

АННОТАЦИЯ

Шнеерова Р.Р. Оценка деятельности ООО «Индустрия» и целесообразность приобретения дополнительных измерительных приборов. – Челябинск: ЮУрГУ, ДО- 517, 71 с., 12 ил., 26 таб., библиогр. список – 18 наим., 2 прил., 14 л. слайдов

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью оценки деятельности ООО «Индустрия» и целесообразность приобретения дополнительных измерительных приборов.

В выпускной квалификационной работе проанализирована организационная структура предприятия, выявлены сильные и слабые стороны ООО «Индустрия», а также возможные угрозы и дополнительный потенциал предприятия. Изучены отраслевые особенности функционирования организации.

В работе произведен анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.

В работе была использована совокупность методов исследования, таких как: эмпирический метод, метод экономико - статистического анализа, метод синтеза и анализа экономической информации.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ИНДУСТРИЯ» И ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ.....	10
1.1 История создания и развития организации	10
1.2 Цель и виды деятельности.....	12
1.3 Организационно-правовой статус	14
1.4 Структура компании и система управления.....	17
1.5 Отраслевые особенности функционирования.....	20
1.6 SWOT-анализ.....	25
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИНДУСТРИЯ».....	28
2.1 Основные показатели работы	28
2.2 Анализ финансового состояния.....	30
2.2.1 Анализ состава и структуры баланса.....	30
2.2.3 Анализ финансовой устойчивости	35
2.2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности	37
2.2.5 Анализ деловой активности.....	39
2.2.6 Анализ финансовых результатов и рентабельности	41
2.3 Анализ затратности функционирования.....	47
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ.....	50
ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ИЗМЕРИТЕЛЬНЫХ ПРИБОРОВ ООО «ИНДУСТРИЯ»	50
3.1 Основные пути повышения эффективности деятельности.....	50
3.2 Методические основы оценки эффективности	52
3.3 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий	55
3.4 Анализ чувствительности проекта к риску	62

ЗАКЛЮЧЕНИЕ	65
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	67
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	69
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО «Индустрия.....	69
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах ООО «Индустрия».....	71

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. Инвестиции представляют собой использование финансовых ресурсов в форме краткосрочных или долгосрочных капиталовложений. Инвестиции осуществляются юридическими или физическими лицами – субъектами экономических отношений. Инвестиционная деятельность экономических субъектов – важная неотъемлемая часть не только его общей хозяйственной деятельности, но и экономики в целом. Для современного бизнеса характерны постоянно растущая капиталоемкость и возрастание роли долгосрочных факторов. Чтобы хозяйствующие субъекты могли успешно функционировать, повышать качество продукции, снижать издержки, расширять производственные мощности, повышать конкурентоспособность своей продукции и укреплять свои позиции на рынке, а, следовательно, увеличивать общественное благосостояние, экономическим субъектам необходимо осуществлять инвестиции. В этой связи экономические субъекты испытывают объективную необходимость тщательной разработки инвестиционной стратегии, формировать долгосрочные, среднесрочные и оперативные планы реализации инвестиционных проектов.

Цель исследования: оценка деятельности ООО «Индустрия» и целесообразность приобретения дополнительных измерительных приборов.

Объект исследования: ООО «Индустрия».

Предмет исследования: внутренняя среда организации и ее позиции во внешней среде.

Задачи исследования:

- представить историю создания и развития организации ООО «Индустрия»;
- определить цель и виды деятельности
- выявить особенности организационно-правового статуса;
- охарактеризовать и проанализировать структуру компании и систему управления;

- выявить отраслевые особенности функционирования;
- обобщить полученные результаты анализа ООО «Индустрия» в SWOT анализ и определить ключевые ориентиры ее развития;
- провести анализ основных показателей работы;
- провести анализ финансового состояния;
- провести анализ затратности функционирования;
- разработать основные пути повышения эффективности деятельности ООО «Индустрия»;
- представить методические основы оценки эффективности;
- дать оценку эффективности предлагаемых мероприятий;
- провести анализ чувствительности проекта к риску.

Информационной базой исследования выступили финансовые отчеты о результатах деятельности ООО «Индустрия», годовые отчеты об итогах деятельности организации за период 2016-2018 годы.

Структурно выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, включающих в себя разделы, заключения и библиографического списка.

В дипломном проекте была использована совокупность методов исследования, таких как: эмпирический метод, метод экономико - статистического анализа, метод синтеза и анализа экономической информации.

1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ИНДУСТРИЯ» И ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

1.1 История создания и развития организации

Полное наименование организации – Общество с ограниченной ответственностью «Индустрия». Сокращенное наименование – ООО «Индустрия».

Дата регистрации: 3 июля 2007 г. Регистрирующий орган: Межрайонная ИФНС России № 6 по Ханты-Мансийскому автономному округу-Югре в г. Нижневартовск.

ООО «Индустрия» расширяет свою сеть и с 02.02.2015г. открывает дополнительный офис (ДО) в г.Нижневартовске, Ханты-Мансийского автономного округа-Югры.

В ноябре 2014 года открыт выставочный зал, в котором можно наяву посмотреть приборы для неразрушающего контроля и технической диагностики.

29.01.2015г. между ООО «Индустрия» и ООО «А.Р.Т. Групп» подписано соглашение об официальном представительстве (дилестве) на оборудование, приспособление и принадлежности для рентгенографического контроля, изготовленного на заводах ООО «А.Р.Т. Групп». Компания ООО «А.Р.Т. Групп» основана для предоставления профессиональных услуг в области конструкторских разработок промышленного оборудования.

2016 год. Ведение корпоративных проектов, наращивание клиентской базы, создание онлайн-курсов, проведение международных программ

2017 год. Создание и аккредитация международных курсов для руководителей, HR специалистов, проведение программ для слушателей MBA

2018год. Масштабирование компании и проектов по привлечению корпоративных клиентов; участие в Форумах, выставках, конференциях по коучингу для бизнеса и HR. Открытие филиалов и представительств компании в городах-миллионниках.

На сегодняшний день ООО «Индустрия» располагает современной производственной и экспериментальной базой, компания стала надежным партнером для тех, кто в первую очередь ценит профессионализм и гибкость в работе. Сегодня оборудование спроектированное и созданное инженерами используется в атомной, авиационной и кораблестроительной промышленности.

Количество учредителей – 1. Директор: Лукьянов Михаил Александрович.

Численность персонала 39 чел. (по состоянию на 1 января 2018 г.)

Уставной капитал на момент создания 10 тыс. рублей.

Юридический адрес: 628616, Ханты-Мансийский Автономный округ – Югра АО, г. Нижневартовск, ул. Мира, д. 23.

Сайт организации: <http://rn-ndt.ru/contacts>

Реквизиты ООО «Индустрия»:

Реквизиты организации (данные из ЕГРЮЛ):

ИНН: 8603146205

КПП: 860301001

ОКПО: 83322913

ОГРН: 1076658026004

ОКФС: 16 – Частная собственность

ОКОГУ: 4210014 – Организации, учрежденные юридическими лицами или гражданами, или юридическими лицами и гражданами совместно.

ОКОПФ: 12300 – Общества с ограниченной ответственностью

ОКТМО: 71875000001

ОКАТО: 71135 – Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ Югра (Тюменская область), Города окружного подчинения Ханты-Мансийского автономного округа Югры, г. Нижневартовск.

Виды деятельности ООО «Индустрия»:

Основной (по коду ОКВЭД ред.2): 46.77 – Торговля оптовая отходами и ломом.

Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД 2:

- 38.32.3 Обработка отходов и лома черных металлов;
- 38.32.4 Обработка отходов и лома цветных металлов;
- 46.12 Деятельность агентов по оптовой торговле топливом, рудами, металлами и химическими веществами;
- 52.10 Деятельность по складированию и хранению;
- 52.29 Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками;
- 70.22 Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- 73.11 Деятельность рекламных агентств;
- 73.20.1 Исследование конъюнктуры рынка;
- 82.99 Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки.

Организация применяет специальные налоговые режимы: упрощенная система налогообложения (УСН).

Первоначально при создании организация специализировалась на оптовой торговле отходами и ломом. Эта деятельность по-прежнему актуальна для организации, однако утрачивает свои позиции.

С 2016 года организация стала специализироваться на оказании консультационных услуг по вопросам коммерческой деятельности и управления. Данная деятельность включена в перечень видов деятельности, прописанных в регистрационных документах и в Уставе. Деятельность по оказанию услуг становится все более важной и актуальной для организации.

1.2 Цель и виды деятельности

Цель ООО «Индустрия» как коммерческой организации связана с получением максимальной прибыли по итогам функционирования.

В настоящее время ООО «Индустрия» – организация, специализирующаяся на оказании консультационных услуг по вопросам коммерческой деятельности и управления. На сегодняшний день ООО «Индустрия» оказывает большое количе-

ство различных услуг во многих направлениях (рисунок 1.1).

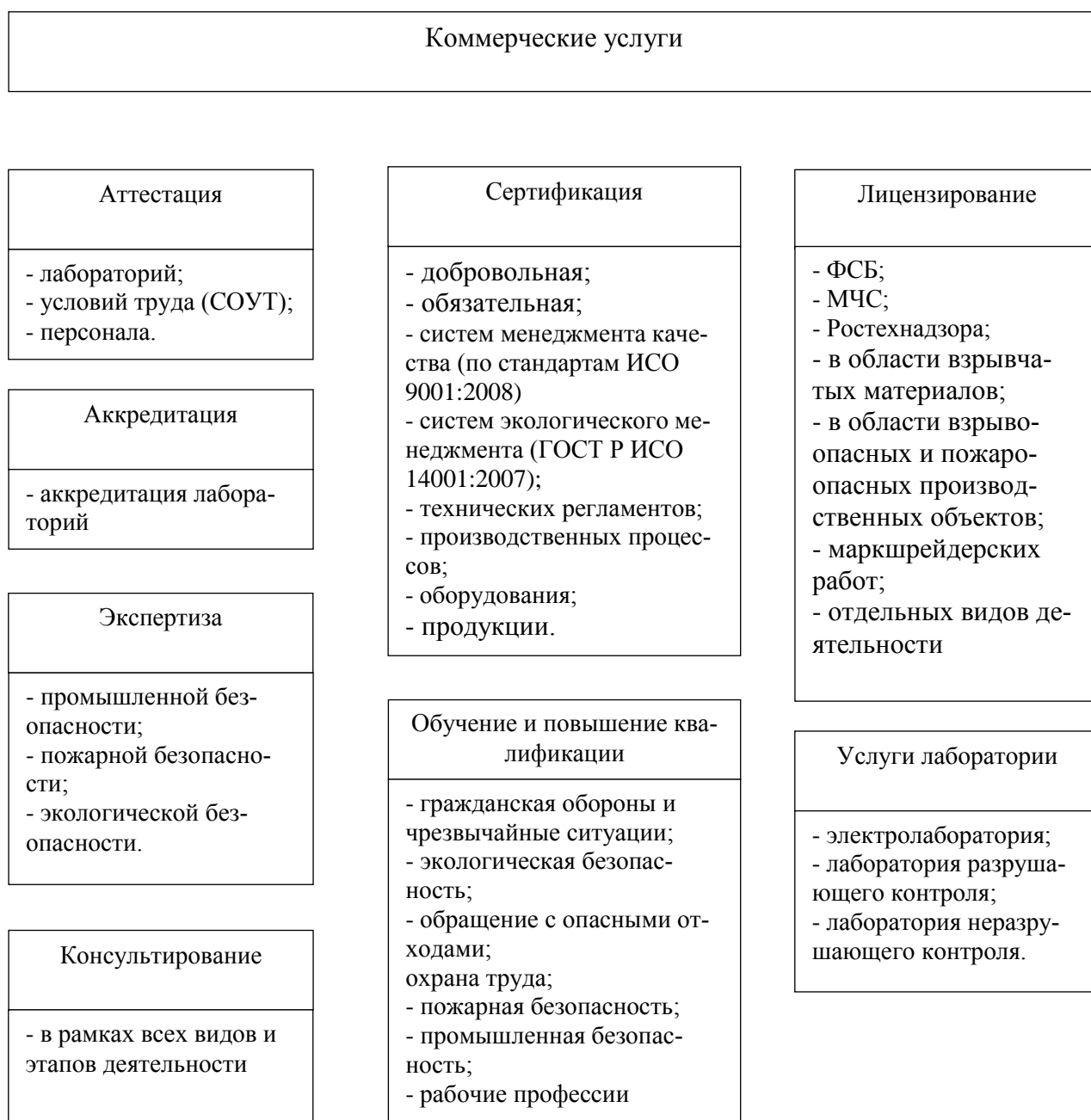


Рисунок 1.1 – Услуги ООО «Индустрия»

В настоящее время ООО «Индустрия» специализируется на услугах в области промышленной и экологической безопасности, сертификации, консалтинга и профессионального обучения, а так же поставкой приборов и инструмента для неразрушающего, разрушающего и других видов контроля для предприятий нефтяной и газовой промышленности, нефтехимических (нефте-, газоперераба-

тывающих) предприятий, предприятий эксплуатирующих объекты котлонадзора, газоснабжения (газопотребления) и грузоподъемные механизмы.

