра. Они могут применяться в скважинах с техническими ограничениями (пластыри, смещение труб обсадной колонны), горизонтальных скважинах с углом отклонения от вертикали 90 и для монтажа в стволы с интенсивностью набора кривизны 4 и 10 м при спуске и 15 на 10 м в зоне подвески. Эти установки эффективны при эксплуатации в составе инновационных разработок – байпасных систем Y- tool в колоннах 146 – 168.

Эти системы позволяют проводить исследования эксплуатируемых объектов с возможностью спуска по НКТ каротажных приборов без подъема УЭЦН. Появляется возможность снимать параметры работы одного из пластов при работающей УЭЦН, после чего осуществляется движение прибора к другому пласту и снимаются параметры по второму. В зависимости от потребности заказчика могут применяться приборы для измерения температуры, давления, расхода жидкости, влагосодержания и т.д.

Для компании предлагается разработать байпасные системы для эксплуатационных колонн 146, 168, 178 и 245 мм, предназначенные для одновременной эксплуатации УЭЦН и исследования пластов в скважине.

Назначение байпасных систем:

- Обеспечение спуска в зону ниже УЭЦН измерительных систем (геофизических приборов, волоконно – оптических систем) без подъема установки;
- обеспечение исследования пластов с одновременной эксплуатацией УЭЦН;
- обеспечение движения приборов по схемам «забой – УЭЦН», «УЭЦН – забой» при одновременной эксплуатации УЭЦН.

Для обеспечения управляемой добычи нефти и повышения наработки на отказ, необходимо знать потенциал скважины на сегодняшний день, исходя из данных проведенных исследований непосредственно перед подбором и комплектацией УЭЦН. Владея корректными данными по скважине геологические и технологические службы смогут более точно производить подбор оборудования. Проведение ГИС приведет к увеличению объемов заказов со стороны ведущих нефтедобывающих компаний страны и зарубежья. Как следствие увеличение прибыли.

### 3.2 Экономическая часть инвестиционного проекта

Общие капитальные затраты необходимые для приобретения гравитационного сепаратора составляют 3 495 тыс.руб. Также в состав данных затрат включены 300 тыс.руб., на возможные непредвиденные или неучтенные расходы.

Капитальные затраты для предлагаемого инвестиционного проекта представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Капитальные затраты инвестиционного проекта

В тыс.руб.

Наименование	Сумма, тыс.руб.
Байпасная установка	3 250
Затраты на монтаж	245
Всего	3 495

В данной модели применен линейный метод начисления амортизации. Для случая, когда рассматривается лишь уничтожение отходов, норма амортизационных отчислений за год составит  $3\,250/5=650$  тыс.руб.

Текущие затраты сведем в таблицу.

Таблица 3.2 – Текущие затраты инвестиционного проекта

В тыс.руб.

Наименование	Всего, тыс.руб.	в том числе	
		Постоянные издержки, тыс.руб.	Переменные издержки, тыс.руб.
Материальные затраты	301		301
Затраты на оплату труда	3 094		3 094
Страховые взносы	928		928
Амортизация	650	650	
Прочие затраты, в том числе:	762	0	762
Транспортные расходы	748		748
Прочее	14		14
Всего затрат	5 735	650	5 085

Таблица 3.3 - Амортизационные начисления инвестиционного проекта

В тыс.руб.

Наименование	Стоимость оборудования, тыс.руб.	Норма годовой амортизации	Годовые амортизационные отчисления, тыс.руб.
Байпасная установка	3250	0,200	650
Итого	3250		650

Основные составляющие операционных затрат данного проекта это заработная плата производственных рабочих.

Таблица 3.4 - Расчет заработной платы сотрудников

В тыс.руб.

Должность (специальность профессия), разряд (кате- гория) квалифи- кации	Коли- чество штат- ных единиц	Тарифная ставка (оклад), тыс.руб.	Надбавка, тыс. руб.		Месячный фонд з/п, руб.	Годовой фонд з/п., тыс.руб.
			Район- ный ко- эффици- ент (70%)	Северная надбавка (50%)		
Инженер по внедрению но- вой техники и технологии	2	17,200	12, 04	8, 600	75,680	908, 160
Инженер – технолог	2	16,200	11, 340	8, 100	71,280	855, 360
конструктор	2	17,200	12, 040	8, 600	75,680	908, 160
слесарь	2	8,000	5, 600	4, 000	35,200	422, 400
Всего	8	58,600	41,020	29, 300	257,84	3 094, 080

Таблица 3.5 - Финансовые результаты инвестиционного проекта

В тыс.руб.

