

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно – Уральский государственный университет
(Национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Управление и право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой

/Н.Г.Деменкова/

8 июня 2018 г.

Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния

организации (на примере ООО «РемСтройДеталь»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.02.2018.624.ВКР

Консультанты, (должность)

Руководитель работы
к.э.н., доцент

/М. В. Волкова/

2 июня 2018 г.

Консультанты, (должность)

Автор работы
обучающийся группы ДО-459

/Е.В. Дикк/

1 июня 2018 г.

Консультанты, (должность)

Нормоконтролер

/Н.В.Назарова/

2 июня 2018 г.

Челябинск 2018

АННОТАЦИЯ

Дикк Е. В. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния организации (на примере ООО «РемСтройДеталь»). – Челябинск: ЮУрГУ, ДО-459, 113 с., 21 ил., 38 таб., библиогр. список – 30 наим., прил. - нет 18 л. слайдов

Выпускная квалификационная выполнена с целью разработки мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «РемСтройДеталь».

В основе структуры ВКР лежит введение, три главы и заключение.

Первая часть работы раскрывает теоретические основы анализа финансового состояния предприятия.

Вторая глава включает расчетно-аналитические данные, которые позволяют дать оценку финансовому состоянию ООО «РемСтройДеталь», его рентабельности и результатов финансовой деятельности.

Третья часть представляет собой разработку мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «РемСтройДеталь». В данной главе рассматривается методика расчета основных показателей эффективности инвестиционных проектов.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	11
1.1 Понятие, роль и значение анализа финансового состояния предприятия.....	11
1.2 Коэффициенты, используемые для анализа финансового состояния предприятия.....	23
1.3 Направления улучшения финансового состояния предприятия..	35
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «РемСтройДеталь»...	41
2.1 Краткая характеристика ООО «РемСтройДеталь».....	41
2.2 Анализ состава и структуры баланса.....	49
2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «РемСтройДеталь».....	64
2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности.....	72
2.5 Оценка деловой активности ООО «РемСтройДеталь».....	80
2.6 Анализ финансовых результатов.....	84
3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «РемСтройДеталь».....	90
3.1 Мероприятие по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон.....	90
3.2 Оценка эффективности мероприятия по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон и его влияние на финансовое состояние предприятия.....	96
3.3 Организация мероприятия по сдаче в аренду складского помещения.....	104
3.4 Влияние предложенных мероприятий на финансовое положение ООО «РемСтройДеталь».....	106

ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	109
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	111

ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночной экономики теоретическое обоснование и практическое применение результатов, анализа финансовой деятельности предприятий приобретает наибольшую актуальность, что связано, прежде всего, с тем, что современное предприятие самостоятельно определяет направления своей деятельности и осуществляет её финансирование с целью получения прибыли.

В настоящее время значение анализа финансового состояния предприятия в комплексном анализе деятельности возросло. Для того чтобы обеспечивать выживаемость, необходимо уметь реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов. Практически все пользователи финансовых отчетов используют методы финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов. Собственники анализируют отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения предприятия. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам.

Для каждого предприятия очень важно анализировать финансовое состояние, которое отражает конечные результаты деятельности предприятия. Каждое предприятие заинтересовано в своевременном выявлении и устранении недостатков в финансовой деятельности, находить резервы улучшения финансового состояния предприятия.

Основной целью анализа финансового состояния является обеспечение доходности, прибыльности предприятия. Для этого необходимо получение определенного числа ключевых (наиболее информативных) показателей, дающих объективную и точную картину финансового положения предприятия его прибыли и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах дебиторами и кредиторами. Цели анализа достигаются в результате оценки данных финансовой отчетности.

Объект исследования: Общество с ограниченной ответственностью «РемСтройДеталь».

Предметом исследования является финансовое состояние предприятия.

Целью дипломной работы является комплексный анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по улучшению его финансового состояния на примере ООО «РемСтройДеталь».

Для достижения поставленной цели в дипломной работе определены следующие задачи:

- раскрыть понятие, роль и значение анализа финансового состояния предприятия;
- охарактеризовать коэффициенты, используемые для анализа финансового состояния предприятия;
- выяснить направления улучшения финансового состояния предприятия;
- дать краткую характеристику ООО «РемСтройДеталь»;
- описать систему управления финансовым состоянием ООО «РемСтройДеталь»;
- провести анализ финансового состояния предприятия ООО «РемСтройДеталь»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «РемСтройДеталь»;

Теоретической и методологической основой исследования являются научные труды и исследования отечественных и зарубежных ученых, в области анализа финансового состояния предприятия.

В работе использовались следующие методы исследования: группировки и сравнения, синтеза, финансово-экономического и математико-статистического анализа, экспертных оценок.

Информационную базу исследования составили нормативные акты Российской Федерации, литературные источники, периодические издания, статистические данные предприятия ООО «РемСтройДеталь».

Структура дипломной работы включает в себя введение, три главы с параграфами, заключение, списка литературы и приложения.

Первая глава носит общетеоретический характер. В ней на основе изучения работ отечественных авторов излагается сущность и методика финансового состояния предприятия, и классификация методов и приемов финансового анализа сущность и значение финансового анализа.

Во второй главе на основе данных ОАО «Рубцовский мясокомбинат» проведен детальный анализ финансового состояния предприятия в частности анализ платежеспособности и финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности, ликвидности, вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности предприятия.

В третьей главе предложены мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «РесСтройДеталь».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, роль и значение анализа финансового состояния предприятия

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние предприятия по сути дела отражает конечные результаты его деятельности. Именно конечные результаты деятельности предприятия интересуют собственников (акционеров) предприятия, его деловых партнеров, налоговые органы. Это предопределяет важность проведения, анализа финансового состояния экономического субъекта и повышает роль такого анализа в экономическом процессе [1, с. 411].

Роль и значение анализа финансового состояния предприятия в условиях рыночных отношений существенно повышается. Это связано с тем, что предприятия юридически и экономически самостоятельны и ответственны за результаты своей деятельности перед акционерами, персоналом, кредитными учреждениями и кредиторами, и предполагает проведение ими сбалансированной заинтересованной политики по поддержанию и укреплению финансового состояния его платежеспособности и финансовой устойчивости. Оценка финансового состояния является частью финансового анализа. Она характеризуется определенной совокупностью показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату. Финансовое состояние характеризует в самом общем виде изменения в размещении средств и источников их покрытия [3, с. 111].

Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех производственно-хозяйственных факторов. Оно проявляется в платежеспособности хозяйствующего субъекта, способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с

хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать зарплату, вносить платежи в бюджет.

Анализ финансового состояния, по мнению Донцовой Л.В., является очень важной составляющей любого экономического исследования.

Под термином «финансовое состояние предприятия», Донцова Л.В. понимает экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота, и способность субъекта хозяйствования к развитию на фиксированный момент времени [11, с. 291].

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, – ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности [20, с. 414].

Пястолов С.М. считает главной целью финансовой деятельности предприятия решение таких вопросов как: где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимума прибыли [17, с. 185].

Устойчивое финансовое положение, в свою очередь, оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.

Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение

рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные. Следует знать и такие понятия рыночной экономики, как деловая активность, ликвидность, платежеспособность предприятия, порог рентабельности, запас финансовой устойчивости, степень риска, эффект финансового рычага и другие, а также методику их анализа [18, с. 125].

Основная цель анализа финансового состояния заключается в том, чтобы на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов выявить внутрихозяйственные резервы укрепления финансового положения и повышения платежеспособности.

Цель анализа финансового состояния определяет задачи анализа финансового состояния.

Главнейшая задача анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождение резервов улучшения, финансового состояния предприятия и его платежеспособности [8, с. 501].

Основными задачами комплексного анализа финансового состояния являются (рисунок 1.1):

- оценка динамики, состава и структуры активов, их состояния и движения;
- оценка динамики, состава и структуры источников собственного и заемного капитала, их состояния и движения;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения ее уровня;
- анализ платежеспособности хозяйствующего субъекта и ликвидности

активов его баланса.

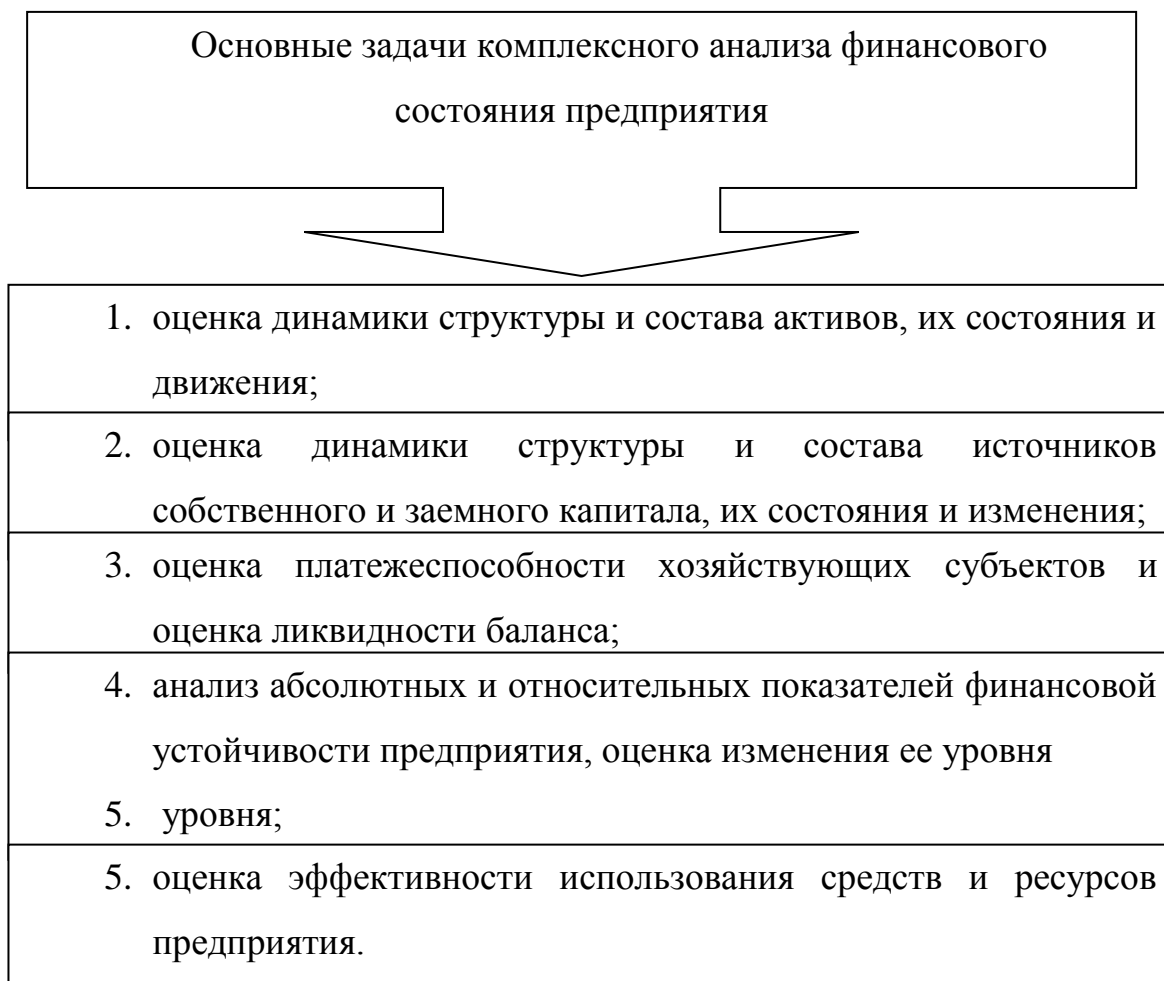


Рисунок 1.1 – Задачи комплексного анализа финансового состояния предприятия

Оценка финансового состояния проводится:

- руководителями и соответствующими службами предприятия. Объектом финансового состояния будут являться все стороны деятельности предприятия;
- его учредителями, инвесторами с целью изучения, эффективности использования ресурсов. Объектом финансового состояния будут финансовые результаты и финансовая устойчивость;
- банками для оценки условий кредитования и определения степени риска. Объектом финансового состояния кредитоспособность;
- поставщиками для получения платежей. Объектом финансового состояния является платежеспособность;

- налоговыми органами для выполнения плана поступления средств в бюджет. Объектом финансового анализа будут финансовые результаты предприятия [25, с. 104].

В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ – проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получения максимума прибыли и исключение банкротства [23, с. 367].

Внешний анализ – осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потерь [22, с. 400].

Наряду с абсолютными величинами при рассмотрении бухгалтерской отчетности используются различные приемы анализа, предполагающие расчет и оценку не только абсолютных, но и относительных показателей, которыми являются горизонтальный, вертикальный, трендовый, факторный анализы и расчет коэффициентов (рисунок 1.2).

Горизонтальный анализ предполагает изучение абсолютных показателей, статей отчетности организации за определенный период, расчет темпов их изменения и их оценку.

При горизонтальном анализе строятся аналитические таблицы, в которых абсолютные показатели отчетности дополняются относительными показателями, то есть просчитывается изменение абсолютных показателей в сумме и в процентах [24, с. 317].

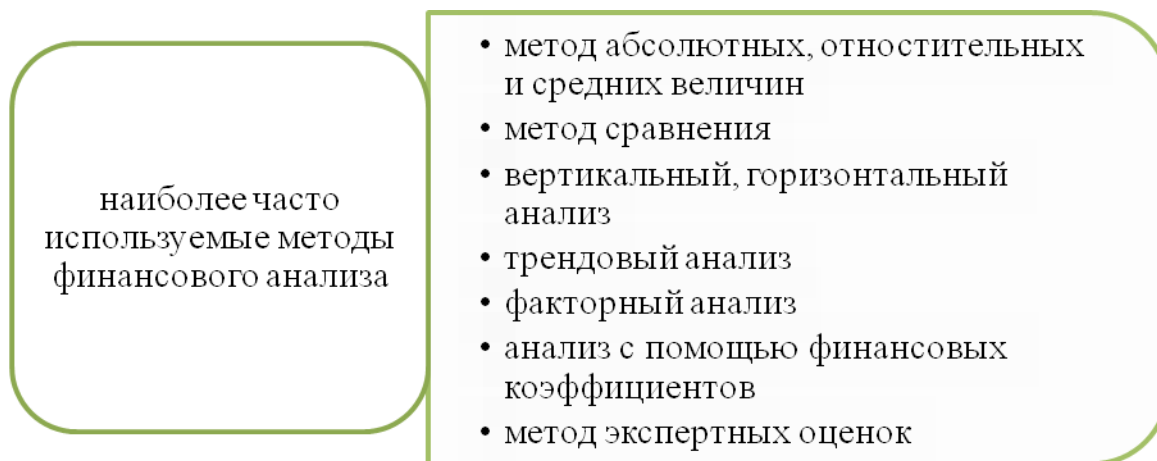


Рисунок 1.2 – Наиболее часто используемые методы финансового анализа

В условиях инфляции ценность горизонтального анализа несколько снижается, так как производимые с его помощью расчеты не отражают изменение показателей, связанных с инфляционными процессами, но результаты горизонтального анализа используются при межхозяйственных сравнениях.

Горизонтальный анализ используется также для дополнения вертикального анализа финансовых показателей [27, с. 595].

Под вертикальным анализом понимается представление данных отчетности в виде относительных показателей через удельный вес каждой статьи в общем итоге отчетности и оценку их изменения в динамике.

Относительные показатели сглаживают влияние инфляции, что позволяет достаточно объективно давать оценку происходящим изменениям.

Данные вертикального анализа позволяют оценить структурные изменения, происходящие в составе активов, пассивов, других показателей отчетности, динамику удельного веса основных элементов доходов организации, коэффициентов рентабельности продукции и т.п. [28, с. 204]

Для более объективной оценки деятельности организации вертикальный анализ дополняется показателями горизонтального анализа, на основе которых строится сравнительный аналитический баланс.

Трендовый анализ (анализ тенденций развития) – является разновидностью горизонтального анализа, ориентированного на перспективу. Трендовый анализ предполагает изучение показателей за максимально возможный период времени,

но при этом каждая позиция отчетности сравнивается со значениями анализируемых показателей за ряд предшествующих периодов и определяется тренд, то есть основная повторяющаяся тенденция развития показателя, свободная от влияния случайных факторов и индивидуальных особенностей периодов.

Трендовый анализ позволяет оценить качественные сдвиги в имущественном положении организации [25, с. 108].

Под факторным анализом подразумевается выражение изучаемого показателя через формирующие его факторы, расчет и оценку влияния этих факторов на изменение показателя. Факторный анализ может быть прямым, то есть изучаемый показатель раскладывается на составные части, и обратным – отдельные элементы соединяются в общий изучаемый (результативный) показатель.

Факторный анализ предполагает выражение изучаемого результативного показателя через формирующие его факторы и расчет влияния этих факторов на его изменение. Для этого строятся исходная и конечная факторные модели, то есть изучаемый показатель представляется через соответствующие значения факторов и осуществляется постепенный переход от исходной факторной модели к конечной модели путем расчета влияния количественно изменяемых причин (факторов), оказывающих влияние на результативный показатель [8, с. 505].

К методам факторного анализа относятся:

- метод цепной подстановки;
- метод разниц;
- интегральный метод;
- балансовый метод;
- индексный метод и др.

Сравнительный (пространственный) анализ – это сравнение и оценка показателей деятельности организации с показателями организаций-конкурентов, со среднеотраслевыми и хозяйственными средними данными, с нормативами и

т.п. [3, с. 117]

Анализ коэффициентов (относительных показателей) предполагает:

- расчет и оценку соотношений различных видов средств и источников,
- показателей эффективности, использования ресурсов организации,
- видов рентабельности.

Анализ коэффициентов позволяет оценить взаимосвязь показателей и используется при изучении финансовой устойчивости, платежеспособности организации, ликвидности ее баланса.

Анализ финансового состояния предприятия основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

- с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- с аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
- с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния [1, с. 417].

Результативность управления предприятием в значительной степени определяется уровнем его организации и качеством информационного обеспечения.

Опыт свидетельствует: качественный, объективный анализ, обеспечивающий убедительный результат, может строиться лишь на основе документально оформленной исходной информации. Особое значение в качестве информационной основы финансового анализа имеют бухгалтерские данные, а отчетность становится основным средством коммуникации, обеспечивающим достоверное представление информации о финансовом состоянии предприятия [4, с. 193].

Финансовая отчетность - это совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления пользователям обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия, а также изменениях в его финансовом положении за отчетный период в удобной и понятной форме для принятия этими пользователями определенных деловых решений [24, с. 322].

Кроме того, финансовая отчетность является связующим звеном между предприятием и его внешней средой. Целью представления предприятием отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных ресурсов на финансовых рынках. Таким образом, от того, что представлено в финансовой отчетности, зависит будущее предприятия.

Составление финансовой отчетности в условиях рынка основано на ряде принципов, которые и делают ее достаточно эффективным инструментом финансового управления.

Основное требование к информации, представленной в отчетности, заключается в том, чтобы она была полезной для пользователей, т. е. чтобы эту информацию можно было использовать для принятия обоснованных деловых решений [6, с. 270].

В составе годового бухгалтерского отчета предприятия представляют следующие формы:

– форма № 1 "Баланс предприятия". В нем фиксируются стоимость (денежное выражение):

- остатков имущества,
- материалов,
- финансов,
- образованный капитал,
- фонды,
- прибыль,
- займы,

- кредиты,
- прочие долги и обязательства [16, с. 204].

Для баланса характерно наличие информации о состоянии и составе хозяйственных средств предприятия, входящих в актив, и источников их образования, составляющих пассив. Эта информация представляется "на начало года" и "на конец года", что и дает возможность сопоставления показателей, определения тенденций их роста или снижения. Однако отражение в балансе только остатков не дает возможности ответить на все вопросы собственников и прочих заинтересованных служб. Нужны подробные дополнительные сведения не только об остатках, но и о движении хозяйственных средств и их источников. Такие сведения содержатся в следующих формах отчетности:

- форма № 2 "Отчет о прибылях и убытках";
- форма № 3 "Отчет о движении капитала";
- форма № 4 "Отчет о движении денежных средств";
- форма № 5 "Приложение к бухгалтерскому балансу";
- "Пояснительная записка" с изложением основных факторов, повлиявших в отчетном году на итоговые результаты деятельности предприятия, с оценкой его финансового состояния [20, с. 419].

Бухгалтерская отчетность предприятия служит основным источником информации о его деятельности. Тщательное изучение бухгалтерских отчетов раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе предприятия, помогает наметить пути совершенствования его деятельности. Изучая бухгалтерскую отчетность, субъекты рыночных отношений преследуют различные цели: деловых партнеров интересует информация о возможности своевременно погашать долги; инвесторов - перспективы организации, финансовая устойчивость; акционеров - цена акции, размеры и порядок выплат дивидендов.

Финансовый анализ, основывающийся на данных только бухгалтерской отчетности, приобретает характер внешнего анализа, т.е. анализа, проводимого за

пределами предприятия его заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами. Этот анализ на основе только отчетных данных, которые содержат лишь весьма ограниченную часть информации о деятельности предприятия, не позволяет раскрыть всех секретов успеха или неудач фирмы, однако внешним пользователям отчетности становится возможным достаточно объективно оценивать финансовое состояние предприятия, его деловую активность и рентабельность, не используя информацию, являющуюся коммерческой тайной [26, с. 200].

В настоящее время анализ финансового состояния предприятия достаточно хорошо систематизирован, а его процедуры имеют унифицированный характер и проводятся, по сути, по единой методике практически во всех странах мира. Общая идея этого унифицированного подхода к анализу заключается в том, что умение работать с бухгалтерской отчетностью предполагает, по крайней мере, знание и понимание: места, занимаемого бухгалтерской отчетностью в системе информационного обеспечения управления деятельностью предприятия; нормативных документов, регулирующих ее составление и представление; состава и содержания отчетности; методики ее чтения и анализа [23, с. 372].

В международной и отечественной учетно-аналитических практиках алгоритмы расчета показателей проработаны достаточно детально; известны десятки аналитических коэффициентов, причем некоторые из них регулярно публикуются в информационно-справочных файлах специализированных информационно-аналитических агентств. В подавляющем большинстве случаев приводимые ниже формулы расчета легко алгоритмизируются с помощью отчетных форм (рисунок 1.3).