ООО «Индустрия» является взаимосвязанным звеном для помощи компаниям, осуществляющим свою деятельность для таких компаний как ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром».

Таким образом, ООО «Индустрия» осуществляет свою деятельность в отрасли нефтяного и газового комплекса и специализируется на услугах в области промышленной и экологической безопасности, сертификации, консалтинга и профессионального обучения. Регион функционирования: Ханты-Мансийский автономный округ-Югра.

1.3 Организационно-правовой статус

Организационно-правовая форма объекта исследования – общество с ограниченной ответственностью. Общество с ограниченной ответственностью – самая распространенная в малом бизнесе организационно-правовая форма предприятий.

Определение общества с ограниченной ответственностью, указанное в гражданском законодательстве гласит: «Обществом с ограниченной ответственностью признается общество, уставный капитал которого разделен на доли; участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей» [1, ст.87 п.1].

Правовое положение общества с ограниченной ответственностью и права и обязанности его участников определяются Гражданским Кодексом Российской Федерации и законом об обществах с ограниченной ответственностью [3].

Как и остальные формы предприятий, общество с ограниченной ответственностью имеет свои особенности, преимущества и недостатки.

Плюсы общества с ограниченной ответственностью:

– несложная процедура создания – регистрация предприятия в налоговой службе, нет необходимости в регистрации выпуска акций;

– ответственность по долгам ограничена суммой вклада в Уставный капитал;

– имущественные интересы участников общества более защищены: каждый участник может в любой момент выйти из общества и потребовать выплаты действительной стоимости его доли (для участника это плюс, а для самого предприятия – минус);

– простая система управления – не требуется формирование совета директоров, управление текущей хозяйственной деятельностью, как правило, осуществляется единоличным исполнительным органом;

– возможность более быстрого увеличения уставного капитала (по сравнению с акционерными обществами), если потребуется привлечь дополнительные средства для развития бизнеса.

– в уставе общества с ограниченной ответственностью:

- может содержаться положение, запрещающее продажу участниками своих долей третьим лицам;

- может быть установлено, что переход доли другому участнику общества с ограниченной ответственностью, а также наследнику или правопреемнику участника возможен только с согласия остальных участников общества с ограниченной ответственностью;

- можно запретить передавать доли в залог;

- можно предусмотреть порядок распределения прибыли между участниками общества непропорционально принадлежащим им долям;

– у владельцев не менее чем 10% уставного капитала есть возможность потребовать в судебном порядке исключения из общества с ограниченной ответственностью компаньона, грубо нарушающего свои обязанности, в случае, если такие нарушения затрудняют или делают невозможным нормальное функционирование общества.

Основные минусы общества с ограниченной ответственностью:

– сложнее и дороже регистрация предприятия (по сравнению с индивиду-

альным предпринимательством), требуется большее количество документов;

- невозможно свободно распоряжаться денежной наличностью, которая должна сдаваться в банк на расчетный счет предприятия, согласно «Порядку ведения кассовых операций»;

- выплата дивидендов учредителям общества с ограниченной ответственностью может осуществляться не чаще чем 1 раз в квартал;

- обязанность ведения бухучета и сдачи бухгалтерской отчетности, если предприятие применяет общую систему налогообложения, а не упрощенную систему налогообложения; однако, если в обществе с ограниченной ответственностью распределяются дивиденды, Минфин также требует ведения бухучета;

- если общество с ограниченной ответственностью – на общей системе налогообложения, то оно платит налог на имущество;

- при выходе участника из состава общества может возникнуть финансовый кризис в связи с выплатой участнику его доли в уставном капитале;

- по сравнению с акционерным обществом, бизнес сложнее продать;

- как для юридического лица, более высокие штрафные санкции.

Устав является основным учредительным документом ООО «Индустрия». В нем определяются наименование, место его нахождения, цели и основные направления деятельности, порядок управления деятельностью предприятия, характеристика имущества и средств предприятия, порядок учета, отчетности и контроля деятельности предприятия, основания и порядок прекращения деятельности предприятия.

В Уставе ООО «Индустрия» закреплено, что Общество создано без ограничения срока его деятельности.

Целью общества является извлечение прибыли. Общество имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами Российской Федерации.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется феде-

ральными законами Российской Федерации, общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Уставный капитал ООО «Индустрия» составляет 10 000 рублей.

ООО «Индустрия» имеет печать со своим полным наименованием, штампы, бланки, другие реквизиты, регистрируемые (присеваемые) в установленном порядке.

Целесообразность использования формы «общество с ограниченной ответственностью» обуславливается небольшим размером организации. Для объекта исследования – ООО «Индустрия» – организационно-правовая форма выбрана оптимально.

1.4 Структура компании и система управления

Структура управления ООО «Индустрия» представлена на рисунке 1.2.

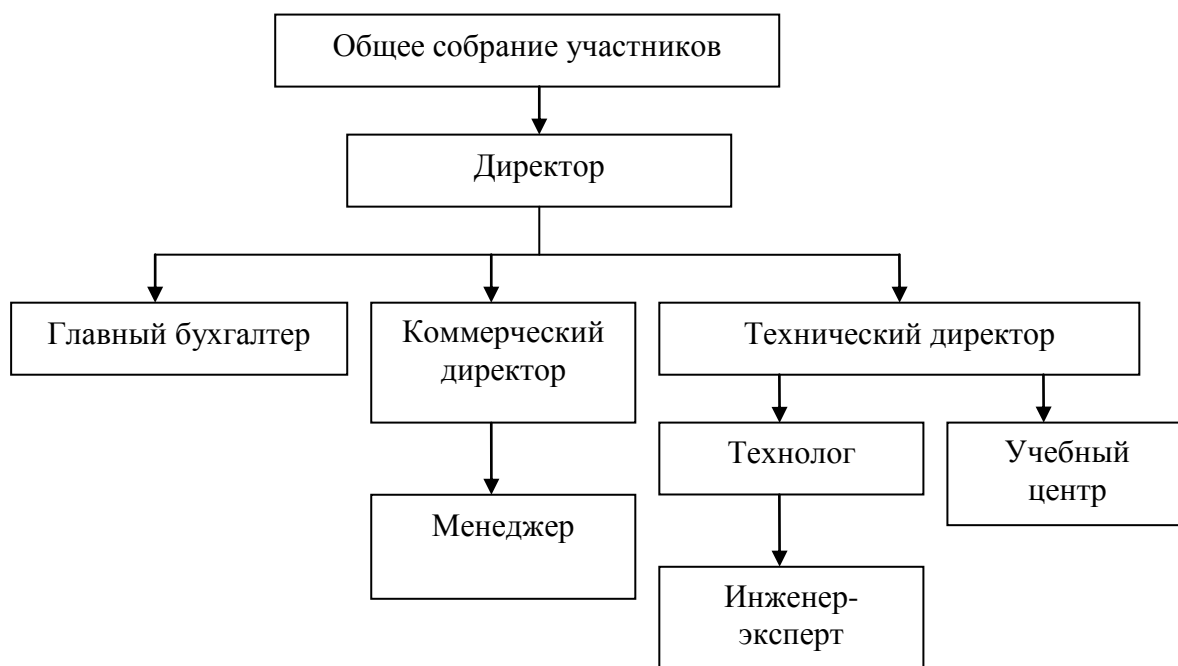


Рисунок 1.2 – Общая схема структуры ООО «Индустрия»

Ее анализ позволяет сделать вывод о том, что она построена по линейно-функциональному типу. Линейно-функциональная структура управления – структура органов управления, состоящая из:

- линейных подразделений, осуществляющих в организации основную работу;
- обслуживающих функциональных подразделений.

Таким образом, линейно-функциональная структура основана на принципе специализации организационных подструктур по функциональным признакам (производство, НИОКР, маркетинг, снабжение и др., то есть однородных видов деятельности). Каждая специализированная функциональная подструктура подчиняется соответственно лицу Высшего руководства, ответственному за это направление деятельности.

Можно отметить следующие достоинства данной структуры:

- высокая компетентность функциональных руководителей;
- уменьшение дублирования усилий и потребления материальных ресурсов в функциональных областях;
- улучшение координации в функциональных областях;
- высокая эффективность при небольшом разнообразии продукции и рынков;
- максимальная адаптация к диверсификации производства;
- формализация и стандартизация процессов;
- высокий уровень использования мощностей. [11, с.334]

Среди недостатков можно отметить:

- чрезмерная заинтересованность в результатах деятельности «своих» подразделений. Ответственность за общие результаты только на высшем уровне;
- проблемы межфункциональной координации;
- чрезмерная централизация;
- увеличение времени принятия решений из-за необходимости согласований;

- реакция на изменения рынка чрезвычайно замедлена;
- ограничены масштабы предпринимательства и инноваций.

Область применения линейно-функциональных структур:

- средние и крупные промышленные предприятия, проектно-конструкторские и исследовательские организации, производственные и научные подразделения;

- эффективны там, где аппарат управления выполняет часто повторяющиеся, стандартные процедуры, производство носит характер массового или крупно-серийного производства. [7, с.203].

Выбор вида организационной структуры управления для ООО «Индустрия» – рационален. Подобная организация структуры управления позволяет максимально эффективно организовать деятельность предприятия. Отмечаемые недостатки подобных структур управления не проявляются в ООО «Индустрия» поскольку организация относится к категории средних компаний, численность ее персонала составляет 39 человек. Организационная структура управления имеет потенциал для развития. В случае расширения деятельности она может развиваться как в горизонтальном (число и состав подразделений), так и по вертикали (углубление специализации подразделений).

Кадровый состав формируется в соответствии со штатным расписанием. Штат формируется из числа научных работников, инженерно-технического персонала. Права и обязанности работников организации определяются должностными инструкциями.

Руководителем организации является директор Пателье Михаил Иванович который осуществляет общее руководство деятельностью предприятия в соответствии с действующим законодательством РФ, в прямом подчинении у него находятся заместители по разным видам вопросов в деятельности ООО «Индустрия».

Должностные обязанности директора предприятия:

- обеспечивать максимально эффективную деятельность возглавляемого предприятия;

- осуществлять планирование, учет, составление и своевременное представление отчетности о деятельности предприятия;
- обеспечивать качественное выполнение полученного заказа;
- обеспечивать предоставление качественных услуг населению;
- организовать выполнение сотрудниками своего предприятия заданий, обеспечивать рациональное распределение обязанностей между сотрудниками, осуществлять контроль за их исполнением.

Директор не в состоянии принимать решения по всем вопросам, касающимся всех сторон деятельности общества, поэтому часть своих полномочий он передает главным специалистам, своим заместителям и руководителям структурных подразделений предприятия, отвечающим за конкретные направления работы.

1.5 Отраслевые особенности функционирования

ООО «Индустрия» осуществляет свою деятельность в отрасли нефтяного и газового комплекса и специализируется на услугах в области промышленной и экологической безопасности, сертификации, консалтинга и профессионального обучения.

Регион функционирования: Ханты-Мансийский автономный округ-Югра.

ООО «Индустрия» является взаимосвязанным звеном для помощи компаниям, осуществляющим свою деятельность для таких компаний как ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром».

На рисунке 1.3 представлено распределение потребителей исследуемой организации. Из диаграммы видно, что совокупная доля двух крупнейших потребителей ООО «Индустрия» – ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром» составляет 77%.

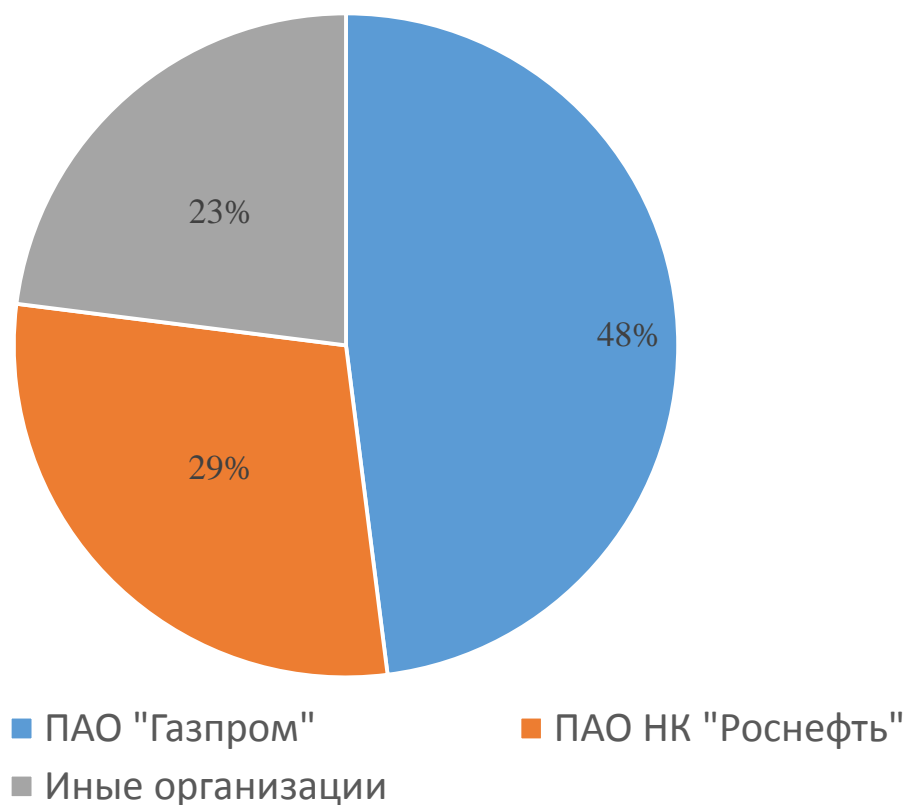


Рисунок 1.3 – Потребители ООО «Индустрия»

Для наиболее крупных потребителей ООО «Индустрия» оказывает такие услуги, как: аттестация; аккредитация; лицензирование; экспертиза; сертификация; консультирование; услуги лаборатории; обучение и повышение квалификации (рисунок 1.4).