Показатели	Сумма в тыс.руб.
Выручка	6 640, 06
Амортизация	650, 00
Валовый доход	905, 031
Налог на прибыль (20%)	181,00
Чистая прибыль	724,02
Капитальные вложения	3 495, 00
Чистый приток денежных средств	1 374,02

Чистый приток денежных средств от осуществления проекта составит 1374,02 тыс.руб.

Финансирование инвестиционного проекта предполагается осуществить за счет собственных средств предприятия. Валовый доход рассчитывается как разность между выручкой и текущими издержками предприятия. Чистый приток денежных средств равен сумме амортизации и чистой прибыли.



### 3.3 Методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта

Эффективность инвестиционного проекта характеризуется системой показателей, которые отражают соотношение затрат и результатов от инвестиционного проекта.

Выделяют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

- показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- показатели бюджетной эффективности, отражающие финансовые последствия проекта для федерального, регионального или местного бюджетов;
- показатели экономической эффективности, учитывающие затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта и допускающие стоимостное измерение.

При определении эффективности инвестиционного проекта оценка предстоящих затрат и результатов осуществляется в пределах периода планирования, который измеряется количеством шагов расчёта. Шагом расчёта в пределах планирования могут быть: месяц, квартал, полугодие или год.

Для соизмерения показателей по различным шагам периода планирования при оценке эффективности инвестиционного проекта используется приведение их к ценности в начальном шаге (дисконтирование).

Технически приведение к начальному шагу затрат, результатов и эффектов, которые имеют место на  $t$  - ом шаге расчёта реализации проекта, производится путём их умножения на коэффициент дисконтирования  $\alpha_t$ , который определяется по формуле:

$$\alpha_t = 1 / (1+E)^t \quad (35)$$

где  $t$  - номер шага расчёта ( $t = 0, 1, \dots, T$ );

$T$  - период планирования;

$E$  - норма дисконтирования, равная приемлемой для инвестора нормой доходности на капитал.

Для сравнения вариантов инвестиционного проекта, а также для сравнения различных инвестиционных проектов используется ряд общепринятых показателей. К ним относятся: чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс доходности (ИД), внутренняя норма доходности (ВНД), срок окупаемости.

Чистый дисконтированный доход - это сумма текущих эффектов (разницы результатов и затрат) за весь период планирования, приведённая к начальному шагу. ЧДД рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum (R_t - Z_t) \times \alpha_t - K, \quad (36)$$

где  $R_t$  - результаты, достигаемые на  $t$ -ом шаге расчёта;

$Z_t$  - затраты, осуществляемые на  $t$  - ом шаге расчёта, при условии, что в них входят капиталовложения;

$\alpha_t$  - коэффициент дисконтирования;

$K$  - сумма дисконтированных капиталовложений.

Сумма дисконтированных капиталовложений вычисляется по формуле:

$$K = \sum K_t \times \alpha_t \quad (37)$$

где  $K_t$  - капиталовложения на  $t$ -ом шаге;

$\alpha_t$  - коэффициент дисконтирования;

В случае если ЧДД положителен, проект эффективен, если отрицателен - неэффективен. Чем больше ЧДД, тем эффективнее проект.

Индекс доходности - это отношение приведённого эффекта к приведённым капиталовложениям.

Индекс доходности рассчитывается по формуле:

$$\text{ИД} = 1/K \times \sum (R_t - Z_t^*) \times \alpha_t, \quad (38)$$

где  $K$  - сумма дисконтированных капиталовложений;

$R_t$  - результаты, достигаемые на  $t$ -ом шаге расчёта;

$Z_t$  - затраты, осуществляемые на  $t$  - ом шаге расчёта;

$\alpha_t$  - коэффициент дисконтирования.