Источниками информации для анализа финансового состояния являются:

- форма № 1 "Баланс предприятия".
- форма № 2 "Отчет о прибылях и убытках";
- форма № 3 "Отчет о движении капитала";
- форма № 4 "Отчет о движении денежных средств";

– форма № 5 "Приложение к бухгалтерскому балансу ";

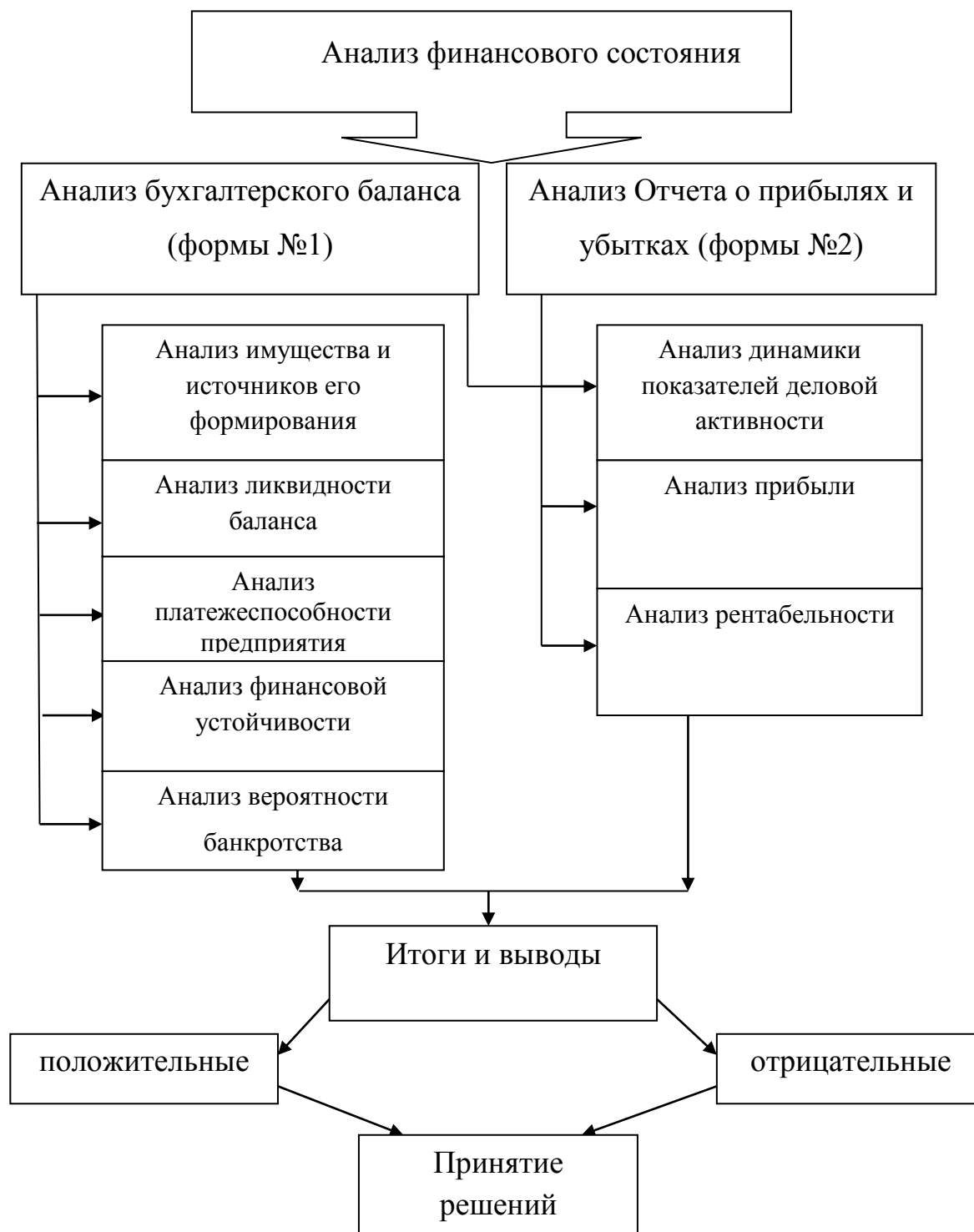


Рисунок 1.3 – Последовательность анализа финансового состояния предприятия

Вывод: таким образом, финансовый анализ представляет собой самостоятельную область финансовой науки и неотъемлемую составную часть

системы финансового менеджмента. Он базируется на общей теории экономического анализа, в том числе на его количественных и качественных методах, и теории финансов и использует информационную базу, включающую систему финансового и управленческого учета, а также всю необходимую неучетную информацию для обоснования управленческих решений по привлечению и наиболее эффективному использованию капитала, способствующих его наращению.

1.2 Коэффициенты, используемые для анализа финансового состояния предприятия

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов [17, с. 193].

У ликвидности, как у медали, две стороны. С одной стороны, это величина, обратная по отношению ко времени, необходимому для быстрой продажи актива по данной цене. С другой стороны, это величина, обратная по отношению ко времени, необходимому для быстрой продажи актива по данной цене. С другой стороны, это сумма, которую можно за его выручить [13, с. 200].

Эти стороны, безусловно, взаимосвязаны: если вы желаете получить большую сумму за свой товар (услугу), нужно поторговаться или найти хорошего покупателя. Так вы получаете денежный выигрыш. Однако порой деньги нужны срочно, для того чтобы быстро решить какую-либо проблему или вложить в более выгодное дело. Тогда выгоднее уступить в цене и получить выигрыш во времени

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения его краткосрочных обязательств.

Основным признаком ликвидности, служит формальное превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков погашения [6, с. 264].

Согласно Савицкой Г.В. активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, можно условно разделить на несколько групп.

1. Наиболее ликвидные активы (A_1) - суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения.

$$A_1 = \text{стр. 250} + \text{стр. 260} \text{ баланса [19, с. 211]} \quad (1)$$

2. Быстро реализуемые активы (A_2) - активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.

$$A_2 = \text{стр. 240} \text{ баланса [19, с. 212]} \quad (2)$$

3. Медленно реализуемые активы (A_3) - наименее ликвидные активы - это запасы, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, при этом статья «Расходы будущих периодов» не включается в эту группу.

$$A_3 = \text{стр. 210} + \text{стр. 220} + \text{стр. 230} + \text{стр. 270} \text{ баланса} \quad (3)$$

4. Труднореализуемые активы (A_4) - активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В эту группу включаются статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы».

$$A_4 = \text{стр. 190 баланса [19, с. 213]} \quad (4)$$

Первые три группы активов в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам предприятия, при этом текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество предприятия [14, с. 135].

Пассивы баланса по степени возрастания, сроков погашения обязательств группируются следующим образом.

1. Наиболее срочные обязательства (P_1) - кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

$$P_1 = \text{стр. 620 баланса} \quad (5)$$

2. Краткосрочные пассивы (P_2) - краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. При определении первой и второй групп пассива для получения достоверных результатов необходимо знать время исполнения всех краткосрочных обязательств. На практике это возможно только для внутренней аналитики. При внешнем анализе из-за ограниченности информации эта проблема значительно усложняется и решается, как правило, на основе предыдущего опыта аналитика, осуществляющего анализ.

$$P_2 = \text{стр. 610} + \text{стр. 630} + \text{стр. 660 баланса} \quad (6)$$

3. Долгосрочные пассивы (P_3) - долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы - статьи раздела IV баланса «Долгосрочные пассивы».

$$P_3 = \text{стр. 590} + \text{стр. 640} + \text{стр. 650 баланса} \quad (7)$$

4. Постоянные пассивы (P_4) - статьи раздела III баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи раздела V баланса, не вошедшие в предыдущие группы: «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по статьям «Расходы будущих периодов» и «Убытки».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов.



Рисунок 1.4 – Классификация статей актива и пассива баланса для анализа ликвидности

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

$$A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \geq P_4 \quad (9)$$

Если выполняются первые три неравенства, т. е. текущие активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у предприятия собственных оборотных средств; соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной [12, с. 200].

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным, более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

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 [17, с. 197].

Коэффициент текущей ликвидности, который также называют коэффициентом покрытия.

Согласно В.В. Ковалеву коэффициент текущей ликвидности равен отношению текущих активов к краткосрочным обязательствам и определяется следующим образом:

$$K_{\text{п}} = \frac{A1+A2+A3}{\text{П1} + \text{П2}} \quad (10)$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую ликвидность и показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются текущими активами, то есть, сколько денежных единиц текущих активов приходится на 1 денежную единицу текущих обязательств. Если соотношение меньше чем 1:1, то текущие обязательства превышают текущие активы, значение более 2 нежелательно [13, с. 205].

Если коэффициент текущей ликвидности высокий, то это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, с неоправданным ростом дебиторской задолженности.

Однако этот показатель очень укрупненный, так как в нем не учитывается степень ликвидности отдельных элементов оборотного капитала [9, с. 199].

Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности).

Бочаров В.В. считает что, данный коэффициент является промежуточным коэффициентом покрытия и показывает, какую часть текущих обязательств можно погасить текущими активами за минусом запасов. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{бл}} = \frac{A1+A2}{П1+П2} \quad (11)$$

Он помогает оценить возможность погашения фирмой краткосрочных обязательств в случае ее критического положения, когда не будет возможности продать запасы.

Значение этого показателя рекомендуется в пределах от 0,7 до 1,0, но не может быть чрезвычайно высоким из-за неоправданного роста дебиторской задолженности [13, с. 207].

Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{абл}} = \frac{A1}{П1+П2} \quad (12)$$

Этот коэффициент является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности фирма может погасить в ближайшее время. Величина его должна быть не ниже 0,2 [2, с. 100].

Коэффициент «цены» ликвидации определяет, в какой степени будут покрыты все внешние обязательства предприятия в результате его ликвидации и продажи имущества.

Коэффициент «цены» ликвидации рассчитывается как отношение всех активов предприятия к величине внешних обязательств.

$$K_{\text{цл}} = \frac{A1+A2+A3+A4}{П1+П2+П3} \quad (13)$$

Значение коэффициента $K_{\text{цл}} \geq 1$

Низкое значение показателя указывает на недостаточность имеющихся активов для покрытия внешних обязательств анализируемого предприятия [7, с. 147].

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом рекомендуется использовать общий показатель ликвидности баланса предприятия, который показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных) при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств.

Общий показатель ликвидности баланса определяется по формуле:

$$K_{\text{оплб}} = \frac{A1+0,5*A2+0,3*A3}{П1+0,5*П2+0,3*П3} \quad (14)$$

Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1.

В ходе анализа ликвидности баланса каждый из рассмотренных коэффициентов ликвидности рассчитывается на начало и конец отчетного периода. Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормальному ограничению, то оценить его можно по динамике (увеличение или снижение значения) [2, с. 107].

Платежеспособность - это возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Различают текущую платежеспособность, которая сложилась на текущий момент времени, и перспективную платежеспособность, которая ожидается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Платежеспособность предприятия – способность вовремя удовлетворять платежеспособные требования поставщиков оборудования, сырья, и материалов в соответствии с хозяйствующим договором, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет.

Коэффициент перспективной платежеспособности определяет прогноз платежеспособности предприятия на основе сопоставления будущих платежей и предстоящих поступлений, т.е. на сколько производственные запасы покрывают долгосрочные обязательства [22, с. 405].

Рассчитывается как отношение долгосрочных кредитов и заемных средств к величине запасов, НДС, дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочих оборотных активов.

$$K_{\text{пт}} = \frac{\text{ПЗ}}{\text{АЗ}} \quad (15)$$

Рост данного показателя в динамике трудно оценить однозначно [5, с. 305].

Коэффициент задолженности показывает, сколько долгосрочных обязательств приходится на 1 руб., вложенный в активы предприятия.

Другими словами, определяет, какая часть активов предприятия в случае необходимости, понадобится для покрытия его долгосрочных обязательств.

Рассчитывается как отношение величины долгосрочных обязательств к активам предприятия.

$$K_3 = \frac{\text{ПЗ}}{\text{А1} + \text{А2} + \text{А3} + \text{А4}} \quad (16)$$

$$K_3 < 0,38$$

Чем ниже данный коэффициент, тем меньше надо средств для погашения долгосрочных платежей [11, с. 300].

Коэффициент общей платежеспособности - относится к группе коэффициентов ликвидности. Показывает способность покрыть все обязательства предприятия (краткосрочные и долгосрочные) всеми его активами.

Определяет, сколько долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов приходится на 1 руб., вложенный в основные средства и прочие внеоборотные активы, в запасы и затраты.

$$K_{\text{оп}} = \frac{\text{П2} + \text{ПЗ}}{\text{А3} + \text{А4}} \quad (17)$$

Низкий уровень платежеспособности, выражающийся в недостатке денежной наличности и наличии просроченных платежей, может быть случайным (временным) и хроническим (длительным). Поэтому, анализируя состояние платежеспособности предприятия, нужно рассматривать причины финансовых затруднений, частоту их образования и продолжительность просроченных долгов [9, с. 202].

Причинами неплатежеспособности могут быть:

1) невыполнение плана по производству и реализации продукции, повышение ее себестоимости, невыполнение плана прибыли и как результат недостаток собственных источников самофинансирования предприятия;

2) неправильное использование оборотного капитала: отвлечение средств в дебиторскую задолженность, вложение в сверхплановые запасы и на прочие цели, которые временно не имеют источников финансирования;

3) иногда причиной неплатежеспособности является не бесхозяйственность предприятия, а несостоятельность его клиентов;

4) высокий уровень налогообложения, штрафных санкций за несвоевременную или неполную уплату налогов также может стать одной из причин неплатежеспособности субъекта хозяйствования.

Для выяснения причин, изменения показателей платежеспособности большое значение имеет анализ выполнения плана по притоку и оттоку денежных средств. Для этого данные отчета о движении денежных средств сравнивают с данными финансовой части бизнес-плана [26, с. 206].

В первую очередь следует установить выполнение плана по поступлению денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности и выяснить причины отклонения от плана.

Расходная часть финансового бюджета предприятия анализируется по каждой статье с выяснением причин перерасхода, который может быть оправданным и неоправданным. По итогам анализа должны быть выявлены

резервы увеличения планомерного притока денежных средств для обеспечения стабильной платежеспособности предприятия.

В ходе анализа следует также выяснить, достаточны ли доходы для выплаты процентов по заемному капиталу. Источником для их погашения является общая сумма брутто – прибыли (до выплаты процентов и налогов). Чтобы кредит и займы считать безопасными, брутто-прибыль, по мнению многих аналитиков, должна в 3-4 раза превышать требования по выплате процентов [16, с. 207].

Факторы в экономическом анализе могут классифицироваться по различным признакам. Так, факторы могут быть общими, т.е. влияющими на ряд показателей, или частными, специфическими для данного показателя. Обобщающий характер многих факторов объясняется связью и взаимной обусловленностью, которые существуют между отдельными показателями.

Исходя из задач анализа хозяйственной деятельности важное значение имеет классификация (рисунок 1.5) в которой факторы делятся на внутренние, или контролируемые предприятием (они, в свою очередь, подразделяются на основные и неосновные), и внешние, малоконтролируемые или вообще неконтролируемые. Внутренними основными называются факторы, теоретически определяющие результаты работы предприятия. Внутренние неосновные факторы хотя и влияют на обобщающие показатели, но не связаны непосредственно с сущностью рассматриваемого показателя, например нарушения хозяйственной и технологической дисциплины. Внешние факторы не зависят от деятельности предприятия, но количественно определяют уровень использования производственных и финансовых ресурсов данного предприятия [12, с. 208].

Классификация факторов и совершенствование методики их анализа позволяют решить важную проблему – очистить основные показатели от влияния внешних и побочных факторов с тем, чтобы показатели, принятые для оценки эффективности деятельности предприятия, объективнее отражали его достижения.

Ценность комплексной классификации факторов состоит в том, что на ее основе можно моделировать хозяйственную деятельность, осуществлять комплексный поиск внутрихозяйственных резервов с целью повышения эффективности производства. Математическое моделирование факторной системы хозяйственной деятельности осуществляется следующим образом: выделяются факторы как элементы системы, изучаются специфика каждого из них, возможности учета и количественного измерения.

Классификация факторов, определяющих хозяйственные показатели, является основой классификации резервов. Различают два понятия резервов: во-первых, резервные запасы (например, сырья, материалов), наличие которых необходимо для ритмичной непрерывной деятельности предприятия; во-вторых, резервы как еще не использованные возможности роста производства, улучшения его количественных показателей.

Резервы в полном объеме можно измерить разрывом между достигнутым в возможным уровнем использования ресурсов, исходя из накопленного производственного потенциала предприятия. Классифицируют резервы по разным признакам. Основной принцип классификации производственных резервов – по источникам эффективности производства, которые сводятся к трем основным группам (простым моментам процесса труда):

- целесообразная деятельность, или труд;
- предмет труда;
- средства труда.

Научно обоснованная организация производственного процесса требует пропорционального наличия и использования материальных (средств труда и предметов труда) и трудовых ресурсов. Объем производства лимитируется теми факторами или ресурсами, наличие которых минимально. В современных условиях хозяйствования «узким местом» в развитии производства могут быть трудовые, материальные и особенно финансовые ресурсы [21, с. 216].

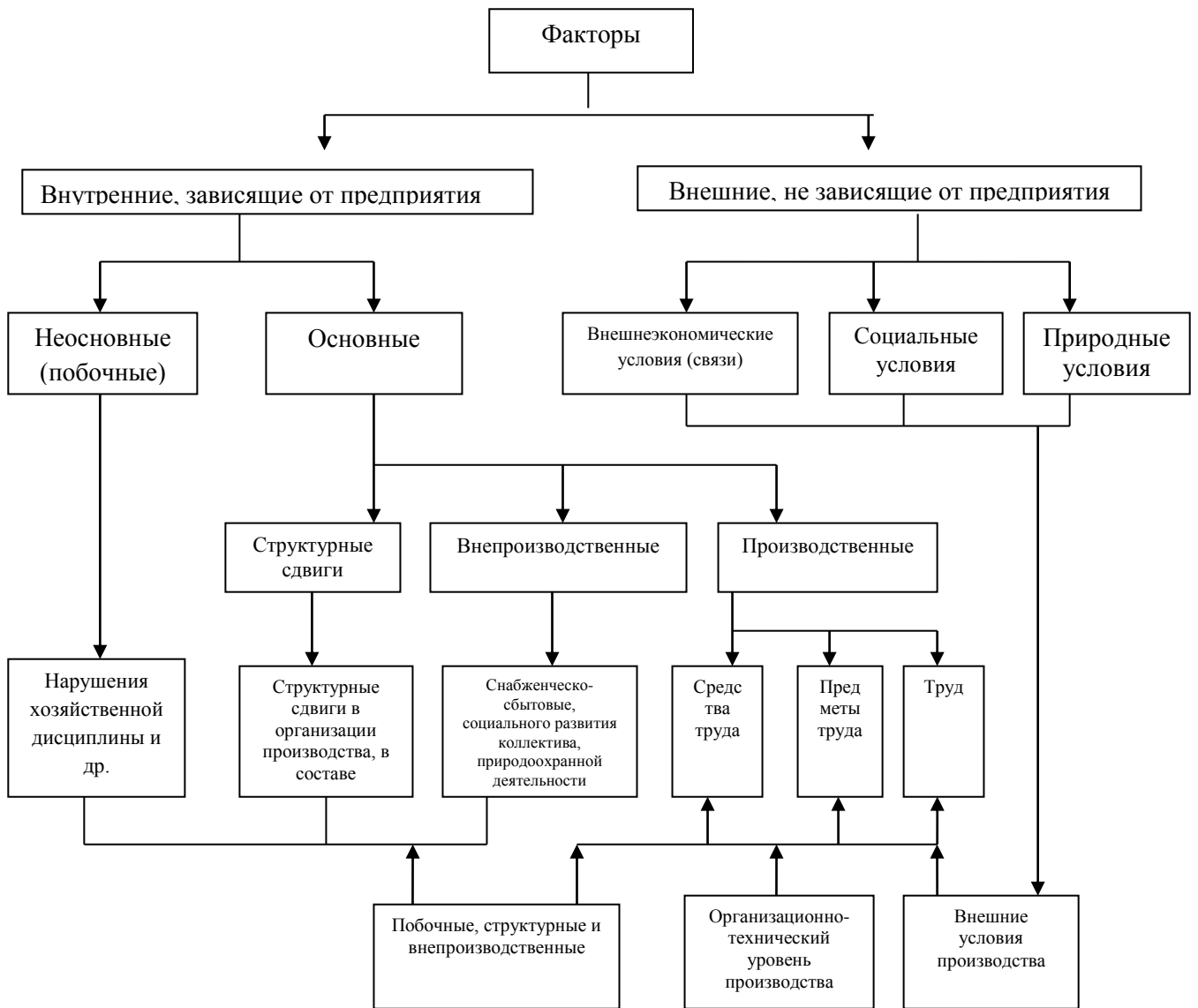


Рисунок 1.5 – Классификация факторов для анализа результатов деятельности предприятия

Под производственным потенциалом предприятия понимается максимально возможный выпуск продукции по качеству и количеству в условиях эффективного использования всех средств производства и труда, имеющихся в распоряжении предприятия. В отличие от производственной мощности производственный потенциал предприятия характеризуется оптимальным в данных условиях научно-технического прогресса использованием всех производственных ресурсов (как применяемых, так и потребляемых). Совокупный резерв повышения эффективности производства на предприятиях

характеризуется разницей между производственным потенциалом и достигнутым уровнем выпуска продукции [5, с. 310].

1.3 Направления улучшения финансового состояния предприятия

В процессе реализации финансовой стратегии предприятия большое внимание должно уделяться направлениям улучшения финансового состояния предприятия, повышению ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Основные направления улучшения финансового состояния предприятия приведены на рисунке 1.6.

Направление «Оптимизация или уменьшение затрат» (рисунок 1.6) предполагает действия с целью остановить снижение прибылей. Очень эффективным механизмом является создание системы по эффективному контролю затрат. Иногда можно сократить расходы, просто начав их учитывать [10, с. 25].

Замечено, например, что, когда предприятие начинает регистрировать исходящие междугородные и международные звонки своих сотрудников по дате, времени и цели, общее количество звонков снижается за счет уменьшения звонков по личным делам сотрудников. При этом обязательным условием является поддержка сотрудниками существующей системы учета затрат.

Важным моментом в данном направлении является анализ причин возникновения затрат, который позволяет предпринять необходимые действия по ликвидации причин нежелательного роста затрат [18, с. 135].