Рисунок 1.4 – Распределение услуг ООО «Индустрия»

В таблице 1.1 представлены результаты сравнительного анализа специализации на предоставлении отдельных услуг ООО «Индустрия» и его основных конкурентов.

Таблица 1.1 – Занимаемые рыночные сегменты ООО «Индустрия» и его основных конкурентов

Направления	Конкуренты		
	ООО «Индустрия»	ООО «Экотехнология»	ООО «Вертикаль»
Аттестация	лабораторий		
	условий труда (СОУТ)		х
	персонала	х	х
Аккредитация	лабораторий		
Лицензирование	ФСБ		
	МЧС		
	Ростехнадзора		
	в области взрывчатых материалов		
	в области взрывоопасных и пожароопасных производственных объектов		
	маркшрейдерских работ		
	отдельных видов деятельности	х	х
Экспертиза	промышленной безопасности		
	пожарной безопасности		
	экологической безопасности	х	
Сертификация	систем менеджмента качества (по стандартам ИСО 9001:2008)		
	систем экологического менеджмента (ГОСТ Р ИСО 14001:2007)	х	
	технических регламентов		
	производственных процессов		
	оборудования		
	продукции		
Консультирование	в рамках всех видов и этапов деятельности	в области экологии	в области обучения
Услуги лаборатории	электролаборатория		
	лаборатория разрушающего контроля		
	лаборатория неразрушающего контроля		
Обучение и повышение квалификации	гражданская обороны и чрезвычайные ситуации		х
	экологическая безопасность	х	х
	обращение с опасными отходами	х	х
	охрана труда		х
	пожарная безопасность		х
	промышленная безопасность		х

Из таблицы 1.1 наглядно видно, что ООО «Индустрия» является лидером рынка г. Нижневартовск и Ханты-Мансийского автономного округа – Югры по ассортименту оказываемых услуг. Вместе с тем, у предприятия имеется достаточное число конкурентов в отдельных сегментах рынка, особенно в сегменте обучения и повышения квалификации. Учитывая снижение рентабельности деятельности организации вследствие увеличения себестоимости оказываемых услуг, возможно целесообразно сконцентрировать свои усилия на более узкоспециализированных видах деятельности.

На рисунке 1.5 представлен многоугольник конкурентоспособности, на основе которого можно сделать вывод о занимаемых рыночных позициях исследуемой организации.

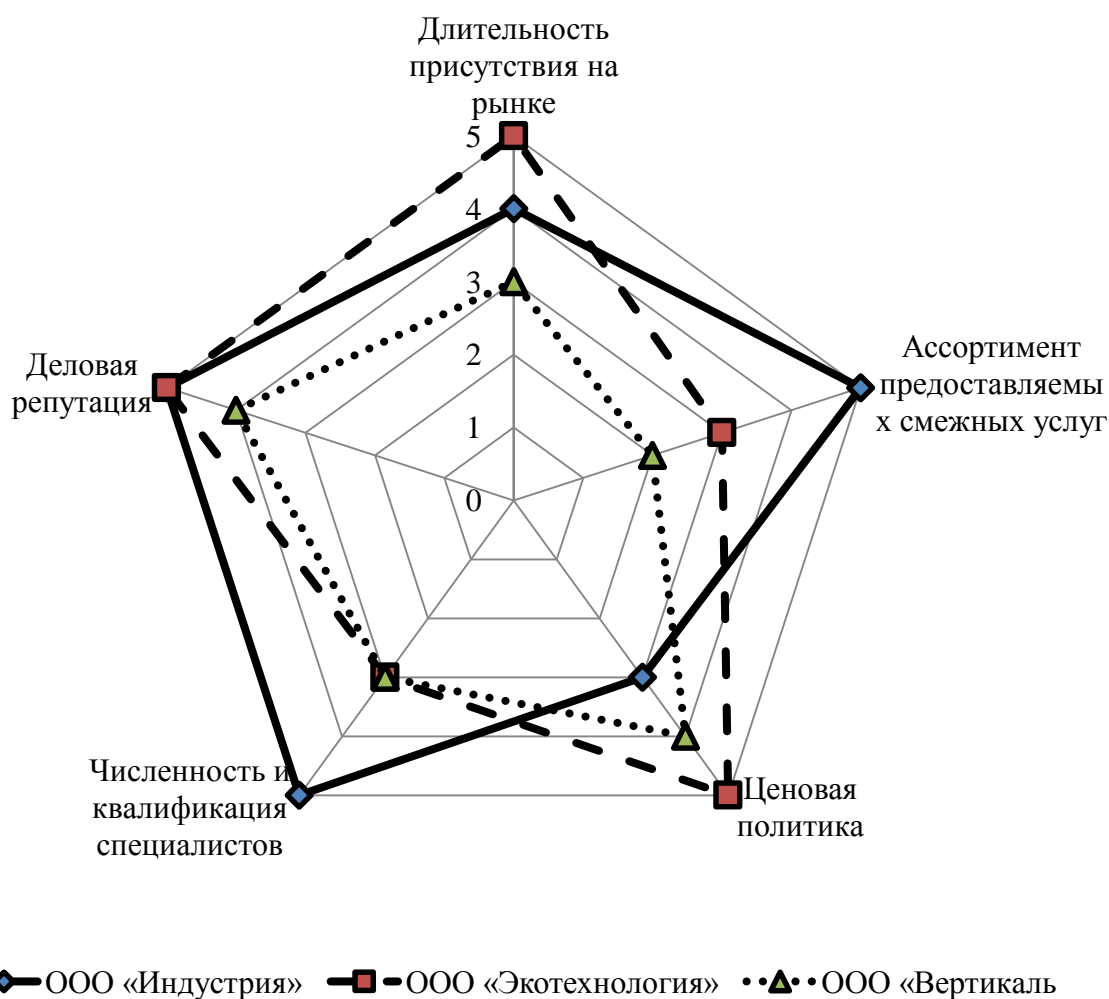


Рисунок 1.5 - Многоугольник конкурентоспособности ООО "Индустрия"

Значения факторов конкурентоспособности ООО «Индустрия» представлено в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Значения факторов конкурентоспособности ООО «Индустрия»

№ п/п	Фактор конкурентоспособности	Конкуренты		
		ООО «Индустрия»	ООО «Экотехнология»	ООО «Вертикаль»
1	Длительность присутствия на рынке	4	5	3
2	Ассортимент предоставляемых смежных услуг	5	3	2
3	Ценовая политика	3	5	4
4	Численность и квалификация специалистов	5	3	3
5	Деловая репутация	5	5	4
Итого		22	21	16
Максимальное оценочное значение		25		
Оценка уровня конкурентоспособности		88%	84%	64%

Из таблицы 1.2 видно, что ООО «Индустрия» характеризуется наиболее высоким значение итогового уровня оценки конкурентоспособности среди исследуемых конкурентов. Уровень конкурентоспособности ООО «Индустрия» составляет 88%, у ООО «Экотехнология» – 84%, у ООО «Вертикаль» – 64%.

Стоит отметить, что конкуренты превосходят ООО «Индустрия» по ценовому фактору, что вызывает серьезные опасения и может негативно сказаться в ближайшем будущем на позициях исследуемой организации. С развитием конкурентов и повышением их уровня профессионализма и ростом деловой репутации ценовой фактор будет иметь первостепенное значение для клиентов компаний.

Наиболее важным конкурентом для ООО «Индустрия» в сложившихся условиях выступает ООО «Экотехнология». Вместе с тем, данное предприятие хотя и специализируется на оказании похожих услуг, в своей деятельности делает упор на оказании услуг в области экологической безопасности.

Таким образом, ООО «Индустрия» занимает стабильные рыночные позиции на региональном рынке. Прямых конкурентов у организации на рынке г. Нижневартовск и Ханты-Мансийского автономного округа – Югры нет. Конкуренция наблюдается в отдельных сегментах рынка.

1.6 SWOT-анализ

В таблице 1.3 показаны результаты SWOT-анализ деятельности компании ООО «Индустрия». В матрице представлены сильные и слабые стороны компании в сопоставлении с возможностями и угрозами, выявленными во внешней среде.

Таблица 1.3 – SWOT-анализ деятельности ООО «Индустрия»

<p>Сильные стороны:</p> <p>Эффективная и рациональная организационная структура Наличие современного высокотехнологичного оборудования Квалифицированный персонал Чётко определённая рыночная ниша Высокое качество услуг Партнерство с крупными предприятиями региона (ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром»)</p>	<p>Слабые стороны:</p> <p>Уход от основного вида деятельности и переориентация на дополнительный вид деятельности «Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления» Широкая рыночная ниша Ориентация на ограниченное число потребителей Снижение рентабельности</p>
<p>Возможности:</p> <p>Выход на другие (соседние) региональные рынки Развитие сотрудничества с предприятиями-партнерами</p>	<p>Угрозы:</p> <p>Неблагоприятная экономическая ситуация Узкий региональный рынок с ограниченным числом клиентов Повышение требований заказчиков</p>

Таким образом, ООО «Индустрия» является организацией, давно присутствующей на рынке (с 2007 года). За время своего функционирования компания завоевала достаточно прочные рыночные позиции благодаря высокому качеству и развитию ассортимента оказываемых услуг, которое достигается благодаря высококвалифицированному персоналу и современному оборудованию.

За время своего существования компания существенно расширила перечень предоставляемых смежных услуг, востребованных промышленными предприятиями региона, что позволило ей добиться весомых рыночных позиций. Компания лидирует на рынке функционирования по параметрам:

– ассортимент предоставляемых смежных услуг в области: аттестации; ак-

кредитации; лицензирования; экспертизе; сертификации; консультирования; услуги лаборатории; обучения и повышения квалификации персонала;

– численность и квалификация специалистов: в ООО «Индустрия» работает 39 специалистов с соответствующим уровнем образования и квалификации;

– деловая репутация: ООО «Индустрия» имеет репутацию надежного поставщика услуг, услугами компании пользуются на регулярной основе крупнейшие предприятия региона ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром», что свидетельствует о высоком качестве работ и услуг.

Перечисленные факторы позволяют ООО «Индустрия» удерживать лидирующие позиции на рынке, выступая в качестве ключевых факторов конкурентоспособности, и могут выступать основой для развития бизнеса.

Вместе с тем, деятельность ООО «Индустрия» характеризуется снижением эффективности, что обусловлено, прежде всего, негативным влиянием внешних экономических факторов, а также зависимостью организации от узкой группы клиентов (ориентация на крупные предприятия ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром»). Неблагоприятная внешняя макроэкономическая среда сказывается на всех участниках рынка, вызывая необходимость прежде всего в экономии финансовых ресурсов. Это, в свою очередь, обуславливает повышение требований заказчиков к выполняемым работам и услугам. Потребители стремятся получить как можно более качественный продукт за меньшие деньги. ООО «Индустрия» в своей деятельности ориентирована на двух крупных заказчиков, которые являются по сути монополистами для исследуемой организации, и могут диктовать свои условия в части объема, перечня и цены приобретаемых услуг. В этой связи компании необходимо искать новых клиентов для того, что бы развивать бизнес.

Себестоимость работ и услуг компании имеет тенденцию к росту в условиях низкой конкурентоспособности по ценовому фактору среди компаний-конкурентов. И может сложиться ситуация, когда потребителям работ и услуг компании будет выгоднее обращаться за определенным видом услуг к компаниям-конкурентам. Это обстоятельство также свидетельствует в пользу необходи-

мости развития территориального присутствия компании на региональном рынке и поиска новых клиентов для своего бизнеса.

В сложившихся условиях ООО «Индустрия» необходимо:

1) внести изменения в Устав и учредительные документы организации: основной вид деятельности 70.22 «Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления»;

2) предоставлять услуги на более широком территориальном рынке – в Тюменской области;

3) изучить возможности развития перечня услуг, ориентированных на крупнейших потребителей ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром».