Если ИД больше единицы, проект эффективен, если ИД меньше единицы - неэффективен.

Внутренняя норма доходности - это норма дисконта ( $E_{вн}$ ), при которой величина приведённых эффектов равна приведённым капиталовложениям, то есть  $E_{вн}$  находится из уравнения:

$$\sum (R_t - Z_t) / (1 + E_{вн})^t = \sum K_t / (1 + E_{вн})^t \quad (39)$$

где:  $R_t$  - результаты, достигаемые на  $t$ -ом шаге расчёта;

$Z_t$  - затраты, осуществляемые на  $t$ -ом шаге расчёта, при условии, что в них входят капиталовложения;

$K_t$  - капиталовложения на  $t$ -ом шаге;

$E_{вн}$  - норма дисконта.

Найденное значение  $E_{вн}$  (ВНД) сравнивается с требуемой инвестором нормой дохода на вкладываемый капитал. В случае, когда ВНД равна или больше требуемой инвестором нормы дохода на капитал, капиталовложения в данный инвестиционный проект оправданы, и может рассматриваться вопрос о его принятии. В противном случае капиталовложения в данный проект нецелесообразны.

Срок окупаемости - это минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого ЧДД становится и в дальнейшем остается неотрицательным.

При осуществлении проекта выделяется три вида деятельности: инвестиционная, операционная и финансовая.

В рамках каждого вида деятельности происходит приток и отток денежных средств.

Сальдо денежных потоков - это разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трёх видов деятельности.

Положительное сальдо денежных потоков на  $t$ -ом шаге определяет излишние денежные средства на  $t$ -ом шаге. Отрицательное - определяет недостающие денежные средства на  $t$ -ом шаге.



Необходимым критерием осуществимости инвестиционного проекта является положительность сальдо накопленных денежных потоков в любом временном интервале, в котором осуществляют затраты и получают доходы.

Отрицательная величина сальдо накопленных денежных потоков свидетельствует о необходимости привлечения дополнительных собственных или заёмных средств и отражения этих средств в расчётах эффективности.

Финансирование инвестиционного проекта предполагается осуществить за счет собственных средств.

В основу расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта положены следующие предположения:

- продолжительность периода планирования принята 5 лет (5 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- норма дисконта принята на уровне 20 % в год.

При расчете затрат на инвестиционный проект, необходимо учитывать рост цен в связи с инфляцией. Любой инвестор желает вложить деньги так, чтобы его состояние ежегодно увеличивалось, но это невозможно, если не брать во внимание темп роста инфляции.

Продолжительность периода определена исходя из среднего срока службы технологических машин и оборудования

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ключевая ставка ЦБ РФ – 11%;
- риск не до получения прибыли 9 %.

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную, требующую уточнения в дальнейшем.

Результаты расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта представлены в таблицах 3.5–3.10.

За период планирования, жизненный цикл (5 лет), инвестиционный проект потребует 3 495 тыс. рублей капитальных вложений и принесет на конец периода планирования 5 670,29 тыс. рублей чистой прибыли.



Чистый реальный доход проекта составит 5 670,29тыс. рублей, чистый дисконтированный доход —4 069,83тыс. рублей.

Рассчитаем индекс доходности проекта, который показывает, во сколько раз денежный приток превышает денежный отток по проекту:

$$\text{ИД} = 4\,069,83 / 3\,495 + 1 = 1,16$$

Индекс доходности ИД > 1, что говорит об эффективности проекта.

Для инвестиционного проекта внутренняя норма доходности инвестиций составляет 32,405% в год.

Срок окупаемости проекта Ток составит:

$$\text{Ток} = t' - \frac{\text{ЧДД}'}{\text{ЧДД} - \text{ЧДД}'}, = 0 + \frac{2360,94}{-945,05 - (-2360,94)} = 3.1$$

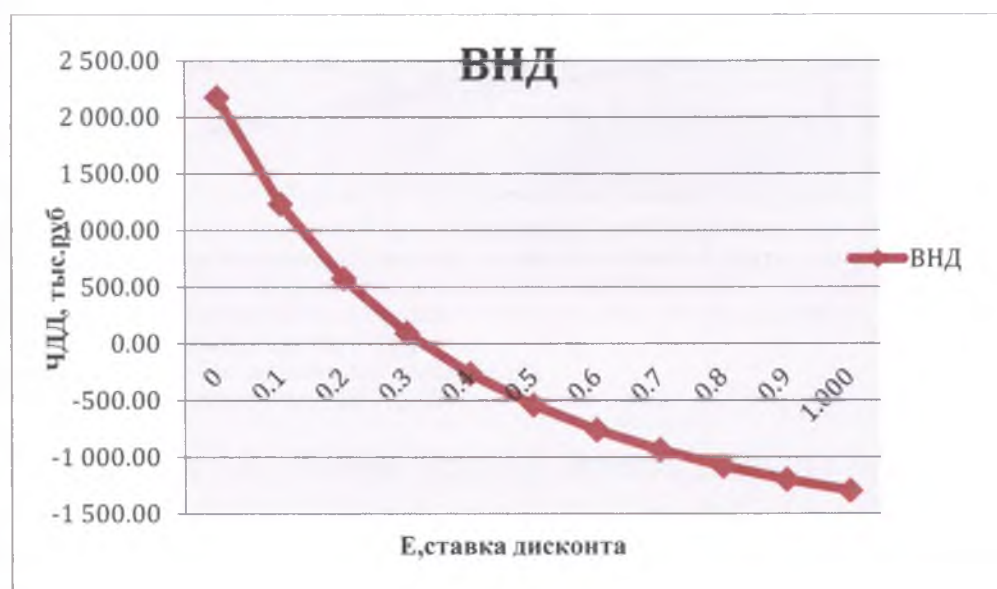


Рисунок 3.2 - Определение внутренней нормы доходности (ВНД)

Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превосходящий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости устраивает инвестора. Положительное сальдо денежных потоков свидетельствует об осуществимости проекта при избранной схеме финансирования.

На рисунке 3.5 были отражены значения показателей эффективности инвестиционного проекта, такие как дисконтированная сумма операционной деятельности, дисконтированная сумма инвестиционной деятельности, чистый дисконти-

рованный доход и сальдо реальных денег. Рисунок 3.5 наглядно демонстрируют, что все потоки денежных средств имеют возрастающие позиции, что характеризует данный проект как эффективный.

На основании проведенного анализа и полученных данных хорошо видно, что данный проект является эффективным. Реализация данного проекта будет экономически выгодна для общества в целом, а также это было бы существенным вкладом в оздоровление экологической обстановки нашего региона.



Рисунок 3.3 - Эффективность инвестиционного проекта

Таблица 3.6 - Поток денежных средств от инвестиционной деятельности

В тыс. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	
Инвестиционная деятельность						
Затраты на приобретение активов, всего						
в том числе:						
за счет собственных средств	3 495,00					3 495,00
Поступления от продажи активов						
Поток реальных средств						
По шагам	-3 495,00					-3 495,00
Нарастающим итогом	-3 495,00	-3 495,00	-3 495,00	-3 495,00	-3 495,00	
Поток дисконтированных средств						
По шагам	-3 495,00					-3 495,00
Нарастающим итогом	-3 495,00	-3 495,00	-3 495,00	-3 495,00	-3 495,00	

Таблица 3.7 - Поток денежных средств от операционной деятельности

В тыс. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	
Операционная деятельность						
Выручка	6340,00	6340,00	6340,00	6340,00	6340,00	31700,00
Издержки без амортизации основных средств	5084,93	5084,93	5084,93	5084,93	5084,93	25424,64
Амортизация основных средств	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00	3250,00
Валовый доход	605,07	605,07	605,07	605,07	605,07	3025,36
Налог на прибыль (20%)	121,01	121,01	121,01	121,01	121,01	605,07
Чистый доход	484,06	484,06	484,06	484,06	484,06	2420,29
Поток реальных средств:						
по шагам (чист дох+аморт)	1134,06	1134,06	1134,06	1134,06	1134,06	5670,29
нарастающим итогом	1134,06	2268,12	3402,17	4536,23	5670,29	
Поток дисконтированных средств:						
по шагам	1134,06	945,05	787,54	656,28	546,90	4069,83
нарастающим итогом	1134,06	2079,11	2866,65	3522,93	4069,83	

Таблица 3.8- Поток денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности

В тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	
Инвестиционная и операционная деятельность						
Поток реальных средств:						
по шагам	-2 360,94	1 134,06	1 134,06	1 134,06	1 134,06	2 175,29
нарастающим итогом	-2 360,94	-1 226,88	-92,83	1 041,23	2 175,29	
Поток дисконтированных средств:						
по шагам	-2 360,94	945,05	787,54	656,28	546,90	574,83
нарастающим итогом	-2 360,94	-1 415,89	-628,35	27,93	574,83	



Таблица 3.9 - Поток денежных средств от финансовой деятельности

В тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	
Финансовая деятельность						
Собственные средства	3 495,00					3 495,00
Поток реальных средств:						
по шагам	3 495,00					3 495,00
нарастающим итогом	3 495,00	3 495,00	3 495,00	3 495,00	3 495,00	

Таблица 3.10 - Сальдо денежных потоков

В тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	
Сальдо денежных потоков						
Поток реальных средств:						
по шагам	1 134,06	1 134,06	1 134,06	1 134,06	1 134,06	5 670,29
нарастающим итогом	1 134,06	2 268,12	3 402,17	4 536,23	5 670,29	

Таблица 3.11 - Ставка дисконтирования и чистый дисконтированный доход (ЧДД)

В тыс.руб.

Норма дисконта, Е	Шаг (год) планирования					Итого
	0 2015	1 2016	2 2017	3 2018	4 2019	
0	-2 360,94	1 134,06	1 134,06	1 134,06	1 134,06	2 175,29
0,1	-2 360,94	1 030,96	937,24	852,03	774,58	1 233,87
0,2	-2 360,94	945,05	787,54	656,28	546,90	574,83
0,3	-2 360,94	872,35	671,04	516,18	397,07	95,70
0,32405135	-2 360,94	856,51	646,88	488,56	368,99	0,00
0,4	-2 360,94	810,04	578,60	413,29	295,20	-263,81
0,5	-2 360,94	756,04	504,03	336,02	224,01	-540,85
0,6	-2 360,94	708,79	442,99	276,87	173,04	-759,25
0,7	-2 360,94	667,09	392,41	230,83	135,78	-934,83
0,8	-2 360,94	630,03	350,02	194,45	108,03	-1 078,41
0,9	-2 360,94	596,87	314,14	165,34	87,02	-1 197,57
1,000	-2 360,94	567,03	283,51	141,76	70,88	-1 297,76



Осуществление этого и подобных ему мероприятий позволит существенно повысить эффективность деятельности общества и выйти на новый качественный уровень своего развития.

### 3.4 Анализ чувствительности ЧДД

Поскольку проекты в нефтяной отрасли имеют определённую степень риска, связанную с рыночными факторами, то необходимо провести анализ чувствительности к риску от проведения проекта. Надежность проекта при общей нестабильности характеризуется чувствительностью основных экономических критериев к изменению различных критериев.

Анализ и оценка рисков занимают важное место в системе анализа долгосрочных инвестиций. Модели оценки капитальных активов предполагают, что инвесторы не склонны рисковать, поэтому из двух активов, приносящих равный доход, выберут тот, риск которого меньше. При этом под риском понимается вероятность получения меньших доходов (или прироста стоимости актива), чем ожидается инвестором. Считается, что анализ инвестиций проводится в условиях риска, а не неопределённости, так как экономические субъекты активно собирают необходимую им информацию и могут с достаточной степенью точности судить о вероятности событий.

Правило принятия решения об инвестировании, базируется на расчёте ЧДД. Инвестиционный проект принимается, если  $ЧДД > 0$ ; инвестиционный проект отвергается, если  $ЧДД < 0$ ; если  $ЧДД = 0$ , то следует для принятия решения рассмотреть обстоятельства. Выходящие за рамки критерия (например, экологические, социальные) или учесть открывающиеся новые технические, рыночные или иные перспективы.

Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «диаграммой паука». Для по-

строения диаграммы «Паук» вычисляем вариации значений NPV при изменении данных параметров.

Необходимо провести анализ чувствительности каждого варианта проекта. Для этого выбирается интервал наиболее вероятного диапазона изменения каждого фактора.

Предположим такие факторы:

- Выручка (-30%; +30%);
- Текущие издержки (-20%; +20%);
- Налоги (-10%; +10%).

Для каждого фактора определяется зависимость:

- ЧДД(В);
- ЧДД(ТИ);
- ЧДД(Н).

Полученные зависимости чистой текущей стоимости от факторов изобразим графически. Значения ЧДД на каждой прямой, соответствующие крайним точкам диапазона, образуют фигуру, напоминающую паука.

Таблица 3.12 – Значение ЧДД при варьируемых показателях

В тыс. руб.

Показатели	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
Экономический эффект	1339,52			4069,83			6800,14
Текущие издержки		5529,71		4069,83		2609,96	
Налоги			4091,55	4069,83	4048,12		

Если изменения ЧДД при заданной вариации параметров будут находиться в положительной области, то проект не имеет риска. Если значения ЧДД попадают в отрицательную область, то решение об оптимальном варианте, выбранном

на основе критериев, следует пересмотреть с учётом анализа чувствительности проекта.

Произведем расчёт прироста чистого дисконтированного дохода при определённых вариациях факторов и внесем результаты расчёта в таблицу 3.11.

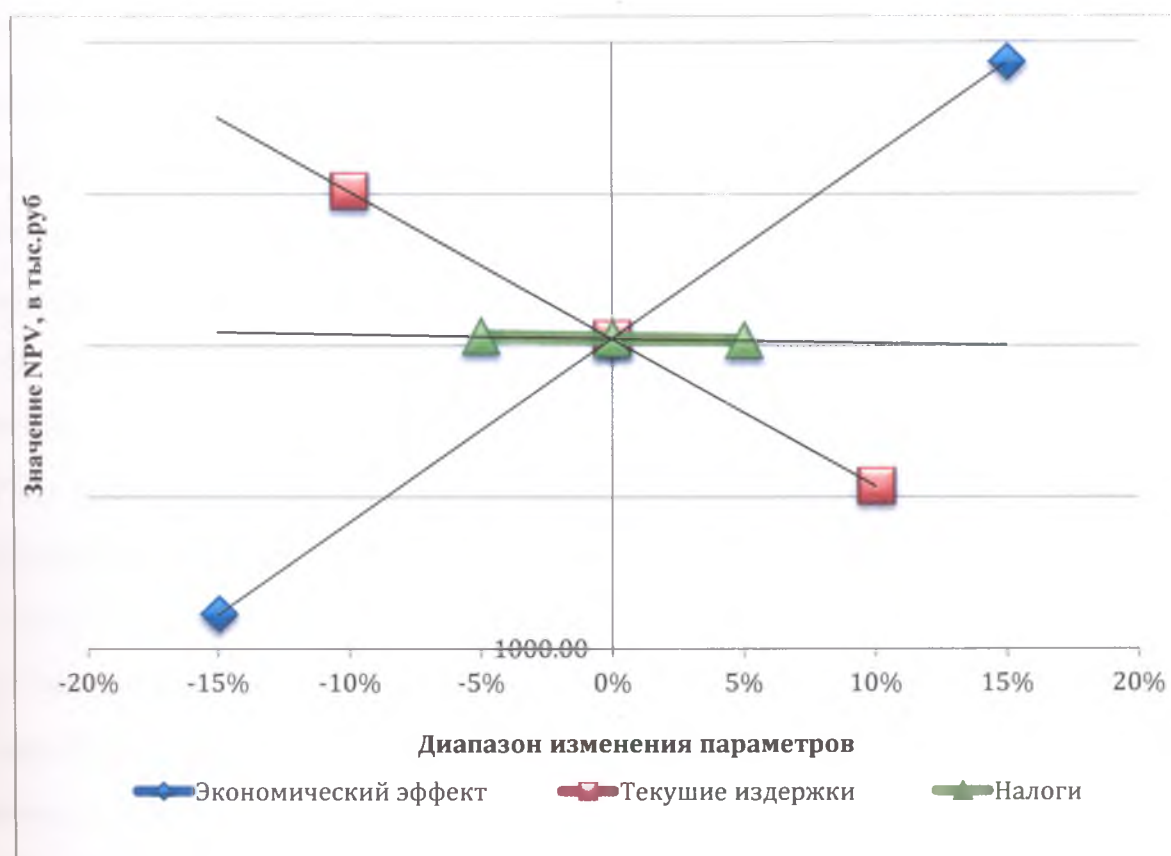


Рисунок 3.4 – Диаграмма «Паук»

Расчёт изменения NPV при вариации факторов по диаграмме «Паук», явно видно, что мероприятие не имеет риска - так как график находится в положительной области построения, что говорит об экономической целесообразности проведения мероприятия.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В дипломном проекте был проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Ойлпамп Сервис». Основным видом деятельности - обслуживание нефтяного оборудования для нефтедобывающих предприятий округа.

Анализ финансового состояния и производственно-хозяйственной деятельности ООО «Ойлпамп Сервис» показал, что это сервисное предприятие находится в устойчивом финансовом состоянии, сопряженном с нарушением платежеспособности, при котором тем не менее сохраняется возможность восстановления равновесия за счет привлечения временно свободных источников средств в оборот предприятия (резервного фонда, фонда накопления и потребления), кредитов банка на временное пополнение оборотных средств, превышения кредиторской задолженности над дебиторской.

Рост производительности труда свидетельствует о повышении эффективности использования на предприятии трудовых ресурсов.

Анализ показателей деловой активности предприятия показал, что скорость оборота материальных и денежных ресурсов практически не увеличивается на всем анализируемом промежутке. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности изменился незначительно, что свидетельствует о том, что расчеты с дебиторами остались на прежнем уровне. Снижение коэффициента оборачиваемости материальных оборотных средств свидетельствует об относительном снижении производственных затрат и незавершенного производства. Увеличение коэффициента оборачиваемости собственного капитала в 2009 году свидетельствует о повышении эффективности использования собственного капитала. За рассматриваемый период наблюдается рост коэффициентов рентабельности продаж и реализованной продукции.

В целях повышения эффективности работы предприятия в дипломном проекте было предложено инвестиционное предложение, разработанное для ООО



«Ойлпамп Сервис», целью которого являлось установка байпасных систем на фонде скважин УЭЦН.

Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превосходящий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости устраивает предприятие как инвестора.

Положительное сальдо денежных потоков свидетельствует об осуществимости проекта при избранной схеме финансирования.

Подводя некоторые итоги, следует заметить:

- в постэкономический период в нашей стране, проявившийся в последние годы непосредственно затронул нефтегазовый комплекс; Россия уступила первое место в мире по добыче нефти;

- ориентация экономики России на добывающие отрасли как на основной источник валютных поступлений привела к естественному истощению месторождений углеводородного сырья, что в сочетании с резким уменьшением объемов геологоразведочных и буровых работ, создает реальные угрозы перспективам развития отрасли.

Необходимо подчеркнуть, что эффективность функционирования нефтегазового комплекса полностью зависит от качества технологического оборудования, предназначенного для поиска месторождений углеводородного сырья, бурения, транспорта и хранения и переработки нефти.

Чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов. Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров в финансовом и производственном отношении.

Конкурентоспособность предприятию может обеспечить только правильное управление движением финансовых ресурсов и капитала, находящегося на распоряжении.

При написании данного дипломного проекта использовались работы таких ведущих экономистов как Савицкая Г.В., Ковалев В.В., Абрютина М.С. и других, а так же нормативно- законодательные акты, статьи из периодических изданий и первичные документы анализируемого предприятия.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Белотелова, Н.П. Финансы: Учебник для бакалавров/ Н.П.Белотелова, Ж.С. Белотелова, П.Н. Шуляк. -Изд-во Дашков и К, 2012.- 51 с.
2. Бородулин, А.Н. Теория экономического анализа: Учебное пособие. 1-е изд. / А.Н. Бородулин, В.Н. Кузнецов, М.В. Мельник. - Тверь: ТГТУ, 2013. 148 с.
3. Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков.– М. : Юрайт, 2012. – 430 с.
4. Валинурова Л.В. Диагностика состояния инновационно ориентированного предприятия : учеб. пособие / Л. В. Валинурова, Э. И. Исхакова, А. М. Ахмадеев, И. В. Горбачев. – Уфа : БАГСУ, 2013. – 109 с.
5. Виханский, О.С. Менеджмент: учебник/ О.С. Виханский, А.И. Наумов. – М.: Экономист, 2013. – 528 с.
6. Герчикова, И.Н. Финансовый менеджмент: учебник/ И.Н. Герчикова. – М.: Консалт–банкир, 2010. -208 с.
7. Гончаренко, В.М. Методы оптимальных решений в экономике и финансах. Практикум. Учебное пособие/ В.М. Гончаренко, В.Ю. Попов.- Изд-во Кнорус, 2016.- 4 с.
8. Давыденко, И.Г. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие/ И.Г. Давыденко, В.А Алешин., Зотова А.И.-Изд-во Кнорус, 2016.-34 с.
9. Дмитриева, Е.В. Инвестиционная деятельность промышленных предприятий в Российской Федерации/ Е.В. Дмитриева. -Изд-во Наука и образование, 2014.-113 с.
10. Ерина, Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия: учебное пособие/ Е.С. Ерина.– М.: Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ, 2013. – 96 с.
11. Качкова, О.Е. Экономический анализ хозяйственной деятельности/ О.Е. Качкова, М.В. Косолапова, В.А. Свободин.- Изд-во Кнорус, 2016.-19 с.

12. Ковалев, В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учеб. пособие. - 2-е изд., перераб. и доп./ Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. - М.: ТК Велби.- Изд-во Проспект, 2010. - 432 с.
13. Коротченков, А.М Санация предприятия в отрасли. Учебное пособие/ А.М. Коротченков. -Изд-во Проспект, 2016.-34 с.
14. Кухаренко, С.И. Анализ финансового состояния: учебное пособие/ С.И. Кухаренко, Н.Н. Котова, В.А. Киселева. - Челябинск: ЮУрГУ, 2002. –24 с.
15. Мицек, С.А. Краткосрочная финансовая политика на предприятии : учебное пособие / С.А. Мицек. - М.: КНОРУС, 2011. - 248 с.
16. Николаев, М.А. Инвестиционная деятельность: Учебное пособие/ М.А. Николаев. - Изд-во Финансы и статистика, 2014. -166 с.
17. Нешиной, А.С. Инвестиции: Учебник/ А.С. Нешиной. - Изд-во Дашков и К, 2012.- 51с.
18. Орлова, Е.Р., Инвестиции/Орлова Е.Р.- Из-во Омега-Л, 2012.-10 с.
19. Покрепин, Б.В. Разработка нефтяных и газовых месторождений/ Б.В. Покрепин. -Изд-во Феникс, 2015.-67с.
20. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. перераб. и доп. / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА–М, 2009. – 336 с.
21. Сафронова, Н.А. Экономика предприятия: учебник/ Н.А. Сафронова. - М., 2012. – 325 с.
22. Секерин, В.Д. Экономика предприятия в схемах и таблицах. Учебное пособие/ В.Д. Секерин, А.Е. Горохова.-Изд-во Проспект, 2016.- 56 с.
23. Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник/ С.А. Сироткин , Н.Р. Кельчевская - Изд-во Юнити-Дана, 2012. 214 с.
24. Тетельмин, В.В. Нефтегазовое дело. Полный курс/ В.В. Тетельмин, В.А. Язев. -Изд-во ИД Интеллект,2014.- 87 с.
25. Турманидзе, Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе.- Изд-во Юнити-Дана, 2014. -35 с.



26. Чекшин, В.И. Экономическая оценка инвестиций./ В.И. Чекшин.-  
Электросталь: Издательство ЭПИ МИСиС, 2013.-133 с.

27. Чечевицына, Л.Н. Экономика фирмы./ Л.Н. Чечевицына, И.Н. Чуев. -  
Изд-во Феникс, 2011.- 89 с.