Так, например, если растут представительские расходы, полезно определить, почему сотрудники тратят деньги предприятия в дорогих ресторанах: потому, что предприятие активно расширяет клиентскую базу и растет число подписанных контрактов, или потому, что просто ослаблен контроль за использованием представительских средств. Целесообразно также проанализировать организационную структуру с целью устранения излишних уровней управления и сокращения затрат на оплату труда [15, с. 393].



Рисунок 1.6 – Основные направления улучшения финансового состояния предприятия [10, с. 26]

Направление «Проведение реорганизации инвентарных запасов» предполагает, что запасы разносятся по категориям в зависимости от степени их важности для повышения стабильности деятельности. Объемы тех видов запасов, которые не являются критическими для функционирования бизнеса, должны быть уменьшены.

Одновременно следует активизировать деятельность в области заказов на снабжение путем внедрения более эффективных контрольных процедур. Таких как централизация хранения и отпуска товаров, перераспределение площадей хранения или улучшение документооборота.

Залежавшиеся запасы целесообразно продать со скидками с тем, чтобы получить дополнительные денежные средства [7, с. 153].

Направление «Получение дополнительных денежных средств от использования основных фондов» После этого можно определить наиболее подходящие каналы коммуникации для эффективного доведения до участников рынка предложений о продаже или сдаче в аренду имущества. Имущество, которое не удалось сдать в аренду, необходимо законсервировать, составить акт о консервации и представить его в налоговую инспекцию, что позволит исключить это имущество из расчета налогооблагаемой базы [1, с. 421].

Направление «Взыскание задолженностей с целью ускорения оборачиваемости денежных средств». Возврат задолженностей клиентами может стимулироваться путем предоставления специальных скидок. Необходимо также создать систему оценки клиентов, которая бы суммировала все риски, связанные с ними как с деловыми партнерами.

Общая зависимость от клиента будет включать его дебиторскую задолженность, товары на складе, подготовленные к отгрузке, продукцию в производстве, предназначенную этому клиенту. Можно установить формальные лимиты кредита каждому клиенту, которые будут определяться общими отношениями с ним, потребностями фирмы в денежных средствах и оценкой финансового положения конкретного клиента. Наблюдение за клиентами и изменение их статуса целесообразно возложить на менеджеров по продажам, а оплату их труда привязать к реальному поступлению денежных средств от клиентов, с которыми они работают. Наконец, в некоторых случаях можно попытаться продать банку, обслуживающему фирму, ее дебиторскую задолженность [8, с. 513].

Направление «Изменение структуры долговых обязательств» предполагает подробный анализ данных обязательств и возможные варианты их погашения с целью повышения ликвидности в будущем. В случае невозможности погашения данных обязательств рассматриваются варианты изменения структуры (перевод долгосрочных обязательств в краткосрочные или наоборот).

Направление «Разграничение выплат кредиторам по степени приоритетности для уменьшения оттока денежных средств» предполагает ранжирование поставщиков в зависимости от степени их важности. Критически важные поставщики должны быть в центре внимания; целесообразно интенсифицировать контакты с ними, чтобы укрепить взаимопонимание и стремление к сотрудничеству [21, с. 227].

Направление «Пересмотр планов капитальных вложений» является средством увеличения поступления денежных средств. Он направлен на минимизацию расходов.

Особенно в условиях угрозы кризиса имеет смысл отказаться от инвестиций в капитальное строительство, приобретение новой техники, расширение сбытовой сети и т.д., кроме безотлагательных случаев. Для их определения необходимо оценить, какие потребности в капитальных инвестициях не могут быть отложены на более поздний срок. Надо также отказаться от тех капитальных расходов, которые не могут дать немедленную отдачу для предприятия [24, с. 329].

Направление «Увеличение поступления денежных средств из заинтересованных финансовых источников, не связанных с взаимной торговлей», предполагает оказание помощи основными группами поддержки - банком, акционерами или владельцами.

Направление «Увеличение объема производства и продаж» обеспечивает увеличение денежных средств, получаемых от реализации продукции, т.е. увеличение абсолютно ликвидных активов.

Необходимо выделить группы товаров, приносящие наибольшую прибыль, провести анализ цены и объема реализуемой продукции для определения наиболее разумного компромисса [26, с. 213].

Направление «Совершенствование методов управления оборотными средствами предприятия», которые можно представить в соответствии с рисунком 1.7.

Основным предложением по совершенствованию финансовой стороны эксплуатации активов (рисунок 1.8) является увеличение суммы денежных активов в текущем периоде.

Следующие два направления «Прогнозирование финансового состояния» и «Введение эффективной системы прогнозирования движения денежных средств» тесно взаимосвязаны между собой.

Прогнозирование финансового состояния предприятия всегда должно осуществляться после комплексного анализа с целью определения перспективного финансового состояния в ближайшем будущем и, как следствие, разработки соответствующих мероприятий. Прогнозирование движения денежных средств является важнейшей составляющей прогнозирования финансового состояния в целом.

Достоверность, точность, обоснованность используемых методов обеспечивает эффективность системы прогнозирования в целом. Реализация вышеперечисленных направлений позволит улучшить финансовое состояние предприятия.

Таким образом, финансовое состояние - это комплексное понятие, которое формируется в процессе всей хозяйственной деятельности под влиянием внешних и внутренних факторов. Его анализ состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но также и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности. К основным направлениям улучшения финансового состояния можно отнести повышение ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности [17, с. 203]. Изучив теоретические аспекты анализа финансового состояния и направления его улучшения на предприятии, перейдем к анализу на конкретном предприятии.



Рисунок 1.7 – Направления совершенствования методов управления оборотными средствами предприятия [27, с. 601]

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «РемСтройДеталь»

2.1 Краткая характеристика ООО «РемСтройДеталь»

Общество с ограниченной ответственностью «РемСтройДеталь» зарегистрировано Инспекцией Министерства России по налогам и сборам по г. Нижневартовску Ханты-Мансийского автономного округа 20 марта 2003 года за основным государственным регистрационным номером 1038601256022. ИНН 8603108376.

Общество является юридическим лицом по гражданскому законодательству, создано без ограничения срока. Имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его собственном балансе, и может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

С 2003 по 2015 гг. Общество выступало подрядчиком для крупных фирм («СамотлорНефтеГаз», «Роснефть», «ТомскНефть», «ТНК-ВР» (2004-2005 гг.) и т.д.) и занималось в основном строительством и обустройством месторождений (Вах, Никольское мр, Пионерный и т.д.), проведением электромонтажных работ (введением в работу электроустановок и их дальнейшее обслуживание), предоставлением цехов, оборудования и производственных баз в аренду и/или их продажу.

С 2015 г. по настоящее время Общество в основном занимается подготовкой строительных участков, проведением электромонтажных, сантехнических и газо-сварочных работ, арендой строительных машин и подъемно-транспортного оборудования, производством электротехнической продукции.

Более детальная информация о деятельности Общества не разглашается в связи с п.1 ст.9 Федерального Закона Российской Федерации.

Общество создано как коммерческое юридическое лицо для участия в гражданском обороте с целью получения прибыли и распределения ее между

участниками Общества согласно требований законодательства РФ, в порядке и на условиях, определенных в Уставе «РемСтройДеталь».

В соответствии с целью деятельности Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, которые необходимы для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

Основными видами деятельности Общества являются:

- производство общестроительных работ
- подготовка строительного участка
- устройство покрытий зданий и сооружений
- производство прочих строительных работ
- производство электромонтажных работ
- производство изоляционных работ
- производство санитарно-технических работ
- монтаж прочего инженерного оборудования
- производство отделочных работ
- торгово-закупочная (оптовая, розничная. комиссионная торговля)

деятельность с открытием сети магазинов, товарообменные операции

- аренда строительных машин и оборудования
- аренда автотранспортных средств
- производство пластмассовых изделий и ПВХ-конструкций
- производство электротехнической продукции
- производство прицепов тракторных специальных
- ремонт и техническое обслуживание транспортных средств, машин и оборудования

Разработка конкретной организационной структуры предполагает создание сети, по которой проходят управленческие решения, осуществляется информационная связь различных уровней управления и контроль за выполнением решений.

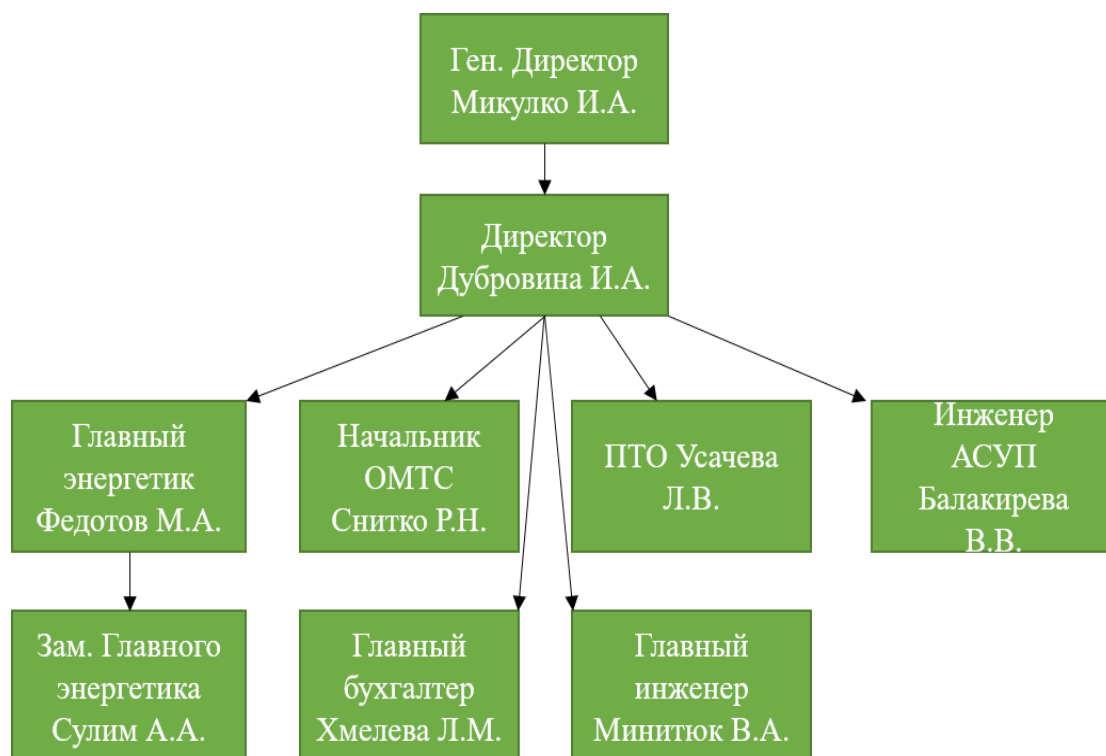


Рисунок 2.1 – Организационная схема управления «РемСтройДеталь»

Как видно на рисунке 1, возглавляет предприятие Генеральный директор, обеспечивающий выполнение деятельности организации, заключает договора, нанимает и увольняет работников в соответствии с условиями договоров (контрактов) и законодательными актами РФ, распоряжается имуществом организации в установленном законом порядке. Директор издает приказы обязательные для работников организации.

Главный инженер обеспечивает необходимый уровень технической подготовки процесса транспортировки грузов, а также контролирует соблюдение техники безопасности, проведение организационно-технических мероприятий, обеспечивает своевременную и качественную подготовку, техническую эксплуатацию, ремонт и модернизацию оборудования. Кроме этого в обязанности главного инженера входит осуществлять контроль за соблюдением технологической дисциплины правил и норм по охране труда, технике безопасности, производственной санитарии и пожарной безопасности, санитарных органов, а также органов осуществляющих технический надзор.

Главный бухгалтер занимается осуществлением правильного учета финансовых, кредитных и расчетных операций, осуществляет проверку расчетов организации с банком, правильного и своевременного отчисления от прибыли налогов и других платежей в бюджет, своевременное погашение кредитов банку и другие функции.

Таким образом, из предложенной схемы видно, что у рассматриваемой организации есть определенные предпосылки для эффективной производственной деятельности, уровень квалификации персонала организации позволяет обеспечить решение производственных задач, кадровая стратегия направлена на систематическое повышение квалификации кадров, подбор работников с высоким уровнем профессиональных навыков.

Общество с ограниченной ответственностью «РемСтройДеталь» является юридическим лицом по гражданскому законодательству, действующему на территории РФ с момента его регистрации.

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «РемСтройДеталь».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ООО «РемСтройдеталь».

Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории РФ и за ее пределами. Имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на местоположение Общества. Вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации.

Правовое положение Общества, права и обязанности его участников, порядок создания, реорганизации и ликвидации Общества определяются Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом от 08.02.1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Уставом Общества.

Общество в соответствии с законодательными актами РФ может:

-иметь на праве собственности и иных вещных правах любое не изъятое из гражданского оборота имущество

-быть участником других хозяйственных товариществ или хозяйственных обществ

-иметь дочерние и зависимые общества с правами юридического лица

-иметь филиалы и представительства как на территории РФ, так и за ее пределами и наделять их имуществом

-быть участником в союзах, ассоциациях, соблюдая при этом правила добросовестной конкуренции, деловые отношения и антимонопольное законодательство

-создать и быть участником юридических лиц с иностранными инвестициями

-самостоятельно вести внешнеэкономическую деятельность

-иметь иные гражданские права и обязанности

Работает, в основном, нефтегазоводобывающей отрасли. Работает по договорам, как с юридическими, так и с физическими лицами. Общество ведет свою деятельность в строительной отрасли.

Строительство представляет собой отдельную самостоятельную отрасль экономики страны, которая предназначена для ввода в действие новых, а также реконструкции, расширения, ремонта и технического перевооружения действующих объектов производственного и непромышленного назначения. Как организация работающая в отрасли материального производства, она имеет ряд особенностей:

1. не стационарность рабочих мест
2. условия работы - на открытом воздухе/в цехах
3. временный хар-р рабочих мест
4. не однотипность зданий и сооружений, различность технологий

5. в строительстве подвижными являются рабочие места, строительная техника, но сама строительная продукция неподвижна

6. продукция строительства закреплена территориально и является предметом длительного пользования (50 - 150 лет)

7. техническая взаимосвязь всех операций, входящих в состав строительного процесса; все работы выполняются строго последовательно, поэтому ни один строительный процесс не может начаться без окончания предыдущего, неравномерность движения рабочей силы

8. длительное отвлечение финансовых средств застройщика в строительство из хозяйственного оборота

9. сложное согласование деятельности всех участников строительства

10. в строительстве климат и местные условия имеют важную роль. Например, производство СМР в зимних условиях затруднено и требует дополнительных затрат и больших усилий со стороны работников строительства, поэтому в строительстве имеются поправочные коэффициенты к стоимости СМР

Помимо вышеназванных общих особенностей имеются специальные особенности в зависимости от вида строительства: промышленного, жилищно-гражданского, транспортного, строительства энергоблоков, мостов, эстакад, , трубопроводов, мелиорации, и т.п.

Отличительной особенностью Общества является использование как единичного, так и массового типа производства.

В частности особенности единичного производства таковы:

-преобладание технологической специализации цехов, участков, рабочих мест и отсутствие постоянного закрепления за ними определенных изделий;

-использование универсального оборудования и его размещение по однотипным группам;

-относительно большой удельный вес ручных операций и большая продолжительность производственного цикла; наличие рабочих высокой квалификации.

В оплате труда используется грейдо-бонусная система оплаты.

Бонусная система оплаты труда может быть довольно эффективной. Ведь когда заинтересованность сотрудника подкреплена личным финансовым интересом, результаты работы намного лучше. Но, к сожалению, такие системы дают широкий простор для маневра недобросовестным работодателям.

При бонусной системе оплаты труда работник часть заработной платы получает фиксировано, в виде оклада, а часть – в виде бонусов. При этом бонусная часть может существенно превышать фиксированный оклад. «Зарплату нужно заработать!», — таков девиз работодателей, предлагающих сотрудникам поработать за бонусы.

Чаще всего эта система практикуется у работников торговли: продавцов, менеджеров по продажам, а также страховых агентов и работников сферы услуг. С ней схожа система оплаты на комиссионной основе, но последняя не имеет фиксированной части и состоит только из процентов от прибыли. Минимальный оклад при системе оплаты на комиссионной основе иногда устанавливается, если заработанные проценты ниже установленного размера минимальной оплаты труда.

Главное преимущество бонусной системы оплаты — это возможность мотивировать сотрудника работать на результат. В торговле и сфере услуг эта система действительно может быть очень эффективной. Но этим преимуществом скорее может воспользоваться работодатель.

Внешняя среда дает фирме источник ресурсов и потребителей. Постоянно изменяющиеся условия могут по-разному сказываться на ее успехе. Эти изменения могут давать дополнительные возможности, но могут и таить в себе угрозы для функционирования или даже выживания. Необходимо вовремя рассмотреть оба этих показателя и предпринять соответствующие действия, но в то же время без осознания своих сильных и слабых сторон организация вряд ли сможет корректно отразить угрозы или использовать открывшиеся возможности. Таким образом, нужно четко очертить внутренние условия и сбалансировать их в

соответствии с внешним окружением. Одним из наиболее популярных методов такого сопоставления является SWOT анализ, с помощью которого легко выявить важные для фирмы сочетания тех или иных показателей и скорректировать свои действия в соответствии с выявленным предварительно списком возможных стратегий.[11 ст.61-62]

Термин “SWOT (CBOT) - анализ” происходит от сочетания первых букв четырех английских слов: strengths - сильные стороны, weaknesses – слабые стороны, opportunities – возможности и threats – опасности, угрозы. Данный анализ может осуществляться как для организации в целом, так и для отдельных видов бизнеса.

Таблица 2.1 – SWOT-анализ ООО «РемСтройДеталь»

Сильные стороны	Возможности
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Высокая скорость проведения работ, ориентация на качество; ✓ Использование передовых методов и технологий при проведении инженерно-изыскательных работ; ✓ Опережение темпов роста оборотных активов над внеоборотными; ✓ Увеличение темпа роста капитала и резервов; ✓ Высокий уровень платежеспособности. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Изучение и реализация современных тенденций производства строительных работ, с целью повышения качества; ✓ Использование ресурсосберегающих технологий, снижение затрат на производство; ✓ Регулярное повышение квалификации сотрудников; ✓ Зарекомендованная позиция на рынке строительных изысканий; ✓ Диверсификация производства; ✓ Тендерная система распределения заказов.
Слабые стороны	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Низкий уровень технической оснащенности; ▪ Недостаточная рекламная политика предприятия. ▪ Низкие значения показателей рентабельности; ▪ Дебиторская задолженность значительно превышает долю собственных средств. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Международные и региональные риски: кризисная ситуация в стране; существенный недостаток ликвидности из-за вывода иностранного капитала; неблагоприятная инвестиционная политика; ▪ Сильная конкуренция в узкоспециализированной отрасли, связанная с наличием десятка инженерно-изыскательных организаций в г. Нижневартовск; ▪ Повышение ЦБ кредитной учетной ставки.

Положительные и слабые стороны ООО «РемСтройДеталь», которые были обозначены в ходе проведенного анализа, дают возможность спланировать необходимые изменения, слабые стороны организации необходимо по возможности минимизировать, базируясь, прежде всего на имеющихся сильных сторонах. Поддержка сильных сторон, усиление позиции в области, позволит не только улучшить имидж компании в будущем, но и увеличить количество клиентов, а, следовательно, и позволит увеличить потенциальную валовую прибыль в будущем. Менеджмент организации по результатам проведенного анализа сможет акцентировать внимание и усилия по развитию сильных сторон компании и устранению негативных факторов, оперативное руководство и стратегическое планирование позволят избежать возникающих угроз и использовать все возможности, появляющиеся во внешнем окружении.

2.2 Анализ состава структуры баланса

Анализ финансово-экономического состояния ООО «РемСтройДеталь» 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 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.

Оценка этих изменений осуществляется в следующей последовательности.

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 (выручка от реализации) и качественных (прибыль) результатов.

Оптимальное соотношение

$$T_{\Pi} > T_{B} > T_{A} > 100\%, \quad (18)$$

где T_{Π} – темп изменения прибыли;

T_{B} – темп изменения выручки от продажи продукции (работ, услуг);

T_{A} – 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 предприятия использоваться более эффективно.

Оценка общего изменения активов, выручки и прибыли ООО «РемСтройДеталь» произведена с помощью таблицы 2.6.

Таблица 2.2 – Расчет темпов изменения показателей общей стоимости имущества ООО «РемСтройДеталь»

	Темп изменения активов	Темп изменения выручки	Темп изменения прибыли
Формула	$T_A = \frac{A_1}{A_0} * 100\%$	$T_B = \frac{B_1}{B_0} * 100\%$	$T_{\Pi} = \frac{\Pi_1}{\Pi_0} * 100\%$
	где A_1 – активы предприятия на конец отчетного периода; A_0 – активы предприятия на начало отчетного периода.	где B_1 – выручка от реализации за отчетный период; B_0 – выручка от реализации за аналогичный период прошлого года.	где Π_1 – чистая прибыль (убыток) отчетного периода; Π_0 – чистая прибыль (убыток) за аналогичный период прошлого года.
2014 г.	$T_A = \frac{153050}{73211} * 100\% = 209,1\%$	$T_B = \frac{220380}{89867} * 100\% = 245,2\%$	$T_{\Pi} = \frac{553}{658} * 100\% = 84,2\%$

Продолжение таблицы 2.2

	Темп изменения активов	Темп изменения выручки	Темп изменения прибыли
2015 г.	$T_A = \frac{227580}{153050} * 100\% = 148,6\%$	$T_B = \frac{252313}{220380} * 100\% = 114,4\%$	$T_{\Pi} = \frac{224}{553} * 100\% = 40,5\%$
2016 г.	$T_A = \frac{332924}{227580} * 100\% = 146,2\%$	$T_B = \frac{363428}{252313} * 100\% = 144,1\%$	$T_{\Pi} = \frac{17921}{224} * 100\% = 8000,4\%$

Сравнительная динамика темпов изменения активов, выручки и прибыли предприятия наглядно представлена в таблице 2.7.

Таблица 2.3– Сравнительная динамика темпов изменения активов, выручки и прибыли ООО «РемСтройДеталь» за 2014–2016 гг.