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИНДУСТРИЯ»

2.1 Основные показатели работы

Организация осуществляет два вида деятельности, которые ей приносят доход:

- торговля оптовая отходами и ломом;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

В таблицах 2.1-2.2 представлен расчет экономического эффекта и экономической эффективности осуществления организацией указанных видов деятельности.

Таблица 2.1 – Экономический эффект видов деятельности ООО «Индустрия»

В тыс. руб.

Показатель	Среднегодовая стоимость			Абсолютная динамика		Темпы роста, %	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015-2016	2015-2017	2015-2016	2015-2017
Доходы – всего, в т.ч. по видам деятельности:	155 706	302 704	317 354	146 998	161 648	194,4	104,8
Торговля оптовая отходами и ломом	147 740	296 679	301 188	148 939	153 448	200,8	101,5
Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	7 966	6 025	16 166	-1 941	8 200	75,6	268,3
Расходы – всего, в т.ч. по видам деятельности:	153 514	309 967	310 329	156 453	156 815	201,9	100,1
Торговля оптовая отходами и ломом	148 681	297 493	302 330	148 812	153 649	200,1	101,6
Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	4 833	12 474	7 999	7 641	3 166	258,1	64,1

Продолжение таблицы 2.1

В тыс. руб.

Показатель	Среднегодовая стоимость			Абсолютная динамика		Темпы роста, %	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015-2016	2015-2017	2015-2016	2015-2017
Экономический эффект - всего, в т.ч. по видам деятельности:	2 192	-7 263	7 025	-9 455	4 833	-331,3	-96,7
Торговля оптовая отходами и ломом	-941	-814	-1 142	127	-201	86,5	140,2
Консультирование по вопросам коммерческой деятельности	3 133	-6 449	8 167	-9 582	5 034	-205,8	-126,7

Таблица 2.2 – Экономическая эффективность видов деятельности

ООО «Индустрия»

В процентах

Показатель	Среднегодовая стоимость			Абсолютная динамика	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015-2016	2015-2017
Экономическая эффективность – всего, в т.ч. по видам деятельности:	101,4	97,7	102,3	-3,8	0,8
Торговля оптовая отходами и ломом	99,4	99,7	99,6	0,4	0,3
Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	164,8	48,3	202,1	-116,5	37,3

Таким образом, по результатам проведенного анализа видно, что деятельность организации эффективна. Вместе с тем, организации более целесообразно развивать деятельность по оказанию консультационных услуг по вопросам коммерческой деятельности и управления, поскольку именно данный вид деятельности отличается большей эффективностью. Данный вывод подтверждается результатами ранее произведенного анализа положения организации на рынке.

2.2. Анализ финансового состояния

2.2.1 Анализ состава и структуры баланса

В таблице 2.3 представлена характеристика имущества предприятия и источников его обеспечения в динамике за последние 3 отчетных финансовых года. Информационным источником данных для заполнения таблицы выступил бухгалтерский баланс предприятия (Приложение А).

Таблица 2.3 – Динамика основных показателей баланса ООО «Индустрия»

Показатель	Значение, руб.			Изменение, руб.		Темп роста, %	
	На 31.12 2015 г.	На 31.12 2016 г.	На 31.12 2017 г.	2016 г.- 2015 г.	2017 г.- 2016 г.	2016 г./2015 г.	2017 г./2016 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Основные средства	519 299	723 530	927 760	204 230	204 230	78,0	71,8
Итого по разделу I	519 299	723 530	927 760	204 230	204 230	78,0	71,8
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	25 916	20 293	18 454	-5 623	-1 839	78,3	90,9
Дебиторская задолженность	373 046	150 680	249 737	-222 366	99 057	40,4	165,7
Денежные средства и эквиваленты	252 161	926 817	570 854	674 656	-355 963	367,5	61,6
Итого по разделу II	651 123	1 097 790	839 045	446 667	-258 745	168,6	76,4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал	10 000	10 000	10 000	0	0	100,0	100,0
Нераспределенная прибыль	762 886	889 818	452 275	126 932	-437 543	116,6	50,8
Итого по разделу III	772 886	899 818	462 275	126 932	-437 543	116,4	51,4

Продолжение таблицы 2.3

Показатель	Значение, руб.			Изменение, руб.		Темп роста, %	
	На 31.12 2015 г.	На 31.12 2016 г.	На 31.12 2017 г.	2016 г.- 2015 г.	2017 г.- 2016 г.	2016 г./2015 г.	2017 г./2016 г.
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	x	x
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	805 997	921 502	896 069	115 505	-25 433	114,3	97,2
Итого по разделу V	805 997	921 502	896 069	115 505	-25 433	114,3	97,2
БАЛАНС	1 578 883	1 821 320	1 358 344	242 437	-462 976	115,4	74,6

На рисунке 2.2 представлено изменение в имуществе и источниках его формирования в ООО «Индустрия» в исследуемом периоде.



Рисунок 2.2 – Имущество и источники его формирования ООО «Индустрия»

Данные по динамике основных показателей баланса ООО «Индустрия» целесообразно дополнить данными по структуре баланса предприятия – представлены в таблице 2.4.

На основе данных таблиц 2.3 и 2.4 можно сформулировать выводы по составу, структуре и динамике имущества предприятия и источников его обеспечения за три последних года и сделать предварительные выводы о имущественном положении предприятия.

Таблица 2.4 – Структура баланса ООО «Индустрия»

Показатель	Значение, %			Изменение, %	
	На 31.12 2015 г.	На 31.12 2016 г.	На 31.12 2017 г.	2016 г.- 2015 г.	2017 г.- 2016 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Основные средства	58,8	39,7	38,2	-19,0	-1,5
Итого по разделу I	58,8	39,7	38,2	-19,0	-1,5
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1,6	1,1	1,4	-0,5	0,2
Дебиторская задолженность	23,6	8,3	18,4	-15,4	10,1
Денежные средства и эквиваленты	16,0	50,9	42,0	34,9	-8,9
Итого по разделу II	41,2	60,3	61,8	19,0	1,5
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	0,6	0,5	0,7	-0,1	0,2
Нераспределен ная прибыль	48,3	48,9	33,3	0,5	-15,6
Итого по разделу III	49,0	49,4	34,0	0,5	-15,4
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Итого по разделу IV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность	51,0	50,6	66,0	-0,5	15,4
Итого по разделу V	51,0	50,6	66,0	-0,5	15,4
БАЛАНС	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Основу имущества предприятия составляют оборотные активы. По стоимостной оценке они составляли 839 045 рублей на 31 декабря 2017 года и формировали 61,8% объема имущества предприятия. В исследуемом периоде объем оборотных активов предприятия увеличился на 187 922 рублей или на 28,9%, а их доля в общем объеме имущества возросла в целом на 20,5%.

В составе оборотных активов предприятия преобладают денежные средства и денежные эквиваленты. По стоимостной оценке они составляли 570 854 рублей на 31 декабря 2017 года и формировали 42,0% объема имущества предприятия. В исследуемом периоде объем денежных средств и денежных эквивалентов предприятия увеличился на 318 693 рублей или на 126,4%, а их доля в общем объеме имущества возросла в целом на 26,1%.

Вторым по значимости элементом оборотных активов предприятия выступает дебиторская задолженность. По стоимостной оценке она составляла 249 737 рублей на 31 декабря 2017 года и формировала 18,4% объема имущества предприятия. В исследуемом периоде объем дебиторской задолженности предприятия сократился на 123 309 рублей или на 33,1%, а ее доля в общем объеме имущества сократилась в целом на 5,2%.

Уровень запасов предприятия – незначителен. По стоимостной оценке они составляли 18 454 рублей на 31 декабря 2017 года и формировали 1,4% объема имущества предприятия. В исследуемом периоде объем запасов предприятия сократился на 7 462 рублей или на 28,8%, а их доля в общем объеме имущества сократилась в целом на 0,3%.

Внеоборотные активы предприятия в исследуемом периоде стали играть меньшую роль. Если на 31 декабря 2015 года они составляли основу имущества предприятия – 58,8% стоимостной оценки имущества, то на 31 декабря 2017 года – лишь 38,2%.

Внеоборотные активы предприятия представлены основными средствами. По стоимостной оценке они составляли 519 299 рублей на 31 декабря 2017 года и формировали 38,2% объема имущества предприятия. В исследуемом периоде

объем оборотных активов предприятия сократился на 408 461 рублей или на 44,0%, а их доля в общем объеме имущества сократилась в целом на 20,5%.

Основу источников обеспечения деятельности предприятия составляет краткосрочная кредиторская задолженность. По стоимостной оценке, она составляла 896 069 рублей на 31 декабря 2017 года и формировала 66,0% объема источников обеспечения имущества предприятия. В исследуемом периоде объем краткосрочной кредиторской задолженности предприятия возрос на 90 072 рублей или на 11,2%, а их доля в общем объеме источников обеспечения имущества предприятия увеличилась в целом на 14,9%.

Объем собственного капитала предприятия, по стоимостной оценке, оценивался в размере 462 275 рублей на 31 декабря 2017 года; за его счет было сформировано 34,0% объема источников обеспечения имущества предприятия. В исследуемом периоде объем собственного капитала предприятия сократился на 310 611 рублей или на 40,2%, а их доля в общем объеме источников обеспечения имущества предприятия сократилась в целом на 14,9%.

Собственный капитал предприятия представлен в основном нераспределенной прибылью. По стоимостной оценке, она составляла 452 275 рублей на 31 декабря 2017 года и формировала 33,3% объема источников обеспечения имущества предприятия. В исследуемом периоде объем нераспределенной прибыли предприятия сократился на 310 611 рублей или на 40,7%, а ее доля в общем объеме источников обеспечения имущества предприятия сократилась в целом на 15,0%.

Подводя итог проведенному анализу, можно сформулировать следующие основные выводы.

Выявленные изменения в имуществе предприятия свидетельствуют о возникновении проблем в его текущей деятельности, связанной с ремонтом электрического оборудования. Сокращение производственной базы предприятия сужает его возможности в осуществлении основной производственной деятельности.

Имущество предприятия в исследуемом периоде обеспечивалось в основном краткосрочными источниками финансирования, а также собственными сред-

ствами. Долгосрочных источников обеспечения своей деятельности у предприятия нет. Преобладание краткосрочной кредиторской задолженности в финансировании деятельности предприятия при одновременном сокращении его собственного капитала является негативным фактом в деятельности предприятия. Деятельность предприятия убыточна, что уже само по себе является негативным фактом. Убытки по результатам хозяйственной деятельности предприятия обусловлены наличием высоких управленческих расходов и осуществлением затрат, не обусловленных основной деятельностью. О масштабах проблемы предприятия и ее причинах можно будет судить по результатам оценки финансового состояния предприятия.

2.2.3 Анализ финансовой устойчивости

Неустойчивое финансовое положение характеризуется нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат (в нашем случае – краткосрочные), наблюдается снижение доходности производства (таблица 2.5).

Таблица 2.5 - Оценка финансовой устойчивости ООО «Индустрия»

Показатели	В руб.		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Источники собственных средств (И _С) (собственный капитал)	772 886	899 818	462 275
2. Внеоборотные активы (F)	519 299	723 530	927 760
3. Собственные оборотные средства (E _С)	-154 874	176 288	-57 024
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства (K _T) (долгосрочные обязательства)	0	0	0

Продолжение таблицы 2.5

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (E_T)	-154 874	176 288	-57 024
6. Краткосрочные кредиты и займы (K_t)	805 997	921 502	896 069
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (E_{Σ})	651 123	1 097 790	839 045
8. Величина запасов и затрат (Z)	25 916	20 293	18 454
9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат ($\pm E_C$)	-180 790	155 995	-75 478
10. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат ($\pm E_T$)	-180 790	155 995	-75 478
11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат ($\pm E_{\Sigma}$)	625 207	1 077 497	820 591
Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости (9;10;11)	0;0;1	1;1;1	0;0;1

Тем не менее, еще имеются возможности для улучшения ситуации. И, как показывает анализ данных таблицы 2.5, ситуация на предприятии улучшается. Этот вывод сформулирован исходя из того, что показатели «Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат ($\pm E_C$)» и «Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат ($\pm E_T$)» имеют положительную динамику.

2.2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности

Как инструментарий для финансового анализа широко используются относительные показатели финансового состояния предприятия, или финансовые коэффициенты, которые выражают отношения одних абсолютных показателей к другим. Для целей проведения оценки финансового состояния ООО «Индустрия» воспользуемся следующими финансовыми коэффициентами:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты платежеспособности, или структуры капитала;
- коэффициенты деловой активности (оборачиваемости);
- коэффициенты рентабельности.

Коэффициенты ликвидности определяют способность предприятия оплатить краткосрочные обязательства в течение отчетного периода. Наиболее важные среди них для финансового менеджмента:

- коэффициент текущей ликвидности,
- коэффициент абсолютной ликвидности,
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

В таблице 2.6 представлены результаты коэффициентного анализа ликвидности ООО «Индустрия» за исследуемый период.