Отчетный период	«Золотое правило экономики предприятия» $T_{\Pi} > T_B > T_A > 100\%$
2014 г.	$84,2\% < 245,2\% > 209,1\% > 100\%$
2015 г.	$40,5\% < 114,1\% < 148,2\% > 100\%$
2016 г.	$8000,4\% > 144,1\% > 146,2\% > 100\%$

В 2014 году «золотое правило» соблюдается в отношении почти всех показателей: темп прироста активов больше 100%, темп роста прибыли не опережает темп роста выручки, но рост выручки опережает рост активов.

В 2015 году отклонений от правило больше. Темп роста прибыли существенно ниже темпа роста выручки, которая в свою очередь не опережает рост активов.

В 2016 году правило соблюдается: темп изменения выручки показывает рост, темп роста прибыли показывает небывалый рост в сравнении с другими показателями.

С помощью более детального анализа отдельных показателей финансового состояния необходимо выявить как хозяйственные факты легли в основу происходящих изменений.

Проведем анализ структуры активов.

Таблица 2.4 - Состав и структура активов ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 г.

Статья, тыс. рублей	2014	2015	2016	отклонения			
				абсолютные		относительные	
				2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
И. Внеоборотные активы	22 884	24 714	28 308	1 803	3 594	7,9%	14,5%
II. Оборотные активы	130 167	202 866	304 616	72 699	101 750	55,8%	50,1%
Итого активов	153 050	227 580	332 924	74 530	105 314	-	-

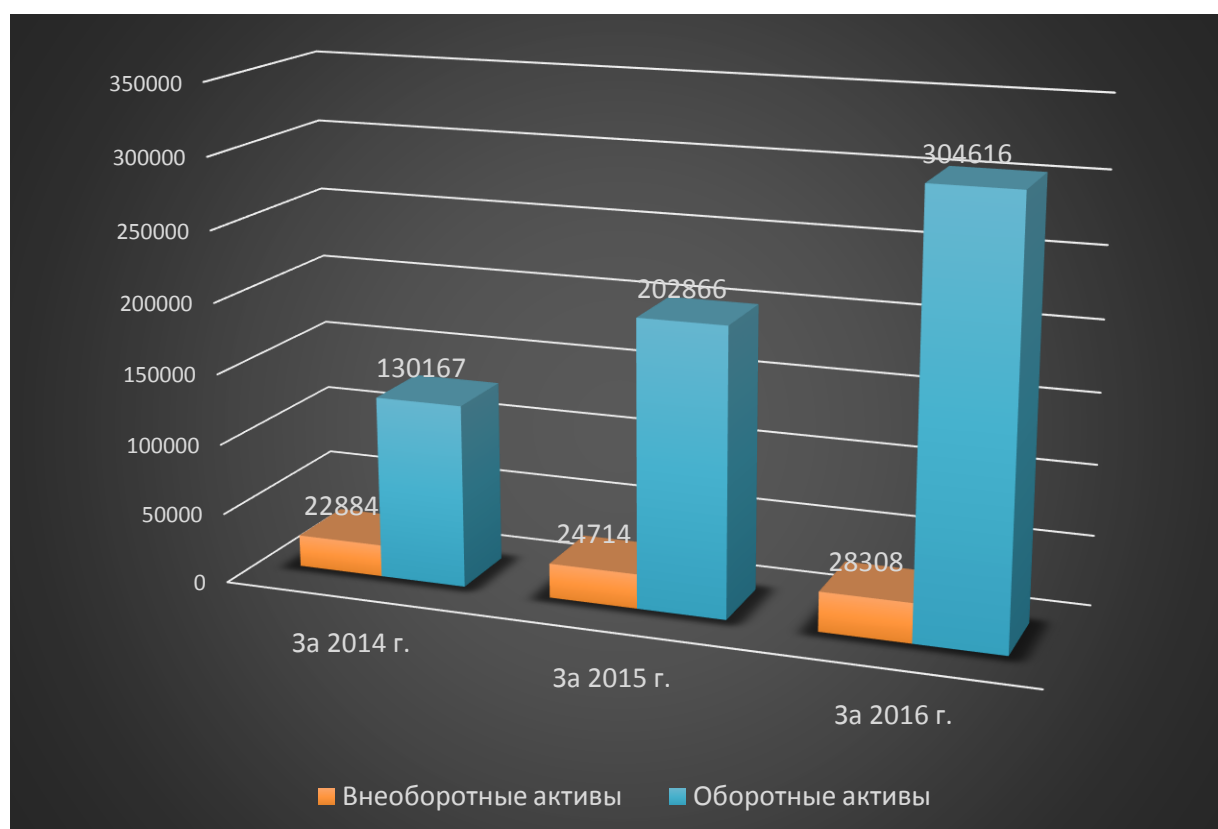


Рисунок 2.2 – Динамика оборотных и внеоборотных активов.

Из данных рисунка 2.2 и таблицы 2.4 можно сделать вывод, что имущество предприятия за рассматриваемый период увеличивается и за 3 года выросло более чем в 2 раза: в 2014-2015 гг. рост составил 48,6% или 74 530 тыс. рублей; в 2015-2016 гг. – 46,2% или 105 314 тыс. рублей.

В целом рост активов – это почти всегда положительное явление, характеризующее рост и развитие самой организации, масштабов ее деятельности и перспектив.

Различные статьи в составе активов росли не равномерно за это время. Так, оборотные активы в общей структуре имущества занимали 85%; 89% и 92% за 2014, 2015 и 2016 гг. соответственно. В абсолютном выражении рост составил 72 699 и 101 750 тыс. рублей (174 449 тыс. руб. за 3 года), в относительном 55,8% и 50,1% соответственно.

Оценим какие показатели внесли свой вклад в эти изменения.

Как можно заключить из данных таблицы 2.3 и рисунка 2.2, наибольшую долю в структуре внеоборотных активов в течение всего анализируемого периода занимали только основные средства: 100% за 2014-2016 гг. Эта структура типична для крупного промышленного предприятия которым ООО «РемСтройДеталь» и является. Две трети от основных средств занимают сооружения и передаточные устройства (согласно данным пояснений к бухгалтерскому балансу). Происходит планомерное и постоянное наращивание этой статьи: 7,9% или 1 803 тыс. рублей за 2014-2015 год и 14,5% или 3 594 тыс. рублей за 2015-2016 год.

Таблица 2.5 - Состав и структура внеоборотных активов ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Статья, тыс. рублей	2014	2015	2016	отклонения			
				абсолютные		относительные	
				2015/2014	2016/2015	2015/ 2014	2015/ 2016
Основные средства	22 884	24 714	28 308	1 830	3 594	7,9%	14,5
Итого по разделу I	22 884	24 714	28 308	1 290	3 594	-	-



Рисунок 2.3 - Динамика внеоборотных активов ООО «РемСтройДеталь»

Рассмотрим состав и структуру оборотных активов

Таблица 2.6 - Состав и структура оборотных активов ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Статья, тыс. рублей	2014	2015	2016	отклонения			
				абсолютные		относительные	
				2015/2014	2016/2015	2015/2014	2016/2015
Запасы	16 922	76 237	95 864	59 315	19 627	350,5%	25,7%
Дебиторская задолженность	96 115	116 094	170 628	19 979	54 534	20,8%	46,9%
Финансовые вложения	-	700	-	-	700	-	0%
Денежные средства и денежные эквиваленты	17 130	9 835	38 124	-7295	28 289	-42,6%	287,6%
Итого по разделу II	130 167	202 866	304 616	72 699	101 750	-	-



Рисунок 2.4 – Структура оборотных активов ООО «РемСтройДеталь»

По данным рисунка 2.4 и таблицы 2.6 можно заключить, что наибольшую долю в структуре оборотных активов занимает дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев. Пояснения к бухгалтерскому балансу раскрывают эту статью как расчеты с покупателями и заказчиками. Общее увеличение этой статьи за 3 года составило более 73 млн. рублей, что, возможно связано с обострением сбытовых проблем, особенно в отношении импортеров продукции ООО «РемСтройДеталь». Следует отметить, что рост данной статьи составил почти 80% от общего прироста активов в целом за период. Такие резкие скачки роста данного показателя не могут считаться совершенно безопасными, так как всегда сопровождаются омертвлением средств в расчетах и возрастанием риска инкассации денежных средств. Дадим качественную оценку росту этого показателя в сравнении с кредиторской задолженностью и проанализируем оборачиваемость дебиторской задолженности.

Также резкий скачок роста наблюдается со стороны запасов с 13,01% в 2014 году до 31,58% в 2016 году.

Настораживающим фактом является незначительная в масштабе деятельности сумма средств, сконцентрированная на расчетных счетах организации.

Прочие статьи не оказали существенного влияния на изменения структуры и величины оборотных активов и имущества организации в целом.

Подводя итоги горизонтального и вертикального анализа структуры баланса можно заключить, что:

1. Общая величина активов организации значительно возросла (+48,6% за три года).
2. Оборотные активы в структуре имущества увеличиваются более быстрыми темпами, чем внеоборотные.
3. Наибольший прирост дали статьи: «Запасы», «Денежные средства и денежные эквиваленты» и «Дебиторская задолженность».

Далее можно дать характеристику изменений в мобильной и иммобилизованной частях имущества предприятия. В этом случае необходимо учитывать два критерия:

- 1) финансовый - более предпочтительным является рост мобильной части имущества (оборотных активов);
- 2) производственный — нужно иметь достаточный минимум внеоборотных активов.

Затем переходим к оценке изменений в структуре мобильной и иммобилизованной частей имущества.

В число исследуемых показателей обязательно нужно включать следующие:

- общую стоимость активов организации, равную сумме разделов 1 и 2 баланса (строка 1100 + строка 1200).
- стоимость иммобилизованных (т. е. внеоборотных) средств активов или недвижимых активов, равную итогу раздела 1 баланса (строка 1100).

– стоимость мобильных (оборотных) средств, равную итогу раздела 2 баланса (строка 1200).

– стоимость материальных оборотных средств (строка 1210 + 1220).

Далее, следует дать оценку изменений по всем составляющим внеоборотных активов. Критериями в данном случае могут быть:

– нематериальные активы - необходимость приобретения, эффективность использования;

– основные средства — уровень вооруженности труда и отдачи основных фондов;

– незавершенное капитальное строительство - степень освоения капитальных вложений и график выполнения плана капитального строительства;

– долгосрочные финансовые вложения — рентабельность основной деятельности.

Характеристику изменений в мобильной части целесообразно проводить по следующим направлениям. Сначала имеет смысл установить динамику оборотных активов в сферах производства и обращения, а затем - в разрезе их отдельных элементов. При этом общим критерием для оценки динамики оборотных активов должна быть эффективность их использования, определяемая по показателям оборачиваемости. В заключение анализа состава и структуры актива баланса необходимо установить изменение реальных активов предприятия, определяющих его производственный потенциал. Величина реальных активов определяется как сумма стоимостей основных средств, запасов сырья и материалов и затрат в незавершенном производстве.

Таблица 2.7 - Показатели эффективности использования активов ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Фондовооруженность ¹	220,1	233,2	259,7
Фондоотдача	9,6	10,2	12,8

¹ Согласно данным Приложения к бухгалтерскому балансу среднесписочная численность сотрудников составила 104, 106 и 109 человек за 2012, 2013 и 2014 гг. соответственно.

Продолжение таблицы 2.7

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Фондоемкость	0,11	0,09	0,07
Рентабельность основной деятельности	0,018	0,029	0,077
Изменение реальных активов предприятия	39 806	100 951	122 172

Показатель фондовооруженности демонстрирует положительную динамику. Следовательно, показатель фондовооруженности увеличивается в связи с тем, что темп роста численности персонала не опережает темпы роста оборотных средств.

Показатель фондоотдачи за рассматриваемый период демонстрирует положительную динамику, с большими темпами роста (33% за 3 года). Это связано с тем, что ввод объектов основных средств в эксплуатацию и прирост выручки, связанный с возросшими объемами производства и продаж, не всегда совпадают по времени. Т.е. зачастую имеется временной лаг между этими двумя событиями, что возможно и наблюдается в этом случае. По этой же причине уменьшается показатель фондоемкости.

Показатель рентабельности основной деятельности, пусть и незначительно, растет к концу анализируемого периода, что характеризует темпы роста выручки более быстрые, чем темпы роста затрат.

Изменение реальных активов предприятия демонстрирует значительный рост в связи увеличением статей актива баланса его формирующих. Необходимо отметить, что согласно данным бухгалтерского баланса и пояснений к нему незавершенное производство в структуре оборотных активов у предприятия отсутствует на протяжении всего анализируемого периода. Можно заключить, что производственный потенциал растет.

Оценка динамики состава и структуры пассива баланса.

Для общей оценки имущественного потенциала предприятия проводится анализ динамики состава и структуры обязательств (пассива) баланса. Эти позиции рассматриваются на данных бухгалтерской отчетности (ф. №1 и №5).

Особое внимание уделяется ряду важнейших показателей (ф. №1), характеризующих финансово-экономическое состояние предприятия:

– величина собственного капитала организации, равную итогу раздела 3 баланса (строка 1300).

– величина заемного капитала, равную сумме итогов разделов 4 и 5 баланса (строка 1400 + строка 1500).

– величина собственных средств в обороте, равную разнице итогов разделов 3 и 1 баланса (строка 1300 – строка 1100).

– рабочий капитал, равный разнице между оборотными активами и текущими обязательствами (итог раздела 2 строка 1200 минус итог раздела 5 строка 1500).

– долгосрочные заемные средства (долгосрочные обязательства раздел IV баланса (ф. №1, стр. 1400).

– краткосрочные заемные средства (краткосрочные обязательства – раздел V баланса (ф.№1, стр. 1500).

Проведем анализ состава и структуры пассивов ООО «РемСтройДеталь».

Таблица 2.8 - Состав и структура пассивов ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Статья, тыс. рублей	2014	2015	2016	отклонения			
				абсолютные		относит-ые	
				2015/2014	2016/2015	2015/2014	2016/2015
III. Капитал и резервы	6 467	6 691	24 388	224	17 697	3,46%	265%
IV. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства	146 583	220 889	308 536	74 306	87 647	50,7%	39,6%
Итого пассивов	153 050	227 580	332 924	74 530	105 344	-	-

На основании данных таблицы 2.8 и рисунка 2.4 можно сделать вывод, что основную долю в структуре пассивов занимают краткосрочные обязательства на протяжении всего рассматриваемого периода и они увеличивается: 95,78%;

97,06% за 2014 и 2015 гг. соответственно. Общая величина пассивов, так же как и величина активов за рассматриваемый период возросла: в 2014-2015 гг. рост составил 48,7% или 74 530 тыс. рублей; в 2015-2016 гг. – 46,3% или 105 344 тыс. рублей.

Таблица 2.9 - Структура собственного капитала ООО РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Статья, тыс. рублей	2014	2015	2016	отклонения			
				абсолютные		относительные	
				2015/2014	2016/2015	2015/ 2014	2016/ 2015
Уставный капитал	20	20	20	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	6 447	6 671	24 368	224	17 697	3,46%	265%
Итого по разделу III	6 467	6 691	24 388	224	17 697	-	-

На основании данных таблицы 2.9 и рисунка 2.5 можно сделать вывод, что основную долю в структуре собственных источников капитала занимает нераспределенная прибыль.



Рисунок 2.5 - Структура собственного капитала ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

В абсолютном и относительном выражении она увеличивается почти на 17 669 тыс. рублей за 3 года, ее доля в структуре собственного капитала незначительно, но увеличивается с 99,6% до 99,9%..

Рассмотрим динамику изменения заемного капитала организации

В структуре заемного капитала организации наибольший удельный вес занимает кредиторская задолженность (100% от краткосрочных обязательств) Сумма в абсолютном выражении, темп роста и доля в заемном капитале этой статьи растет.

Таблица 2.10 - Структура заемного капитала ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Статья, тыс. рублей	2014	2015	2016	отклонения			
				абсолютные		относит-ые	
				2015/2014	2016/2015	2015/2014	2016/2015
Кредиторская задолженность	146 583	220 889	308 536	74 306	87 647	50,7%	39,7%
Итого по разделу V	146 583	220 889	308 536	74 306	87 647	-	-

Рост заемного капитала в данном случае не носит критического характера, так как обусловлен нормальным течением хозяйственной деятельности. Примечательно, что у организации полностью отсутствуют займы и кредиты в каких бы то ни было видах. С одной стороны, это положительное явление, повышающее финансовую независимость компании, но с другой стороны у компании, использующей не только собственный, но и заемный капитал обычно выше потенциал развития. Судя по величине накопленной нераспределенной прибыли, в займах и кредитах компания не нуждается.

Оценка изменений по указанным показателям может быть дана с точки зрения общей стоимости капитала.

Стоимость капитала — это его цена, которую предприятие платит за его привлечение из разных источников

Поскольку стоимость капитала представляет собой часть прибыли, которую предприятие должно уплатить за использование сформированного или

привлеченного нового капитала для обеспечения процесса производства и реализации продукции, данный показатель выступает минимальной нормой прибыли от операционной деятельности. Если рентабельность операционной деятельности окажется ниже, чем цена капитала, то это приведет к «проеданию» капитала и банкротству предприятия.

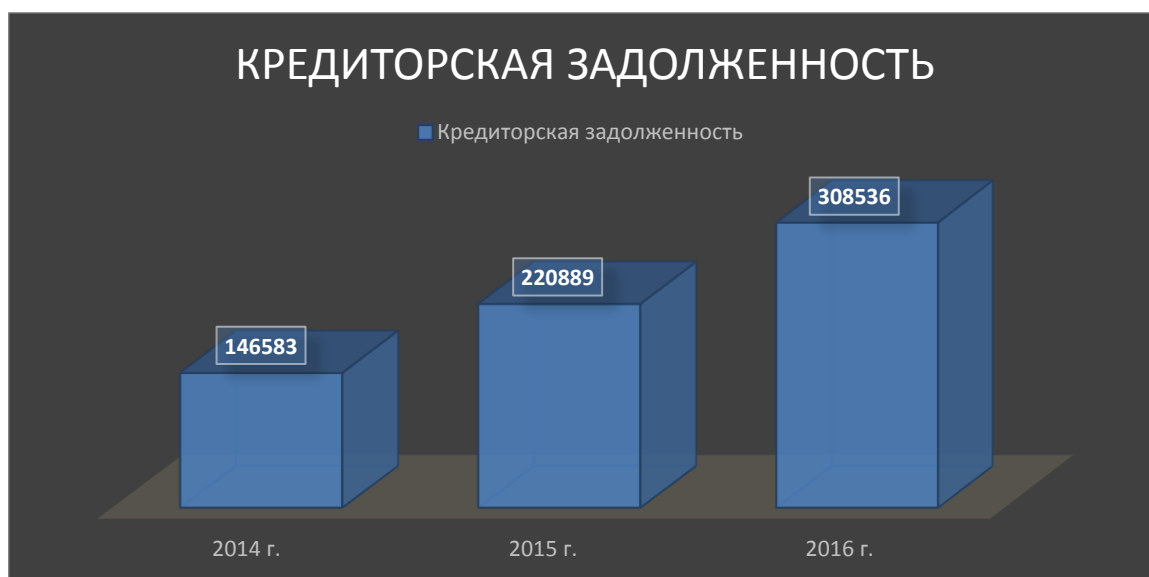


Рисунок 2.6 - Динамика краткосрочного заемного капитала ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Стоимость собственного капитала предприятия в отчетном периоде определяется следующим образом:

$$Ц_{ск} = \frac{Р_{чс}}{Ис} \times 100 \quad (19)$$

где $Ц_{ск}$ - стоимость собственного капитала;

$Р_{чс}$ - сумма чистой прибыли, выплаченная ее собственникам в отчетном периоде;

$Ис$ - средняя сумма собственного капитала.

$$Р_{чс} = TR - TC + OR - OE - T. \quad (20)$$

где TR – выручка,

TC – себестоимость,

ОР – прочий доход,

ОЕ – прочий доход,

Т – величина налоговой нагрузки

2014 год: $(553/6185,5*100 = 8,94;$

2015 год $(224/8298,5)*100 = 3,4;$

2016 год $(17921/15539,5)*100 = 115,4$

Стоимость собственного капитала в 2014 возрастает более чем на 1190% по сравнению с 2012 годом, а по сравнению с 2013 годом увеличился на 3294%. Это говорит о том, что источников его формирования стало гораздо больше, предприятие развивается.

Подводя итог анализа формы №1 бухгалтерской отчетности ООО «РемСтройдеталь», необходимо проверить баланс на признаки «хорошего баланса»:

Таблица 2.11 – Признаки хорошего баланса

Признак хорошего баланса	Наличие признака
Увеличение валюты баланса на конец периода	Да
Темп роста оборотных активов должен быть больше темпа роста внеоборотных активов	Да
Собственный капитал должен быть больше заемного капитала	Нет
Дебиторская задолженность должна быть приблизительно равна кредиторской задолженности	Нет
Доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%	Нет
Отсутствие в балансе статьи «непокрытый убыток»	Да

Исходя из таблицы 2.11, отметим следующее:

1. Валюта баланса по окончании анализируемого периода относительно 2016 года увеличилась, что свидетельствует об эффективном развитии предприятия;

2. Темпы прироста оборотных активов выше темпов прироста внеоборотных активов, что является положительным качеством для предприятия;

3. Собственный капитал не превышает заемный капитал предприятия, это свидетельствует о большом привлечении заемных средств;

4. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской создает угрозу финансовой устойчивости предприятия.

5. Дебиторская задолженность значительно превышает долю собственных средств. Как правило, большая часть дебиторской задолженности формируется как долги покупателей. Установление с покупателями таких договорных отношений, которые обеспечивают своевременное и достаточное поступление средств для осуществления платежей кредиторам - главная задача управления движением дебиторской задолженности.

2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «РемСтройДеталь»

Одной из основных задач анализа финансово-экономического 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.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости:

Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) 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:

1) Определяется наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода (СОС):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА} = \text{стр.1300} - \text{стр.1100} \quad (21)$$

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (КФ):

$$\text{КФ} = (\text{СК} + \text{ДО}) - \text{ВОА} = (\text{стр. 1300} + \text{стр.1400}) - \text{стр.1100} \quad (22)$$

3) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ВИ):

$$\text{ВИ} = (\text{СК} + \text{ДО} + \text{КО}) - \text{ВОА} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400} + \text{стр.1510}) - \text{стр.} \quad (23)$$

$$1100$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования.

1) Излишек (+) или недостаток (-) СОС:

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{Зп} = \text{стр.1300} - \text{стр.1100} - \text{стр.1210} \quad (24)$$

2) Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СД):

$$\Delta \text{СД} = \text{КФ} - \text{Зп} = (\text{стр. 1300} + \text{стр.1400}) - \text{стр.1100} - \text{стр.1210} \quad (25)$$

3) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ОИ):

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ВИ} - \text{Зп} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400} + \text{стр.1510}) - \text{стр.1100} - \quad (26)$$

$$\text{стр.1210}$$

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости объекта исследования ВКР осуществим в таблице 2.12.

Таблица 2.12 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости

В тыс.руб.

Наименование показателя	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.	Темп роста, %
Капитал и резервы	6 467	6 691	24 388	277
Внеоборотные активы	22 884	24 714	28 308	23,7
Собственные оборотные средства(СОС)	-16 417	-18 023	- 3 920	23
Запасы + НДС	16 922	76 237	95 864	466,5
Долгосрочные кредиты	-	-	-	-
Общая величина собственных и долгосрочных источников формирования запасов (КФ)	-16 417	-18 023	-3 920	23

Продолжение таблицы 2.12

Наименование показателя	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.	Темп роста, %
Общая величина основных источников формирования запасов (ВИ)	-16 417	-18 023	-3 920	23
Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников формирования запасов (Δ СОС)	-33 339	-94 260	-99 784	-199
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (Δ СД)	-33 339	-94 260	-99 784	-199
Излишек (+) или недостаток (-) основных источников покрытия запасов (Δ ОИ)	-33 339	-94 260	-99 784	-99 784

Для наглядности динамики показателей, отобразим изменение Δ СОС, Δ СД и Δ ОИ графически на рисунке 2.7:

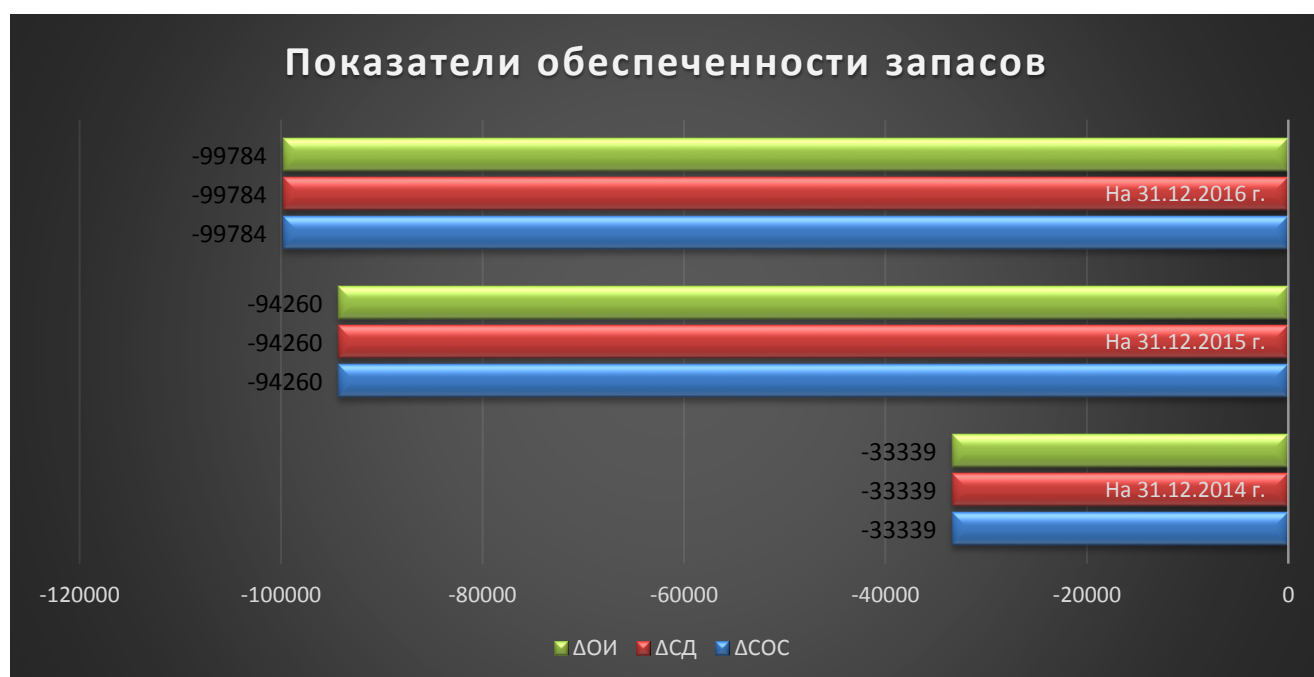


Рисунок 2.7 - Диаграмма динамики СОС, СД и ОИ

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируются в трехфакторную модель: $M = (\Delta$ СОС, Δ СД, Δ ОИ).

Данная модель характеризует тип финансовой устойчивости предприятия. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости (табл. 2.13).

Таблица 2.13 - Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
Абсолютная	$M = (1,1,1)$ $\Delta COC \geq 0$, $\Delta CD \geq 0$, $\Delta OI \geq 0$	Собственный оборотный капитал (чистый оборотный капитал).	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов.
Нормальная	$M = (0,1,1)$ $\Delta COC < 0$, $\Delta CD \geq 0$, $\Delta OI \geq 0$	Собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства (долгосрочные кредиты и займы).	Гарантирует выполнение обязательств. Нормальная платежеспособность, рациональное использование заемных средств, высокая доходность текущей деятельности.
Неустойчивое финансовое состояние	$M = (0,0,1)$ $\Delta COC < 0$, $\Delta CD < 0$, $\Delta OI \geq 0$	Собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства (долгосрочные кредиты и займы), краткосрочные кредиты и займы.	Нарушение нормальной платежеспособности, возникает необходимость привлечения доп. источников финансирования, возможно восстановление платежеспособности.
Кризисное финансовое состояние	$M = (0,0,0)$ $\Delta COC < 0$, $\Delta CD < 0$, $\Delta OI < 0$	—	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства.

Из данных в таблице 2.12 определим тип финансовой устойчивости для каждого рассматриваемого отчетного года:

На 2014 год: $\Delta COC < 0$, $\Delta CD < 0$, $\Delta OI < 0$;

На 2015 год: $\Delta COC < 0$, $\Delta CD < 0$, $\Delta OI < 0$;

На 2016 год: $\Delta COC < 0$, $\Delta CD < 0$, $\Delta OI < 0$.

Отсюда следует, что $M = (0,0,0)$ во всех трех годах. Делаем вывод, что на протяжении рассматриваемого периода времени ООО «РемСтройДеталь» характеризовалось полной неплатежеспособностью и находилось на грани банкротства.

Относительные показатели финансовой устойчивости:

Финансовая устойчивость предприятия определяется соотношением собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов. Информационной базой для их расчета являются данные актива и пассива бухгалтерского баланса.

Анализ проводится посредством расчета и сравнения полученных значений коэффициентов с установленными базисными величинами, а также изучения динамики их изменений 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 или критические значения относительных показателей.

В активе основных относительных показателей для оценки финансовой устойчивости могут быть использованы коэффициенты, приведенные в табл. 2.14
Таблица 2.14 - Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки финансовой устойчивости предприятия

Коэффициент	Что показывает	Как рассчитывается	Комментарий
1	2	3	4
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, $Kз/с$	Сколько заемных средств, привлечено предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств	$Kз/с = (Kт + Kт) / Ис$; отношение всех обязательств к собственным средствам	$Kз/с < 0,7$. Превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости (автономности)
2. Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств, $Kд/к$	Сколько долгосрочных обязательств, приходится на 1 руб. краткосрочных	$Kд/к = Kт / Kт$; отношение долгосрочных обязательств к краткосрочным	Чем выше показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений

Продолжение таблицы 2.14

Коэффициент	Что показывает	Как рассчитывается	Комментарий
1	2	3	4
3. Коэффициент маневренности, K_m	Способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников	$K_m = E_c / I_c = (I_c - F) / I_c$; отношение собственных оборотных средств к общей величине собственных средств (собственного капитала) предприятия	$K_m = 0,2 \dots 0,5$. Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше возможность финансового маневра у предприятия
4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, K_o	Наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Критерий для определения неплатежеспособности (банкротства) предприятия	$K_o = E_c / R_a$; отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств предприятия	$K_o \geq 0,1$. Чем выше показатель (0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей проведения независимой финансовой политики
<p>Обозначения:</p> <p>F - основные средства и вложения; R_a - общая величина оборотных средств предприятия; I_c - общая величина собственных средств предприятия; E_c - величина собственных оборотных средств предприятия; K_t - долгосрочные кредиты и займы; K_t - краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность</p>			

А так же коэффициент автономии (отношение итога 3-го раздела баланса к итогу баланса) и коэффициент реальной стоимости имущества производственного назначения (сумма основных средств, запасов и нематериальных активов к итогу баланса) будут применимы для оценки финансовой устойчивости предприятия.

Предприятие является финансово устойчивым, если оно независимо от заемных источников финансирования. Проверка соблюдения этого требования осуществляется с помощью относительных показателей финансовой устойчивости.

Важно отметить что, часто темп роста путают с темпом прироста, так как их формулы похожи, однако эти показатели все же разные. Для того чтобы найти темп прироста, нужно вычесть из показателя в расчетном периоде показатель в

базисном, затем поделить результат на показатель в базисном и умножить на 100. В итоге получится темп прироста в процентах.

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости осуществляется в таблице:

Таблица 2.15 - Относительные показатели финансовой устойчивости

Коэффициенты	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.	Темп прироста, %
Коэффициент автономии	0,05	0,03	0,07	40
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,9	0,7	0,43	-51,22
Коэффициент маневренности	0,53	0,65	0,72	35,85
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	0,12	0,08	0,02	-83,3
Коэффициент реальной стоимости имущества производственного назначения	0,15	0,11	0,08	-46,6
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	0	0	0	0

Относительные показатели финансовой устойчивости графически представлены на рисунке 2.8.

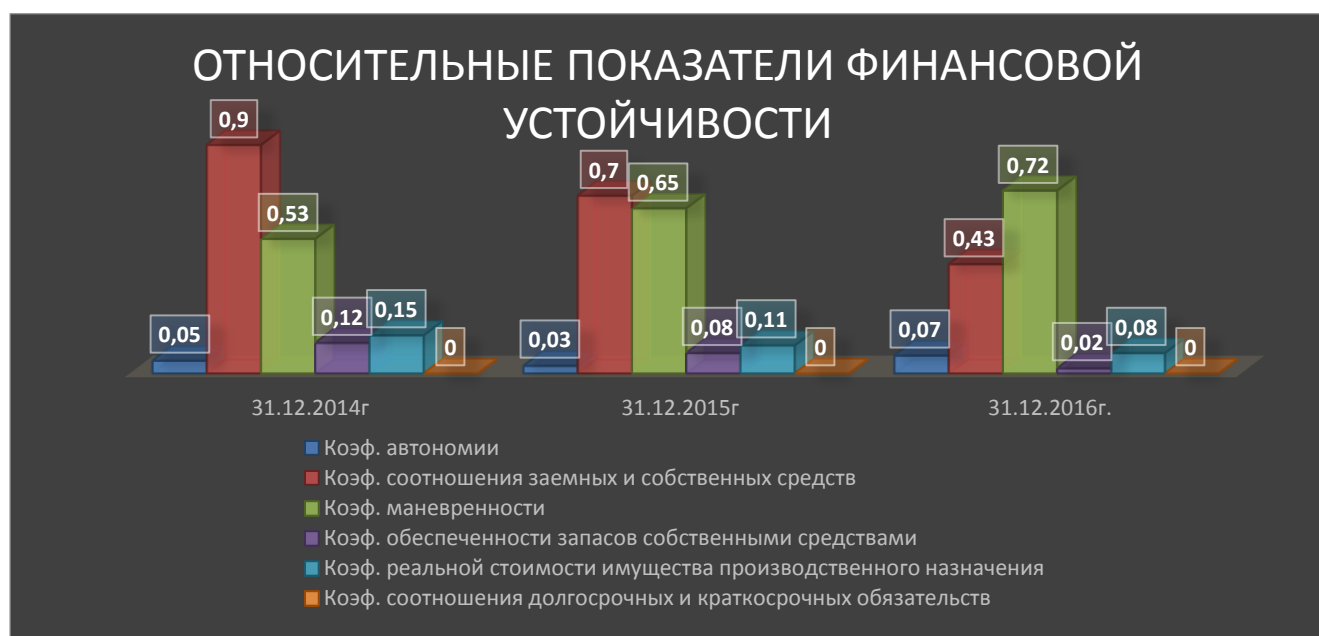


Рисунок 2.8 – Динамика относительных показателей финансовой устойчивости

На основе приведенных в таблице 2.13 показателей необходимо сделать выводы о степени зависимости предприятия от кредиторов:

1) На протяжении анализируемого периода времени зависимость предприятия от заемных источников снизилась. На протяжении последнего года, норматив, в соответствии с которым не менее 50% имущества должно быть сформировано за счет собственных источников, соблюдается. Таким образом, по данному критерию финансовая устойчивость предприятия существенно улучшилась;

2) Норма: $Kз/с < 0,7$. Превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, что можно наблюдать в 2014 году. На конец 2016 года $Kз/с = 0,43$, что означает снижение зависимости.

3) Высокое значение коэффициента маневренности положительно характеризует финансовое состояние предприятия. В данном случае полученное значение является достаточно высоким, что дает возможность совершить финансовый маневр.

4) Рекомендуемое значение коэффициента обеспеченности запасов собственными средствами составляет не менее 0,1. Это означает, что формирование запасов полностью обеспечивается собственными оборотными средствами. В данном случае норматив по данному показателю соблюдается только в 2014.

5) Рекомендуемое ограничение коэффициента реальной стоимости имущества производственного назначения составляет не менее 0,5. Это означает, что указанных в числителе формулы активов должно быть не менее половины общей величины имущества предприятия. Норматив по данному показателю не соблюдается, наблюдается ежегодное снижение значения коэффициента.

6) По значению коэффициента соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств можно отметить, что у предприятия долгосрочные финансовые обязательства.

Таким образом, в целом финансовая устойчивость ООО «РемСтройДеталь» улучшилась, но присутствуют аспекты экономической деятельности, на которые необходимо срочно обратить внимание руководства.

2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности

В условиях массовой неплатежеспособности и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (признания несостоятельности) объективная, и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает перво-степенное 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. [17]

Оценка ликвидности баланса:

Анализ ликвидности баланса позволяет оценить кредитоспособность предприятия, т.е. способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам. Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

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

A1 – высоколиквидные активы;

А2 – активы средней скорости реализации;

А3 – медленно реализуемые активы;

А4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные активы).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 – наиболее срочные обязательства;

П2 – краткосрочные обязательства;

П3 – долгосрочные обязательства;

П4 – постоянные пассивы.

При определении ликвидности баланса, группы актива и пассива сопоставляются между собой. Условия абсолютной ликвидности баланса: $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$.

Высоколиквидные активы включают в себя финансовые вложения (строка 1240 актива баланса) и денежные средства (строка 1250). Активы средней скорости реализации включают дебиторскую задолженность (строка 1230) и прочие оборотные активы (строка 1260). Медленно реализуемые активы включают запасы (строка 1210), НДС по приобретенным ценностям (строка 1220), доходные вложения (строка 1160) и долгосрочные финансовые вложения (строка 1170). Для определения величины труднореализуемых активов из общей стоимости внеоборотных активов (строка 1100) необходимо вычесть сумму доходных вложений (строка 1160) и долгосрочных финансовых вложений (строка 1170).

В следующей таблице осуществляем группировку активов по степени ликвидности и рассчитываем удельный вес каждой группы в их общей сумме:

Таблица 2.16 - Группировка активов по степени ликвидности

В тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.
Высоколиквидные активы (А1)	17 130	10 535	38 124
Активы средней скорости реализации (А2)	96 115	116 094	170 628
Медленно реализуемые активы (А3)	16 921	76 237	95 864
Трудно реализуемые активы (А4)	22 884	24 714	28 308
Итого:	153 050	227 580	332 924

Данные, представленные в таблице 2.16, позволяют сделать следующие выводы:

- общая стоимость активов предприятия повысилась с 153 051 тыс. руб. до 332 924 тыс. руб.; структура активов также изменилась;

- общая сумма наиболее высоколиквидных активов повысилась с 17 130 тыс. руб. до 38 124 тыс. руб.

- увеличение величины активов средней скорости реализации означает, что у предприятия увеличилась дебиторская задолженность. В целом можно отметить, что это негативно характеризует работу предприятия, поскольку дебиторская задолженность - это средства, отвлеченные в активные расчеты, этими средствами предприятие не может свободно распоряжаться;

- увеличение удельного веса медленно реализуемых активов означает, что предприятие увеличило вложения в запасы товарно-материальных ценностей. Если это связано с увеличением масштабов осуществления хозяйственной деятельности, то это обстоятельство можно расценивать как положительное явление. Вместе с тем, увеличение величины и удельного веса, медленно реализуемых активов может также быть связано с наличием залежалых запасов, а также с затовариваем готовой продукцией. А это, безусловно, является положительным фактом в работе предприятия;

- величина и удельный вес труднореализуемых активов повысилась. С одной стороны, это может означать, что предприятие увеличивает вложения во внеоборотные активы, следовательно, и в производственную базу. Вместе с тем, увеличение названных показателей делает активы предприятия менее мобильными, что следует рассматривать как отрицательное явление;

Таким образом, делать вывод о динамике величины и удельного веса каждой группы активов следует только в комплексе, учитывая условия и особенности хозяйствования конкретного предприятия.

Осуществляем группировку пассивов предприятия. Наиболее срочные обязательства - это разница между общей суммой краткосрочных обязательств

(строка 1500) и суммой краткосрочных займов (строка 1510). Краткосрочные пассивы - строка 1510. Долгосрочные пассивы - строка 1400. Постоянные пассивы - строка 1300.

В следующей таблице осуществляем группировку обязательств по срочности погашения и рассчитываем удельный вес каждой группы в их общей сумме:

Таблица 2.17 - Группировка пассивов по степени ликвидности

В тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.
Наиболее срочные обязательства (П1)	146 583	220 889	308 536
Краткосрочные пассивы (П2)	0	0	0
Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0
Постоянные пассивы (П4)	6 467	6 691	24 388
Итого	153 050	227 580	332 924

Представленная выше таблица иллюстрирует величины каждой группы обязательств, их динамику, а также удельный вес каждой группы в общей сумме пассивов. На основе этих данных легко делается вывод о том, какие группы пассивов преобладают, суммы по каким из них увеличились или уменьшились, а какие, напротив, уменьшились. Если, например, увеличился удельный вес наиболее срочных обязательств, то (при прочих равных условиях) это означает, что сократилась платежеспособность предприятия.

После группировки активов по степени ликвидности и обязательств по срочности погашения рассчитывается платежный дефицит (-) или излишек (+):

Таблица 2.18 – Расчет платежного дефицита (излишка) организации

В тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.
Платежный излишек (+) или недостаток (-) для покрытия наиболее срочных обязательств (А1-П1)	-129 453	-210 353	-270 412
Платежный излишек (+) или недостаток (-) для покрытия краткосрочных пассивов (А2-П2)	96 115	116 094	170 628
Платежный излишек (+) или недостаток (-) для покрытия долгосрочных пассивов (А3-П3)	16 922	76 237	95 864

Продолжение таблицы 2.18

Наименование показателя	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.
Платежный излишек (+) или недостаток (-) для покрытия постоянных пассивов(А4-П4)	16 417	18 023	3 920

Представим в диаграмме расчеты платежного дефицита (излишка) из таблицы 2.18:

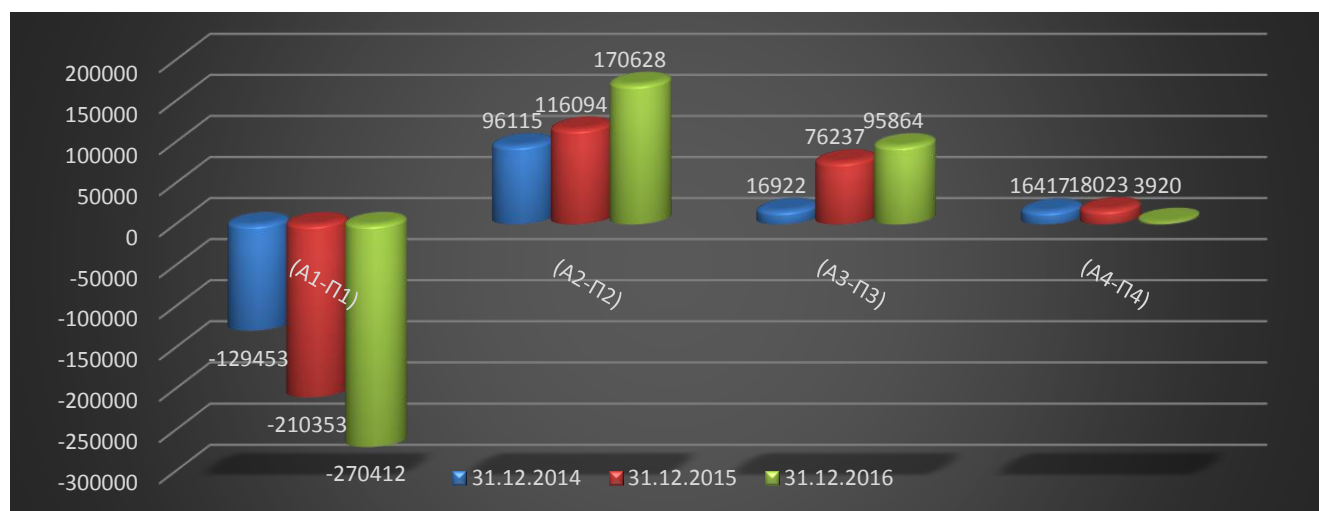


Рисунок 2.9 – Диаграмма изменений показателей платежного дефицита (излишка)

На основе приведенных в таблице 2.14 данных можно сделать вывод о наличии платежного дефицита по отдельным группам активов. В частности для обеспечения ликвидности баланса по первым трем группам активов полученные результаты в таблице должны быть положительными, т.е. должны выполняться следующие условия: $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$. А труднореализуемых активов, напротив, желательно, чтобы было меньше, чем постоянных пассивов, т.е. $A4 < П4$.

Выполнение первых двух неравенств означает обеспечение текущей ликвидности баланса. Именно эти обстоятельства определяют уровень платежеспособности предприятия. Выполнение третьего и четвертого неравенств означает, что баланс предприятия является ликвидным в долгосрочной перспективе. Это обстоятельство является весьма важным для финансовой устойчивости предприятия.