Таблица 2.6 – Коэффициенты ликвидности ООО «Индустрия»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Норматив	В долях ед. Динамика	
					2015-2016	2015-2017
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент текущей ликвидности	0,808	1,191	0,936	1,0-1,5	0,383	-0,255
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,313	1,006	0,637	0,2-0,5	0,693	-0,369
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,238	0,161	-0,068	1,0-2,0	0,398	-0,229

Исходя из полученных значений коэффициентов можно сделать следующие выводы.

Коэффициент текущей ликвидности: предприятие не способно погасить свои срочные обязательства – показатель общей находится вне пределов нормативных значений (1,0-1,5). Объем оборотных активов покрывает объем краткосрочных обязательств на 93,6% в 2017 году (2015 год – на 80,8%). Динамика показателя отрицательная, что является негативным фактом с позиции обеспечения ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности: предприятие может погасить немедленно 63,7% имеющейся кредиторской задолженности (в 2015 году – 31,3%) при норме 20%-50%.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами: собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости, не достаточно – показатель находится вне пределов нормативных значений: «-6,8%» в 2017 году (в 2015 году – «-23,8%») при норме более 100%. Динамика показателя отрицательная.

Коэффициенты структуры капитала, или платежеспособности характеризуют степень защищенности кредиторов и инвесторов, имеющих долгосрочные вложения в предприятие. Они отражают способность предприятия погашать долгосрочную задолженность. Отметим, что долгосрочной задолженности у предприятия нет. Соответственно, целесообразно оценить возможности предприятия в покрытии краткосрочной кредиторской задолженности с помощью коэффициентов:

- коэффициент автономии,
- коэффициент финансового рычага,
- коэффициент финансирования.

В таблице 2.7 представлены результаты коэффициентного анализа платежеспособности ООО «Индустрия» за исследуемый период.

Таблица 2.7 – Коэффициенты платежеспособности ООО «Индустрия»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Норматив	В долях ед.	
					Динамика	
					2015-2016	2015-2017
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии	0,490	0,494	0,340	0,5 и выше	0,005	-0,154
Коэффициент финансового рычага	1,043	1,024	1,938	1,0 и менее	-0,019	0,914
Коэффициент финансирования	0,959	0,976	0,516	1,0 и выше	0,018	-0,461

Анализ рассчитанных коэффициентов и сопоставление их с нормативными значениями свидетельствует о низкой платёжеспособности предприятия в исследуемом периоде. Об этом свидетельствуют следующие факты:

Коэффициент автономии: предприятие сильно зависимо от заёмных средств (краткосрочных) – за счет собственных средств предприятия покрывается 34,0% имущества (в 2015 году – 49,0). Динамика показателя отрицательная.

Коэффициент финансового рычага: размер краткосрочных обязательств отрицательно влияет на платежеспособность предприятия – значение коэффициента финансового левериджа составляет 193,8% при норме менее 100% (в 2015 году – 104,3%). Динамика показателя отрицательная.

Коэффициент финансирования: предприятие испытывает зависимость от внешних источников финансирования: собственный капитал формирует 51,6% активов предприятия (в 2015 году – 95,9%). Динамика показателя отрицательная.

2.2.5 Анализ деловой активности

Коэффициенты деловой активности определяют, насколько эффективно предприятие использует ресурсы. В финансовом менеджменте из этой группы

рассчитываются коэффициенты оборачиваемости. Наиболее важные из них:

- оборачиваемость собственного капитала,
- оборачиваемость оборотных активов,
- оборачиваемость денежных средств,
- оборачиваемость дебиторской задолженности,
- оборачиваемость кредиторской задолженности.

На их основе рассчитываются показатели длительности оборота:

- период оборота собственного капитала,
- период оборота оборотных активов,
- период оборота денежных средств,
- период оборота дебиторской задолженности,
- период оборота кредиторской задолженности.

В таблице 2.8 представлены результаты коэффициентного анализа оборачиваемости ООО «Индустрия» за исследуемый период, в таблице 2.9 – показатели периода оборота.

Таблица 2.8 – Коэффициенты оборачиваемости ООО «Индустрия»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В долях ед.	
				Динамика	
				2015-2016	2015-2017
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость собственного капитала	8,28	6,82	14,78	-1,46	7,96
Оборачиваемость оборотных активов	9,83	5,59	8,14	-4,24	2,55
Оборачиваемость денежных средств	25,39	6,62	11,97	-18,76	5,35
Оборачиваемость дебиторской задолженности	17,16	40,75	27,36	23,59	-13,38
Оборачиваемость кредиторской задолженности	7,94	6,66	7,63	-1,28	0,96

Таблица 2.9 – Период оборота ООО «Индустрия»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В днях	
				Динамика	
				2015-2016	2015-2017
Период оборота собственного капитала	44,07	53,49	24,69	9,42	-28,80
Период оборота оборотных активов	37,13	65,26	44,81	28,14	-20,45
Период оборота денежных средств	14,38	55,10	30,49	40,72	-24,61
Период оборота дебиторской задолженности	21,27	8,96	13,34	-12,31	4,38
Период оборота кредиторской задолженности	45,96	54,78	47,86	8,82	-6,92

Анализ данных таблиц 2.8 и 2.9 отражает положительную динамику по всем рассмотренным показателям. Исключение составляет оборачиваемость и период оборота дебиторской задолженности. Ускорение оборота за последний исследуемый период отмечается в отношении собственного капитала (до 24,69 дней к 2017 году), денежных средств (до 30,49 дней), кредиторской задолженности (до 47,86 дней), оборотных активов (до 44,81 дней). Ускорение оборачиваемости обусловлено динамикой выручки от продаж. Период оборота дебиторской задолженности, наоборот, увеличился до 13,34 дней, что обусловлено большей динамикой объемов дебиторской задолженности в сравнении с динамикой выручки от продаж.

2.2.6 Анализ финансовых результатов и рентабельности

Далее в таблице 2.10 представлены финансовые результаты предприятия в динамике за последние 3 отчетных финансовых года. Информационным источником данных для заполнения таблицы выступил отчет о финансовом результате предприятия (Приложение Б).

Таблица 2.10 – Динамика финансового результата ООО «Индустрия»

Показатель	Значение, руб.			Изменение, руб.		Темп роста, %	
	За 2015 г.	За 2016 г.	За 2017 г.	2016 г.- 2015 г.	2017 г.- 2016 г.	2016 г./2015 г.	2017 г./2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	6 401 148	6 139 684	6 833 942	-261 464	694 258	95,9	111,3
Себестоимость продаж	5 232 985	4 697 387	5 284 364	-535 598	586 977	89,8	112,5
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	1 168 163	1 442 297	1 549 578	274 134	107 281	123,5	107,4
Управленческие расходы	1 438 139	1 097 338	1 740 320	-340 801	642 982	76,3	158,6
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	-269 976	344 959	-190 742	614 935	-535 701	-127,8	-55,3
Прочие доходы	0	15 844	0	15 844	-15 844	х	0,0
Прочие расходы	26 955	40 202	43 169	13 247	2 967	149,1	107,4
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГО ОБЛОЖЕНИЯ	-296 931	320 601	-233 911	617 532	-554 512	-108,0	-73,0
Текущий налог на прибыль	0	0	0	0	0	х	х
Прочее (-)	191 670	193 669	203 632	1 999	9 963	101,0	105,1
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	-488 601	126 932	-437 543	615 533	-564 475	-26,0	-344,7

Данные по динамике основных финансовых результатов ООО «Индустрия» целесообразно дополнить данными по структуре выручки предприятия – представлены в таблице 2.11.

На основе данных таблиц 2.10 и 2.11 можно сформулировать выводы по динамике финансового результата предприятия за три последних года и сделать выводы о получаемом экономическом эффекте деятельности предприятия.

Таблица 2.11 – Структура выручки ООО «Индустрия»

Показатель	Значение, %			Изменение, %	
	За 2015 г.	За 2016 г.	За 2017 г.	2016 г.- 2015 г.	2017 г.- 2016 г.
1	2	3	4	5	6
Выручка	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0
Себестоимость продаж	81,8	76,5	77,3	-5,2	0,8
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	18,2	23,5	22,7	5,2	-0,8
Управленческие расходы	22,5	17,9	25,5	-4,6	7,6
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	-4,2	5,6	-2,8	9,8	-8,4
Прочие доходы	0,0	0,3	0,0	0,3	-0,3
Прочие расходы	0,4	0,7	0,6	0,2	0,0
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	-4,6	5,2	-3,4	9,9	-8,6
Текущий налог на прибыль	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочее (-)	3,0	3,2	3,0	0,2	-0,2
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	-7,6	2,1	-6,4	9,7	-8,5

Данные таблиц 2.10 и 2.11 отражают ухудшение экономического эффекта функционирования предприятия. Деятельность предприятия в 2015 и 2017 годах характеризовалась наличием убытков. Динамика ключевых показателей прибыли предприятия представлена на рисунке 2.3.

Анализ показывает, что в исследуемом периоде предприятие характеризуется ростом выручки от продаж. Ее объемы за 2017 год достигли 6 833 942 рублей, увеличившись в исследуемом периоде на 432 794 рублей или 6,8%. Себестоимость продаж также возросла и достигла значения 5 284 364 рублей по итогам

2017 года, увеличившись в исследуемом периоде на 51 379 рублей или 1,0%. Темпы роста выручки от продаж в исследуемом периоде превысили темпы роста себестоимости, благодаря чему предприятие характеризовалось наличием и положительной динамикой валовой прибыли. Размер полученной валовой прибыли в 2017 году составил 1 549 578 рублей, что выше показателя за 2015 год на 381 415 рублей или на 32,7%.

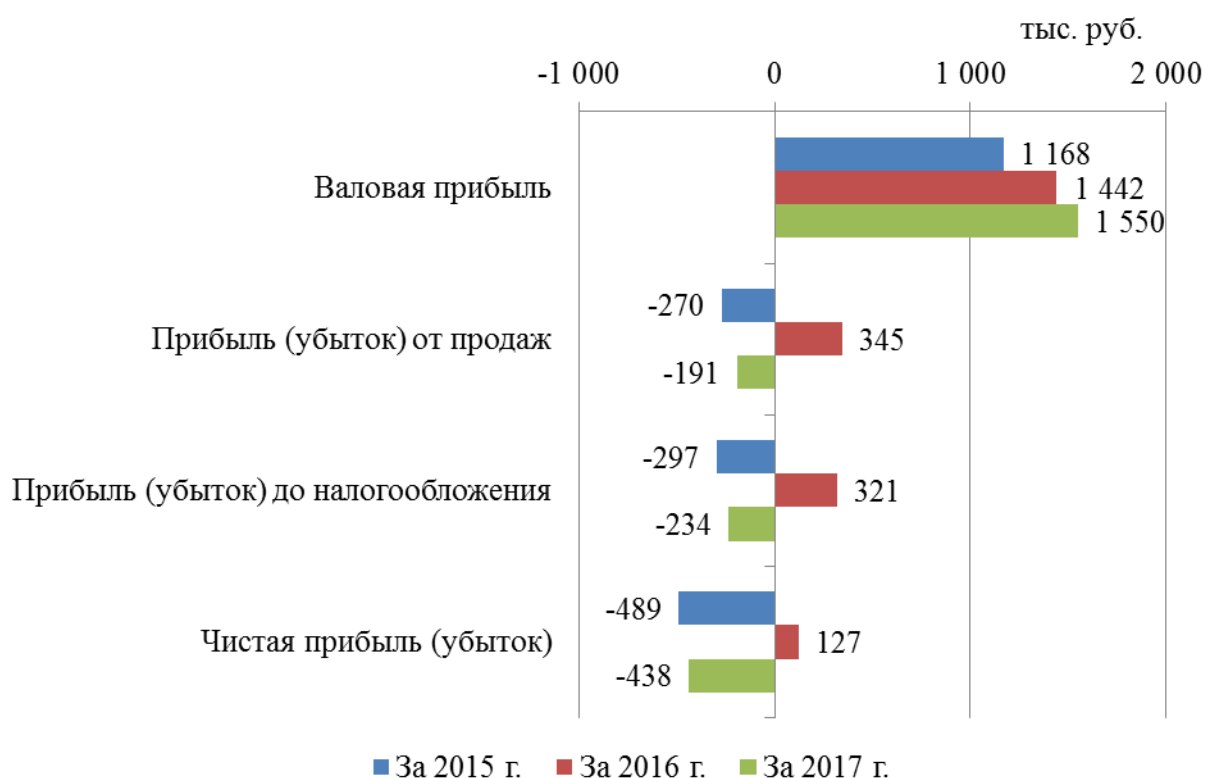


Рисунок 2.3 – Показатели прибыли (убытка) ООО «Индустрия»

Вместе с тем, деятельность предприятия характеризовалась наличием убытков от продаж, размер которых в 2017 году составил 190 742 рублей. На Убыточность деятельности от продаж оказали влияние размер и динамика управленческих расходов. Объем управленческих расходов по итогам 2017 года составил 1 740 320 рублей, увеличившись в исследуемом периоде на 302 181 рублей или на 21,0%.

Также предприятие характеризовалось наличием (43 169 рублей по итогам 2017 года) и положительной динамикой (на 16 214 рублей или на 60,2% за исследуемый период) прочих расходов, что негативно сказалось на прибыли до налогоо-

обложения. Величина убытка до налогообложения предприятия составила 233 911 рублей.

Прочие расходы предприятия (в размере 203 632 рублей) с их положительной динамикой (на 11 962 рублей или на 6,2% за исследуемый период) еще более негативно отразились на значении получаемого конечного финансового результата деятельности предприятия.

В итоге размер чистого убытка предприятия по итогам 2017 года составил 437 543 рублей.

Коэффициенты рентабельности и эффективности отражают прибыльность предприятия. Рентабельность характеризует прибыль, получаемую с каждого рубля средств, вложенных в производство или иные финансовые операции. В финансовом менеджменте в качестве основных коэффициентов рассматриваются:

- рентабельность активов,
- рентабельность собственного капитала,
- фондоотдача,
- рентабельность продаж,
- норма прибыли.

В таблице 2.12 представлены результаты оценки перечисленных показателей.

Таблица 2.12 – Показатели рентабельности и эффективности ООО «Индустрия»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В процентах	
				Динамика	
				2015-2016	2015-2017
Рентабельность активов	74,0	79,2	114,1	5,20	34,89
Рентабельность собственного капитала	151,1	160,3	335,2	9,14	174,92
Фондоотдача	125,9	199,3	298,4	73,43	99,06
Рентабельность продаж	18,2	23,5	22,7	5,24	-0,82
Норма прибыли	-7,6	2,1	-6,4	9,70	-8,47

Анализ данных таблицы 2.12 позволяет сделать вывод о росте показателей эффективности деятельности, для тех из них, в основу которых заложена оценка по прибыли от продаж. Вместе с тем вследствие наличия отрицательного итогового финансового результата, показатель нормы прибыли для предприятия характеризуется отрицательным значением, что характеризует итоговую деятельность предприятия как неэффективную.

Таким образом, подводя итог проведенному анализу можно сделать следующие выводы.

Ликвидность предприятия находится на не достаточном уровне. По своим краткосрочным обязательствам предприятие может рассчитаться лишь на 93,6% в 2017 году. Предприятие характеризуется недостатком собственных оборотных средств в размере 57 024 рублей. Платежеспособность предприятия находится также на низком уровне. Причиной этого является высокие значения краткосрочной кредиторской задолженности.

Предприятие характеризуется ростом деловой активности, что проявляется в ускорении оборачиваемости собственного капитала, активов, денежных средств и кредиторской задолженности и эффективности деятельности, оцениваемой че-

рез показатели рентабельности активов, собственного капитала, продаж, фондоотдачи, что обусловлено положительной динамикой выручки от продаж.

2.3. Анализ затратности функционирования

Проведем анализ затратности функционирования ООО «Индустрия» за период 2015-2016 годы. Для этого рассмотрим основные источники доходов и направления расходов и проведем расчет и анализ затратности функционирования организации.

В таблицах 2.13-2.14 представлены данные для анализа состава и динамики затрат организации.

Таблица 2.13 – Состав затрат ООО «Индустрия»

Состав затрат	Среднегодовая стоимость			Абсолютная динамика		Темпы роста, %	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015-2016	2015-2017	2015-2016	2015-2017
Материальные затраты	101 320	255 326	260 392	154 006	159 072	252,0	102,0
Затраты на оплату труда	22 464	23 868	24 804	1 404	2 340	106,3	103,9
Отчисления во внебюджетные фонды	6 739	7 160	7 441	421	702	106,3	103,9
Амортизация основных средств	9 721	11 167	11 698	1 447	1 977	114,9	104,7
Прочие затраты	13 270	12 445	5 994	-825	-7 276	93,8	48,2
Итого затраты	153 514	309 967	310 329	156 453	156 815	201,9	100,1

Анализ данных таблицы 2.13 позволяет сделать вывод о положительной динамике затрат организации. За исследуемый период затраты увеличились на 156 815 тыс. рублей или на 0,1% и достигли 310 329 тыс. рублей. Рост затрат обусловлен развитием деятельности организации. При этом следует отметить, что наибольшая динамика затрат была характерна для периода 2016-2017 годы – это прослеживается и по результатам предыдущего анализа (п.2.1 и 2.2 исследова-

ния).

Следует отметить рост затрат организации по всем их направлениям, за исключением прочих затрат. Наибольшей динамикой роста отличаются затраты на амортизацию основных средств (прирост 4,7% или 1 977 тыс. рублей за исследуемый период), затраты на оплату труда (прирост 3,9% или 2 340 тыс. рублей), расходы, связанные с отчислениями во внебюджетные фонды (прирост 3,9% или 702 тыс. рублей), материальные затраты (прирост 2,0% или 159 072 тыс. рублей за исследуемый период).

В таблице 2.14 представлена динамика структуры затрат ООО «Индустрия».

Таблица 2.14 – Структура затрат ООО «Индустрия»

Состав затрат	Структура			Динамика	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015-2016	2015-2017
Материальные затраты	66,0	82,4	83,9	16,4	17,9
Затраты на оплату труда	14,6	7,7	8,0	-6,9	-6,6
Отчисления во внебюджетные фонды	4,4	2,3	2,4	-2,1	-2,0
Амортизация основных средств	6,3	3,6	3,8	-2,7	-2,6
Прочие затраты	8,6	4,0	1,9	-4,6	-6,7
Итого затраты	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Анализ данных, представленных в таблице, позволяет сделать вывод о том, что большая часть затрат организации - это материальные затраты: их доля в общем составе затрат оценивается 84% при тенденции к росту (с 66,0% в 2015 году до 83,9% в 2017 году). В стоимостной оценке на конец 2017 года материальные затраты оценивались в сумме 260 392 тыс. рублей.

Затраты на оплату труда оцениваются порядка 8% при тенденции к снижению (с 14,6% в 2015 году до 8,0% в 2017 году). По стоимостной оценке они оценивались в размере 24 804 тыс. рублей в 2017 году.

Затраты на амортизацию основных средств оцениваются порядка 4% при тенденции к снижению (с 6,3% в 2015 году до 3,8% в 2017 году). По стоимостной оценке они оценивались в размере 11 698 тыс. рублей в 2017 году.

Затраты, связанные с отчислениями во внебюджетные фонды оцениваются порядка 2% при тенденции к снижению (с 4,4% в 2015 году до 2,4% в 2017 году). По стоимостной оценке они оценивались в размере 7 441 тыс. рублей в 2017 году.

Прочие затраты оцениваются порядка 2% при тенденции к снижению (с 8,6% в 2015 году до 1,9% в 2017 году). По стоимостной оценке они оценивались в размере 5 994 тыс. рублей в 2017 году.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ИЗМЕРИТЕЛЬНЫХ ПРИБОРОВ ООО «ИНДУСТРИЯ»

3.1 Основные пути повышения эффективности деятельности

Деятельность ООО «Индустрия» характеризуется снижением эффективности, что обусловлено, прежде всего, негативным влиянием внешних экономических факторов, а также зависимостью организации от узкой группы клиентов (ориентация на крупные предприятия ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром»). Неблагоприятная внешняя макроэкономическая среда сказывается на всех участниках рынка, вызывая необходимость прежде всего в экономии финансовых ресурсов. Это, в свою очередь, обуславливает повышение требований заказчиков к выполняемым работам и услугам. Потребители стремятся получить как можно более качественный продукт за меньшие деньги. ООО «Индустрия» в своей деятельности ориентирована на двух крупных заказчиков, которые являются по сути монополистами для исследуемой организации, и могут диктовать свои условия в части объема, перечня и цены приобретаемых услуг. В этой связи компании необходимо искать новых клиентов для того, что бы развивать бизнес.

Себестоимость работ и услуг компании имеет тенденцию к росту в условиях низкой конкурентоспособности по ценовому фактору среди компаний-конкурентов. И может сложиться ситуация, когда потребителям работ и услуг компании будет выгоднее обращаться за определенным видом услуг к компаниям-конкурентам. Это обстоятельство также свидетельствует в пользу необходимости развития территориального присутствия компании на региональном рынке и поиска новых клиентов для своего бизнеса.

В сложившихся условиях ООО «Индустрия» необходимо:

- 1) внести изменения в Устав и учредительные документы организации: основной вид деятельности 70.22 «Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления»;
- 2) предоставлять услуги на более широком территориальном рынке – в Тю-

менской области;

3) изучить возможности развития перечня услуг, ориентированных на крупнейших потребителей ПАО «НК «Роснефть»» и ПАО «Газпром»;

4) организовать функционирование учебного центра на базе организации.

Ключевым направлением повышения эффективности деятельности для ООО «Индустрия» является развитие предоставляемых организацией услуг на более широком территориальном рынке – в Тюменской области. С этой целью организации необходимо произвести закупку дополнительных портативных измерительных приборов, которые специалисты компании могут легко транспортировать до предприятия заказчика и производить необходимые измерения на местах. Закупку измерительных приборов целесообразно осуществить в ООО «Техно-НДТ».

Прилагаемые к приобретению модели измерительных приборов представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Модели измерительных приборов, требуемые к приобретению

Наименование	Модель прибора	Кол-во	Цена, руб.	Стоимость, руб.
Твердомер	МЕТ-У1А	4	54 384	217 536
Концентратомер нефтепродуктов	ИКН-025	4	398 765	1 595 060
Газоанализатор	ALTAIR 5X, CH4 (4.4%)-O2-CO-H2S-BUTANE (0-25%)	4	269 872	1 079 488
Итого:	х	12	723 021	2 892 084

ООО «Индустрия» целесообразно приобретение измерительных приборов:

- твердомер;
- концентратомер нефтепродуктов;
- газоанализатор;

Стоимость приобретаемых измерительных приборов составляет 2 892 084 руб.

Приобретение дополнительных приборов позволит получить экономиче-

ский эффект, который будет проявляться в росте выручки предприятия вследствие увеличения объемов заказов на услуги лаборатории на 20%. Учитывая то, что услуги лаборатории формируют 25% прибыли от продаж организации, ожидаемый экономический эффект составит:

Ожидаемый экономический эффект = 22 778 (тыс. руб.) x 0,25 x 0,2 = 1 138 900 руб.

3.2 Методические основы оценки эффективности

Выделяют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

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

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

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

Технически приведение к начальному шагу затрат, результатов и эффектов, которые имеют место на t - ом шаге расчёта реализации проекта, производится

путём их умножения на коэффициент дисконтирования α_t , который определяется по формуле:

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

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

T - период планирования;

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

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

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

$$\text{ЧДД} = \sum (R_t - Z_t) \times \alpha_t - K, \quad (2)$$

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

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

α_t - коэффициент дисконтирования;

K - сумма дисконтированных капиталовложений.

Сумма дисконтированных капиталовложений вычисляется по формуле:

$$K = \sum K_t \times \alpha_t \quad (3)$$

где K_t - капиталовложения на t -ом шаге;

α_t - коэффициент дисконтирования;

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

Индекс доходности - это отношение приведённого эффекта к приведённым капиталовложениям.

Индекс доходности рассчитывается по формуле:

$$\text{ИД} = 1/K \times \Sigma(R_t - 3t^*) \cdot \alpha_t, \quad (4)$$

где K - сумма дисконтированных капиталовложений;

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

$3t$ - затраты, осуществляемые на t - ом шаге расчёта;

α_t - коэффициент дисконтирования.

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

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

$$\Sigma (R_t - 3t) / (1 + E_{вн})^t = \Sigma K_t / (1 + E_{вн})^t \quad (5)$$

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

$3t$ - затраты, осуществляемые на t - ом шаге расчёта, при условии, что в них входят капиталовложения;

K_t - капиталовложения на t -ом шаге;

$E_{вн}$ - норма дисконта.

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

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

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

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

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

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

Необходимым критерием осуществимости инвестиционного проекта является положительность сальдо накопленных денежных потоков в любом временном интервале, в котором осуществляют затраты и получают доходы. Отрицательная величина сальдо накопленных денежных потоков свидетельствует о необходимости привлечения дополнительных собственных или заёмных средств и отражения этих средств в расчётах эффективности.

3.3 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

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

- требуемые инвестиции составляют 2 892 084 руб. (приобретение измерительных приборов);
- годовой экономический эффект составляет 1 138 900 руб.;
- продолжительность периода планирования принята 5 лет;
- в качестве шага планирования принят один год (5 шагов);
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования (поскольку период планирования относительно невелик для пересмотра условий контрактов);
- при расчете затрат на инвестиционный проект ставка дисконтирования принята равной 1,20 в год.

В таблице 3.2 представлены данные по расчету коэффициента дисконтирования.

Таблица 3.2 – Коэффициент дисконтирования

В долях ед.

№ периода / год для расчёта	Значение коэффициента дисконтирования
0 2019 г.	1,0000
1 2020 г.	0,8333
2 2021 г.	0,6944
3 2022 г.	0,5787
4 2023 г.	0,4823

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную, требующую уточнения в дальнейшем. Результаты расчетов по оценке эффективности проекта представлены в таблицах 3.3-3.8.

Таблица 3.3 – Поток денежных средств от инвестиционной деятельности

В руб.

Показатель	Шаг планирования (год)					Итого за период
	0 2019 г.	1 2020 г.	2 2021 г.	3 2022 г.	4 2023 г.	
1. Расходы на приобретение	2 892 084	0	0	0	0	2 892 084
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	-2 892 084	0	0	0	0	-2 892 084
2.2. Нарастающим итогом	-2 892 084	-2 892 084	-2 892 084	-2 892 084	-2 892 084	х
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	-2 892 084	0	0	0	0	-2 892 084
3.2. Нарастающим итогом	-2 892 084	-2 892 084	-2 892 084	-2 892 084	-2 892 084	х

Таблица 3.4 – Поток денежных средств от операционной деятельности

В руб.

Показатель	Шаг планирования (год)					Итого за период
	0 2019 г.	1 2020 г.	2 2021 г.	3 2022 г.	4 2023 г.	
1. Экономический эффект от внедрения реагентов	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	5 694 500
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	5 694 500
2.2. Нарастающим итогом	1 138 900	2 277 800	3 416 700	4 555 600	5 694 500	х
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	1 138 900	949 083	790 903	659 086	549 238	4 087 210
3.2. Нарастающим итогом	1 138 900	2 087 983	2 878 886	3 537 972	4 087 210	х

Таблица 3.5 – Поток денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности

В руб.

Показатель	Шаг планирования (год)					Итого за период
	0 2019 г.	1 2020 г.	2 2021 г.	3 2022 г.	4 2023 г.	
1. Поток реальных средств (ЧРД)	-1 753 184	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	2 802 416
2.1. По шагам	-1 753 184	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	2 802 416
2.2. Нарастающим итогом	-1 753 184	-614 284	524 616	1 663 516	2 802 416	х
3. Поток дисконтированных средств (ЧДД)						
3.1. По шагам	-1 753 184	949 083	790 903	659 086	549 238	1 195 126
3.2. Нарастающим итогом	-1 753 184	-804 101	-13 198	645 888	1 195 126	х

Таблица 3.6 – Поток денежных средств от финансовой деятельности

В руб.

Показатель	Шаг планирования (год)					Итого за период
	0 2019 г.	1 2020 г.	2 2021 г.	3 2022 г.	4 2023 г.	
1. Собственный капитал	2 892 084	0	0	0	0	2 892 084
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	2 892 084	0	0	0	0	2 892 084
2.2. Нарастающим итогом	2 892 084	2 892 084	2 892 084	2 892 084	2 892 084	х
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	2 892 084	0	0	0	0	2 892 084
3.2. Нарастающим итогом	2 892 084	2 892 084	2 892 084	2 892 084	2 892 084	х

Таблица 3.7 – Сальдо денежных средств

В руб.

Показатель	Шаг планирования (год)					Итого за период
	0 2019 г.	1 2020 г.	2 2021 г.	3 2022 г.	4 2023 г.	
1. Поток реальных средств						
1.1. По шагам	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	1 138 900	5 694 500
1.2. Нарастающим итогом (СДП)	1 138 900	2 277 800	3 416 700	4 555 600	5 694 500	х

Таблица 3.8 – Ставка дисконтирования и чистый дисконтированный доход (ЧДД)

Ставка дисконтирования	Шаг планирования (месяц)					Итого за период
	1	2	3	4	5	
1	-1753184	1138900	1138900	1138900	1138900	2802416
0,83	-1753184,0	-511903,3	437180,0	1386263,3	2335346,7	1893702,7
0,69	-1753184,0	-426586,1	364316,7	1155219,4	1946122,2	1285888,2
0,58	-1753184,0	-355488,4	303597,2	962682,9	1621768,5	779376,2
0,48	-1753184,0	-296240,4	252997,7	802235,7	1351473,8	357282,8
0,40	-1753184,0	-246867,0	210831,4	668529,8	1126228,1	5538,4
0,33	-1753184,0	-205722,5	175692,8	557108,1	938523,4	-287582,0

Результаты таблиц 3.3-3.8 показывают, что инвестиционный проект осуществим, но пока не известно насколько он эффективен, поскольку здесь использованы реальные деньги не учитывающие их временную стоимость. Для соизмерения показателей по различным шагам периода планирования при оценке эффективности инвестиционного проекта используется приведение их к ценности в начальном шаге (дисконтирование).

Оценку эффективности конкретного проекта рекомендуется производить с использованием различных показателей, к которым относятся: чистый дисконтированный доход (ЧДД) или интегральный эффект; индекс доходности (ИД); внутренняя норма доходности (ВНД); срок окупаемости. Любая предпринимательская деятельность, инвестиционная, требует привлечения финансовых ресурсов, за которые нужно расплачиваться с кредиторами процентами, с собственниками (акционерами) – дивидендами. Поскольку разные финансовые ресурсы характеризуются разным уровнем риска, то и плата за них неодинакова. Средний размер этой платы называется средневзвешенной стоимостью капитала ССК (WACC). Показатель WACC служит нормативом для внутренней нормы доходности ВНД, которая по определению является средней за срок действия инвестиционного проекта от-

дачей в виде чистого дохода (прибыль плюс амортизация на единицу инвестиций). Средневзвешенная стоимость капитала является барьером, который ВНД должна преодолеть, в противном случае инвестированный капитал, добавленный к действующему, снизит новое значение WACC и инвесторы (собственники и кредиторы) станут получать меньше на единицу инвестиций, чем раньше. Формально ВНД находится из уравнения:

$$\text{ЧДД (E= ВНД)} = 0 \quad (6)$$

Таким образом, ВНД равна такому значению коэффициента дисконтирования. То есть, если инвестиционный проект финансируется полностью за счёт ссудного капитала, то ВНД есть такая высокая ставка ссудного процента, которая делает инвестиции не выгодными ($\text{ЧДД} = 0$), а если процентная ставка банка по кредитам превосходит ВНД то проект становится убыточным ($\text{ЧДД} < 0$).

Для расчета ВНД использованы данные таблицы 3.8. Значение ВНД приведено на рисунке 3.1.

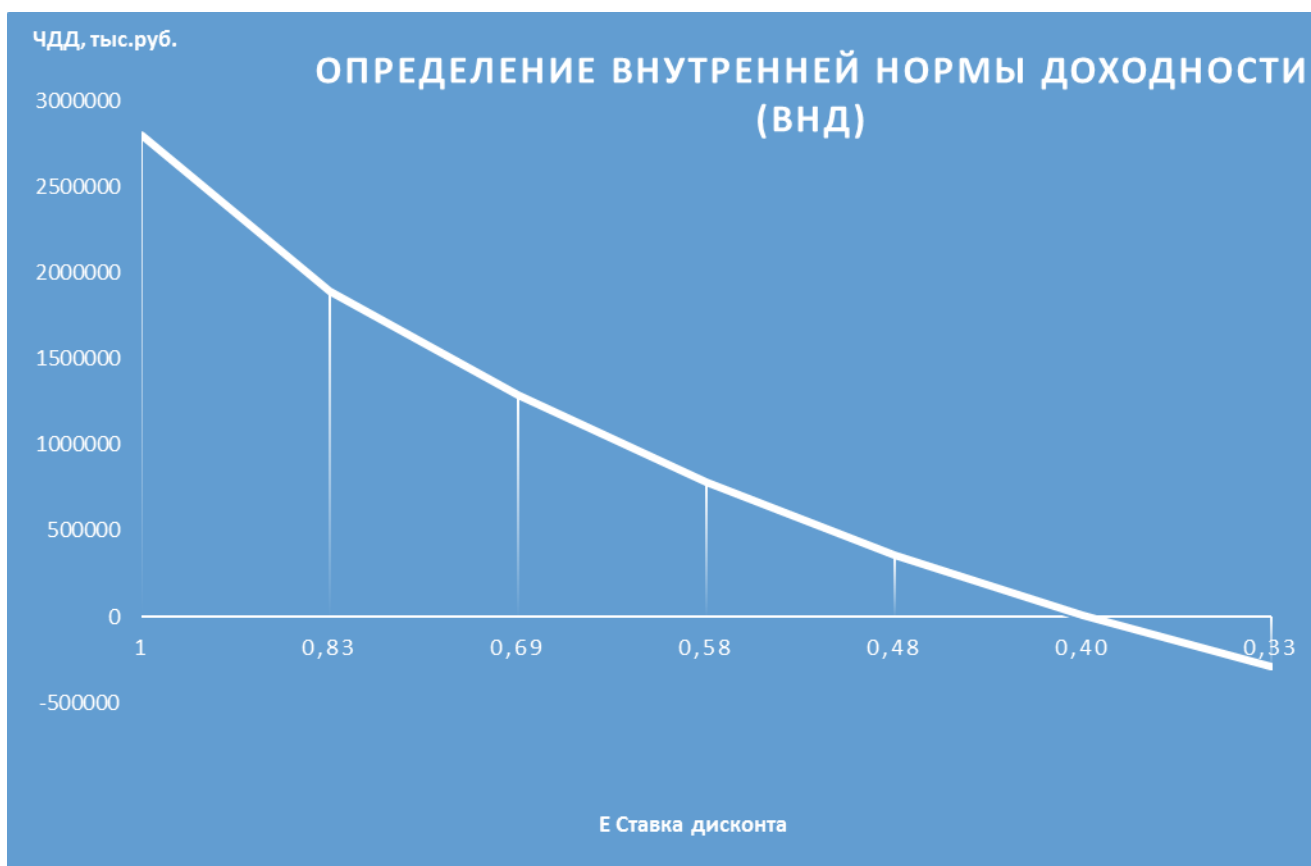


Рисунок 3.1 – Определение внутренней нормы доходности (ВНД)

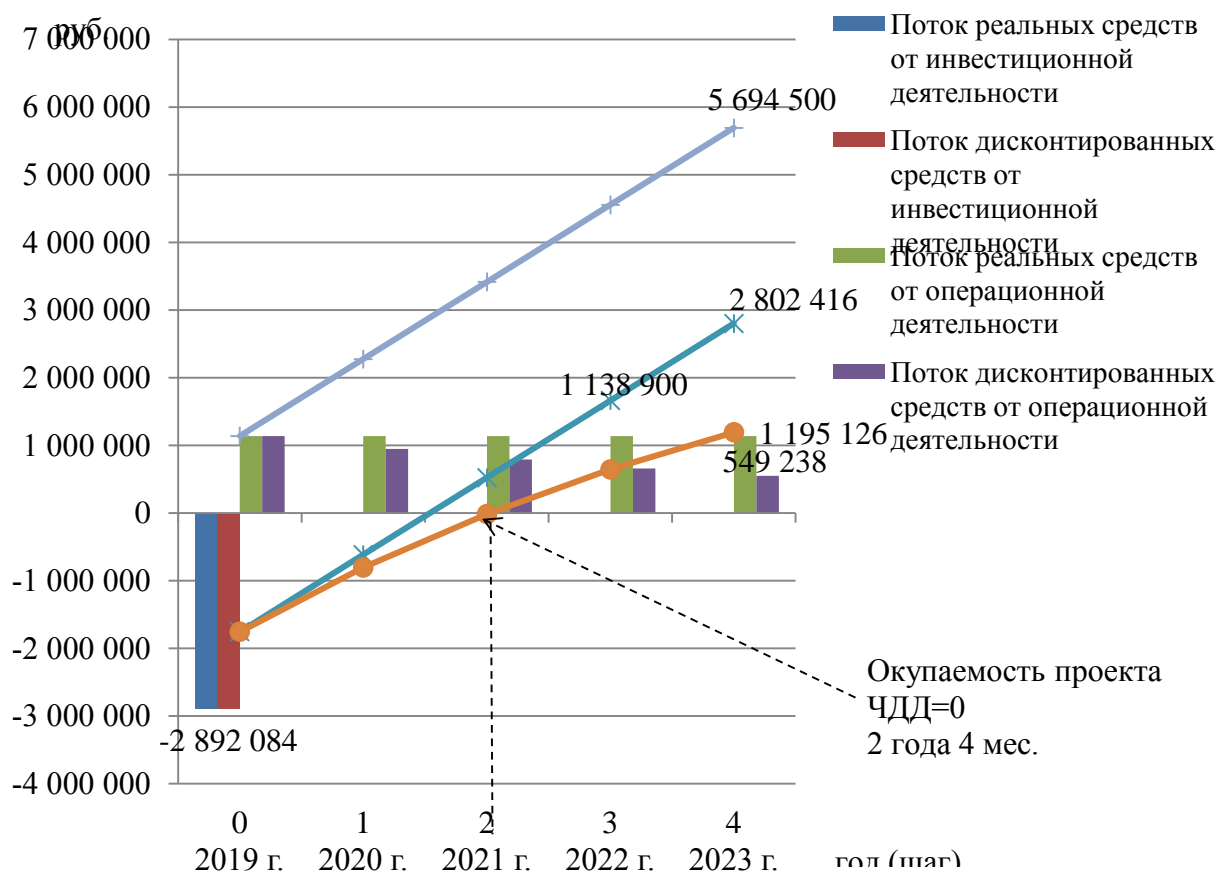


Рисунок 3.2 – Эффективность инвестиционного проекта

За период планирования, жизненный цикл (5 лет), инвестиционный проект потребует 2 892 084 руб. вложений и принесет на конец периода планирования 5 694 500 руб. чистой прибыли.