Таким образом, исходя из того, что условия абсолютной ликвидности не соблюдены ($A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 > П4$), баланс ООО «РемСтройДеталь» нельзя считать полностью ликвидным.

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.

Анализ платежеспособности предприятия предполагает расчет следующих коэффициентов:

1) Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность краткосрочных обязательств предприятия всеми его оборотными активами. Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами.

Ктл = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства

$$\text{Ктл} = \text{стр. 1200} / \text{стр. 1500} \quad (27)$$

$1 \geq \text{Ктл} \leq 2$ - нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неэффективном их использовании.

2) Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности характеризует обеспеченность краткосрочных обязательств предприятия высоколиквидными активами (денежными средствами) и активами средней ликвидности (краткосрочными финансовыми вложениями и краткосрочной дебиторской задолженностью).

Кбл = (Ден. Средства + Краткосроч. фин. влож. + Дебитор. задол.) /
Краткосрочные обязательства

$$\text{Кбл} = (\text{стр. 1250} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1230}) / \text{стр. 1500} \quad (28)$$

Кбл \geq 1 - низкое значение указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов

3) Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть погашена немедленно.

Кал = Денежные средства / Краткосрочные обязательства

$$\text{Кал} = \text{стр. 1240} + \text{стр. 1250} / \text{стр. 1500} \quad (29)$$

Кал \geq 0,2 ... 0,5 - низкое значение указывает на снижение платежеспособности предприятия. Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности составляет не менее 0,2. Это означает, что предприятие должно быть в состоянии погасить не менее 20% обязательств, срок погашения которых составляет менее 1 года.

Таблица 2.19 – Расчет коэффициентов ликвидности ООО «РемСтройДеталь»

Наименование показателя	На 31.12.2014г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2016г.	Темп прироста 2014-2016, %
Коэффициент текущей ликвидности	0,89	0,91	0,98	10,2
Коэффициенты срочной ликвидности	0,77	0,57	0,67	-12,9
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,05	0,12	9,09

Изменение коэффициентов ликвидности за 2014-2016гг. представлено графически на рисунке 2.10.

Данные, приведенные в таблице 2.19, позволяют сделать следующие выводы:

- значение коэффициента абсолютной ликвидности на последнюю отчетную дату свидетельствует о том, что предприятие за счет наиболее

ликвидных активов может погасить 12% краткосрочных обязательств, тогда как по норме эта величина должна составлять не менее 20%;

- значение коэффициента срочной ликвидности свидетельствует о том, что при условии своевременных расчетов с дебиторами предприятие в состоянии погасить 67% краткосрочных обязательств;

- значение коэффициента текущей ликвидности также демонстрирует положительную динамику, однако норматив не выполняется, значение данного коэффициента ниже 1-го;

- коэффициент абсолютной ликвидности в течение анализируемого периода увеличился на 9,09%, коэффициент срочной ликвидности снизился на 12,9%, коэффициент текущей ликвидности вырос на 10,2%.

Сопоставляя показатели динамики данных коэффициентов можно прийти к выводу, что на предприятии суммы наиболее ликвидных активов растут медленнее, чем суммы дебиторской задолженности. Это говорит о том, что предприятие не успешно проводит расчеты с дебиторами, отвлекая существенные суммы в активные расчеты и ухудшая тем самым уровень платежеспособности предприятия.

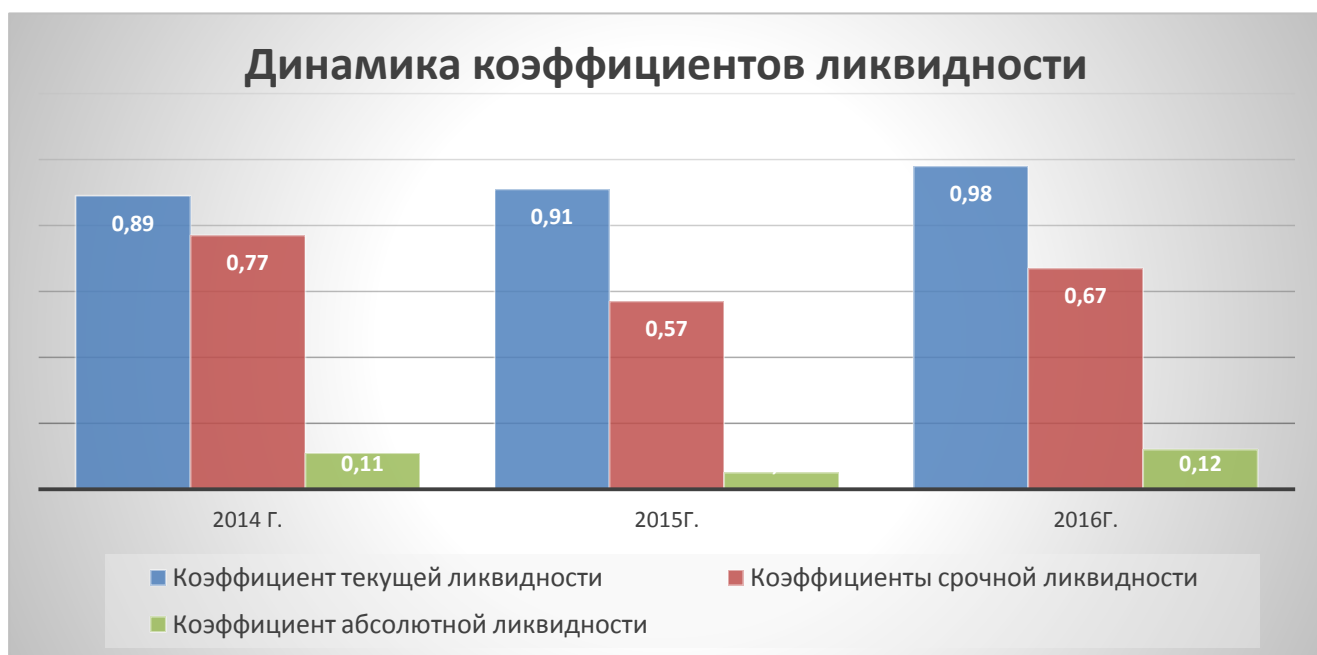


Рисунок 2.10 – Динамика коэффициентов ликвидности

2.5 Оценка деловой активности ООО «РемСтройДеталь»

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, что отражают абсолютные стоимостные и относительные показатели.

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).

В процессе анализа деловой активности, при изучении динамики показателей, оценивается соответствующее соотношение, получившее название «золотое правило экономики организации»: темп роста прибыли (T_p , %) должен быть выше роста объемов реализации (T_r , %), который, в свою очередь, должен превосходить увеличение стоимости активов (T_a , %) предприятия (см. таблицу 2.7).

В 2014 году «золотое правило» соблюдается в отношении почти всех показателей: темп прироста активов больше 100%, темп роста прибыли не опережает темп роста выручки, но рост выручки опережает рост активов.

В 2015 году отклонений от правила больше. Темп роста прибыли существенно ниже темпа роста выручки, которая в свою очередь не опережает рост активов.

В 2016 году правило соблюдается: темп изменения выручки показывает рост, темп роста прибыли показывает небывалый рост в сравнении с другими показателями.

Рассчитаем более распространенные коэффициенты оборачиваемости (деловой активности) по данным финансовой отчетности объекта исследования, используя предложенные ниже формулы, и представим расчеты в таблице для наглядного сравнения:

1. Оборачиваемость совокупного капитала ($K_{оск}$)

$$\text{Коск} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1600 нг} + \text{стр.1600 кг}) \text{ ф. №1}; \quad (30)$$

2. Оборачиваемость текущих (оборотных) активов (Коа)

$$\text{Коа} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1200 нг} + \text{стр.1200кг}) \text{ ф. №1}; \quad (31)$$

3. Оборачиваемость собственного капитала

$$\text{Коск} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1300нг} + \text{стр.1300кг}) \text{ ф. №1} \quad (32)$$

4. Оборачиваемость материальных запасов и затрат (Комз)

$$\text{Комз} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times ((\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})\text{нг} + (\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})\text{кг}) \text{ ф. №1} \quad (33)$$

5. Средний срок оборота материальных оборотных средств (в днях)

$$\text{Помз} = 365 / \text{Комз}; \quad (34)$$

6. Оборачиваемость дебиторской задолженности (Кодз)

$$\text{Кодз} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1230нг} + \text{стр.1230кг}) \text{ ф. №1}; \quad (35)$$

7. Период оборота дебиторской задолженности (Дз)

$$\text{Пдз} = 365 / \text{Кодз}; \quad (36)$$

8. Оборачиваемость кредиторской задолженности (Кокз)

$$\text{Кокз} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1520нг} + \text{стр.1520кг}) \text{ ф. №1}; \quad (37)$$

9. Период оборота кредиторской задолженности отражает средний срок возврата долгов предприятия

$$\text{Пкз} = 365 / \text{Кокз}; \quad (38)$$

10. Оборачиваемость денежных средств (Кодс)

$$\text{Кодс} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1250нг} + \text{стр.1250кг}) \text{ ф. №1}; \quad (39)$$

11. Фондоотдача основных средств

$$\text{Фо} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1130нг} + \text{стр.1130кг}) \text{ ф. №1}; \quad (40)$$

Отообразим динамику коэффициентов оборачиваемости ООО «РемСтройДеталь» на рисунке 2.11.

Таблица 2.20 – Анализ коэффициентов оборачиваемости организации

Наименование показателей	На 2014г.	На 2015 г.	На 2016 г.	Изменение (+,-) 2015г. от 2014г.	Изменение (+,-)2016г. от 2015г.
1. Оборачиваемость совокупного капитала	1,95	1,33	1,29	-0,62	-0,04
2. Оборачиваемость текущих активов	2,23	1,52	1,43	-0,71	-0,09
3. Оборачиваемость собственного капитала	35,62	38,35	23,88	2,73	-14,47
4. Оборачиваемость материальных запасов (запасов и затрат)	14,49	5,41	4,22	-9,08	-1,19
4.1 Средний срок оборота материальных оборотных средств (в днях)	25,19	67,47	86,5	42,28	19,03
5. Оборачиваемость дебиторской задолженности	3,08	2,38	2,54	-0,7	0,16
5.1 Период оборота дебиторской задолженности (оборачиваемость дебиторской задолженности в днях)	118,51	153,36	143,7	34,85	-9,66
6. Оборачиваемость кредиторской задолженности	2,1	1,37	1,37	-0,73	0
6.1 Период оборота кредиторской задолженности в днях	173,8	266,42	266,42	92,62	0
7. Оборачиваемость денежных средств	17,87	18,72	15,16	0,85	-3,56
8. Фондоотдача	9,6	10,2	12,8	0,6	2,6

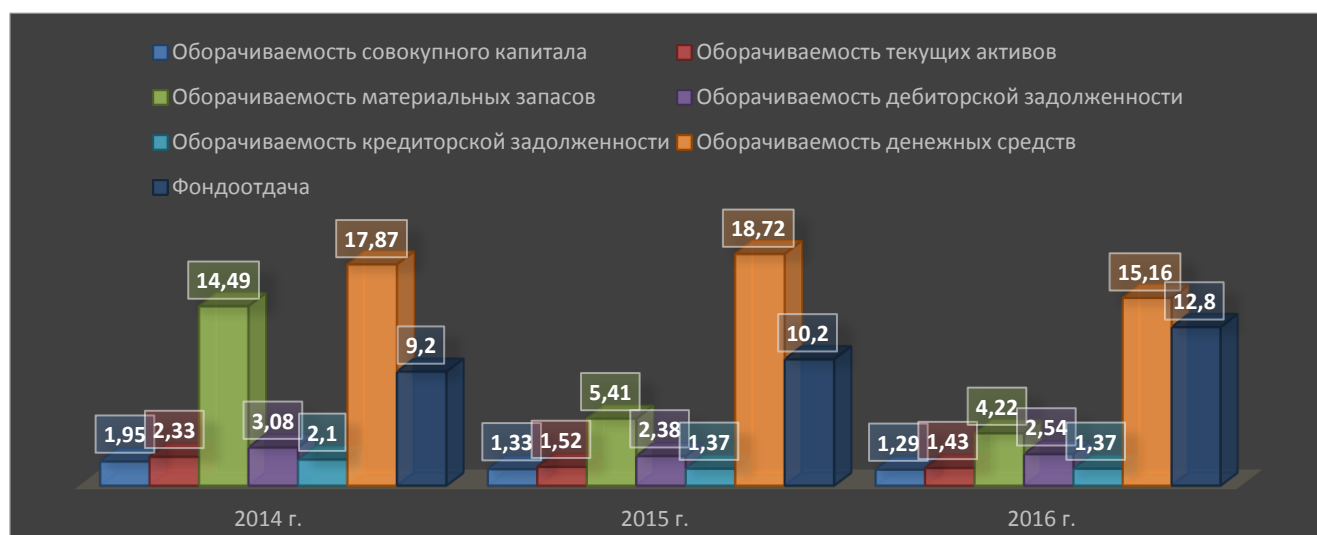


Рисунок 2.11 – Динамика коэффициентов оборачиваемости ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2016 гг.

Исходя из данных в таблице 2.20, можно сделать следующие выводы:

Чем выше значение коэффициента оборачиваемости совокупного капитала, тем быстрее оборачивается капитал, и тем больше прибыли приносит каждая единица актива организации. Темп роста (снижения) = -33,8%.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает эффективность использования активов, количество оборотов всего капитала за период и количество денежных средств, которые принесла единица активов. Темп роста (снижения) = -38,6%.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры. Темп роста (снижения) = -32,9%.

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат активов показывает интенсивность использования запасов и скорость оборота. Чем выше коэффициент оборачиваемости запасов и затрат активов, тем выше активность предприятия в создании денежных средств. Чрезмерно высокий коэффициент оборачиваемости запасов и затрат активов свидетельствует об острой нехватке запасов и быстром опустошении. Темп роста (снижения) = -70,8%.

Чем выше коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, тем быстрее потребители погашают свои обязательства, что выгодно для предприятия. Темп роста (снижения) = -17,2%.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает скорость и интенсивность погашения обязательств предприятия перед заемщиками и характеризует количество оборотов погашения кредиторской задолженности за отчетный период. Нормативное значение коэффициента зависит от отрасли и характера деятельности предприятия. Темп роста (снижения) = -70,9%.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств показывает интенсивность использования денежных средств предприятия и показывает число оборотов за отчетный период. Темп роста (снижения) = -15,16%.

Фондоотдача показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств. Чтобы повысить фондоотдачу нужно, либо увеличить выручку при использовании уже имеющегося оборудования, либо избавиться от ненужного оборудования, снизив таким образом его стоимость. Темп роста (снижения) = 31,25%.

Таким образом, если судить по отклонению коэффициентов к концу 2014 года то, можно заметить изменение в отрицательную сторону большинства показателей, чего нельзя сказать, рассматривая отклонение показателей к концу 2014 года. Такая отрицательная динамика свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов предприятием.

2.6 Анализ финансовых результатов

Отчет о финансовых результатах содержит показатели доходов, расходов, прибыли за отчетный и предыдущий годы и является главным источником информации, необходимой для анализа финансовых результатов деятельности организации.

Проведем горизонтальный и вертикальный анализ отчета о финансовых результатов ООО «РемСтройДеталь» за 2014 – 2016 год.

Таблица 2.21 – Анализ отчета о финансовых результатах за 2014-2016 гг.

Статьи отчета о финансовых результатах	Остатки по отчету, тыс.руб.					Темп роста (снижения), %	
	2014	2015	2016	Изменение (+, -)		%	
				2015\2014	2016\2015	2015\2014	2016\2015
Выручка	220 380	252 313	363 428	31 933	111 115	14,4	44
Себестоимость продаж	215 780	244 497	336 925	28 717	92 428	13,3	37,8
Валовая прибыль (убыток)	4 600	7 816	26 503	3 216	18 687	69,9	239,1
Управленческие расходы	518	472	305	-46	-167	-8,8	-35,4
Прибыль (убыток) от продаж	4 082	7 344	26 198	3 262	18 854	79,9	256,7

Продолжение таблицы 2.21

Статьи отчета о финансовых результатах	Остатки по отчету, тыс.руб.					Темп роста (снижения),	
	2014	2015	2016	Изменение (+, -)		%	
				2015\2014	2016\2015	2015\2014	2016\2015
Прочие доходы	3 599	-	-	-	-	-	-
Прочие расходы	9 694	8 586	9 263	-1 108	677	-11,4	7,88
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 213	1 242	16 935	-971	15 693	-55,09	1263,5
Текущий налог на прибыль	2 766	1 466	966	-1 300	-500	-46,9	-34,1
Чистая прибыль (убыток)	553	244	17 921	-309	17 677	-59,5	7 244

Выручка от продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилась на 31 933 тыс. рублей или на 14,4%, в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 111 115 тыс. рублей или на 44%.

За анализируемый период у предприятия финансовый результат – прибыль, что положительно характеризует деятельность предприятия. Валовая прибыль в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилась на 13,3%, а в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 37,8%. Увеличение валовой прибыли в 2016 году связано с ростом себестоимости продаж, что является негативным фактором работы предприятия.

Прибыль от продаж в 2015 году увеличилась на 79,9%, а в 2016 году наблюдается небывалое увеличение на 256,7% или на 18 687 тыс. рублей.

Темп роста прочих расходов выше, чем прочих доходов, что является отрицательным фактором.

Прибыль до налогообложения в 2015 году по сравнению с 2014 годом сократилась на 971 тыс. рублей. В 2016 году наблюдается увеличение прибыли до налогообложения по сравнению с 2015 годом на 15 693 тыс. рублей.

Чистая прибыль за анализируемый период уменьшилась в 2015 году на 309 тыс. рублей, в 2016 году увеличилась на 17 677 тыс. рублей.

Проанализируем состав, структуру и динамику показателей прибыли за период с 2014 по 2016 год.

Таблица 2.22 – Состав, структура и динамика показателей прибыли

Показатели	2014		2015		2016	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Общая величина доходов	220 380	100	252 313	100	363 428	100
Валовая прибыль	4 600	2,08	7 816	3,08	26 503	7,3
Прибыль (убыток) от продаж	4 082	1,85	7 344	3,33	26 198	7,2
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 213	1,01	1 242	0,49	16 935	4,67
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	553	0,25	224	0,08	17 921	4,93

Структура прибыли за анализируемый период изменилась не значительно. На конец анализируемого периода валовая прибыль составляет 7,3% от общей величины доходов, прибыль от продаж – 7,2%, прибыль до налогообложения – 4,67%, чистая прибыль – 4,93%.

Проанализируем показатели выручки и себестоимости продаж за 5 лет (таблица 2.23).

Таблица 2.23 – Анализ показателей выручки и себестоимости продаж

Показатели	2013	2014	2015	2016	2017
Выручка, тыс.руб.	166 854	220 380	252 313	363 925	477 315
Темп роста (снижения) выручки, %	104,8	132,7	114,4	115,1	131,15
Себестоимость продаж, тыс.руб.	155 537	215 780	244 497	336 925	428 605
Темп роста (снижения) себестоимости продаж, %	102,3	138,7	113,4	137,8	127,2

За период с 2013 года до 2017 года выручка увеличилась на 310 840 тыс. рублей, что положительно характеризует деятельность предприятия. Предприятие наращивает объемы реализации работ и услуг. Темпы роста объемов реализации должны быть выше темпов роста себестоимости продаж. Данное соотношение наблюдается в 2013 и 2017 годах, в 2014 и 2016 годах темпы роста выручки меньше темпов роста себестоимости. В 2017 наблюдается отрицательное

соотношение темпов роста выручки и себестоимости продаж, так темп роста себестоимости превысил темп роста выручки на 14,5%.

На рисунке 2.12 показана динамика показателей выручки и себестоимости продаж.

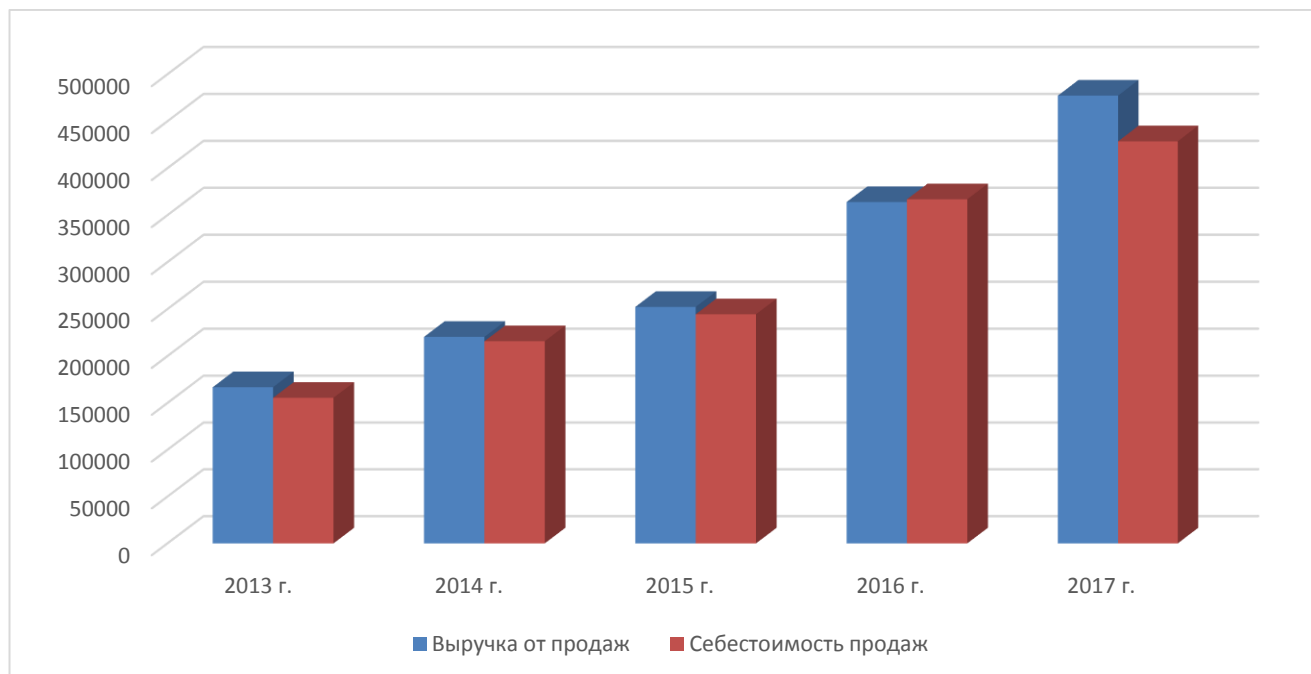


Рисунок 2.12 – Динамика показателей выручки и себестоимости продаж за 2013-2017гг.

Анализ эффективности деятельности организации невозможен без учета показателей рентабельности. Показатель, характеризующий доходность деятельности или, по-другому, экономическую эффективность – это и есть понятие рентабельности. Это показатель, отражающий эффективность использования материальных, трудовых, денежных и других ресурсов.

Система показателей рентабельности дает представление об экономической эффективности работы организации и помогает принимать управленческие решения собственникам бизнеса и менеджменту.

В таблице 2.24 отражены значения показателей рентабельности в динамике за период с 2014 года по 2016 год.

На рисунках 2.15 и 2.16 приведена графическая интерпретация, наглядно демонстрирующая данные коэффициенты.

На конец анализируемого периода наблюдается снижение показателей рентабельности, это связано с увеличением средних значений активов и капитала.

Таблица 2.24 – Показатели рентабельности за 2014–2016 гг.

Показатель	2014	2015	2016	Изменение (+, -)	
				2015\2014	2016\2015
1. Рентабельность собственного капитала	89	34	115,3	-55	81,3
2. Рентабельность внеоборотных активов	38,9	9,4	67,59	-29,5	58,19
3. Рентабельность оборотных активов	56	13	70,8	-43	57,8
4. Рентабельность активов	48	12	63,9	-36	51,9
5. Рентабельность основной деятельности (производства)	25	9	53,1	-16	44,1
6. Рентабельность продаж (по чистой прибыли)	25	9	49	-16	40
7. Рентабельность продаж (по прибыли от продаж)	18,5	29,1	72	10,6	42,9

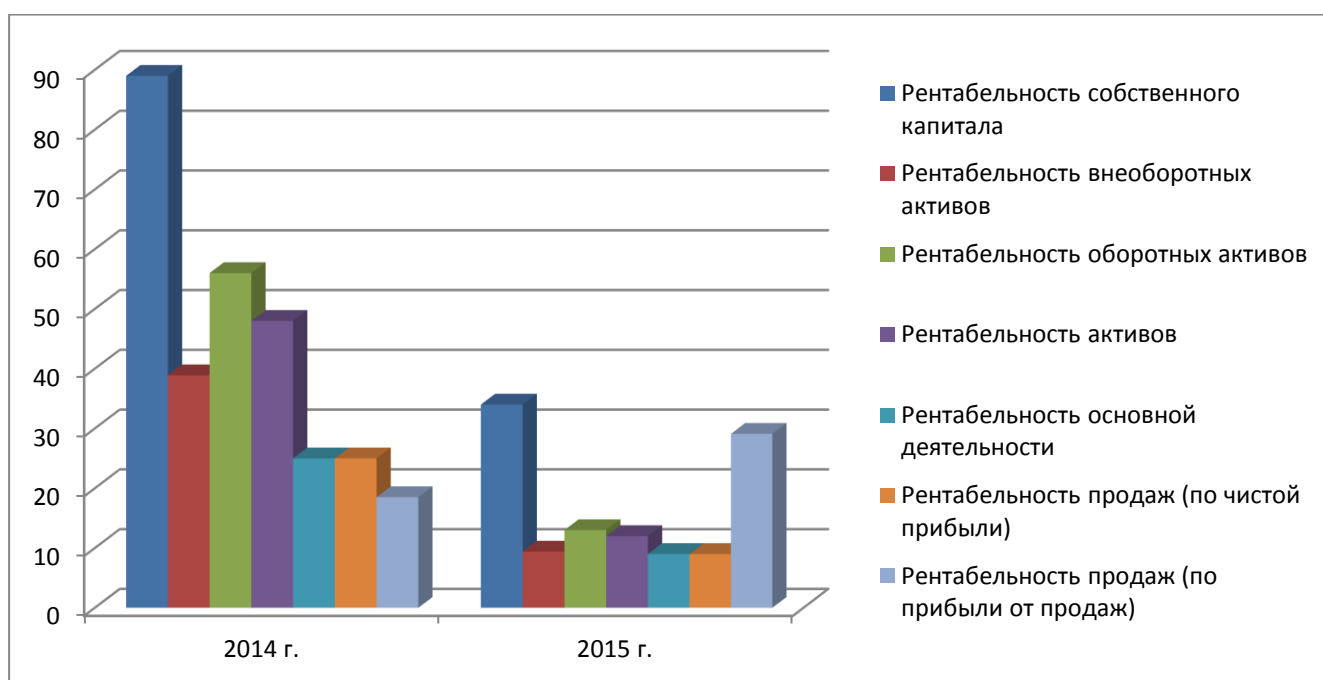


Рисунок 2.15 – Показатели рентабельности ООО «РемСтройДеталь» за 2014-2015гг.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод о возрастании стоимости имущества ООО «РемСтройДеталь» к концу анализируемого периода. Предприятие на протяжении всего периода работало не рентабельно, несохраняя

и преуменьшая рентабельность. Это явилось отрицательным эффектом для стабильности и роста компании.

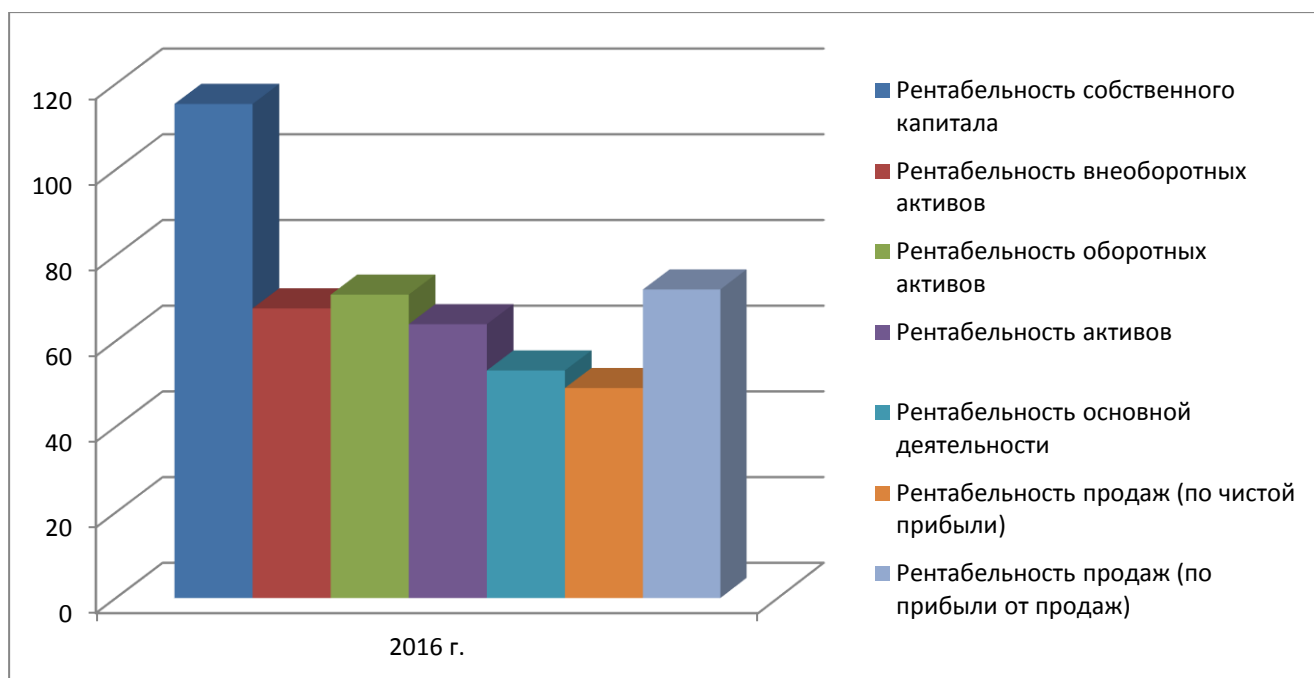


Рисунок 2.16 – Показатели рентабельности ООО «РемСтройДеталь» за 2016 г.

3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «РемСтройДеталь»

3.1 Мероприятие по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон

По официальным данным Администрации города Нижневартовска в рамках Муниципальной программы «Обеспечение доступным и комфортным жильем жителей города Нижневартовска в 2017-2020 годах», которая была утверждена Постановлением Администрации города Нижневартовска от 18.08.2016 № 1214 «Об утверждении муниципальной программы «Обеспечение доступным и комфортным жильем жителей города Нижневартовска в 2017 - 2020 годах»», В Нижневартовске в 2018-2020 годах построят 371 тысячу квадратных метров жилья. Об этом следуют данные прогноза социально-экономического развития города на 2018 год и на период до 2020 года. Стоит отметить важные моменты этой программы:

1. Ответственным исполнителем муниципальной программы является Департамент жилищно-коммунального хозяйства администрации города, что вполне логично, так как в функционал данного департамента входит анализ и проработка вопросов, связанных с улучшением благополучия в области жилищных условий граждан города Нижневартовска.

2. Соисполнителями муниципальной программы:

- Департамент муниципальной собственности и земельных ресурсов администрации города; – Управление по жилищной политике администрации города;

- Управление архитектуры и градостроительства администрации города;

- Отдел координации строительного комплекса администрации города.

Данные департаменты также связаны с улучшением благополучия в области жилищных условий граждан города Нижневартовска.

3. Цели муниципальной программы:

- Улучшение жилищных условий жителей города Нижневартовска.

- Создание условий для устойчивого развития территории города, рационального использования природных ресурсов на основе документов градостроительного регулирования, способствующих дальнейшему развитию жилищной, инженерной, транспортной и социальной инфраструктур города с учетом интересов граждан, предприятий и предпринимателей по созданию благоприятных условий жизнедеятельности.

4. Задачи муниципальной программы:

- Переселение граждан из жилых помещений, признанных непригодными для проживания, и многоквартирных домов, признанных аварийными и подлежащими сносу.

- Ликвидация и расселение приспособленных для проживания строений, расположенных на территории города Нижневартовска.

- Обеспечение жильем граждан на условиях договоров социального найма и формирование специализированного жилищного фонда. – Реализация полномочий в области градостроительной деятельности.

- Возмещение части затрат застройщикам (инвесторам) в целях стимулирования реализации проектов развития застроенных территорий.

- Выполнение комплексного проекта «Внесение изменений в генеральные планы и правила землепользования и застройки городских и сельских поселений Нижневартовского района».

- Строительство объектов инженерной инфраструктуры предназначенных для жилищного строительства.

- Предоставление субсидии молодым семьям на приобретение жилья.

- Приобретение жилых помещений в завершенном строительстве домах, введенных в эксплуатацию не ранее 2 лет, предшествующего текущему году, или в строящихся многоквартирных домах, в случае если их строительная готовность составляет не менее чем 60 процентов (для населенных пунктов численностью до 5000 человек – не менее чем 40 процентов) от предусмотренной проектной документацией готовности таких многоквартирных домов.

- Капитальный ремонт домов муниципального жилого фонда района

На сегодняшний день в городе Нижневартовске существует огромная потребность горожан в улучшении жилищных условий. Много граждан проживает в ветхом, аварийном жилье или приспособленном помещении, что является негативным экономическим фактором. Именно поэтому этот вопрос требует разработки Администрацией города Нижневартовска комплекса мер, направленных на удовлетворение потребностей в жилище граждан города Нижневартовска. Указанные цели и задачи, рассматриваемой нами муниципальной целевой программы, обуславливают потребность граждан в улучшении жилищных условий и призваны решить существующую проблемы.

Так как рассматриваемое предприятие «РемСтройДеталь» является строительной организацией, то рекомендуется заключение договора с Администрацией города Нижневартовска на предоставление услуг.

Как было описано во 2 главе данной работы, одним из основных видов деятельности ООО «РемСтройДеталь» является производство пластмассовых изделий и ПВХ-конструкций.

Рынок ПВХ-конструкций, как и любой другой рынок, развивается по общим правилам (внедрение, рост, насыщение, спад). Стадия, на которой сейчас находится российский рынок ПВХ-конструкций, можно охарактеризовать, как рост (начало 2017 года). Высокие темпы роста рынка на уровне 27% в год наблюдаются на протяжении нескольких лет. Сегодня рынок пластиковых окон входит в новое для себя состояние. На нем усиливается специализация – крупные игроки все сильнее концентрируются на производстве и маркетинге, давая возможность развиваться дилерским предприятиям. Все большее значение приобретает лояльность клиентов конкретному бренду, и компаниям приходится проявлять высокую активность в сфере рекламы и маркетинга.

Рынок пластиковых окон России сегодня уже достаточно структурирован. Состав поставщиков технологий производства может меняться, однако основной костяк лидеров довольно постоянен – это Geolan, KBE, GOODWIN и не так давно

присоединившийся к ним Века. Из других наиболее заметных марок профиля, присутствующих на рынке, можно отметить REHAU, Thyssen, Aluplast, Schuco и так далее. Работают поставщики профиля либо через базового партнера-дистрибьютора (как Geolan), либо через собственные представительства.

В связи с чем, для улучшения финансового состояния предприятия, рекомендуется мероприятие по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон.

Для этого предлагается закупить оптимальный комплект оборудования для изготовления ПВХ-окон производительностью до 30 конструкций в смену:



Рисунок 3.1 - Одноголовая пила с нижней подачей пильного диска
NIKmak PKM-03

1) Одноголовая пила с нижней подачей пильного диска NIKmak PKM-03 (мощность: 2,2 кВт; напряжение: 380 В; давление: 6-8 атм; расход воздуха: 35 л/мин; габариты: 870x1015x1475 мм; вес: 221 кг; основные углы реза: 0°, 15°, 22.5°, 30°, 45°, 90°; подача пильных дисков: пневматическая; наружный диаметр диска: 420 мм; внутренний диаметр диска : 32 мм; скорость вращения диска: 2840 об/мин).



Рисунок 3.2 - Одноголовый сварочный станок NIKmak NK-02



Рисунок 3.3 - Станок углозачистной Nikmak CTM-01 с быстросъёмной фрезой

2) Одноголовый сварочный станок NIKmak NK-02 (напряжение: 220 В (50 Гц); расход воздуха: 35 л/цикл; габариты: 775x870x1610 мм; вес: 162 кг; давление воздуха: 6-8 атм; сварка под углами 30° - 180°; мощность нагревательного элемента: 1,5 кВт; высота профиля min/max : max высота профиля 120 мм).

3) Станок углозачистной Nikmak CTM-01 с быстросъёмной фрезой (мощность: 1,5 кВт; напряжение: 380 В; давление: 6-8 атм; расход воздуха: 60 л/цикл; габариты: 820x985x1400 мм; вес: 201 кг; количество фаз: 3 фазы; скорость вращения: 2810 об/мин).

4) Станок для обработки торцов импостного профиля с быстросъемной фрезой Nikmak OKAS-01 (мощность: 1,5 кВт; напряжение: 380 В; давление: 6-8 атм; расход воздуха: 25 л/цикл; габариты: 470x865x1085 мм; вес: 105 кг; диаметр диска посадочный: 30 мм; скорость вращения: 2810 об/мин)

5) Копировально-фрезерный станок Nikmak МКМФ-02 (давление: 6-8 атм; расход воздуха: 5 л/цикл; габариты: 680x1050x1300 мм; вес: 148 кг; э/д под ручку : 1,1 кВт, 380 В, 925 об/мин; двигатель на копир : 0,55 кВт, 220 В, 300 Гц, 18000 об/мин).



Рисунок 3.4 - Станок для обработки торцов импостного профиля с быстросъемной фрезой Nikmak OKAS-01

6) Штапикорез Nikmak СКМ-01 (мощность: 550 Вт; напряжение: 380 В; давление: 6-8 атм; расход воздуха: 35 л/цикл; габариты: 500x1050x1100 мм; вес: 137 кг; количество фаз: 3 фазы; скорость вращения: 2820 об/мин; диаметр отрезного диска: 200x32 мм; диаметр подрезного диска : 100x22 мм).

Комплект собран из станков Nikmak (Турция). Станки Никмак отличаются высокой эксплуатационной надежностью и вполне адекватной ценой. Все станки полностью автоматические, необходимо подключение сжатого воздуха, а также наличие трехфазного напряжения. Стоимость комплекта оборудования составляет 1,07 млн. руб.



Рисунок 3.5 - Копировально-фрезерный станок Nikmak MKMF-02



Рисунок 3.6 - Штапикорез Nikmak SKM-01

3.2 Оценка эффективности мероприятия по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон и его влияние на финансовое состояние предприятия

Выполнение работ по изготовлению ПВХ-окон предполагает использование следующих материалов и оборудования:

Таблица 3.1 - Средняя стоимость одной операции по договору

Стоимость услуг	Единица измерения	Кол-во единиц	Итого затраты (руб)
Заработная плата с отчислениями			3000
Транспортные расходы			350
Материалы			5 259
Профиль рамы	м.	5,4	513
Профиль рамы	м.	3,86	425
Профиль импоста	м.	1,32	152
Штапик	м.	7	1 470
Профиль армирования	м.	10	300
Уплотнитель	м.	16	112
Комплект фурнитуры	компл.	1	650
Стеклопакет однокамерный	м.кв.	1,82	1 638
ИТОГО:			8 609

Таблица 3.2 – Капитальные вложения

В тыс.руб.

Наименование	Сумма
Комплект оборудования Nikmak	1070
Итого:	1070

Единовременное осуществление затрат в свою очередь увеличивают начисление амортизации:

Таблица 3.3 – Амортизационные отчисления

Наименование	Сумма
Стоимость основных фондов, тыс.руб.	1070
Амортизация, тыс.руб.	17,8

Работы по изготовлению поливинилхлорид - окон востребованы на рынке. В месяц в среднем ООО «РемСтройДеталь», используя предложенный комплект оборудования Nikmak, способно производить 30 изделий в 1 рабочую смену.

По прогнозным значениям объем работ по изготовлению ПВХ-окон составят: в 2018 году – 4 500, в 2019 году – 5 800, в 2020 году – 6 500, в 2021 году – 7 500, в 2022 году – 8 000.

Таблица 3.4 - Экономический эффект от внедрения мероприятия по изготовлению ПВХ-окон

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2018	2019	2020	2021	2022	
Количество работ	4 500	5 800	6 500	7 500	8 000	32 300
Средняя цена одной работы, тыс.руб.	12	12	12	12	12	12
Годовая выручка, тыс.руб	54 000	69 600	78 000	90 000	96 000	387 600
Текущие затраты (без амортизации)	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6
Текущие затраты (без амортизации), тыс.руб	38 700	49 880	55 900	64 500	68 800	277 780
Амортизация, тыс.руб.	17,8	17,8	17,8	17,8	17,8	89
Валовая прибыль, тыс.руб.	15 228	19 702	22 082	25 482	27 182	109 731
Налог на прибыль, тыс.руб.	3 056	3 940	4 416	5 096	5 436	21 946
Чистая прибыль, тыс.руб.	12 226	15 762	17 666	20 386	21 746	87 785

Чистая прибыль предприятия за 2018 год при реализации мероприятия составит 12 226 тыс. рублей, что будет способствовать улучшению финансового состояния предприятия.

Так как данное мероприятие предполагает осуществления капитальных вложений, то для оценки коммерческой эффективности возьмем методику оценки эффективности инвестиционных проектов.

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

- продолжительность периода планирования принята 5 лет;

- в качестве шага планирования принят - 1 год;
- норма дисконта принята на уровне - 10 % в год;
- цены, тарифы и нормы изменяются на протяжении всего периода планирования.

Так как инвестиционный проект предполагается осуществить за счет собственного капитала предприятия, то коммерческая норма дисконта, используемая для оценки коммерческой эффективности проекта в целом, устанавливается в соответствии с требованиями к минимально допустимой будущей доходности вкладываемых средств.

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ставка рефинансирования ЦБ РФ – 7,75 %;
- риск недополучения прибыли – 2,25 %.

Ставка дисконтирования при расчете проекта равна 10%.

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

Инвестиционный проект по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон относится к локальным инвестиционным проектам, так как его реализация не оказывает существенного влияния на экономическую, социальную и экологическую ситуацию в регионе. Однако на финансовые результаты ООО «РемСтройДеталь» он окажет положительное влияние.

Таблица 3.5 - Расчет денежных потоков для оценки коммерческой эффективности проекта

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Инвестиции , тыс.руб	1 070	0	0	0	0
2. Годовая выручка, тыс.руб	54 000	69 600	78 000	90 000	96 000
3. Текущие затраты (без амортизации), тыс.руб	38 700	49 880	55 900	64 500	68 800
4. Амортизация, тыс.руб /год	17,8	17,8	17,8	17,8	17,8
5. Валовый доход	15 282	19 702	22 082	25 482	27 182
6. Налоговые и прочие обязательные платежи, тыс.руб/год	3 056	3 940	4 416	5 096	5 436
7. Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	-1 070	0	0	0	0

Продолжение таблицы 3.5

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
8. Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	12 226	15 762	17 666	20 386	21 746

Расчитав денежные потоки необходимо рассчитать показатели коммерческой эффективности.

Интегральный ЧДД составил 79 852 тыс.рублей.

Индексы доходности достаточно определить для завершающего шага расчета (они будут характеризовать интегральную эффективность проекта). Что бы определить индекс доходности инвестиций, требуется рассчитать интегральные дисконтированные денежные потоки от инвестиционной и операционной деятельности (таблица 3.7).

Таблица 3.6 – Расчет ЧД и ЧДД

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	-1 070	0	0	0	0
2. Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	12 226	15 762	17 666	20 386	21 746
3. Чистый доход, тыс. руб	11 226	15 762	17 666	20 386	21 746
4. Коэффициент дисконтирования	1,000	0,909	0,826	0,751	0,683
5. ЧДД, тыс.руб	11 226	14 329	14 600	15 316	14 853
6. ЧДД нарастающим итогом, тыс руб	11 226	25 485	40 084	55 401	70 253

Интегральный дисконтированный денежный поток от инвестиционной деятельности составил –1070 тыс.руб, интегральный денежный поток от операционной деятельности равен 70 253 тыс.руб.

Определим индекс доходности инвестиций:

$$\text{ИДИ} = 71\,323 / |-1070| = 66,6$$

Индекс доходности инвестиций составил 66,6. Это означает, что на 1 рубль, инвестированный в данный проект, инвестор получит 66,6 рублей дохода.