Чистый реальный доход проекта составит 2 802 416 руб., чистый дисконтированный доход – 1 195 126 руб.

Индекс доходности, исчисленный по дисконтированным потокам, составляет – 1,413.

Срок окупаемости 2,4 года (рисунок 3.2).

Общая формула для расчета окупаемости:

$$T_{ок} = \sum C F_t \geq I_0 \quad (7)$$

где: $T_{ок}$ – срок окупаемости,

n – число периодов,

CF_t – приток денежных средств,

I_0 – величина исходных капиталовложений.

Из данных таблицы 10 и рисунка 9 видно, что наш проект окупается в промежутке между вторым и третьим годом. Рассчитаем точный срок окупаемости проекта:

$$\text{Ток} = 2\,892\,084 / (4\,087\,210 - 2\,892\,084) = 2,4 \text{ года.}$$

Внутренняя норма доходности инвестиций составляет 37% в год (рисунок 8). Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превосходящий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

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

3.4 Анализ чувствительности проекта к риску

Анализ чувствительности проводится с целью учета и прогноза влияния изменения входных параметров (инвестиционные затраты, приток денежных средств, барьерная ставка, уровень реинвестиций) инвестиционного проекта на результирующие показатели.

Наиболее удобный вариант - это относительное изменение одного из входных параметров (пример - все притоки денежных средств минус 5%) и анализ произошедших изменений в результирующих показателях.

Для анализа чувствительности главное - это оценить степень влияния изменения каждого (или их комбинации) из входных параметров, чтобы предусмотреть наихудшее развитие ситуации в бизнес плане (инвестиционном проекте).

Таким образом, рассматривается обычно пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический прогнозы и рассчитываются результаты инвестицион-

ного проекта. Результаты анализа чувствительности учитываются при сравнении взаимозаменяемых и не комплиментарных (невзаимозаменяемых с ограничением по максимальному бюджету) инвестиционных проектов. При прочих равных условиях выбирается инвестиционный проект наименее чувствительный к ухудшению входных параметров. Анализ и оценка рисков занимают важное место в системе анализа долгосрочных инвестиций. Модели оценки капитальных активов предполагают, что инвесторы не склонны рисковать, поэтому из двух активов, приносящих равный доход, выберут тот, риск которого меньше. При этом под риском понимается вероятность получения меньших доходов (или прироста стоимости актива), чем ожидается инвестором. Считается, что анализ инвестиций проводится в условиях риска, а не неопределенности, так как экономические субъекты активно собирают необходимую им информацию и могут с достаточной степенью точности судить о вероятности событий. Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «диаграммой паука». Для построения диаграммы вычисляем вариации значений чистого дисконтированного дохода при изменении данных параметров (таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Значение ЧДД при варьируемых показателях

							В руб.
Факторы	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
Текущие издержки	1 484 334			1 195 126			905 917
Экономический эффект		990 765		1 195 126		1 399 486	
Налоги			1 135 370	1 195 126	1 254 882		

На рисунке 3.3 представлена диаграмма «Паук» для предлагаемого мероприятия.

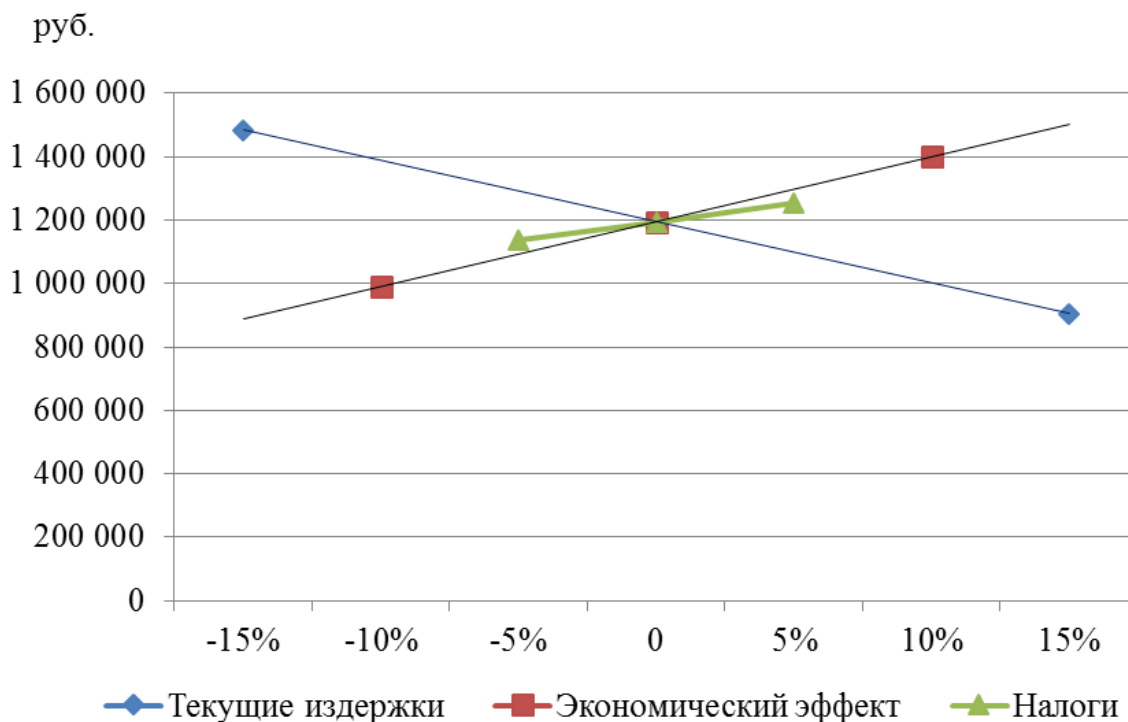


Рисунок 3.3 – Диаграмма «Паук»

Рассчитав изменение чистого дисконтированного дохода при вариации факторов по диаграмме «Чувствительности проекта к риску», нам явно видно, что мероприятие имеет незначительный уровень предпринимательского риска - так как график находится в положительной области построения, что говорит об экономической целесообразности проведения мероприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В рамках практики на основе комплексного анализа деятельности ООО «Индустрия» были выявлены перспективные направления развития организации. По итогам практики были сформулированы следующие выводы.

ООО «Индустрия» создано в 2007 году в Ханты-Мансийском автономном округе-Югра в г. Нижневартовск.

ООО «Индустрия» осуществляет свою деятельность в отрасли нефтяного и газового комплекса и специализируется на услугах в области промышленной и экологической безопасности, сертификации, консалтинга и профессионального обучения. Регион функционирования: Ханты-Мансийский автономный округ-Югра.

Проведённый анализ свидетельствует о положительном экономическом эффекте деятельности ООО «Индустрия» в последние три года, который имеет тенденцию к ухудшению. В частности, несмотря на положительную динамику показателя выручки, отмечается отрицательная динамика показателей рентабельности. Это обусловлено увеличением доли себестоимости в общем объёме выручки до 90,1% в 2017 году. Это позволяет сделать заключение о наличии определённой экономической проблемы у ООО «Индустрия», которая приводит к снижению эффективности деятельности организации.

Рыночные позиции ООО «Индустрия» на региональном рынке стабильные. Прямых конкурентов у организации на рынке г. Нижневартовск и Ханты-Мансийского автономного округа – Югры по ассортименту предоставляемых услуг нет. Конкуренция наблюдается в отдельных сегментах рынка, в частности в сегменте обучения и повышения квалификации. Учитывая снижение рентабельности деятельности организации вследствие увеличения себестоимости оказываемых услуг, возможно целесообразно сконцентрировать свои усилия на более узкоспециализированных видах деятельности.

В сложившихся условиях ООО «Индустрия» необходимо:

1) внести изменения в Устав и учредительные документы организации: основной вид деятельности 70.22 «Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления»;

2) предоставлять услуги на более широком территориальном рынке – в Тюменской области;

3) изучить возможности развития перечня услуг, ориентированных на крупнейших потребителей ОАО «НК «Роснефть»» и ОАО «Газпром».

ООО «Индустрия» целесообразно приобретение измерительных приборов:

- твердомер;
- концентратомер нефтепродуктов;
- газоанализатор;

Стоимость приобретаемых измерительных приборов составляет 2 892 084 руб.

Приобретение дополнительных приборов позволит получить экономический эффект, который будет проявляться в росте выручки предприятия вследствие увеличения объемов заказов на услуги лаборатории на 20%. Учитывая то, что услуги лаборатории формируют 25% прибыли от продаж организации, ожидаемый экономический эффект составит: 4 138 900 руб.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Авдеева, И. А. Организация производства и менеджмент : учебное пособие / И. А. Авдеева, И. Ю. Проскурина. - Воронеж: Воронежская государственная лесотехническая академия, 2014 - 263 с.
- 2 Агарков, А.П. Экономика и управление на предприятии: учебник / Р.С. Голов, В.Ю. Теплышев. – М.: Дашков и К, 2017. – 400 с.
- 3 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.
- 4 Алексейчева, Е.Ю. Экономика организации (предприятия): учебник / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. – М.: Дашков и К, 2016. – 292с.
- 5 Анализ финансовой отчетности: учеб. для вузов / авт. кол.: Вахрушина М.А. [и др.]; под общ. ред. М.А. Вахрушиной. - 2-е изд. - М.: Вузовский учебник, 2017. - 431 с. - (Вузовский учебник)
- 6 Баскакова, О. В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О. В. Баскакова, Л. Ф. Сейко. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 189 с.
- 7 Володько, О.В. Экономика организации: Учебник / О.В. Володько, Р.Н. Грабар. – Минск: Вышэйшая школа, 2015. – 399 с.
- 8 Гершун, А. Технологии сбалансированного управления / А. Гершун, М. Горский. - М.: Олимп-бизнес, 2014. - 238 с.
- 9 Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия): учеб. пособие / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьменко. - 3-е изд., стер. - М.: КноРус, 2015. - 407 с.
- 10 Зяблицкая, Н. В. Оценка адаптационного потенциала предприятий нефтегазовой отрасли: Монография. / Н. В. Зяблицкая. – Нижневартовск: Изд-во Нижневарт. гуманит. ун-та, 2011. – 163 с.
- 11 Игнатьева, А. В. Исследование систем управления : учебное пособие для

вузов / А. В. Игнатъева, М. М. Максимцов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити, 2013. - 168 с.

12 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / авт. кол.: О.И. Аверина [и др.]. - М.: КноРус, 2016. - 428 с.

13 Костин, В. А Менеджмент: учебное пособие / В. А. Костин, Т. В. Костина. - М.: Гардарики, 2013. - 335 с.

14 Латфуллин, Г. Теория организации: учебник для вузов / Г. Латфуллин, А. Райченко. - СПб.: Питер, 2014. - 464 с.

15 Теория организации: учебник / под ред. В. Н. Парахиной. - М.: Феникс, 2013. - 408 с.

16 Томпсон, А. А. Стратегический менеджмент. Искусство разработки и реализации стратегии / А. А. Томпсон, А. Дж. Стрикленд: пер. с англ. / под ред. Л. Г. Зайцева, М. И. Соколовой. - М.: Банки и биржи, 2013. - 545 с.

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

Хазанович, Э. С. Инвестиции: Учеб. пособие / Э. С. Хазанович. – М.: КноРус, 2013. – 320 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЕ А
Бухгалтерский баланс ООО «Индустрия»

Таблица 1

Показатель	Строка	2015г.	2016 г.	2017 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	519299	723530	927760
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
Итого по разделу I	1100	519299	723530	927760
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	18454	20293	25916
НДС по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	249737	150680	373046
Финансовые вложения	1240	-	-	-
Денежные средства	1250	252161	926817	570854
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	651123	1097790	839045
БАЛАНС	1600	1358344	1821320	1578883
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10000	10000	10000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Добавочный капитал	1330	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	452275	889818	762886
Итого по разделу III	1300	452275	889818	762886
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		-	-	-
Заемные средства	1410	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Резервы под условные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	896069	921502	805997
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	896069	921502	805997
БАЛАНС	1700	1358344	1821320	1578883

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Индустрия»

Таблица 2

Показатель	Строка	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Выручка (за минусом НДС, акцизов)	2110	6401148	6139684	6833942
Себестоимость продаж	2120	5232985	4697387	5284364
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	2100	1168163	1442297	1549578
Коммерческие расходы	2210	-	-	-
Управленческие расходы	2220	1438139	1097338	1740320
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	2200	269976	344959	190742
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-
Проценты к уплате	2330	-	-	-
Прочие доходы	2340	-	15844	-
Прочие расходы	2350	26955	40202	43169
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	2300	296931	320601	233911
Текущий налог на прибыль	2410	-	-	-
в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-	-
Прочее	2460	191670	193669	203632
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	2400	488601	126932	437543