Следующий показатель, который надо рассчитать – это индекс доходности затрат. Для этого надо сначала определить суммарные дисконтированные притоки и суммарные дисконтированные оттоки средств (таблица 3.8).

Таблица 3.7 - Расчет интегральных дисконтированных денежных потоков

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	-1 070	0	0	0	0
2. Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	12 226	15 762	17 666	20 386	21 746
3. Коэффициент дисконтирования	1	0,909	0,826	0,751	0,683
4. Дисконтированный денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	- 1 070	0	0	0	0
5. Дисконтированный денежный поток от инвестиционной деятельности нарастающим итогом, тыс.руб	-1 070	-1 070	-1 070	-1 070	-1 070
6. Дисконтированный денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	12 226	14 329	14 600	15 316	14 853
7. Дисконтированный денежный поток от операционной деятельности нарастающим итогом, тыс.руб	12 226	26 555	41 154	56 471	71 323

Таблица 3.8 – Расчет дисконтированных притоков и оттоков средств

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Приток средств от инвестиционной деятельности (доход от продажи активов), тыс.руб	0	0	0	0	0
2. Приток средств от операционной деятельности (выручка), тыс.руб	54 000	69 600	78 000	90 000	96 000
3. Итого притоков, тыс.руб	54 000	69 600	78 000	90 000	96 000
4. Коэффициент дисконтирования	1	0,909	0,826	0,751	0,683
5. Дисконтированный притоки, тыс.руб	54 000	63 273	64 463	67 618	65 569
6. Дисконтированный притоки нарастающим итогом, тыс.руб	54 000	117 273	181 736	249354	314 923
7. Отток средств от инвестиционной деятельности (инвестиции) тыс.руб	1 070	0	0	0	0
8. Отток средств от операционной деятельности (затраты без амортизации+налоги) тыс.руб	41 756	53 820	60 316	69 596	74 236
9. Итого оттоков, тыс.руб	42 826	53 820	60 316	69 596	74 236
10. Дисконтированный оттоки, тыс.руб	42 826	48 928	49 828	52 289	50 704
11. Дисконтированный оттоки нарастающим итогом, тыс.руб	42 826	91 754	141 602	193 891	244 596

Суммарные дисконтированные притоки средств составили 314 923 тыс.руб, а суммарные дисконтированные оттоки средств равны 244 596 тыс.руб. Определим индекс доходности затрат:

$$\text{ИДЗ} = 314\,923 / 244\,596 = 1,29$$

Индекс доходности затрат составил 1,29 это говорит о том, что на рубль затрат по проекту приходится 1,29 рубля дохода.

Следующий показатель коммерческой эффективности – это внутренняя норма доходности (ВНД). ВНД целесообразно определить графически. Для это нужно построить график, откладывая по оси абсцисс норму дисконта. График имеет форму прямой линии, для построения которой достаточно двух точек. Первая точка уже есть, она имеет координаты (10; 111470) и указывает на значение интегрального ЧДД по проекту при норме дисконта 10%. Что бы получить вторую точку, можно пересчитать интегральный ЧДД при норме дисконта 24% (таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Расчет интегрального ЧДД при норме дисконта 24%

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	-1 070	0	0	0	0
2. Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	12 226	15 762	17 666	20 386	21 746
3. Чистый доход, тыс. руб	11 156	15 762	17 666	20 386	21 746
4. Коэффициент дисконтирования	1	0,806	0,650	0,524	0,423
5. ЧДД, тыс.руб	11 156	12 711	11 489	10 692	9 198
6. ЧДД нарастающим итогом, тыс руб	11 156	23 867	35 356	46 048	55 246

Вторая точка для построения графика будет иметь координаты (24; 55 246) эта точка соответствует значению интегрального ЧДД при норме дисконта 24.

На графике (рисунок 3.3) внутренняя норма доходности – это точка пересечения прямой с осью абсцисс. В данном случае ВНД составляет примерно 56% , это означает, что в случае, если норма дисконта станет равной 56%, то интегральный ЧДД по проету будет равен нулю, следовательно проект станет неэффективным.

Срок окупаемости инвестиций составляет 3 месяца, так как уже на первом шаге расчета накопленный ЧДД имеет положительно значение. В течении одного года вложенные в проект средства вернуться инвестору.

В дипломной работе были рассчитаны все показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта. Рассчитав все показатели, можно сделать вывод, что инвестиционный проект по организации дополнительной линии по изготовлению ПВХ-окон является коммерчески эффективным и его реализация будет способствовать улучшению финансового состояния предприятия, так как в первый же год реализации принесет предприятию дополнительную чистую прибыль в размере 17 122 тыс. рублей.

Показатели выручки и прибыли, полученной от реализации мероприятия по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон за 5 лет представлены на рисунке 3.4.

Интегральный ЧДД равен 79 852 тыс. руб. > 0 ,

ИДИ=75,83 > 1 ,

ИДЗ=1,29 > 1 ,

ВНД=56% $> E$.

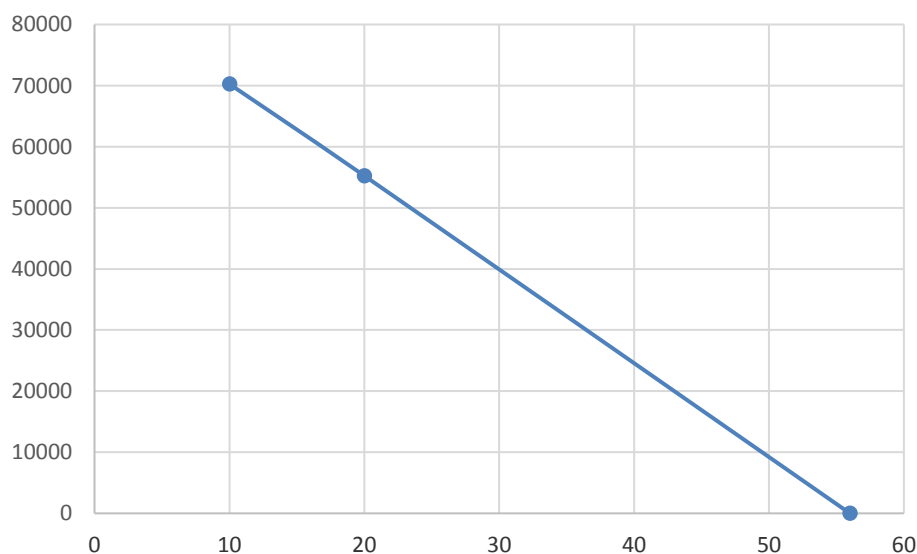


Рисунок 3.7 – Графическое определение ВНД

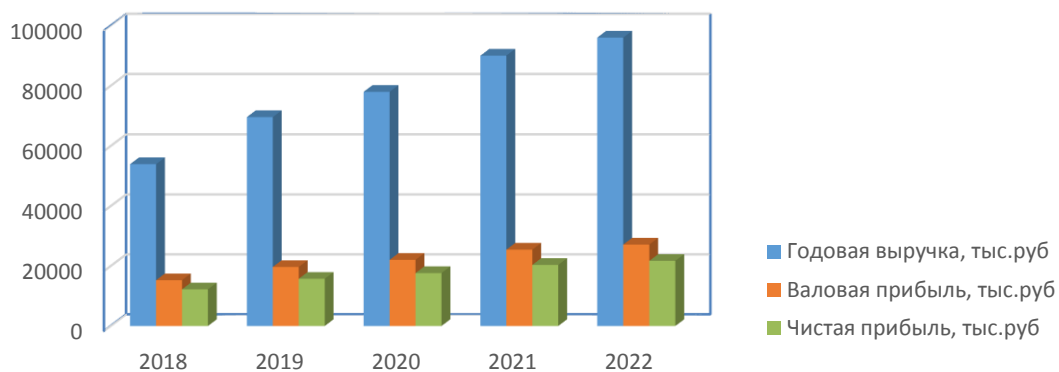


Рисунок 3.8 – Показатели выручки и прибыли, полученной в результате реализации мероприятия по изготовлению ПВХ-окон

3.3 Организация мероприятия по сдаче в аренду складского помещения

В настоящее время ООО «РемСтройДеталь» владеет складским помещением площадью 500 кв.м., находящимся на производственной базе предприятия по адресу ГПЗ 27 хозяйственный корпус 4.



Рисунок 3.9 – Предлагаемое складское помещение

Поэтому для улучшения финансового состояния ООО «РемСтройДеталь» рекомендуется мероприятие по сдаче данного складского помещения в аренду.

Для того чтобы население заинтересовалось данным предложением, необходимо провести рекламу. В качестве рекламы может быть выбрана бегущая строка на местном телевидении (ТК «ТРАНЗИТ»), прокат которой осуществляется 30 раз в день. Стоимость одного слова и одной цифры для предпринимателей 250 руб. Реклама будет состоять из 4 слов и номера телефона: «Сдаётся помещение в аренду 41-08-62». Проведение рекламы будет длиться 30 дней, поэтому расходы составят:

$$P = \text{Кол-во символов} * \text{Цена} * \text{количество дней} = 10 * 250 * 30 = 75 \text{ тыс. руб.}$$

Изучив рынок недвижимости, было выяснено, что средняя стоимость аренды для аналогичного складского помещения за 1 кв. метр составит 650 рублей в месяц.

Выручка в год составит:

$$V = 650 * 500 * 12 = 3\,900 \text{ тыс. руб.}$$

Следующую статью затрат составляют коммунальные платежи с учетом НДС. Это электроэнергия и теплоснабжение. Так же складское помещение находится на производственной базе предприятия, где осуществляется видеонаблюдение и охрана территории. Рассчитав затраты на проведение данного мероприятия, можно рассчитать экономическую эффективность от сдачи данного складского помещения в аренду.

Таблица 3.10 – Экономический эффект от реализации мероприятия по сдаче складского помещения в аренду

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2018	2019	2020	2021	2022	
Годовая выручка, тыс.руб.	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	19 500
Текущие затраты (без амортизации), тыс.руб.	98,5	23,5	23,5	23,5	23,5	192,5
Амортизация, тыс.руб.	75	75	75	75	75	375
Валовая прибыль, тыс.руб.	3 727	3 802	3 802	3 802	3 802	18 933
Налог на прибыль, тыс.руб.	745,3	760,3	760,3	760,3	760,3	3786,5
Чистая прибыль, тыс.руб.	2 981	3 041	3 041	3 041	3 041	15 146

Чистая прибыль предприятия за 2018 год при реализации мероприятия составит 2 981 тыс. рублей, что будет способствовать улучшению финансового состояния предприятия.

3.4 Влияние предложенных мероприятий на финансовое положение ООО «РемСтройДеталь»

Для улучшения финансового состояния предприятия в дипломной работе были предложены мероприятия, способствующие получению дополнительной выручки и в конечном итоге увеличению прибыли предприятия:

- Выполнение работ по организации дополнительной линии по производству ПВХ-окон.

- Сдача складского помещения в аренду

Реализация данных мероприятий позволит получить дополнительную выручку за 2018 год в размере 57 900 тыс.рублей.

Таблица 3.11 – Выручка от реализации мероприятий

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
Выручка от реализации мероприятия по изготовлению ПВХ-окон, тыс.руб	54 000	69 600	78 000	90 000	96 000
Выручка от реализации мероприятия по сдаче в аренду складского помещения, тыс.руб	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900
ИТОГО	57 900	73 500	81 900	93 900	99 900

Реализация данных мероприятий позволит получить дополнительную валовую прибыль (таблица 3.12).

Таблица 3.12 – Валовая прибыль от реализации мероприятий

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
Валовая прибыль от реализации мероприятия по изготовлению ПВХ-окон, тыс.руб	15 282	19 702	22 082	25 482	27 182

Продолжение таблицы 3.12

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
Валовая прибыль от реализации мероприятия по сдаче в аренду складского помещения, тыс.руб	3 727	3 802	3 802	3 802	3 802
ИТОГО	19 009	23 504	25 884	29284	30 984

Чистая прибыль предприятия от реализации мероприятий составит за 2018 год составит 15 207 тыс. рублей.

Рентабельность данных мероприятий представлена в таблице 3.12.

Таблица 3.13 – Чистая прибыль от реализации мероприятий

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
Чистая прибыль от реализации мероприятия по изготовлению ПВХ-окон, тыс.руб	12 226	15 762	17 666	20 386	21 746
Чистая прибыль от реализации мероприятия по сдаче в аренду складского помещения, тыс.руб	2 981	3 041	3 041	3 041	3 041
ИТОГО	15 207	18 803	20 707	23 427	24 787

Таблица 3.14 – Показатели рентабельности

Показатели	Формула расчета	Значение
Рентабельность основной деятельности (производства)	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Издержки}}$	48,9
Рентабельность продаж (по чистой прибыли)	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}}$	26,2
Рентабельность продаж (по прибыли от продаж)	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}}$	32,8

Реализация мероприятий приведет к получению дополнительной прибыли, что будет способствовать улучшению финансового состояния предприятия ООО «РемСтройДеталь».

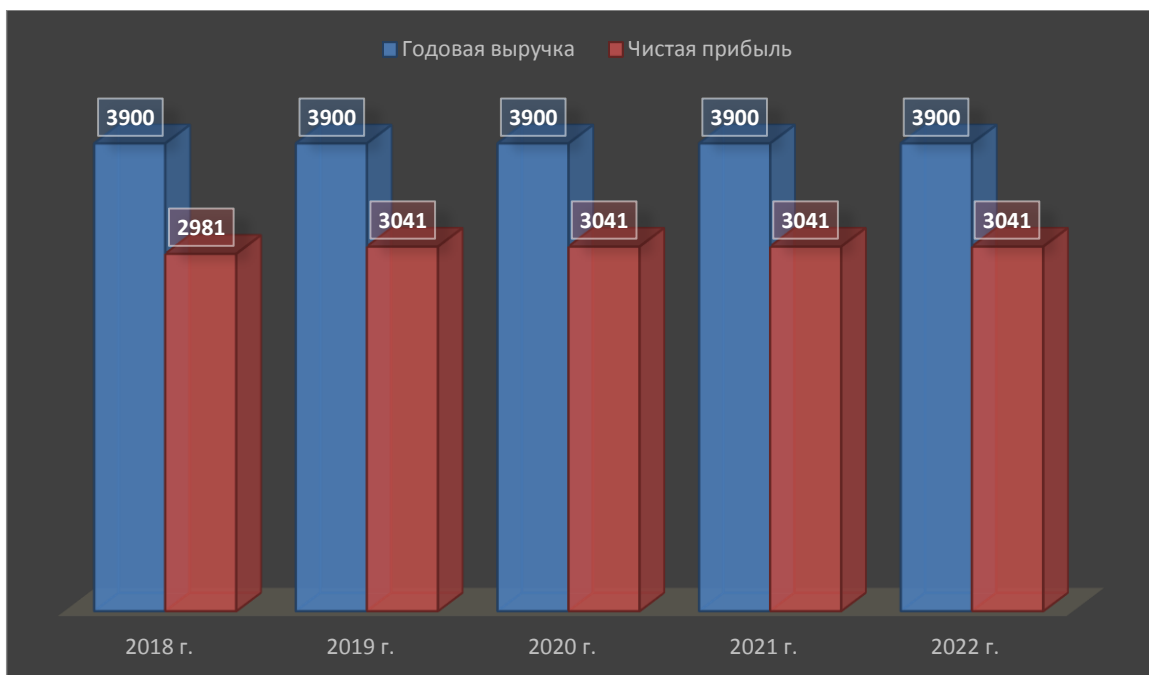


Рисунок 3.10 – Динамика годовой выручки и чистой прибыли от реализации мероприятия по сдаче складского помещения в аренду



Рисунок 3.11 – Динамика прибыли, полученной в результате реализации мероприятий

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В выпускной квалификационной работе была изучена история создания и развития, цель и виды деятельности, организационно-правовой статус, отраслевые особенности функционирования ООО «РемСтройДеталь». Организация занимается проведением широкого комплекса строительных работ.

В первой главе представлены теоретические основы финансового анализа предприятия.

Во второй главе представлена организационная-правовая и экономическая характеристика организации. В компании действует линейно-функциональная структура управления, позволяющая осуществлять основные функции структурными подразделениями и не допускать дублирования.

В выпускной квалификационной работе был проведен SWOT-анализ, исходя из которого, сформирована основная стратегия развития предприятия – повышение общей экономической эффективности функционирования компании.

Во второй главе также представлен финансово-экономический анализ организации. В целом, результаты анализа показали, что ООО «РемСтройДеталь» эффективно осуществляет свою деятельность. Тем не менее, для усиления положительных тенденций и устранения выявленных в ходе анализа проблем в ходе исследования были разработаны мероприятия, внедрение которых позволит организации избежать ряд объективных проблем.

Рынок пластиковых окон России сегодня уже достаточно структурирован. Состав поставщиков технологий производства может меняться, однако основной костяк лидеров довольно постоянен – это Geolan, KBE, GOODWIN и не так давно присоединившийся к ним Veka. Из других наиболее заметных марок профиля, присутствующих на рынке, можно отметить REHAU, Thyssen, Aluplast, Schuco и так далее. Работают поставщики профиля либо через базового партнера-дистрибьютора (как Geolan), либо через собственные представительства.

В выпускной квалификационной работе предлагается приобретение комплекса оборудования и сдачи складского помещения в аренду применительно к объекту исследования. Собственные финансовые ресурсы для реализации данного проекта у компании имеются.

Применение данного оборудования и сдачи складского помещения в аренду позволит организации существенно увеличить объем чистой прибыли.

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

Внутренняя норма доходности (56%) и срок окупаемости (3 месяца) устраивают предприятие как инвестора.

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

В соответствии с вышеизложенным, можно заключить, что задачи выпускной квалификационной работы решены, поставленная цель достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Агарков, А.П. Экономика и управление на предприятии: учебник / А.П. Агарков [и др.], под ред. А.П. Агаркова. – М.: Дашков и Ко, 2014. – 400 с.

2 Адаменко, Ю.А. Оценка финансового состояния предприятия на основе анализа финансовых коэффициентов / Ю.А. Адаменко // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2013. – Вып. 23. – С.142-144.

3 Алексеев, Ю. В. Научно-исследовательские работы: общая методология, методика подготовки и оформления: учеб. пособие / Ю. В. Алексеев, В. П. Казачинский, Н. С. Никитина. – Москва: АСВ, 2014. – 120 с.

4 Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельника, В.В. Бердникова, Е.И. Бородиной. – М.: Омега-Л, 2013. – 388с.

5 Баскакова, О. В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О. В. Баскакова, Л. Ф. Сейко. – М.: Издательско-торговая корпорация “Дашков и К^о”, 2013.

6 Борисов, А. Н. Об обществах с ограниченной ответственностью. Комментарий к Федеральному закону от 8 февраля 1998 г. №14-ФЗ / А.Н. Борисов. - М.: Юстицинформ, 2016. - 576 с.

7 Бочаров В. В. Инвестиции: Учебник /В. В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2015. – 384 с.

8 Володько, О.В. Экономика организации: учебное пособие / О.В. Володько, Р.Н. Грабар, Т.В. 3 гл. – 2-е изд., перераб. и доп. – Минск: Вышэйшая школа, 2015. – 399 с.

9 Головачев, А.С. Экономика организации (предприятия) : учеб. пособие / А.С. Головачев. – Минск: Вышэйшая школа, 2015.

10 Головачев, А.С. Экономика организации (предприятия) : учеб.пособие / А.С. Головачев. – Минск: Вышэйшая школа, 2015.

11 Дементьев, В.Е. Современная геодезическая техника и ее применение: Учебное пособие для вузов – Изд. 2-е. – М.: Академический проект, 2013. – 591 с.

12 Иванова, А.С. Методика проведения анализа финансовых результатов деятельности организации на основании данных отчета о финансовых результатах/ А.С. Иванова // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2015. – Вып. 37-2. – С. 38-40.

13 Кулешов, Д.А. Стрельников Г.Е. Инженерная геодезия для строительства. – М.: Недра, 2014.

14 Лахметкина, Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия : учеб. пособие / Н. И. Лахметкина. – 6-е изд., стер. – М. : КНОРУС, 2014. – 230 с.

15 Меркулов, Я.С. Инвестиции: учебное пособие /Я.С. Меркулов.- М.: ИНФРА-М, 2013. – 420 с.

16 Новичков, В.И. Стратегический менеджмент: Учебно-методический комплекс для студентов, обучающихся по направлению подготовка 08200 «Менеджмент» / В.И. Новичков, В.Р. Дембовский, И.М. Виноградова. – М.: Издательско-торговая корпорация “Дашков и К^о”, 2015.

17 Оськина, Ю.Н. Обзор методик анализа финансовых результатов / Ю.Н. Оськина, Е.А. Баева // Социально-экономические явления и процессы. – 2013. – Вып. 4. – С. 127.

18 Складенко, В.К. Экономика предприятия: Учебное пособие / В.К. Складенко, В.М. Прудников. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2013.

19 Теория менеджмента: учебник / под ред. А.К. Семенова, В.И. Набокова. – М.: Дашков и К, 2015. – 492 с.

20 Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник/ Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юнити-Дана, 2014. – 287 с.

21 Управление организацией: учебник / под ред. А.Г. Поршнева, З.П. Румянцевой, Н.А. Саломатина. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2014. – 736 с.

22 Фазрахманова, А. И. Оценка эффективности формирования и реализации инвестиционной политики предприятия : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.05 / А. И. Фазрахманова. – Уфа, 2015. – 27 с.

23 Фетисов, В.Д. Финансовый менеджмент: учебное пособие / В. Д. Фетисов, Т. В. Фетисова. – М.: Юнити, 2014. – 167 с.

24 Финансовый менеджмент на предприятии: учебник / под ред. С.А. Сироткина, Н.Р. Кельчевской. – М.: Инфра-М, 2016. – 296 с.

25 Финансовый менеджмент: учебник / под. ред. А.М. Ковалевой, перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2013. – 288 с.

26 Фомичев, А.Н. Стратегический менеджмент: Учебник для вузов / А.Н. Фомичев. – М.: Издательско-торговая корпорация “Дашков и К°”, 2014.

27 Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / И.Н. Чуев, Л.Н. Чуева. – М.: Дашков и Ко, 2013. – 384 с.

28 Шевчук, Д., Финансы и кредит: учебник / Д.Шевчук. – Litres, 2016

29 Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/

30 Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]: информационный портал / ИА "Интерфакс", ООО "Интерфакс-ЦРКИ". – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru>