

АННОТАЦИЯ

Скворцова О.А. Оценка деятельности ООО «МекамиКРС» и эффективности внедрения инвестиционных мероприятий. – Челябинск: ЮУрГУ, ДО - 508, 100 с., 18 ил., 31 таб., библиогр. список – 25 наим., 10 прил., 14 л. слайдов.

Выпускная квалификационная работа реализована с целью проанализировать оценку деятельности ООО «МекамиКРС» и внедрить проект для снижения затрат на предприятии.

В выпускной квалификационной работе проведено исследование истории создания и развития организации, цели и виды деятельности, проанализирована организационная структура предприятия, изучены отраслевые особенности функционирования, выявлены сильные и слабые стороны, а также возможные угрозы и дополнительный потенциал компании.

Произведен анализ финансовой деятельности ООО «МекамиКРС», рассмотрены основные показатели работы предприятия, произведено исследование состава и структуры баланса, ликвидности и платежеспособности, рентабельности и деловой активности организации, так же анализ затратности функционирования.

Разработан проект для снижения затрат на аренду оборудования. Произведен расчет эффективности проекта, проведен анализ чувствительности проекта к риску.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	8
1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «МекамиКРС» (разработала Скворцова О.А.)	10
1.1 История создания и развития организации	10
1.2 Цель и виды деятельности.....	12
1.3 Организационно-правовой статус	13
1.4 Структура предприятия и система управления	17
1.5 Отраслевые особенности функционирования.....	20
1.6 SWOT-анализ.....	22
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «МекамиКРС» (разработала Деспотович Н.Р.)	24
2.1 Основные финансовые показатели работы	24
2.2 Анализ финансового состояния предприятия	27
2.2.1 Анализ состава и структуры баланса ООО «МекамиКРС».....	27
2.2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «МекамиКРС»	34
2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «МекамиКРС»	43
2.2.4 Анализ деловой активности ООО «МекамиКРС».....	52
2.2.5 Анализ рентабельности ООО «МекамиКРС»	55
2.3 Оценка затратности функционирования	59
3 ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРИОБРЕТЕНИЯ НОВОЙ ТЕХНИКИ С ЦЕЛЬЮ СНИЖЕНИЯ ЗАТРАТ АРЕНДЫ НА ООО «МекамиКРС».....	61
3.1 Обоснование необходимости приобретения оборудования для снижения за- трат на аренду (разработала Скворцова О.А)	61
3.2 Методические основы оценки эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду.....	64
3.3 Оценка эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду.....	67

3.4 Обоснование необходимости приобретения оборудования для снижения затрат на аренду (разработала Деспотович Н.Р.).....	72
3.5 Методические основы оценки эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду.....	75
3.6 Оценка эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду.....	78
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	83
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	85
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	88
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Организационная структура ООО «МекамиКРС».....	88
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Динамика состава и структуры активов ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 г	89
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Динамика состава и структуры пассивов ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 г	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Инвестиционная деятельность	91
ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Поток денежных средств от операционной деятельности	92
ПРИЛОЖЕНИЕ Е. Инвестиционная и операционная деятельность	93
ПРИЛОЖЕНИЕ Ё. Финансовая деятельность	95
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж. Сальдо денежных потоков.....	97
ПРИЛОЖЕНИЕ З. Определение внутренней нормы доходности	99

ВВЕДЕНИЕ

Аналитическая оценка деятельности предприятия понимается как получение необходимых факторов для рассмотрения финансовой устойчивости организации. При этом рассматривается текущее состояние и дальнейшие перспективы развития в деятельности компании. Анализ работы предприятия определит методы достижения поставленных целей и последовательность произошедших событий в хозяйственной деятельности. Технический прогресс является одним из главных факторов повышения эффективности производства.

Целесообразность приобретения новых технологий помогает компаниям повысить уровень конкурентоспособности на рынке услуг, товаров или работ, а также повысить производительность работы организации. Цель внедрения новых технологий служит для получения максимально возможной выручки при минимальных затратах. Часто, рост прибыли обусловлен снижению затрат при аренде оборудования. Главным негативным аспектом внедрения технологий на предприятия в России является кризисная ситуация на данный момент.

Объектом исследования является предприятие ООО «МекамиКРС».

Предметом исследования является бухгалтерская (финансовая) отчетность и хозяйственная деятельность предприятия, на основе которых будет строиться анализ финансово-экономических показателей.

Цель работы – изучение производственных особенностей предприятия, на их основе разработать эффективный инвестиционный проект.

Для достижения поставленной цели необходимо решить основные задачи:

- познакомиться с историей создания и развития ООО «МекамиКРС»;
- изучить виды деятельности организации;
- рассмотреть организационно-правой статус ООО «МекамиКРС»;
- исследовать структур предприятия;
- проанализировать SWOT-анализ;
- выявить перспективы развития ООО «МекамиКРС»;

- разработать инвестиционный проект, для увеличения прибыли предприятия.

Информативной базой исследования послужили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, использовались данные отечественной и зарубежной литературы, Интернет-ресурсы, документы предприятия ООО «Мека-миКРС», а также статьи и научные публикации.

При выполнении установленных целей и задач применялись методы научного познания, системного анализа, формализации, сравнений, сопоставлений и аналогий, абстрагирования и конкретизации, экспертных и аналитических оценок, статистического анализа, методы формализации и общения.

1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «МекамиКРС»

1.1 История создания и развития организации

В условиях Западно-Сибирского региона страны находятся наибольшее количество предприятий занятых в области нефтедобывающих услуг. Большое значение для региона играет увеличение нефтеотдачи земных пород, чем и занимается закрытое акционерное общество совместное предприятие «МеКаМиннефть».

Современные специализированные методы и технология предоставляют возможность реализовать крупный спектр деятельности по использованию пласта более одного раза, с назначением улучшения его эффективности.

На данный момент в ЗАО СП «МеКаМиннефть» важным направлением работ служит гидравлический разрыв пласта, то есть специализированный гель разламывает пласты, что бы повысить поступление нефти в скважине.

В 2013 году от закрытого акционерно общества совместного предприятия «МеКаМиннефть» образовалось общество с ограниченной ответственностью «МекамиКРС».

Важной деятельностью общества с ограниченной ответственность «МекамиКРС» служит капитальный ремонт скважин в Нижневартовском районе, в Сургутском районе, в районе Нового Уренгоя и в целом в Западно-Сибирском регионе.

КРС, то есть капитальный ремонт скважин означает услуги и работы, относящиеся к реабилитации работоспособности оборудования, устранение аварийных ситуаций, исправление и восстановление разломов и трещин, так же замена поврежденных разделов использованных колонн.

ООО «МекамиКРС» располагает большим сектором сервисных услуг относящиеся к различным видам ремонтов на нефтяных месторождениях, связанные с починкой оборудования или оказания работ на призабойную зону пласта.

На сегодняшний день численность ООО «МекамиКРС» составляет 535 человек, из которых 397 человек высококвалифицированные специалисты в области предоставления услуг нефтяной отрасли.

Специалисты обладают большим опытом работы по реализации текущих и капитальных ремонтных работ на нефтяных скважинах, так же предоставляют услуги по исследованию скважин, сопровождение гидро-разрыва пласта и все виды изоляционных работ. Обеспеченность оборудованием отвечает всем техническим условиям клиентов. Выполнение услуг проводится с соблюдением производственных регламентов. Для реализации бесперебойной деятельности в структуре компании работает транспортный цех и база производственного обслуживания.

За достаточно небольшой срок ООО «МекамиКРС» проявила себя как безопасного участника рынка сервисных услуг. Наиважнейший характер политики правительства является развитие способов охраны труда и сохранение окружающей среды, благодаря использованию современного оборудования.

Руководство предприятия с самого начала были нацелены на безопасные условия труда и здоровья для своих сотрудников и также для работников сторонних компаний.

Залогом нашей успешной деятельности являются высококвалифицированные сотрудники, постоянно совершенствующие свои профессиональные навыки. Грамотный подход специалистов предприятия к выполнению производственных задач позволяет максимально оптимизировать предприятиям Заказчика процесс добычи нефти, газа и газового конденсата.

С 2015 года ООО «МекамиКРС» сотрудничает с ведущими предприятиями нефтяной промышленности. Пользуясь большей популярностью, организация получает больше прибыли и выручки, что приводит к увеличению деятельности.

Каждый последующий год ООО «МекамиКРС» увеличивает уровень платежеспособности, за счет получения высокой выручки за предоставление сервисных услуг. Нет надобности в привлечение заемных средств, так как предприятие

получает достаточное количество чистой прибыли. Оказание качественных сервисных услуг пользуется спросом у потребителей, что повышает значимость по отношению с конкурентами.

1.2 Цель и виды деятельности

Цель ООО «МекамиКРС» - обеспечить качественное обслуживание по устранению дефектов в нефтяной и газовой сфере.

ООО «МекамиКРС» относится к сервисным компаниям, предоставляя услуги ремонта нефтяных скважин.

Значительную роль играет сфера услуг для развития стран и регионов. Сервис включает оказание процессов обслуживания для оптимизации работы потребителей, позволяет выбрать покупателю наилучший вариант эксплуатации оборудования. Высокий уровень обслуживания упрощает трудовую деятельность заказчикам.

Капитальный ремонт предполагает комплекс мероприятий направленных на ликвидацию неполадок, которые мешают работе скважины. При использовании различного специализированного оборудования выполняются работы по ремонту скважины.

Различные нарушения в работе скважин требуют определенных решений. Так, например, при устранении прорыва посторонних жидкостей используют цементирование ствола в месте разлома. Проводятся работы по устранению образовавшихся трещин в колонне, либо ее частичной замены в испорченном месте.

Капитальный ремонт скважин способствует проведению подземного ремонта для оживления работы скважины, позволяет устранить не герметичность используемой колонны. Промывает загрязнённые участки колонн и труб находящиеся в работе.

Виды деятельности ООО «МекамиКРС», по общероссийскому классификатору, включает:

- Оказание услуг по монтажу и ремонту буровых вышек;
- Реконструкция призабойной зоны;
- Возобновление работоспособности призабойной зоны;
- Укрепление рассыпающихся пород;
- Химическая очистка призабойной зоны;
- Установление и отделение пакеров;
- Предотвращение аварий с оборудованием;
- Укрепление пород призабойной зоны;
- Предотвращение аварий связанных в ходе эксплуатации оборудования;
- Ликвидация нарушений при использовании скважины;
- Устранение повреждений нагнетательных скважин;
- Повышение производительности скважин.

От данных мероприятий и квалифицированных рабочих зависит продолжительность эксплуатации скважин. Знания в технологических процессах и современное оборудование позволяет продлить сроки службы месторождений.

ООО «МекамиКРС» предоставляет текущий капитальный ремонт, то есть комплекс работ связанный с возобновлением работоспособности скважины, путем замены оборудования и очистке стен скважин от разного рода отложений. Так же предприятие оказывает услуги по ремонтно-изоляционным работам, которые предусматривают процедуры преграждающие доступ водных путей в устье скважины.

1.3 Организационно-правовой статус

Организационно – правовой статус «МекамиКРС» - общество с ограниченной ответственностью.

Правовой статус общества с ограниченной ответственностью определен Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ.

Общество с ограниченной ответственностью носит коммерческую форму, с целью создания для получения прибыли, организовывается одним лицом или группой лиц, имея коммерческий характер.

Для общества с ограниченной ответственностью есть определенный ряд ограничений. Одно из них является количество учредителей, которое не должно превышать более пятидесяти человек. Первоначальный капитал должен быть более десяти тысяч рублей. Обязательным условием является вложение хотя бы одной половины капитала на момент создания организации. Последующие суммы нужно оплатить на протяжении года.

Учредителями выступают физические и юридические лица, в количестве от одного до пятидесяти лиц. Они несут обязательство в соответствие с вложенной частью в уставном капитале.

Учредители приобретают доли компании, тем самым становясь владельцами, но они не отвечают за убытки, относящиеся к работе организации. В обществе с ограниченной ответственностью учредители могут быть не только российские лица, но и иностранные. В роли владельцев общества с ограниченной ответственностью не могут быть органы государственной власти и местного самоуправления.

Каждый член общества имеет возможность выйти из него, когда пожелает, без согласия или несогласия прочих участников. Если кто-то уйдет из общества с ограниченной ответственностью, то ему должны возратить полную сумму его вложенной части, либо выделить имущество равной цене его части в течение трех месяцев.

В случае, когда не запрещено уставом общества, то соучастник может отдать свою долю другому лицу. Замена партнеров регистрируется в определенном органе в уставном порядке.

Необходимый размер материальных ценностей, который предназначается источником и гарантией для снабжения работы организации называется уставным капиталом. Он устанавливается путем вложения средств всех учредителей обще-

ства. Средства могут быть в виде ценных бумаг, прав на имущество или денежные средства. Процент участника устанавливается в зависимости с учредительными документами.

У каждого учредителя имеется свой процент уставного капитала, который он имеет право продавать или дарить новому члену. Для обеспечения деятельности предприятия значиться точный объём материальных ценностей, то есть уставный капитал. При создании общества с ограниченной ответственностью нужно, чтобы сумма уставного капитала была не меньше 50%. Оставшаяся сумма должна быть вложена на протяжении первого года существования предприятия.

Собрание из учредителей представляется высшим органом управления общества, а управление организацией осуществляется генеральным директором. Директор сохраняет значительную часть полномочий и сам принимает важные решения. Его заместители распространяют информацию от самого генерального директора до отделов с персоналом. Так же заместители следят за выполнением определенных работ, за качеством работы персонала, но конечное решение остается за генеральным директором.

Главными учредительными протоколами для данного организационно-правового статуса считаются учредительный договор и устав общества.

Учредительный договор ставит промежуток времени вложения средств в уставный капитал, имеет положение о распределении прибыли предприятия, назначается величина доли всех участников.

Учредительный договор включает в себя:

- способ и систему деятельности об оформлении общества;
- принимается и устанавливается численность учредителей;
- устанавливается величина уставного капитала, так же отмечается денежная часть участников;
- определяется способ и период занесения суммы в уставный капитал;
- назначаются обязательства участников за несвоевременное зачисление материальных ценностей в капитал;

- устанавливается система выхода из общества.

Устав общества регламентирует полномочия всех членов, юридический адрес, передачи своей части другим сторонам, сбережение информации о данном предприятии и другие сведения входящие в перечень устава.

Роль и права учредителей устанавливаются соразмерно в соответствие с его долей в капитале.

Каждый участник владеет правом:

- на деятельность в управлении компании;
- влияние при распределении прибыли;
- на изучение документов, связанных с финансовой устойчивостью организации;
- на торговлю или передачу своей части в уставном капитале новому лицу;
- на выход из общества в любой момент времени;
- иные права, прописанные в уставе общества.

В том случае, если общество с ограниченной ответственностью не может погасить долг, то оно несет обязательство имуществом организации, а не собственностью учредителей.

Таким образом, можно отметить недостатки и преимущества данного организационно-правового статуса.

Преимущества:

- разнообразный вид деятельности;
- обязанность участников конкретно перед имуществом организации, а не собственным;
- право выхода из организации, когда захочется;
- наличие соучредителей, благодаря которым можно предлагать интересы общества без доверенности;
- общество с ограниченной ответственностью можно приобрести или продать;

- объем обязательных платежей формируется в соответствии из размеров прибыли;

- общество может открывать филиалы.

Недостатки:

- тяжелая процедура регистрации, так как необходимо большой пакет документов;

- постоянный необходимый уставный капитал;

- крупные штрафы за уклонение от законов;

- распределение дохода только раз в квартал.

Первый учредитель ООО «МекамиКРС» - общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания – Дэнмар-Финанс» с долей 75% от уставного капитала, вторым учредителем является Курникова Елена Викторовна с долей 25%.

1.4 Структура предприятия и система управления

Обязательным атрибутом функционирования современных компаний, придающим им целостность, является структура организации.

Структура предприятия представляет собой состав всех элементов, таких как цеха, отделы и другие части, входящие в единый хозяйственный объект. Структура так же отражает положение отделов и взаимодействие между ними.

Структура предприятия включает уровни управления, включающие подразделения определённых функций.

На сегодняшний день численность ООО «МекамиКРС» составляет 535 человек. Организационная структура ООО «МекамиКРС» представлена в приложение А.

Высший уровень управления ООО «МекамиКРС» представлен генеральным директором, руководством, аппаратом при руководстве и аппаратом управления.

Одним из четырех руководителей является заместитель генерального директора по транспорту, в обязанности которого входят:

- транспортная служба Нижневартовска, включающая ведущего инженера по надзору за грузоподъемными механизмами, безопасному движению и техническому надзору; старшего механика по ремонту и эксплуатации спецтехники и подъемных агрегатов; водителя автомобиля; техника по учету ГСМ;

- транспортная служба Сургута, включающая механиков по ремонту и эксплуатации спецтехники; механиков по ремонту и эксплуатации подъемных агрегатов; механиков по ремонту спецтехники; машинистов передвижного компрессора 6-го разряда; машинистов автотягача 5-го разряда; машинистов промывочного агрегата 6-го разряда; слесарей по ремонту автомобилей 5-го разряда; слесарей по ремонту автомобилей 6-го разряда; оператора (машиниста) автомобильных кранов манипуляторов 4-го раздела; мотористов цементировочного агрегат 6-го раздела;

- транспортная служба Нового Уренгоя, включающая мотористов цементировочного агрегат 6-го раздела; машинистов передвижной электростанции 4-го раздела.

Вторым из четырех руководителей является заместитель генерального директора по производству, в свою очередь, руководящий следующими отделами:

- ЦИТС, состоящий из начальника ЦИТС; ведущего инженера; технологов;
- геологический отдел, включающий главного геолога; ведущего геолога; геологов 1-ой категории;

- производственный технологический отдел, состоящий из начальника отдела и ведущего инженера.

Третьим из четырех руководителей является главный инженер, в службы которого входят:

- отдел ПК, ПБ и ООС, состоящий из начальника отдела; ведущего специалиста ПК и ПБ; специалиста по ООС;

- механо-энергетическая служба состоящая из главного механика и главного энергетика;

- база производственного обеспечения, включающая начальника базы; заместителя начальника базы; мастера по ремонту нефтепромыслового оборудования; мастера по нестандартному оборудованию; электросварщиков 5-го разряда; слесарей-ремонтников 5-го разряда; плотника 6-го разряда; слесаря-ремонтника 4-го разряда;

- участок БПО Сургута, состоит из мастера по ремонту и обслуживанию электрооборудования; инженеров-энергетиков; мастеров по ремонту нефтепромыслового оборудования; мастеров по обслуживанию и ремонту трубы; слесарей-ремонтников 4-го разряда; электромастеров по ремонту и обслуживанию электрооборудования, непосредственно занятых на объектах добычи нефти и газа;

- участок БПО Нового Уренгоя, состоит из электромастеров по ремонту и обслуживанию электрооборудования, непосредственно занятые на объектах добычи нефти и газа; инженеров-энергетиков теплотехники; механики нефтепромыслового оборудования.

Последним четвертым из руководства является заместитель генерального директора по экономике и финансам, включающая две службы:

- бухгалтерия, состоящая из главного бухгалтера; заместителя главного бухгалтера; ведущего бухгалтера;

- финансово-экономическая служба, включает начальника службы; ведущего экономиста; экономиста 1-ой категории.

На высшем уровне ООО «МекамиКРС» числиться не только руководство, но и аппарат при руководстве, включающий секретаря референта и юриста.

Основной задачей осуществлением управленческих вопросов занимается аппарат управления, включающий:

- отдел по работе с персоналом, в котором присутствует начальник отдела по работе с персоналом и ведущий специалист по работе с персоналом;

- отдел труда и заработной платы, состоящий из начальника отдела и ведущего специалиста;
- отдел материально-технического обеспечения, в него входят начальник отдела; ведущий инженер; инженер; инженер АХД; кладовщики;
- служба АСУ и ИТ, состоящая из начальника и инженера АСУ и ИТ.

1.5 Отраслевые особенности функционирования

Нефтяная отрасль Российской Федерации играет наиболее важную роль, так как отвечает за конкурентоспособность на мировых рынках, обеспечивая рост ВВП. Отрасль занимает значительную часть в развитии внутренней экономики регионов России, потому что отвечает за внутренние валовые продукты и предоставляет занятость большому количеству людей.

Для того чтобы нефтяные предприятия работали эффективно и приносили прибыль стране, необходимо качественное оборудование и его своевременная замена. Важно постоянно улучшать производственно-хозяйственную базу, для более эффективной добычи нефти и газа. На нефтяных месторождениях случаются поломки оборудования, которые сдерживают деятельность предприятия. В этих случаях помогают решить данные проблемы организации по ремонту скважин. Главной особенностью капитального ремонта скважин служит устранение ряда проблем, аварий произошедших на нефтяных месторождениях.

Длительная эксплуатация нефтяных или газовых скважин приводит к тому, что периодически их требуется ремонтировать. При ремонте может потребоваться замена насосно-компрессорных труб или спуско-подъемного оборудования, прочистка обвалившихся элементов ствола, промывка и ряд других процедур. Чаще всего работы проводятся под землей, и их классифицируют на текущий и капитальный ремонт скважин. В первом случае они проводятся в плановом порядке: они могут касаться очистки всего ствола или отдельных элементов, внесения изменений в режим функционирования и т.д. Капитальный ремонт подразу-

мекает масштабную замену оборудования, устранение серьезных неисправностей, углубление или расширение ствола, а также вторичное бурение.

Для текущего и капитального ремонта нефтяной скважины используется профессиональное оборудование, а перед ремонтом необходимо подготовить к спуско-подъемным работам, провести исследование ствола и забоя, а также прилегающих пластов на предмет давления, наличия инородных предметов, воды и другие параметры. При ремонте, вне зависимости от того, текущий он или капитальный, важно соблюдать технику безопасности, а также природоохранные нормативы.

Показатели оптимизации капитального ремонта скважин являются:

- число ремонтируемых скважин;
- масштаб работ по ремонту;
- количество бригад занимающихся ремонтом;
- общие затраты на ремонт.

В настоящее время ремонтные работы скважин предоставляют разнообразные виды услуг, зависящие от уровня сложности. Предоставляют услуги по вторичному использованию скважин, что приводит к рациональному использованию ресурсов.

Сервисная компания ООО «МекамиКРС», предоставляющая услуги для нефтедобывающих организаций, обеспечивает своевременный ремонт оборудования, замену повреждённых участков колонн, очищение загрязнений парафиновых труб и много другое. Что в свою очередь обеспечивает качественную работу нефтяных фирм.

Роль сервисных компаний последние года значительно выросла, так как они предоставляют разнообразный спектр услуг для поддержания жизнедеятельности основных предприятий. Например, нефтяная организация не сможет работать на месторождениях и добывать нефть и газ, если у них загрязнённые парафиновые трубы. Работа капитального ремонта скважин предотвращает поломки и

нарушения на месторождениях, обеспечивая эффективную работу нефтяных компаний.

1.6 SWOT-анализ

Чтобы организация процветала и выделялась среди конкурентов, нужно проанализировать SWOT-анализа. Данный анализ способствует обнаружить сильные и слабые стороны внутри организации, также возможности и угрозы за пределами предприятия. Исследовав матрицу SWOT-анализа возможно выявить, пользуется ли компания лучшими вариантами стратегий, слабые стороны предприятия, которые можно исправить, преимущества против конкурентов, которые можно применить.

Компоненты SWOT-анализа представляют первоначальные буквы, которые расшифровываются как:

S (Strengths) – сильные стороны, то есть преимущества организации;

W (Weaknesses) – слабые стороны, то есть недостатки предприятия;

O (Opportunities) – возможности, то есть внешние причины, которые могут обеспечить достоинства предприятия среди конкурентов на рынке;

T (Threats) – угрозы, то есть внешние причины, которые могут понизить положение организации среди конкурентов.

Благодаря SWOT-анализу предприятие может не только оценить стратегическое положение на рынке, но и сформировать перспективную стратегию для будущего развития.

Причины, которые разбираются в анализе, весьма разнообразны. В них входят финансовые, технические, организационные и другие факторы. Например, при кадровых факторах, можно считать, квалификацию персонала. При маркетинговых факторах выделяют конкурентов рынка услуг.

Так же следует учитывать определенные свойства среды расположения предприятия, то есть действующее налоговое законодательство, политическая обстановка в стране и социально-культурные условия.

Процесс развития, до которого хотела бы дойти компания в реализации поставленного плана является главной целью SWOT-анализа. Для исполнения плана следует обозначить четкое планирование, которое приведет к выполнению поставленного плана.

Цель анализа должна быть возможной и конкретной. Масштабы анализа должны затрагивать большую область для обеспечения развития деятельности. Помимо этого, необходимо обозначить особенные свойства, которые обладают в организации.

Таблица 1.1 – SWOT-анализ ООО «МекамиКРС»

<p style="text-align: center;">Сильные стороны:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Высокий уровень платежеспособности; 2. Наличие стабильных договорных отношений с заказчиком; 3. Крепкая производственная инфраструктура; 4. Высокий уровень финансовой устойчивости. 	<p style="text-align: center;">Слабые стороны:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Недостаточное количество специализированной техники для расширения спектра услуг; 2. Отсутствие кадрового резерва; 3. Низкий уровень показателей рентабельности; 4. Высокий удельный вес затрат в структуре выручки.
<p style="text-align: center;">Возможности:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рост спроса со стороны заказчиков; 2. Освоение и приобретение инновационных технологий в области предоставления нефтяных услуг; 3. Поддержка маркетинг-ориентированных отраслей в ХМАО-Югре; <p>получение долгосрочных заемных средств.</p>	<p style="text-align: center;">Угрозы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Нестабильность экономической ситуации в стране; 2. Рост цен на топливо и энергию; 3. Значительная степень зависимости на региональном рынке от основного заказчика; 4. Риски техногенный аварий.

Таким образом, проведенный SWOT-анализ позволяет сделать выводы, что слабой стороной является недостаточное количество собственного оборудования для расширения спектра услуг. Целесообразно заменить арендуемое оборудование своим собственным. Необходимо применить стратегию оптимизации издержек, которая направлена на развитие деятельности компании. Стратегия позволяет усилить свое положение на рынке предоставляемых услуг.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «МекамиКРС»

2.1 Основные финансовые показатели работы

ООО «МекамиКРС» является сервисной организацией, занимающейся капитальным ремонтом скважин. То есть предприятие предоставляет услуги и работы, относящиеся к реабилитации работоспособности оборудования, устранение аварийных ситуаций, исправление и восстановление разломов и трещин, так же замена поврежденных разделов использованных колонн. Так же организация производит освоение нефтяных и газовых скважин.

Основными видами работы ООО «МекамиКРС» является:

1. Текущий ремонт скважины (ТРС), который включает в себя:
 - Смену подземного оборудования в нефтяных оборудованных скважинах.
2. Капитальный ремонт скважин (КРС), включающий:
 - Комплекс исправительных работ по восстановлению неисправности нефтяных скважин;
 - Подготовка к ГРП, освоение и запуск в работу;
 - Извлечение аварийного оборудования;
 - Ремонтно-изоляционные работы.
3. Освоение скважин с аномально-высоким пластовым давлением (АВПД):
 - Освоение скважин газоконденсатных скважин после бурения;
 - Сопровождение проведения гидро-разрыва пласта;
 - Очистка призабойной зоны пласта.
4. Ремонтно-изоляционные работы (РИР), включают:
 - Изоляцию пластов под давлением;
 - Ликвидацию негерметичности эксплуатации колон;
 - Восстановление цементного камня под давлением через специальные отверстия с применением пакеров - ритейнеров;

- Установку цементных мостов;
- Тампонирующее скважин для снижения приемистости и ограничения водопритока.

При ремонтных работах ООО «МекамиКРС» использует собственное и арендованное оборудование.

В состав собственного оборудования входят:

- подъемные агрегаты грузоподъемностью 80 тонн;
- приемные мостки, совмещенные с рабочей площадкой и комплексом стеллажей;
- жилые вагоны;
- насосно-комплексные трубы 73*5,5, высадкой 3500 метров;
- экологические поддоны для сбора жидкости и углеводорода;
- стальные бурильные трубы 73 миллиметра и 60 миллиметров;
- комплекс оборудования для вращения бурильного инструмента;
- дизельную электростанцию 60 кВт.;
- комплект для обвязки устья скважины и вспомогательное оборудование;
- цементовоз ЦТ-25 производства ОАО «Сибнефтемаш», оснащенный компрессором Gardner Denver с палубным ДВС, АН – 700 на базе МАЗ «Синергия» 2014 год. вып.;
- смесительная установка «Миксер М-8» производства завода «Уником», оснащенная палубным двигателем внутреннего сгорания;
- три установки для зазубривания якорей АЗА-3 2002,2015,2016 год. вып.;
- два автомобиля КАМАЗ 43118 с КМУ 2016 год. вып.;
- кислотник СИН-32 с 7м3 емкостью 2015 года на базе автомобиля КАМАЗ 43118.

Так же, база производственного обслуживания оснащена:

- Сварочным участком состоящим из 3-х стационарных постов;
- Участок ремонта и проката пакеров и скреперов;
- Участок по ремонту НПО и ловильного инструмента.

Участки укомплектованы опрессовочным стендом, гидравлическим и пневматическим стендом для ремонта и проверки работоспособности гидроключей и пневмоспайдеров, стендом для испытания предохранительных поясов, стендом для ремонта пакеров и ловильного инструмента.

Выручка от реализации проведенных работ представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – выручка от реализации проведенных работ ООО «МекамиКРС» за 2016 – 2018 г.

Виды технологической операции	2016, тыс. руб.	Удельн. вес, %	2017, тыс. руб.	Удельн. вес, %	2018, тыс. руб.	Удельн. вес, %
ТРС	172 661	19.3	190 827	19.2	197 362	18.5
КРС	329 843	36.8	363 071	36.5	397 903	37.3
АВПД	131 804	14.7	152 173	15.2	168 829	15.8
РИР	261 096	29.2	289 460	29.1	301 734	28.4

Проанализировав данные таблицы, можно отметить, что наибольший удельный вес за все года занимает капитальный ремонт скважин, в 2016 году 36.8 %, в 2017 году 36.5 %, а в 2018 году 37.3 %.

Так же, не менее важным является ремонтно-изоляционные работы, так в 2016 году удельный вес составил 29.2 %, в 2017 году 29.1 %, а в 2018 году 28.4 %.

Наименьший удельный вес занимает освоение скважин с аномально-высоким пластовым давлением, так в 2016 году вес составил 14.7 %, в 2017 году 15.2 %, а в 2018 году 15.8 %.

Стоит отметить, что сумма выручки от оказанных услуг предприятия растет с каждым последующим годом, что говорит, о стабильном положении на рынке сервисных услуг.

Деятельность бригады капитального ремонта скважины устанавливается ежемесячно, в соответствие с планируемыми графиком работ. Бригады включают в себя от 6 до 20 человек.

Численность производственного персонала непосредственно занятого ремонтом скважин составила:

В 2016 году – 438 человек;

В 2017 году – 486 человек;

В 2018 году – 514 человек.

Увеличение состава рабочего персонала, связано с расширением деятельности предприятия, увеличением спроса на предоставляемые сервисные услуги в нефтяной отрасли.

Количество проведенных ремонтов в 2016 году составило 378, в 2017 году 483, в 2018 году 520. В 2018 году количество заказов увеличилось на 7.12 % по сравнению с прошлым годом. Это обусловлено с тем, что организация расширяет свою клиентскую базу, имеет постоянных заказчиков и повышается популярность на сервисном рынке услуг.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

2.2.1 Анализ состава и структуры баланса ООО «МекамиКРС»

Финансовое состояние характеризуется достаточным количеством финансовых ресурсов, для функционирования организации, так же целесообразностью их распределения и использование.

Финансово-экономическое положение организации целесообразно проводить с оценки общего состава активов, то есть имущества, и пассивов, то есть обязательств. Оценка рассмотрения активов баланса позволит определить ряд важнейших показателей, для анализа производственно-хозяйственного функционирования компании.

Актив включает в себя общую оценку имущества организации, внеоборотные средства, то есть иммобилизованные активы, а также оборотные средства, то есть мобилизованные активы.

Бухгалтерский баланс предприятия представляет собой важный экономический документ, благодаря которому можно определить состав и распределение хозяйственных средств, так же источников их формирования.

Существуют различные методы анализа бухгалтерской отчетности, выбор нужного зависит от конкретных задач, поставленных перед собой, и необходимо-

го объема информации. Горизонтальный и вертикальный анализ применяются многими компаниями для анализа финансовой отчетности и повышения доходов компании, поддержания стабильного положения предприятия.

Анализ бухгалтерского баланса показывает финансовое положение компании, возможности на дальнейшую перспективу и уже осуществлённые действия хозяйственных процессов. Выводы по анализу послужат прогнозированием особенностей развития организации на последующий период.

Устойчивое финансовое состояние предприятия выражает положительное действие на обеспечение необходимых ресурсов, направленное на достижение целесообразных соотношений между собственным и заемным капиталом с полной отдачей их потреблением.

Оценка структуры пассивов и активов бухгалтерского баланса организации способствует определить ряд важных выводов, важнейших для реализации хозяйственно-финансовой деятельности.

Благодаря горизонтальному и вертикальному анализу, возможно, узнать о преобразовании средств в структуре активов и пассивов бухгалтерского баланса.

Динамика состава и структуры активов ООО «МекамиКРС» за 2016 – 2018 год представлена в приложение В.

Динамика показывает, что внеоборотные активы, то есть основные средства на 2018 год составили 37 078 тыс. руб. Что на 16 744 тыс. руб. меньше чем в 2017 годом, и, следовательно, темп роста на 2017 год составил 68.89 %. Таким образом, изменения составили – 10.46%.

По данным бухгалтерского баланса представим диаграммы состава оборотных средств по годам.

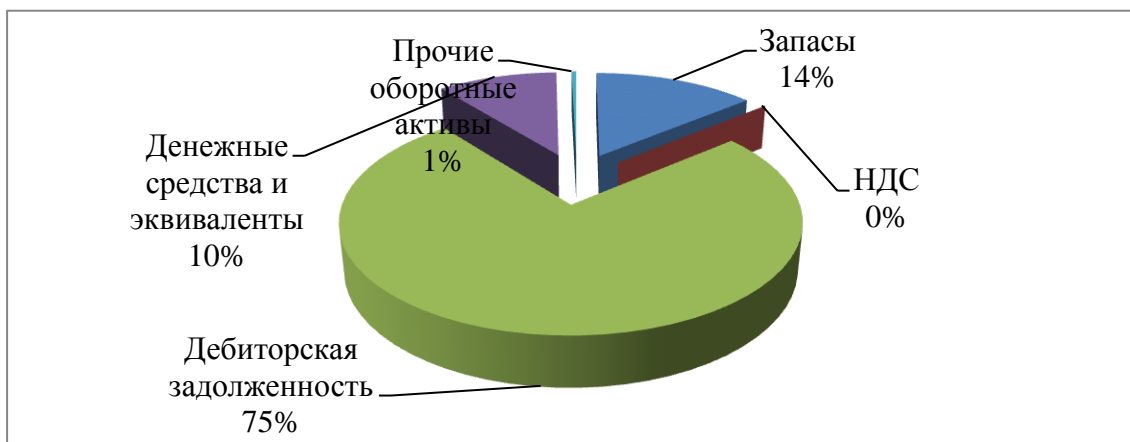


Рисунок 2.1 - Структура оборотных средств ООО «МекамиКРС» за 2016 г.

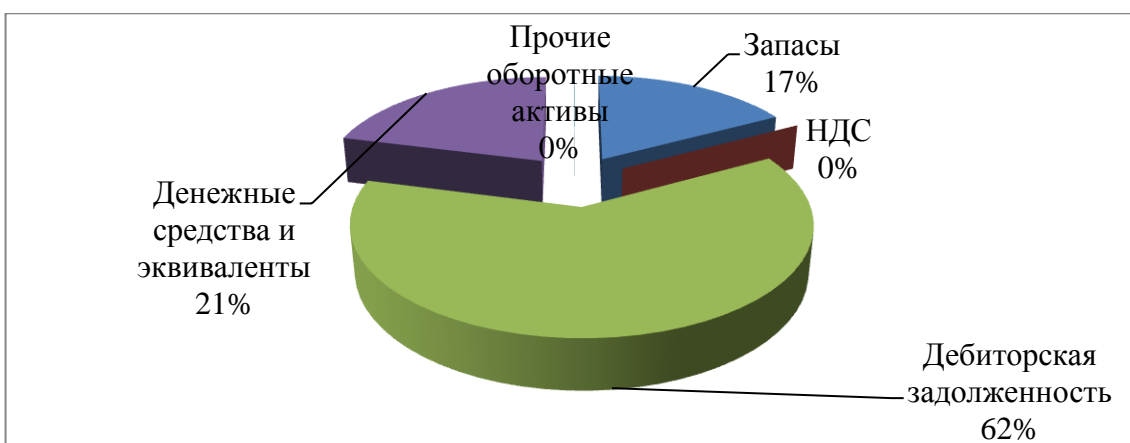


Рисунок 2.2 - Структура оборотных средств ООО «МекамиКРС» за 2017 г.

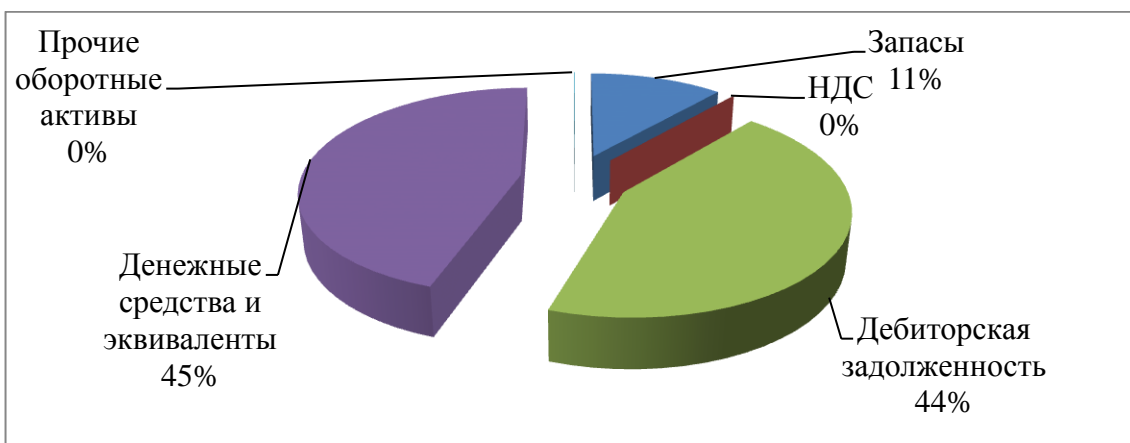


Рисунок 2.3 - Структура оборотных средств ООО «МекамиКРС» за 2018 г.

В оборотных активах наибольший удельный вес в 2016 и 2017 годах составляет дебиторская задолженность. А в 2018 году – денежные средства и денежные эквиваленты. Наименьший удельный вес имеет прочие оборотные активы по всем годам.

Общая сумма оборотных активов за 2018 год составила 270 172 тыс. руб., что на 85 060 тыс. руб. больше, в сопоставлении с 2017 годом. Следовательно, темп роста в 2017 году составил 145.96 %, и изменения произошли на 10.46 %.

Горизонтальный анализ показал, что наибольший темп роста составили денежные средства и денежные эквиваленты, в 2018 году 311.56 %, в 2017 году 214.11 %. Наименьший темп роста в 2017 году составили прочие оборотные средства 9.81 %, а в 2018 году наименьший темп роста составили основные средства 68.89 %.

В вертикальном анализе наибольший процент, на протяжении трех лет, занимают оборотные активы. В 2016 и 2017 г. наибольший удельный вес занимает дебиторская задолженность 60.10 % и 47.88%, в 2018 г. наибольший удельный вес занимают денежные средства и денежные эквиваленты 39.37 %. Наименьший удельный вес, на протяжении трех лет, составляют прочие оборотные активы, в 2016 году 0.31 %, в 2017 году 0.02 %, в 2018 году 0.05 %.

Динамика состава и структуры пассивов ООО «МекамиКРС» за 2016 – 2018 год представлена в приложение В.

В 2018 году сумма пассивов составила 307 250 тыс. руб., что на 68 316 тыс. руб. больше в сопоставлении с 2017 годом. То есть темп прироста составил 28.58 %. Наибольший удельный вес в пассиве баланса занимают краткосрочные обязательства, а именно кредиторская задолженность. Так в 2018 году кредиторская задолженность составила 155 854 тыс. руб.

Горизонтальный анализ показал, что наибольший темп роста составляет капитал и резервы, а именно нераспределённая прибыль. В 2018 году темп роста составил 132.33 %, в 2017 году 126.08 %. Так же значительный темп роста составляют оценочные обязательства, в 2018 году 116.67 %, в 2017 году 175.08 %.

Вертикальный анализ показал, что наибольший удельный вес на протяжении трех лет занимают краткосрочные обязательства, а именно кредиторская задолженность. Так в 2018 году удельный вес кредиторской задолженности составил 50.72 %, в 2017 году – 58.54 %, в 2016 году – 66.15 %.

Наименьший удельный вес занимает добавочный капитал, в 2018 году он составляет 0.16 %, в 2017 году 0.20 %, в 2016 году 0.22 %. Так же, следует отметить, что заемные средства не привлекались в 2016 и 2017 годах, а в 2018 году составили 7.81 %.

По данным бухгалтерского баланса представим диаграммы состава собственного капитала ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 года.

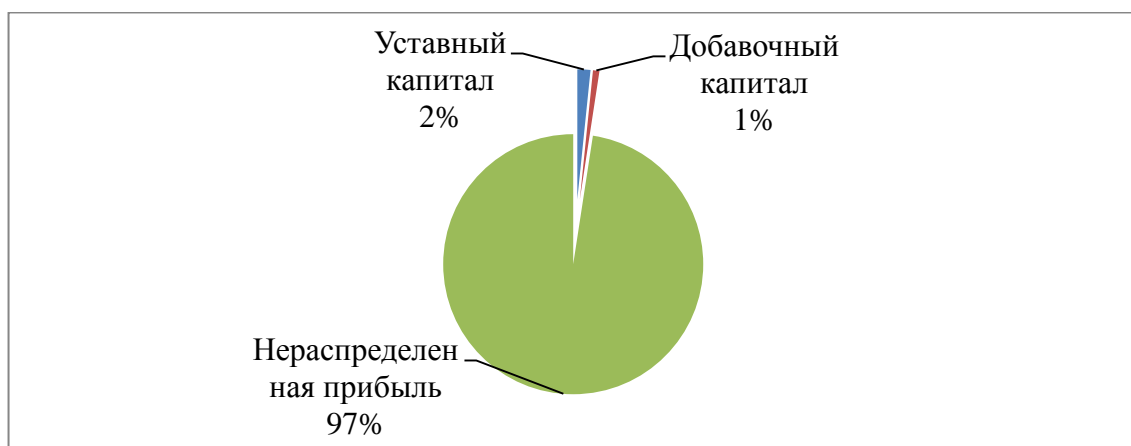


Рисунок 2.4 – Анализ структуры собственного капитала ООО «МекамиКРС» за 2016 г.

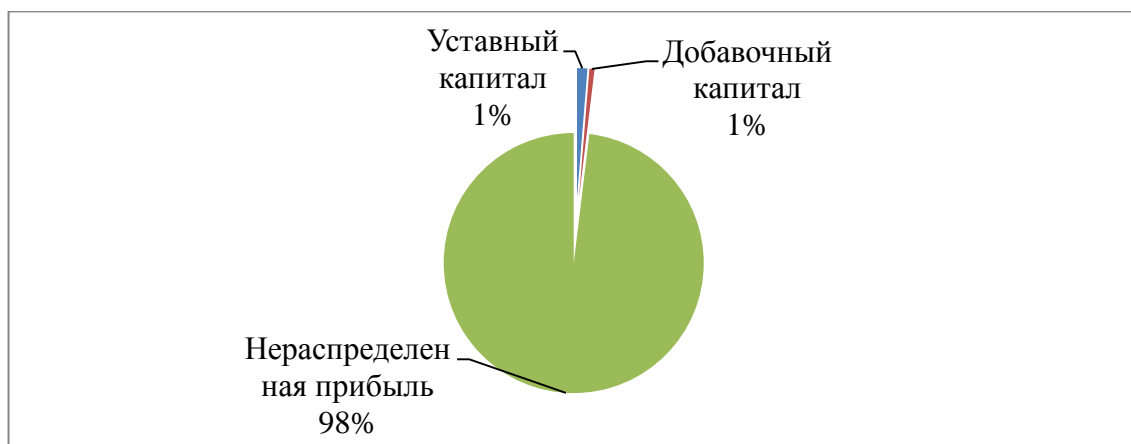


Рисунок 2.5 – Анализ структуры собственного капитала ООО «МекамиКРС» за 2017 г.

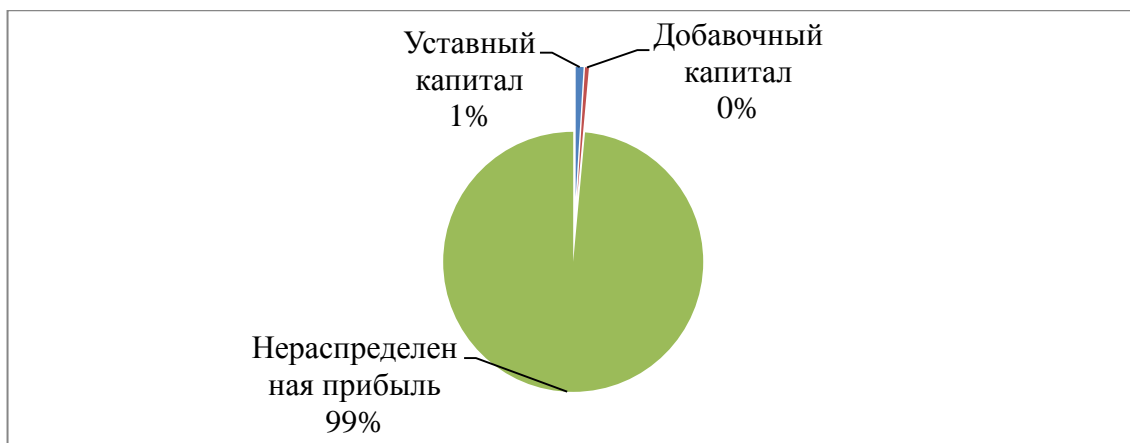


Рисунок 2.6 – Анализ структуры собственного капитала ООО «МекамиКРС» за 2018 г.

Анализ структуры и динамики собственного капитала ООО «МекамиКРС» за 2016 – 2018 г. показал, что за анализируемый период наблюдается рост нераспределенной прибыли, что является положительным фактором деятельности предприятия. В 2017 году нераспределенная прибыль увеличилась на 25 421 тыс. руб. Так же нераспределенная прибыль имеет наибольший удельный вес собственного капитала предприятия.

По данным бухгалтерского баланса представим диаграммы состава заемного капитала ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 года.

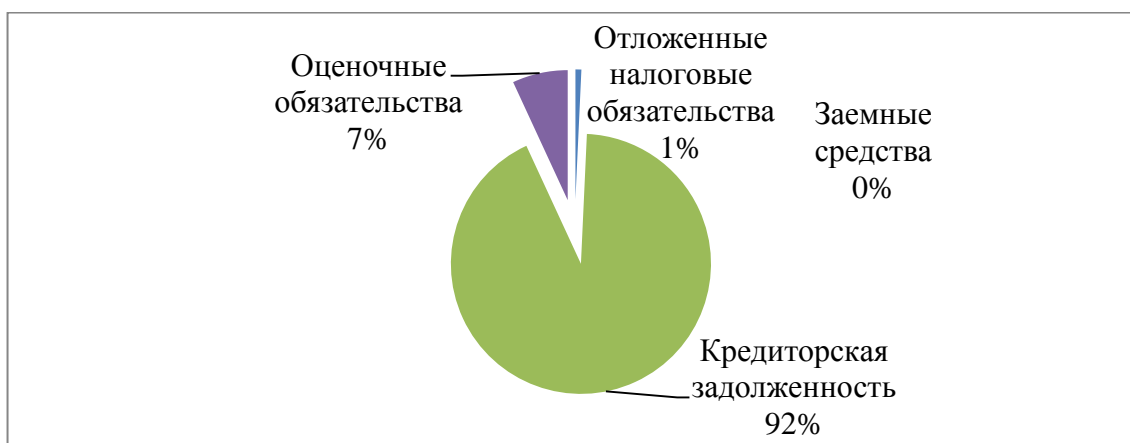


Рисунок 2.7 – Анализ структуры заемного капитала ООО «МекамиКРС» за 2016 г.

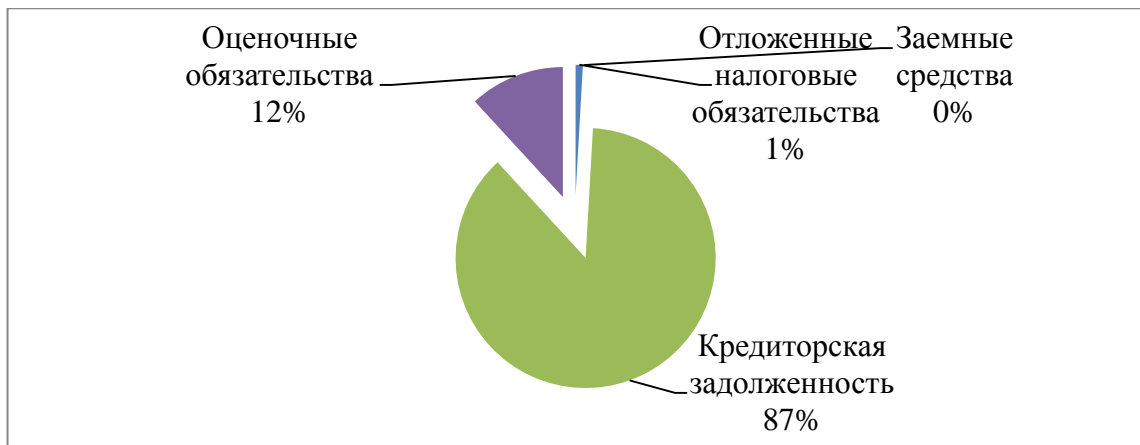


Рисунок 2.8 – Анализ структуры заемного капитала ООО «МекамиКРС» за 2017 г.

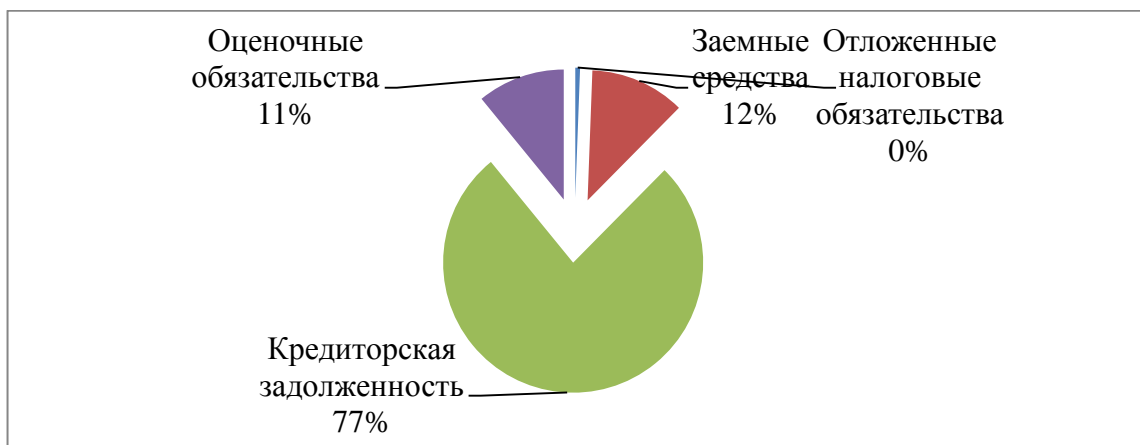


Рисунок 2.9 – Анализ структуры заемного капитала ООО «МекамиКРС» за 2018 г.

Анализ структуры заемного капитала ООО «МекамиКРС» за 2016 – 2018 г. показал, что за три года наибольший удельный вес использует кредиторская задолженность, а самый маленький удельный вес составляют отложенные налоговые обязательства. В 2018 году организация получила краткосрочные обязательства в виде заемных средств, и они составили 24 000 тыс. руб.

Проведем анализ соотношения темпов роста согласно «золотому правилу экономики организации»:

$$100\% < T_a < T_p < T_{\pi}, \quad (1)$$

Где T_a – темп изменения активов;

T_p – темп изменения объема реализации;

T_{π} – темп изменения прибыли.

$$T_{a2017} = 108.77$$

$$T_{p2017} = 252.98$$

$$T_{n2018} = 28.93$$

$$T_{a2018} = 128.59$$

$$T_{p2018} = 131.75$$

$$T_{n2018} = 285.4$$

Таким образом, данное соотношение соответствует оптимальному, то есть «золотое правило экономики» выполняется. Это означает, что экономический потенциал предприятия растет и расходы снижаются, а средства организации применяются продуктивно и эффективно.

Так как, $T_a > 100\%$ это означает, что экономический потенциал предприятия возрастает, то есть масштабы деятельности увеличиваются, наращение активов компании является одной из основных целевых установок.

Так как $T_a < T_p$, то по сравнению с повышением экономического потенциала организации, объём реализации увеличивается стремительными темпами, то есть ресурсы компании используются более совершенно и увеличивается отдача с каждого вложенного рубля.

В 2017 год $T_p > T_n$ это означает, что прибыль не возрастает, издержки не снижаются. В 2018 году $T_p < T_n$ – прибыль возрастает опережающими темпами, что означает относительное снижение издержек производства и обращения.

2.2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «МекамиКРС»

Финансовая устойчивость является характеристикой устойчивого положения организации на рынке услуг. Она обуславливается такими факторами как результат функционирования компании, его эффективного изменения в случаях преобразования внешней и внутренней среды.

Главной целью анализа финансового состояния предприятия являются повышение эффективности его работы на основе системного изучения деятельности и обобщения ее результатов.

Стабильная финансовая устойчивость говорит об устойчивом повышении доходов на его расходами у организации, свободном перераспределении денежных средств и рациональность их применения. Финансовая устойчивость складывается по всей производственно-хозяйственной деятельностью компании.

Анализ устойчивости финансового положения способствует определить, насколько эффективно предприятие распоряжается ресурсами в течение определенного периода. Так же анализ показывает состояние финансов для поддержания постоянного уровня платежеспособности организации. Исследование и оценка проведенного анализа покажет имеющиеся недостатки и средство их ликвидации.

Главным фактором анализа является оценка уровня независимости от заемных ресурсов.

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

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используют такие показатели как:

1. Определение наличия собственных оборотных средств на конец расчетного периода:

$$СОС = СК - ВОА = \text{стр.1300} - \text{стр.110}, \quad (2)$$

Где СОС – собственные оборотные средства на конец;

СК – собственный капитал;

ВОА – внеоборотные активы.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал:

$$КФ = (СК + ДО) - ВОА = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400}) - \text{стр.1100}, \quad (3)$$

Где КФ – собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов;

ДО – долгосрочные обязательства.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

$$\begin{aligned} \text{ВИ} &= (\text{СК} + \text{ДО} + \text{КЗО}) - \text{ВОА} = \\ &= (\text{стр.1300} + \text{стр.1400} + \text{стр.1510}) - \text{стр.1100}, \end{aligned} \quad (4)$$

Где ВИ – общая величина основных источников формирования запасов и затрат;

КЗО – краткосрочные заемные обязательства.

Этим трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов источникам формирования:

1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{ЗП} = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) - \text{стр.1210}, \quad (5)$$

Где $\Delta \text{СОС}$ – излишек (недостаток) собственных оборотных средств;

СОС – собственные оборотные средства;

ЗП – общая величина запасов.

2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$\Delta \text{СД} = \text{КФ} - \text{ЗП} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400}) - \text{стр.1100} - \text{стр.1210}, \quad (6)$$

Где $\Delta \text{СД}$ – излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов;

КФ – собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов.

3. Излишек или недостаток общей величины основных источников покрытия запасов:

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ВИ} - \text{ЗП} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400} + \text{стр.1510}) - \text{стр.1100} - \text{стр.1210}, \quad (7)$$

Где $\Delta \text{ОИ}$ – излишек (недостаток) общей величины основных источников покрытия запасов;

ВИ – общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

Получившиеся показатели приводят в трех факторную модель:

$$M = (\Delta\text{СОС}; \Delta\text{СД}; \Delta\text{ОИ}) \quad (8)$$

Данная модель позволит определить тип финансовой устойчивости предприятия, которая может быть абсолютной, нормальной, неустойчивой или кризисной.

Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется наличие достаточного количества собственного капитала для источников финансирования запасов, обладает большой степенью платежеспособности, и организация не зависит от внешних кредиторов. Соответственно показатели в модели должны быть больше нуля, то есть:

$$M = (1; 1; 1) \quad (9)$$

Нормальная финансовая устойчивость, когда предприятие гарантирует выполнение обязательств, хорошая платежеспособность, рациональное использование заемных средств, высокая доходность текущей деятельности, при этом источниками финансирования выступают собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства. При этом факторная модель имеет вид:

$$M = (0; 1; 1) \quad (10)$$

Неустойчивое финансовое состояние обладает нарушениями нормальной платежеспособности, возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, таким образом, трехфакторная модель:

$$M = (0; 0; 1) \quad (11)$$

Кризисное финансовое состояние наступает в тех случаях, когда компания признается полностью не платежеспособной и находится на грани банкротства.

$$M = (0; 0; 0) \quad (12)$$

Таким образом, произведенные расчёты показателей источников формирования запасов и затрат представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Показатели для характеристики источников формирования запасов и затрат ООО «МекамиКРС» за 2016-2018 г.

В тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2018
Собственные оборотные средства	18 038	24 800	66 965
Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов	19 192	35 740	60 926
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	19 193	26 237	92 167

1. Наличие собственных оборотных средств:

$$СОС_{2016} = 62\,357 - 44\,319 = 18\,038 \text{ тыс. руб.};$$

$$СОС_{2017} = 78\,622 - 53\,822 = 24\,800 \text{ тыс. руб.};$$

$$СОС_{2018} = 104\,043 - 37\,078 = 66\,965 \text{ тыс. руб.}$$

По трем годам $СОС > 0$ и с каждым последующим годом показатель увеличивается. Это говорит о том, что платежеспособность ООО «МекамиКРС» растет.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$КФ_{2016} = (62\,357 + 1\,154) - 44\,319 = 19\,192 \text{ тыс. руб.};$$

$$КФ_{2017} = (78\,622 + 1\,437) - 44\,319 = 35\,740 \text{ тыс. руб.};$$

$$КФ_{2018} = (104\,043 + 1\,202) - 44\,319 = 60\,926 \text{ тыс. руб.}$$

По трем годам $КФ > 0$ и с каждым последующим годом показатель увеличивается. Это свидетельствует о том, что ООО «МекамиКРС» имеет финансовые ресурсы для расширения деятельности в будущем.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

$$ВИ_{2016} = (62\,357 + 1\,154) - 44\,319 = 19\,193 \text{ тыс. руб.};$$

$$ВИ_{2017} = (78\,622 + 1\,437) - 53\,822 = 26\,237 \text{ тыс. руб.};$$

$$ВИ_{2018} = (104\,043 + 1\,202 + 24\,000) - 37\,078 = 92\,167 \text{ тыс. руб.}$$

По трем годам $ВИ > 0$ и с каждым последующим годом показатель увеличивается. Это говорит о том, что ООО «МекамиКРС» имеет финансовые ресурсы для расширения деятельности в будущем.

Произведем расчёт показателей источников формирования запасов и затрат.

1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{СОС}_{2016} = 18\,038 - 24\,482 = -6\,444 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Delta \text{СОС}_{2017} = 24\,800 - 31\,797 = -6\,997 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Delta \text{СОС}_{2018} = 66\,965 - 31\,053 = 35\,903 \text{ тыс. руб.}$$

На ООО «МекамиКРС» за 2015 и 2016 годах существует недостаток собственных оборотных средств, но в 2017 году состояние нормализовалась.

2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$\Delta \text{СД}_{2016} = 19\,192 - 24\,482 = -5\,290 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Delta \text{СД}_{2017} = 35\,740 - 31\,797 = 3\,943 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Delta \text{СД}_{2018} = 60\,926 - 31\,053 = 29\,873 \text{ тыс. руб.}$$

У предприятия за 2015 год существует недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, но в 2016 и в 2017 годах состояние улучшилось и имеется достаточное количество средств.

3. Излишек или недостаток общей величины основных источников покрытия запасов:

$$\Delta \text{ОИ}_{2016} = 24\,482 - 19\,193 = 5\,289 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Delta \text{ОИ}_{2017} = 31\,797 - 26\,237 = 5\,560 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Delta \text{ОИ}_{2018} = 92\,167 - 31\,053 = 61\,114 \text{ тыс. руб.}$$

За анализируемый период существует достаточное количество величины основных источников покрытия запасов.

Таким образом, проанализировав показатели можно узнать тип финансовой устойчивости предприятия.

В 2016 году ООО «МекамиКРС» имеет неустойчивое финансовое состояние, для финансирования привлекаются долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, существуют проблемы с платежеспособностью. Но такое состояние можно объяснить, так как организация создана в 2013 году и только начинает развиваться на рынке сервисных услуг.

В 2017 году наблюдается нормальное финансовое состояние, так для финансирования используются собственный капитал, но и привлекаются долгосрочные кредиты и займы, в целом предприятие функционирует, устойчиво гарантируя покрытия задолженностей и стабильного уровня платежеспособности.

В 2018 году предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость, благодаря собственным оборотным средствам производится большой уровень платежеспособности.

Относительные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости любого предприятия от внешних источников финансирования. Владельцы предприятия заинтересованы в минимизации собственного капитала и в максимизации заемного капитала в финансовой структуре организации. Заемщики оценивают устойчивость предприятия по уровню собственного капитала и вероятности банкротства.

Коэффициенты финансового состояния организации способствуют независимо по отдельной части активов, определить в какой степени предприятие устойчиво на рынке предоставляемых услуг, работ или товаров.

Благодаря эффективному управлению деятельности компании и определяется, в какой степени финансовое положение устойчиво.

Финансовую независимость характеризует коэффициент автономии, то есть он показывает наличие достаточного количества собственных средств, чтобы не прибегать к заемным средствам.

$$K_a = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{активы}} \quad (13)$$

Нормативным значение коэффициента считается от 0.5 до 0.7. Показатель автономии сильно зависит от отраслевой характеристики.

Не менее важным является коэффициент финансовой зависимости, показывающий степень значимости внешнего финансирования.

$$K_{ф.з.} = \frac{\text{обязательства}}{\text{активы}} \quad (14)$$

Оптимальное значение коэффициента является 0.5, то есть отношение собственного и заемного капитала одинаково. Так значение 0.5 свидетельствуют о том, что обязательства должны занимать 50% в составе капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует насколько организации хватает собственных средств для операционной деятельности.

$$K_{об} = \frac{\text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}}{\text{оборотные активы}} \quad (15)$$

Необходимое значение показателя должно быть выше 0.1 для рассмотрения предприятия как состоятельного.

Коэффициент маневренности определяют долю собственного оборотного капитала, которая располагается в обороте.

$$K_{м} = \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{собственный капитал}} \quad (16)$$

Нормальное значение показателя маневренности служит от 0.2 до 0.5. Рост коэффициента возможен при увеличении собственного оборотного капитала.

Показатель соотношения заемного капитала к собственному показывает общее положение финансового состояния, то есть, какая часть привлеченных средств необходима на каждую единицу собственного капитала.

$$K_{\text{леверидж}} = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{собственный капитал}} \quad (17)$$

Если значения показателя с периодом увеличивается, то это свидетельствует об повышении зависимости компании от внешнего финансирования. Нормативное значение от 0.5 до 0.7. Превышение оптимального значения означает, что финансовое состояние компании создает сомнение.

Таким образом, в таблице 2.3 представлена динамика показателей финансовой устойчивости ООО «МекамиКРС» за 2016-2018 г.

Таблица 2.3 - Показатели финансовой устойчивости ООО «МекамиКРС» за 2016-2018 г.

Показатели	2016	2017	2018
Коэффициент автономии	0.284	0.329	0.338
Коэффициент финансовой зависимости	0.667	0.591	0.589
Коэффициент обеспеченности собственных оборотных средств	0.103	0.134	0.248
Коэффициент манёвренности	0.289	0.315	0.643
Коэффициент соотношения заемного капитала к собственному	2.522	2.039	1.953

1. Коэффициент автономии:

$$2016 = 62\,357 / 219\,660 = 0.284;$$

$$2017 = 78\,622 / 238\,934 = 0.329;$$

$$2018 = 104\,043 / 307\,250 = 0.338.$$

На ООО «МекамиКРС» значение коэффициента меньше 0.5, это значит, что организация обусловлена влиянием заемных источников финансирования, тем менее у нее устойчивое финансовое состояние.

2. Коэффициент финансовой зависимости:

$$2016 = (1\,154 + 15\,6149 - 10\,843) / 219\,660 = 0.667;$$

$$2017 = (1\,437 + 158\,875 - 18\,984) / 238\,934 = 0.591;$$

$$2018 = (1\,202 + 202\,004 - 22\,150) / 307\,250 = 0.589.$$

ООО «МекамиКРС» имеет оптимальное значение показателя равное 0.5-0.6. Это означает, что соотношение заемного и собственного капитала, примерно, равны.

3. Коэффициент обеспеченности собственных оборотных средств:

$$2016 = (62\,357 - 44\,319) / 175\,341 = 0.103;$$

$$2017 = (78\,622 - 53\,822) / 185\,112 = 0.134;$$

$$2018 = (104\,043 - 37\,078) / 270\,172 = 0.248.$$

Так как показатель выше 0.1, следовательно, предприятие признано состоятельным.

4. Коэффициент манёвренности:

$$2016 = (62\,357 - 44\,319) / 62\,357 = 0.289;$$

$$2017 = (78\,622 - 53\,822) / 78\,622 = 0.315;$$

$$2018 = (104\,043 - 37\,078) / 104\,043 = 0.643.$$

Показатель в 2016 и 2017 годах находится на оптимальном уровне, в 2018 году произошел резкий рост собственного капитала предприятия.

5. Коэффициент соотношения заемного капитала к собственному:

$$2016 = (156\,149 + 1\,154) / 62\,357 = 2.522;$$

$$2017 = (158\,875 + 1\,437) / 78\,622 = 2.039;$$

$$2018 = (202\,004 + 1\,202) / 104\,043 = 1.953.$$

Значение коэффициента находится на высоком уровне, что говорит о потенциальной опасности в нехватке собственных средств, но так как показатель с последующим годом падает, этот риск снижается.

2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «МекамиКРС»

Показатели ликвидности и платежеспособности представляют собой важные экономический аспект финансового положения компании. Анализ платежеспособность показывает предполагающую способность ликвидировать задолженность организации, а анализ ликвидности предоставляет данные о количестве денежных и прочих средств находящихся в данный момент времени для выплаты долгов.

Организация признается платежеспособной, когда своевременно выполняются платежные обязанности, исходящие из действий денежного характера.

Предприятие считается ликвидным, если у него имеются денежные средства в достаточном количестве для эффективного покрытия расходов в любой момент времени. Так же ликвидность показывает способность изменять и превращать свои активы в средства для погашения краткосрочных долгов.

Важным фактором является оценка ликвидности бухгалтерского баланса, то есть скорость выполнения активов для трансформации их в денежные средства.

От уровня ликвидности баланса зависит платёжеспособность. Главным фактором является преобладание цены оборотных активов над краткосрочными пассивами, это показывает, насколько положительное финансовое состояние организации.

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.

Исследование ликвидности баланса проводится с помощью перегруппировки активов по темпам исполнения и пассивов по уровню их срочности оплаты задолженности.

Группировка активов:

- А1 – высоколиквидные активы, в них входят денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- А2 – активы средней скорости реализации, то есть краткосрочная дебиторская задолженность до 12 месяцев и прочие оборотные активы;
- А3 – медленно реализуемые активы, состоят из запасов, НДС по приобретенным ценностям и долгосрочной дебиторской задолженности;
- А4 – трудно реализуемые активы, это все внеоборотные активы.

Группировка пассивов:

- П1 – наиболее срочные обязательства, включает в себя дебиторскую задолженность;
- П2 – краткосрочные обязательства, состоят из краткосрочных кредитов и займов, а также включает прочие обязательства;
- П3 – долгосрочные обязательства, включающие долгосрочные кредиты и займы;
- П4 – постоянные пассивы, то есть собственный капитал, доходы будущих периодов и оценочные обязательства.

Таким образом, расчеты групп активов:

1. Высоко ликвидные активы:

$A1(2016) = 18\,136$ тыс. руб.;

$A1(2017) = 38\,832$ тыс. руб.;

$A1(2018) = 120\,985$ тыс. руб.

2. Активы средней скорости реализации:

$A2(2016) = 132\,030 + 693 = 132\,723$ тыс. руб.;

$A2(2017) = 114\,415 + 68 = 114\,483$ тыс. руб.;

$A2(2018) = 117\,948 + 183 = 118\,131$ тыс. руб.

3. Медленно реализуемые активы:

$A3(2016) = 24\,482$ тыс. руб.;

$A3(2017) = 31\,797$ тыс. руб.;

$A3(2018) = 31\,053$ тыс. руб.

4. Трудно реализуемые активы:

$A4(2016) = 44\,319$ тыс. руб.;

$A4(2017) = 53\,822$ тыс. руб.;

$A4(2018) = 37\,078$ тыс. руб.

Расчеты групп пассивов:

1. Наиболее срочные обязательства:

$П1(2016) = 145\,306$ тыс. руб.;

$П1(2017) = 139\,891$ тыс. руб.;

$П2(2018) = 155\,854$ тыс. руб.

2. Краткосрочные обязательства:

$П2(2016) = 0$ тыс. руб.;

$П2(2017) = 0$ тыс. руб.;

$П2(2018) = 2\,400$ тыс. руб.

3. Долгосрочные обязательства:

$П3(2016) = 1\,154$ тыс. руб.;

$П3(2017) = 1\,437$ тыс. руб.;

$П3(2018) = 1\,202$ тыс. руб.

4. Постоянные пассивы:

$П4 (2016) = 62\,357 + 10\,843 = 73\,200$ тыс. руб.;

$П4 (2017) = 78\,622 + 18\,606 = 97\,606$ тыс. руб.;

$П4 (2018) = 104\,043 + 22\,150 = 126\,193$ тыс. руб.

Таким образом, в таблицах приведена степень покрытия по соответствующим группам активов и пассивов баланса.

Таблица 2.4 - Степень покрытия по соответствующим группам активов и пассивов баланса на 2016 г.

Актив	2016, тыс. руб.	Пассив	2016, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+,-)	Степень покрытия, %	
A1	18 136	П1	145 306	-127 170	A1/П1	12.48
A2	132 723	П2	-	-	A2/П2	-
A3	24 482	П3	1 154	+23 328	A3/П3	2121.49
A4	44 319	П4	73 200	-28 881	A4/П4	60.54

Таблица 2.5 - Степень покрытия по соответствующим группам активов и пассивов баланса на 2017 г.

Актив	2017, тыс. руб.	Пассив	2017, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+,-)	Степень покрытия, %	
A1	38 832	П1	139 891	-101 059	A1/П1	27.75
A2	114 483	П2	-	-	A2/П2	-
A3	31 797	П3	1 437	+30 360	A3/П3	2 212.73
A4	53 822	П4	97 606	43784	A4/П4	55.14

Таблица 2.6 - Степень покрытия по соответствующим группам активов и пассивов баланса на 2018 г.

Актив	2018, тыс. руб.	Пассив	2018, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+,-)	Степень покрытия, %	
A1	120 985	П1	155 854	-34 869	A1/П1	77.62
A2	118 131	П2	24 000	+94 131	A2/П2	492.21
A3	31 056	П3	1 202	+29 854	A3/П3	2 583.69
A4	37 078	П4	126 193	-89 115	A4/П4	29.38

Проанализировав степень покрытия по соответствующим группам активов и пассивов ООО «МекамиКРС» за три года исследуем баланс на ликвидность. $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$. Так как не выполняется первое условие, следова-

тельно, баланс не является абсолютно ликвидным. Значит, нельзя говорить о платежеспособности на ближайшее время.

Но выполнение третьего условия ($A3 > ПЗ$) означает, что можно прогнозировать о положительной платежеспособности. Так же присутствуют собственные оборотные средства, что положительно влияет на деятельность организации.

Динамика структуры ликвидных активов ООО «МекамиКРС» представлена в следующих таблицах.

Таблица 2.7 - Структура ликвидных активов ООО «МекамиКРС»

Показатель	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.	2018, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+;-)		Прирост, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2017	2018/2017
A1	18 136	38 832	120 985	+20 696	+82 153	+114.11	+211.56
A2	132 723	114 483	118 131	-18 240	+3 648	-13.74	+3.18
A3	24 482	31 797	31 056	+7 315	-741	+29.87	-2.33
A4	44 319	53 822	37 078	+9 503	-16 744	+21.44	-31.11
Итого	219 660	238 934	307 250	+19 274	+68 316	+8.77	+28.59

Таблица 2.8 - Структура ликвидных активов ООО «МекамиКРС»

Показатели	2016, тыс. руб.	%	2017, тыс. руб.	%	2018, тыс. руб.	%	Изменение, %	
							2017/2016	2018/2017
A1	18 136	8.26	38 832	16.25	120 985	39.37	+7.99	+23.12
A2	132 723	60.42	114 483	47.91	118 131	38.45	-12.51	-9.46
A3	24 482	11.14	31 797	13.31	31 056	10.11	+2.17	-3.2
A4	44 319	20.17	53 822	22.52	37 078	12.06	+2.35	-10.46
Итого	219 660	100	238 934	100	307 250	100	-	-

За анализируемый период наблюдается рост активов организации. В 2018 году сумма активов составила 307 250 тыс. руб., что на 68 316 тыс. руб. больше в сопоставлении с 2017 годом.

Наибольший удельный вес в 2016 и 2017 годах наблюдается у активов средней скорости реализации 60.42 % и 47.91 %. А в 2018 году наибольший удельный вес занимают высоколиквидные активы 39.37 %.

Наименьший удельный вес в 2016 году имеют высоколиквидные активы 8.26 %, в 2017 и 2018 годах - медленно реализуемые активы 13.31 % и 10.11 %.

Наибольший темп роста наблюдается у высоколиквидных активов, так их удельный вес увеличился с 8.26 % до 39.37 %, что говорит об увеличении собственных денежных средств у предприятия.

Так же не менее важным являются медленно реализуемые активы, их удельный вес с 60.42 % упал до 38.45 %. Что говорит, что организация меньше прибегает к краткосрочной дебиторской задолженности.

В процессе деятельности предприятия размер активов и пассивов, а также их структура зависят от различных изменений.

Динамика структуры пассивов организации представлена в следующих таблицах.

Таблица 2.9 - Обязательства ООО «МекамиКРС» по срокам погашения

Показатель	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.	2018, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+,-)		Прирост, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
П1	145 306	139 891	155 854	-5 415	+15 963	-3.72	+11.41
П2	-	-	24 000	-	+24 000	-	-
П3	1 154	1 437	1 202	+283	-235	+24.52	-16.35
П4	73 200	97 606	126 193	+24 406	+28 587	+33.34	+29.28
Итого	219 660	238 934	307 250	+19 274	+68 316	+8.77	+28.59

Таблица 2.10 - Обязательства ООО «МекамиКРС» по срокам погашения

Показатели	2016, тыс. руб.	%	2017, тыс. руб.	%	2018, тыс. руб.	%	Изменение, %	
							2017/2016	2018/2017
П1	145 306	66.15	139 891	58.55	155 854	50.72	-7.6-	-7.83
П2	-	-	-	-	24 000	7.81	-	+7.81
П3	1 154	0.52	1 437	0.60	1 202	0.39	+0.08	-0.21
П4	73 200	33.32	97 606	40.85	126 193	41.07	+7.53	+0.22
Итого	219 660	100	238 934	100	307 250	100	-	-

За анализируемый период наблюдается рост пассивов предприятия. Так как в 2018 году сумма обязательств составила 307 250 тыс. руб., что на 68 316 тыс. руб. больше в сопоставлении с 2017 годом.

Самый большой удельный вес по трем годам наблюдается у наиболее срочных обязательств в 2016 году 66.15 % в 2017 году 58.55 %, а в 2018 году

50.72 %. В 2016 и 2017 годах отсутствуют краткосрочные обязательства, а в 2018 году их сумма составила 24 000 тыс. руб., что имеет вес 7.81 %.

Так же не менее важным являются постоянные пассивы, так в 2016 году они составили 33.32 %, в 2017 году 40.85 %, в 2018 году 41.01 %.

Наименьший удельный вес за три года имеют долгосрочные обязательства, в 2016 году он составил 0.51 %, в 2017 году 0.60 %, в 2018 году 0.39 %.

Наибольший темп роста наблюдается у постоянных пассивов, так и их сумма в 2018 году составила 126 193 тыс. руб., что на 28 587 тыс. руб. больше в сопоставлении с 2017 годом.

Наименьший темп роста в 2017 году составили наиболее срочные обязательства, он ушел в минус и составил – 3.72 %. В 2018 году – долгосрочные обязательства – 16.35 %.

Не менее важным для оценки ликвидности баланса служат относительные показатели, такие как:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{ал} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (18)$$

2. Коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{бл} = \frac{\text{ден. средства} + \text{краткосроч. фин. вложения} + \text{дебитор. задолжен.}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (19)$$

3. Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{тл} = \frac{\text{оборотные активы}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (20)$$

Динамика показателей ликвидности представлена в таблице 2.11.

Таблица 2.11 - Динамика показателей ликвидности оборотных активов ООО «МекамиКРС» за 2016-2018 г.

Показатели	2016	2017	2018
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.1161	0.2444	0.5989
Коэффициент быстрой ликвидности	0.9616	0.9645	1.1828
Коэффициент текущей ликвидности	1.229	1.1651	1.3374

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{\text{ал}(2016)} = \frac{18\,136}{156\,149} = 0.1161;$$

$$K_{\text{ал}(2017)} = \frac{38\,832}{158\,875} = 0.2444;$$

$$K_{\text{ал}(2018)} = \frac{120\,985}{202\,004} = 0.5989.$$

Чем выше показатель, тем выше ликвидность компании. Но чрезмерно высокие значения указывают на нерациональное использование денежных средств. Принято считать нормой коэффициент от 0.2 и выше. Значения абсолютной ликвидности в 2017 и 2018 годах находится в пределах нормы. А в 2016 году предприятие испытывало небольшие трудности с погашением краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{\text{бл}(2016)} = \frac{18\,136 + 132\,030}{156\,149} = 0.9616;$$

$$K_{\text{бл}(2017)} = \frac{38\,832 + 114\,415}{158\,875} = 0.9645;$$

$$K_{\text{бл}(2018)} = \frac{120\,985 + 117\,948}{202\,004} = 1.1828.$$

Можно сделать вывод, что значение анализируемого коэффициента изменилось в 2018 году на 0.2212 в сопоставлении с 2016 годом. Это указывает на повышение платежеспособности предприятия и характеризуется увеличением краткосрочных обязательств, таких как предоставление кредитных средств.

Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{\text{тл}(2016)} = \frac{175\,341}{156\,149} = 1.1229;$$

$$K_{\text{тл}(2017)} = \frac{185\,112}{158\,875} = 1.1651;$$

$$K_{\text{тл}(2018)} = \frac{270\,172}{202\,004} = 1.3374.$$

Коэффициент текущей ликвидности показывает, определяет способность предприятия обращать свою стоимость без потерь, и возможность обеспечения текущих обязанностей активами.

Нормативное значение данного коэффициента находится в диапазоне от 2 до 3.

Показатель коэффициента текущей ликвидности ниже 1.5, следовательно, это является свидетельством наличия трудностей в покрытии текущих обязательств фирмы. Но данный показатель увеличивается с каждым последующим годом, что говорит, о перспективном развитии предприятия.

Платежеспособность организации является главным фактором финансового состояния, то есть может ли предприятие рассчитываться в полном объеме по своей задолженности.

Коэффициент общей платежеспособности предприятия:

$$K_{об\ пл} = \frac{\text{активы}}{\text{обязательства}} \quad (21)$$

$$K_{оп(2016)} = \frac{219\ 660}{1\ 154 + 156\ 149} = 1.3964;$$

$$K_{оп(2017)} = \frac{238\ 934}{1\ 437 + 158\ 875} = 1.4904;$$

$$K_{оп(2018)} = \frac{307\ 250}{1\ 202 + 202\ 00} = 1.5120.$$

Рекомендуемое значение 2 и более. Этот размер показывает, что имущество полностью покрывает долги, при этом после погашения обязательств, производственный процесс не пострадает в значительной степени.

На предприятии ООО «МекамиКРС» за три года коэффициент платежеспособности составляет от 1.3 до 1.5, что свидетельствует о нормальном уровне платежеспособности.

Однако в этом случае есть риск нанесения ущерба деятельности организации.

2.2.4 Анализ деловой активности ООО «МекамиКРС»

Деловая активность компании выражается в скорости оборота его средств и означает развитие предприятия путем реализации результата прославленных целей и задач. Анализ деловой активности показывает степень динамики финансовых показателей.

Относительные показатели показывают результативность использования ресурсов организации, которые определяются в оборотах. С оборачиваемостью связан размер условно-постоянных расходов. Чем быстрее оборот, тем меньше необходимо расходов.

Формулы расчета коэффициентов оборачиваемости:

1. Оборачиваемость совокупного капитала:

$$K_{\text{оск}} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * (\text{стр.1600}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1600}_{\text{к.г.}})} \quad (22)$$

2. Оборачиваемость текущих активов (оборотных активов):

$$K_{\text{оа}} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * (\text{стр.1200}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1200}_{\text{к.г.}})} \quad (23)$$

3. Оборачиваемость собственного капитала:

$$K_{\text{оск}} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * (\text{стр.1300}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1300}_{\text{к.г.}})} \quad (24)$$

4. Оборачиваемость материальных запасов:

$$K_{\text{омз}} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * [(\text{стр.1210} + \text{стр.1220})_{\text{н.г.}} + (\text{стр.1210} + \text{стр.1220})_{\text{к.г.}}]} \quad (25)$$

5. Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$K_{\text{одз}} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * (\text{стр.1230}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1230}_{\text{к.г.}})} \quad (26)$$

$$P_{\text{дз}} = \frac{365}{K_{\text{одз}}} \quad (27)$$

6. Оборачиваемость кредитной задолженности:

$$K_{\text{окз}} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * (\text{стр.1520}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1520}_{\text{к.г.}})} \quad (28)$$

$$\Pi_{\text{кз}} = \frac{365}{K_{\text{окз}}} \quad (29)$$

7. Оборачиваемость денежных средств:

$$K_{\text{одс}} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * (\text{стр.1250}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1250}_{\text{к.г.}})} \quad (30)$$

8. Фондоотдача основных средств:

$$\text{ФО} = \frac{\text{стр.2110}}{0.5 * (\text{стр.1130}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1130}_{\text{к.г.}})} \quad (31)$$

Таким образом, динамика показателей оборачиваемости ООО «Мека-миКРС» за 2016 – 2018 года представлена в таблице 2.12.

Таблица 2.12 - Динамика показателей оборачиваемости ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 г.

Показатели	2016	2017	2018	Изменения (+,-)	
				2017/2016	2018/2017
Оборачиваемость совокупного капитала	3.107	3.626	4.011	+0.519	+0.385
Оборачиваемость текущих активов	4.382	4.613	4.812	+0.231	+0.199
Оборачиваемость собственного капитала	11.591	11.795	11.994	+0.204	+0.199
Оборачиваемость материальных запасов	25.064	29.546	34.857	+4.482	+5.311
Оборачиваемость дебиторской задолженности	4.246	6.747	9.428	+2.501	+2.681
Оборачиваемость кредитной задолженности	4.101	5.831	7.408	+1.730	+1.577
Оборачиваемость денежных средств	28.334	29.188	33.708	+0.854	+4,520
Фондоотдача основных средств	10.507	16.943	24.102	+6.436	+7.159

1. Оборачиваемость совокупного капитала:

$$K_{\text{оск } 2017} = \frac{831\,415}{0.5 * (219\,660 + 238\,934)} = 3.626;$$

$$K_{\text{оск } 2018} = \frac{1\,095\,434}{0.5 * (238\,934 + 307\,250)} = 4.011.$$

2. Оборачиваемость текущих активов (оборотных активов):

$$K_{\text{оа } 2017} = \frac{831\,415}{0.5 * (175\,341 + 185\,112)} = 4.613;$$

$$K_{\text{oa} 2018} = \frac{1\ 095\ 434}{0.5 * (185\ 112 + 270\ 172)} = 4.812.$$

3. Оборачиваемость собственного капитала:

$$K_{\text{оск} 2017} = \frac{831\ 415}{0.5 * (62\ 357 + 78\ 622)} = 11.795;$$

$$K_{\text{оск} 2018} = \frac{1\ 095\ 434}{0.5 * (78\ 622 + 104\ 043)} = 11.994.$$

4. Оборачиваемость материальных запасов:

$$K_{\text{омз} 2017} = \frac{831\ 415}{0.5 * [(24\ 482 + 0) + (31\ 797 + 0)]} = 29.546;$$

$$K_{\text{омз} 2018} = \frac{1\ 095\ 434}{0.5 * [(31\ 797 + 0) + (31\ 053 + 3)]} = 34.857.$$

5. Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$K_{\text{одз} 2017} = \frac{831\ 415}{0.5 * (132\ 030 + 114\ 415)} = 6.747;$$

$$K_{\text{одз} 2018} = \frac{1\ 095\ 434}{0.5 * (114\ 415 + 117\ 948)} = 9.428.$$

$$P_{\text{дз} 2017} = \frac{365}{6.747} = 54.098;$$

$$P_{\text{дз} 2018} = \frac{365}{9.428} = 38.714.$$

6. Оборачиваемость кредитной задолженности:

$$K_{\text{окз} 2017} = \frac{831\ 415}{0.5 * (145\ 306 + 139\ 891)} = 5.831;$$

$$K_{\text{окз} 2018} = \frac{1\ 095\ 434}{0.5 * (139\ 891 + 155\ 854)} = 7.408.$$

$$P_{\text{кз} 2017} = \frac{365}{5.831} = 62.596;$$

$$P_{\text{кз} 2018} = \frac{365}{7.408} = 49.271.$$

7. Оборачиваемость денежных средств:

$$K_{\text{одс} 2017} = \frac{831\ 415}{0.5 * (18\ 136 + 38\ 832)} = 29.188;$$

$$K_{\text{одс } 2018} = \frac{831\,415}{0.5 * (38\,832 + 120\,985)} = 33.708.$$

8. Фондоотдача основных средств:

$$\Phi O_{2017} = \frac{831\,415}{0.5 * (44\,319 + 53\,822)} = 16.943;$$

$$\Phi O_{2018} = \frac{1\,095\,434}{0.5 * (53\,822 + 37\,078)} = 24.102.$$

Чем выше показатели оборачиваемости, тем лучше для предприятия.

Если динамика коэффициентов оборачиваемости возрастает, то наблюдается рост платежеспособности, а также отдача на единицу активов и рациональное использование капиталом организации. Если динамика показателей падает, то это является фактором снижения платежеспособности, не эффективное управление предприятием.

Таким образом, за анализируемый период не наблюдается отрицательных значений оборачиваемости, это означает, что ООО «МекамиКРС» имеет возрастающую динамику оборачиваемости, что говорит о росте платёжеспособности.

2.2.5 Анализ рентабельности ООО «МекамиКРС»

Одно из главных мест в рассмотрении эффективности компании занимает рентабельность.

Рентабельность показывает рациональность использования ресурсов, для получения дохода и покрывает расходы организации. В итоге если результат деятельности предприятия превышает ее затраты и получает сумму выручки, то компания признается рентабельной.

Показатели рентабельности показывают прибыль на единицу вложенных средств в капитал, они определяются в относительных величинах.

Любая организация выполняет операционную, инвестиционную и финансовую деятельность. Следовательно, анализ рентабельности выполняется с помо-

щью таких коэффициентов как рентабельность производственных фондов, активов и тому подобное.

Наиболее эффективными являются относительные показатели рентабельности, которые показывают размер выручки с каждого вложенного рубля.

Общая формула расчет рентабельности:

$$R = \frac{\Pi}{V} * 100\%, \quad (32)$$

Где R – рентабельность;

Π – прибыль предприятия;

V – показатель, по отношению к которому рассчитывается рентабельность.

Коэффициенты рентабельности в соответствие со строкой бухгалтерской отчетности:

1. Рентабельность собственного капитала:

$$\frac{\text{стр.2400}}{0.5 * (\text{стр.1300}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1300}_{\text{к.г.}})} \quad (33)$$

2. Рентабельность внеоборотных активов:

$$\frac{\text{стр.2400}}{0.5 * (\text{стр.1100}_{\text{н.г.}} + 1100_{\text{к.г.}})} \quad (34)$$

3. Рентабельность оборотных активов:

$$\frac{\text{стр.2400}}{0.5 * (\text{стр.1200}_{\text{н.г.}} + \text{стр.1200}_{\text{к.г.}})} \quad (35)$$

4. Рентабельность активов:

$$\frac{\text{стр.2400}}{0.5 * (\text{стр.1600}_{\text{н.г.}} + 1600_{\text{к.г.}})} \quad (36)$$

5. Рентабельность основной деятельности производства:

$$\frac{\text{стр.2200}}{\text{стр.2120} + \text{стр.2210} + \text{стр.2220}} \quad (37)$$

6. Рентабельность продаж:

$$\frac{\text{стр.2400}}{\text{стр.2110}} \quad (38)$$

7. Рентабельность продаж от прибыль до продаж:

$$\frac{\text{стр.2200}}{\text{стр.2110}} \quad (39)$$

Таким образом, динамика показателей рентабельности ООО «Мека-миКРС» за 2016 - 2018 г. представлена в таблице 2.13.

Таблица 2.13 - Динамика показателей рентабельности ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 г.

Показатели	2016, %	2017, %	2018, %	Изменения (+,-)	
				2017/2016	2018/2017
Рентабельность собственного капитала	25.6	23.1	63.2	-2.5	+40.1
Рентабельность внеоборотных активов	37.6	33.1	127.1	-4.5	+94.0
Рентабельность оборотных активов	8.8	9.1	25.3	+0.3	+16.2
Рентабельность активов	6.9	7.1	21.1	+0.2	+14.0
Рентабельность основной деятельности производства	32.1	2.8	6.4	-29.3	+3.6
Рентабельность продаж по чистой прибыли	18.8	1.9	5.2	-16.9	+3.3
Рентабельность продаж по прибыль от продаж	24.3	2.8	6.1	-21.5	+3.3

1. Рентабельность собственного капитала:

$$2016 = \frac{14\,534}{0,5 * (50\,996 + 62\,357)} = 0.256;$$

$$2017 = \frac{16\,266}{0,5 * (62\,357 + 78\,622)} = 0.231;$$

$$2018 = \frac{57\,733}{0,5 * (78\,622 + 104\,043)} = 0.632.$$

Значение показателя в 2017 году составил 0.632, что на 0.401 больше по сравнению с прошлым годом. Это говорит об увеличении прибыли на единицу стоимости капитала организации.

2. Рентабельность внеоборотных активов:

$$2016 = \frac{14\,534}{0,5 * (32\,970 + 44\,319)} = 0.376;$$

$$2017 = \frac{16\ 266}{0,5 * (44\ 319 + 53\ 822)} = 0.331;$$

$$2018 = \frac{57\ 733}{0,5 * (53\ 822 + 37\ 078)} = 1.271.$$

В 2018 году значение увеличилось, а это означает что величина выручки, приходящиеся на одну единицу цены производственных фондов, составил 1.271.

3. Рентабельность оборотных активов:

$$2016 = \frac{14\ 534}{0,5 * (154\ 068 + 175\ 341)} = 0.088;$$

$$2017 = \frac{16\ 266}{0,5 * (175\ 341 + 185\ 112)} = 0.091;$$

$$2018 = \frac{57\ 733}{0,5 * (185\ 112 + 270\ 172)} = 0.253.$$

За анализируемый период наблюдается рост показателя, означает, что количество рублей прибыли, на количество вложенных в оборотные средства вырастет и составил 0.253 в 2018 году.

4. Рентабельность активов:

$$2016 = \frac{14\ 534}{0,5 * (199\ 726 + 219\ 660)} = 0.069;$$

$$2017 = \frac{16\ 266}{0,5 * (219\ 660 + 238\ 934)} = 0.071;$$

$$2018 = \frac{57\ 733}{0,5 * (238\ 934 + 307\ 250)} = 0.211.$$

Наблюдается значительный рост показателей, который характеризует степень эффективности использования имущества предприятия. Так в 2017 году он составит 0.211, что на 0.14 больше по сравнению с прошлым годом.

5. Рентабельность основной деятельности производства:

$$2016 = \frac{79\ 845}{248\ 801} = 0.321;$$

$$2017 = \frac{23\ 107}{808\ 308} = 0.028;$$

$$2018 = \frac{65\,956}{1\,029\,478} = 0.064.$$

В 2017 году величина прибыли, которую получил ООО «МекамиКРС» за единицу стоимости капитала составила 0.064. В 2016 году наблюдается снижение данного показателя, что плохо играло на выручки организации.

6. Рентабельность продаж по чистой прибыли:

$$2016 = \frac{61\,945}{328\,646} = 0.188;$$

$$2017 = \frac{16\,266}{831\,415} = 0.019;$$

$$2018 = \frac{57\,733}{1\,095\,434} = 0.052.$$

В 2018 году сумма прибыли с каждого рубля оказанных услуг составила 0.052. Сумма выросла на 0.033 с прошлого года, что имеет положительный характер.

7. Рентабельность продаж по прибыли от продаж:

$$2016 = \frac{79\,845}{328\,645} = 0.243;$$

$$2017 = \frac{23\,107}{831\,415} = 0.028;$$

$$2018 = \frac{65\,956}{1\,095\,434} = 0.061.$$

Сумма прибыли от продажи в 2018 году составила 0.061 на каждый рублю проданной продукции.

2.3 Оценка затратности функционирования

Каждая организация на протяжении всего времени функционирования осуществляет затраты на создание и выпуск товаров, работ или услуг, то есть необратимые это расходы компании.

Себестоимость продукции играет важную роль на предприятии, так как от ее степени зависят финансовые показатели деятельности. Анализ себестоимости

продукции покажет, на сколько фактическое выполнение плана соответствует с запланированным. При формировании расходов по обычным видам деятельности используют пункт 8 ПБУ 10/99.

Значения затратности ООО «МекамиКРС» представлена в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Затраты ООО «МекамиКРС» за 2016 – 2018 г.

Показатели	Затраты на производство, тыс. руб.			Удельный вес, %			Изменение (+;-), %	
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Материальные затраты	79 024	94 201	135 605	11,7	11,6	13,2	-0,1	+1,6
Затраты на оплату труда	189 713	219 156	280 247	28,2	27,1	27,2	-1,1	+0,1
Отчисления на социальные нужды	41 305	55 985	77 836	6,1	6,9	7,5	+0,8	+0,6
Амортизация	19 340	23 596	28 027	2,8	2,9	2,7	+0,1	-0,2
Прочие затраты	343 802	415 370	507 763	51,1	51,5	49,4	+0,4	-2,1
Итого затрат	673 189	808 308	1029 478	100	100	100	-	-

Проанализировав основные элементы затрат ООО «МекамиКРС» за 2016 – 2018 года можно сделать вывод о том, что наибольший удельный вес на протяжении трех лет занимают прочие затраты. Так в 2016 году они составили 51.1 %, в 2017 году 51.5 %, а в 2018 году произошло уменьшение на 2.1 % и они составили 49.4 %. В прочие затраты входят налоги, коммерческие расходы и услуги производственного характера.

Далее по размеру удельного веса идут затраты на оплату труда. Так в 2016 году они составили 28.2 %, что на 1.1 % больше, чем в 2017 году. В 2018 году затраты на заработную плату составили 27.2 %, что больше на 0.1 % по сравнению с 2017 годом. Удельный вес материальные затраты в 2016 году составили 11.7 %, в 2017 году 11.6, а в 2018 году 13.2 %.

Наименьший удельный вес имеет амортизация, то есть износ основных средств. В 2016 году удельный вес амортизации составил 2.8 %, в 2017 году произошел прирост на 0.1 %, и, следовательно, она составила 2.9 %, а в 2018 году амортизация снизилась на 0.2 % и составила 2.7 %.

3 ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРИОБРЕТЕНИЯ НОВОЙ ТЕХНИКИ С ЦЕЛЬЮ СНИЖЕНИЯ ЗАТРАТ АРЕНДЫ НА ООО «МекамиКРС»

3.1 Обоснование необходимости приобретения оборудования для снижения затрат на аренду (разработала Скворцова О.А.)

На сегодняшний день услуги аренды специализированных машин и оборудования не составляет проблем, но несет дополнительные затраты для предприятия. Чтобы избежать дополнительные затраты, связанные с уплатой арендных платежей предлагается приобрести оборудование, которое используется в производственной деятельности.

При выполнении капитального ремонта скважин необходимо обеспечить безопасность выполнения работ. С данной задачей справляются азотно-компрессорные установки, которые организация часто берет в аренду.

ООО «МекамиКРС» все больше пользуется популярностью, тем самым получая много заказов. Для выполнения этих заказов требуется специализированное оборудование, которое предприятие берет в аренду. Но при этом теряет часть денежных средств, которые можно было бы эффективно использовать. Нежелательную потерю прибыли можно избежать путем приобретения собственного оборудования.

Для сервисного предприятия ООО «МекамиКРС» занимающегося ремонтом скважин целесообразно приобрести азотно-компрессорные установки. На сегодняшний день популярными специализированными в данной области являются ТГА 10/251 С 95, СДА 10/251 С 95, ТГА-18/251.

Проанализировав различные источники по эксплуатации трех данных агрегатов, я выяснила, что самая долгая эксплуатация принадлежит, стационарной азотной мембранной установке серии ТГА-18/251. Преимуществами ТГА-18/251 является получение азота высокой концентрации (до 99,9%) по минимальной себестоимости, нормативный срок службы мембранного газоразделительного блока

составляет 180 000 часов или 20 лет является долгая служба агрегата, предназначена для получения газообразного азота из атмосферного воздуха непосредственно на месте эксплуатации установки при температуре окружающей среды от +5 до +45 °С.

Благодаря продолжительному сроку использования, ООО «МекамиКРС» обеспечит себе минимизацию затрат аренды и повышение прибыли за счет работы агрегата.

Таким образом, целесообразно заменить азотно-компрессорную установку, который брали в аренду, то есть приобрести, ТГА-18/251. Азотная мембранная установка ТГА-18/251 - это газоразделительная установка получения сжатого азота (чистотой до 99%), которая основывается на принципе разделения воздуха с помощью полуволоконных мембран. Такую азотную установку ещё называют генератором азота или азотным генератором. Мембранные азотные установки относятся к газоразделительному оборудованию. Технический азот в газообразном состоянии получают из атмосферного воздуха.

В настоящее время в азотных мембранных газоразделительных установках используются мембраны последнего поколения высокой производительности. Внутри мембраны находятся тысячи полых волокон, на которые нанесен селективный слой. Подвижные части в станции отсутствуют, следовательно, значительно увеличивается продолжительность ее эксплуатации без поломок. В состав данной установки входит:

- компрессор;
- осушитель;
- мембранный газоразделительный блок;
- система фильтрации;
- модуль автоматического управления установкой;
- комплект трубопроводов с ответными частями.

Для реализации покупки ТГА-18/251 потребуются инвестиционные ресурсы в размере 5 005 000 рублей.

Кроме единовременных затрат реализация проекта приведет к росту текущих издержек. В таблице 3.1 представлены текущие затраты.

Таблица 3.1 – текущие затраты

Текущие затраты	Сумма, руб.
1. Материальные затраты, включают:	3 483 890,00
1.1 топливные ресурсы	2 912 000,00
1.2 техническое обслуживание	500 000,00
1.3 затраты на электроэнергию	71 90,00
2. Затраты на оплату труда	0,00
3. Социальные выплаты	0,00
4. Амортизация основных фондов	625 625,00
5. Прочие затраты	348 389,00
Итого затрат	4 457 904,00
Текущие издержки без амортизации	3 832 279,00

Материальные затраты исходят из издержек на топливо, техническое обслуживание и электроэнергию.

ТГА-18/251 работает на газовом топливе, средний расход 40 литров в час. Агрегат работает приблизительно 10 часов в сутки, используется 260 дней в году. Зная все данные можно рассчитать количество литров, которое используется за один год:

$$\text{Кол. лит.} = 40 * 10 * 260 = 104\ 000 \text{ лит.}$$

То есть в один год требуется 104 000 литров.

Зная, что за один литр газового топлива стоит 28 рублей, можно рассчитать затраты:

$$Z_{\text{топливо}} = 28 * 104\ 000 = 2\ 912\ 000 \text{ руб.}$$

Техническое обслуживание подразумевает мероприятия для поддержания работоспособности или исправности неполадок ТГА-18/251. Они составят 500 000 рублей.

Зная, что в сутки машина будет работать 10 часов на протяжении 260 дней, 7 кВт используется в час и цена за 1 кВт составляет 3.95 рубля, можно рассчитать затраты на электроэнергию:

$$Z_{\text{электроэнер.}} = 10 * 260 * 7 * 3.95 = 71\ 890 \text{ руб.}$$

Затраты на оплату труда с отчислениями равны нулю, так как на предприятии 3 человека уже работали на данном оборудовании, взятом в аренду. Поэтому дополнительных затрат, связанных с организацией новых рабочих мест, не возникает.

Предполагаемый срок службы агрегата составляет 8 лет, исходя из чего, можно найти норму амортизации:

$$Н.А. = \frac{100}{8} = 12.5 \%$$

Амортизационные отчисления рассчитываются, исходя из первоначальной стоимости 5 005 000 и нормы амортизации 12.5%:

$$\text{Амортизационные отчисления} = 5\,005\,000 * 12.5 = 625\,625 \text{ руб.}$$

Согласно принятой в организации системе учета затрат прочие затраты составляют 10% от общей суммы затрат. Прочие затраты включают наладку оборудования, уборку снега.

Несмотря на существенные единовременные текущие затраты связанные с арендой оборудования, ООО «МекамиКРС» получит дополнительный экономический эффект (экономию) в сумме 6 800 000 рублей.

Экономический эффект достигается за счет снижения затрат на аренду данного оборудования.

3.2 Методические основы оценки эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду

Эффективность проекта, связанная с вложением инвестиций в капитальные вложения, квалифицируется рядом показателей, благодаря которым можно получить ожидаемые результаты проекта.

Выделяют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

- показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;

- показатели бюджетной эффективности, отражающие финансовые последствия проекта для федерального, регионального или местного бюджетов;

- показатели экономической эффективности, учитывающие затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта и допускающие стоимостное измерение.

При определении эффективности инвестиционного проекта оценка предстоящих затрат и результатов осуществляется в пределах периода планирования, который измеряется количеством шагов расчета. Шагом расчета в пределах периода 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 расчета реализации проекта, производится путем их умножения на коэффициент дисконтирования α_t , определяемый как:

$$\alpha_t = \frac{1}{(1 + E)^T}, \quad (40)$$

Где t - номер шага расчета ($t = 0, 1, \dots, T$);

T - период планирования;

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

Чистый дисконтированный доход - это сумма текущих эффектов (разницы результатов и затрат) за весь период планирования, приведенная к начальному шагу.

Показатель ЧДД позволяет получить наиболее обобщенную характеристику результата инвестирования, т. е. конечный эффект в абсолютном выражении.

ЧДД показывает превышение суммарных денежных поступлений над суммарными затратами для данного проекта с учетом неравноценности эффектов, относящихся к различным моментам времени. В общем виде значение этого показателя определяется по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - I, \quad (41)$$

Где ЧДД - чистый дисконтированный доход;

CF - суммарный денежный поток в период времени t;

I - сумма инвестиций;

R - ставка дисконтирования;

N - число периодов.

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

Индекс доходности - это отношение приведенного эффекта к приведенным капиталовложениям. Если ИД больше единицы, проект эффективен, если ИД меньше единицы – неэффективен.

Индекс доходности (ИД) – показатель, определяемый как частное от деления суммы приведенных поступлений на приведенную стоимость затрат.

$$\text{ИД} = \frac{PVCI}{PVCO}, \quad (42)$$

Где PVCI – приведенные поступления;

PVCO – приведенные выплаты.

Внутренняя норма доходности - это норма дисконта (Евнд), при которой величина приведенных эффектов равна приведенным капиталовложениям.

Найденное значение Евнд (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.

Внутренняя норма доходности представляет собой ту норму дисконта, при которой дисконтированные притоки денежных средств по проекту равны дисконтированным оттокам. ВНД определяется исходя из равенства:

$$\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1 + \text{ВНД})^t} - I = 0 \quad (43)$$

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

Определяется по формуле:

$$pp = t - \frac{\text{ЧДД}_-}{\text{ЧДД}_+ - \text{ЧДД}_-}, \quad (44)$$

Где t – крайний год выполнения проекта, на котором разность приобретенного дохода и затрат принимает отрицательную величину;

ЧДД_- - последнее отрицательное значение ЧДД;

ЧДД_+ - первое положительное значение ЧДД.

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

В рамках каждого вида деятельности происходит приток и отток денежных средств. Разность между ними называется потоком денежных средств.

Сальдо денежных потоков - это разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трех 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.

3.3 Оценка эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду

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

- продолжительность периода планирования принята 8 лет (8 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- норма дисконта принята на уровне 16 % в год;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования.

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

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ключевая ставка ЦБ РФ – 7.75 %;
- риск недополучения прибыли 8.25 %.

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

Размер капитальных вложений, для покупки агрегата ТГА-18/251 за планируемый период 8 лет, составит 5 005 000 рублей. При этом на конец периода чистая прибыль составит 9 229 414 рублей, в приложение Е представлен расчет чистой прибыли за планируемый период.

В приложение Д представлена таблица расчета потока денежных средств от операционной деятельности за планируемый период. Используя данный таблицы можно рассчитать чистый дисконтированный доход проекта.

$$\begin{aligned} \text{ЧДД} &= \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)} + \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)^2} + \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)^3} + \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)^4} + \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)^5} + \\ &+ \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)^6} + \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)^7} + \frac{1\,779\,301}{(1+0.16)^8} - 5\,005\,000 = 8\,372\,851 \text{ руб.} \end{aligned}$$

Так как ЧДД положительный, следовательно, проект признается эффективным.

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

$$\text{ИД} = \frac{8\,372\,851}{5\,005\,000} = 1.6.$$

Так как индекс доходности больше 1, то использование капитала в инвестиционном проекте эффективно, следовательно, инвестиционный проект рентабелен.

$$\text{ВНД: } \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})} + \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})^2} + \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})^3} + \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})^4} + \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})^5} + \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})^6} + \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})^7} + \frac{1\,779\,301}{(1 + \text{ВНД})^8} - 5\,005\,000 = 0.53 \text{ (53\%).}$$

$\text{ВНД} \geq r$ ($53\% \geq 16\%$), проект принесет прибыль компании.

На рисунке 3.1 представлена внутренняя норма доходности.

В приложение 3 представлена таблица расчета внутренней нормы доходности, для данного проекта она составляет 53 %. Таким образом, внутренняя норма доходности показывает, что при 53 % чистая текущая стоимость будет равна нулю.

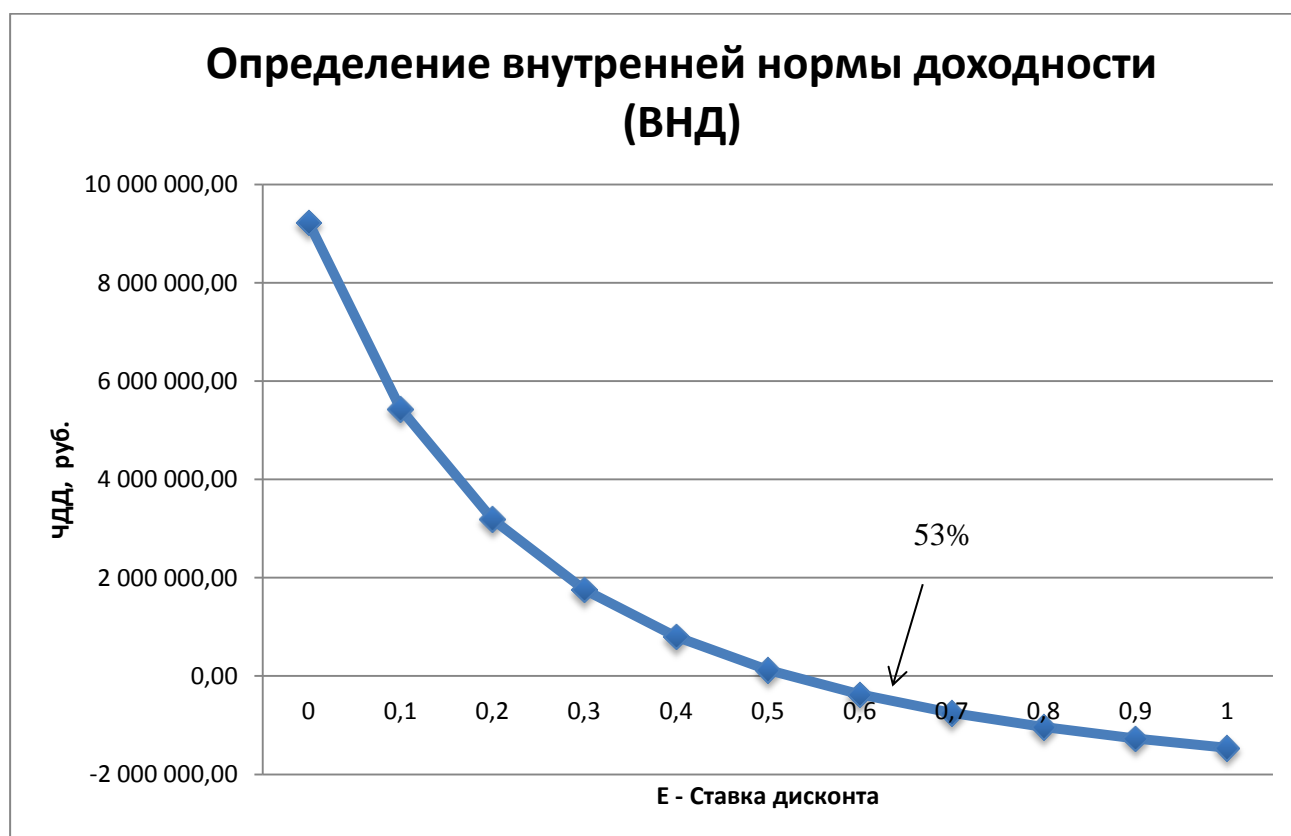


Рисунок 3.1 - определение внутренней нормы доходности (ВНД)

Рассчитаем срок окупаемости, чтобы определить минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого интегральный эффект становится и остается неотрицательным.

$$pp = 2 - \frac{332\,905}{2\,112\,207 - 332\,905} = 2 \text{ года.}$$

Таким образом, через 2 года первоначальные вложения и другие затраты, связанные с инвестиционным проектом, покрываются суммарными доходами от его осуществления.

На рисунке 3.2 представлена эффективность данного проекта.

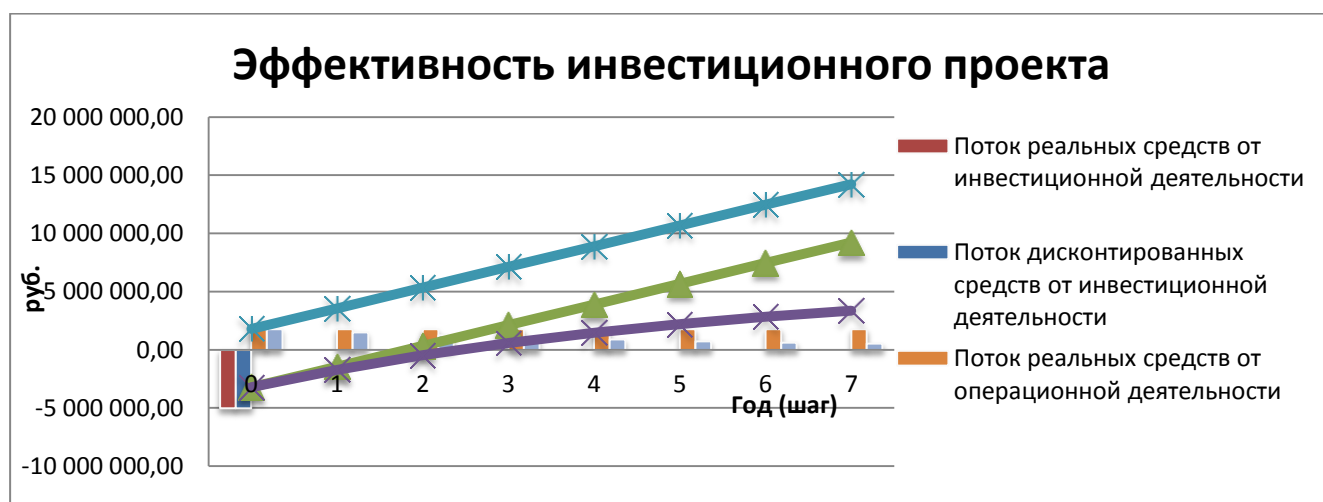


Рисунок 3.2 – Эффективность проекта

Поскольку проекты имеют определённую степень риска, связанную с природными и рыночными факторами, то необходимо провести анализ чувствительности к риску от проведения мероприятий.

Надежность проекта при общей нестабильности характеризуется чувствительностью основных экономических критериев к изменению различных критериев.

Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «Анализ чувствительности».

Для построения диаграммы «Анализ чувствительности» вычисляем вариации значений ЧДД при изменении данных параметров.

Необходимо построить таблицу чистого дисконтированного дохода при изменении показателей текущих издержек на + и – 10%, также увеличивая и уменьшая налоги на 5%.

Таблица 3.2 – Значение ЧДД при варьируемых показателях

В руб.

	-15%	-10%	-5%	0	+5%	+10%	+15%
Эконом. Эффект	1 674 570			8 372 851			15 071 133
Тек. издержки		13 229 105		8 372 851		3 516 597	
Налоги			8 459 580	8 372 851	8 289 123		

На рисунке 3.3 представлена диаграмма «Анализ чувствительности».

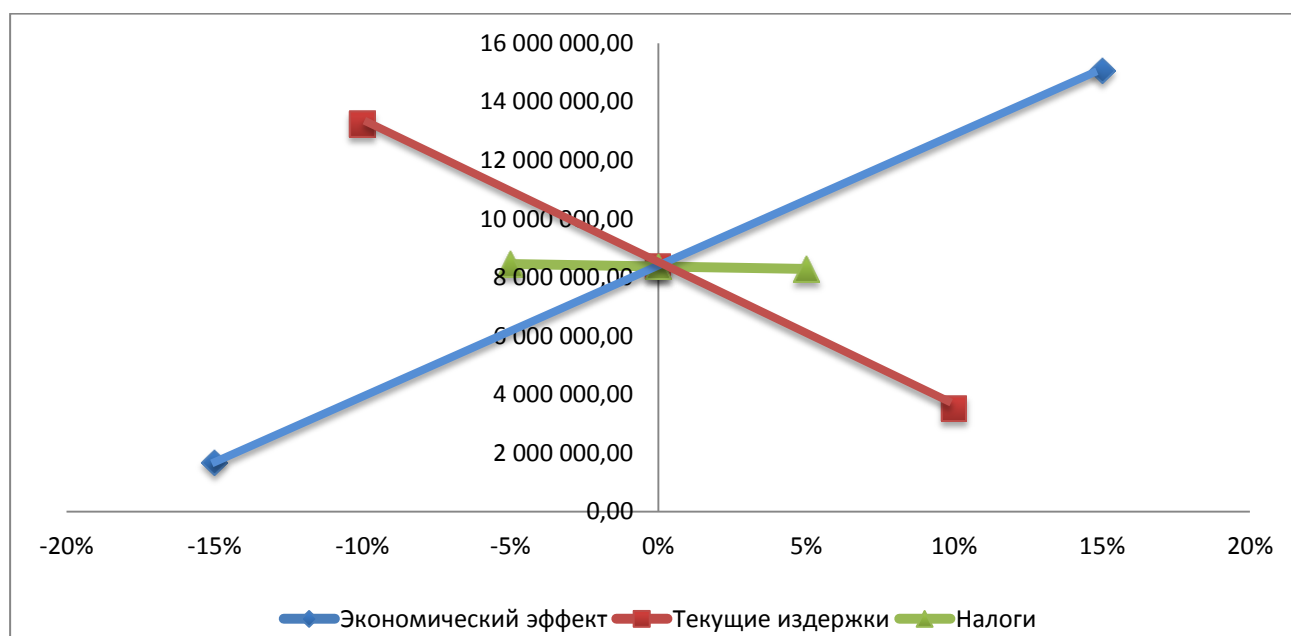


Рисунок 3.3 – Анализ чувствительности

Так как диаграмма «Анализ чувствительности» находится в положительной области, то есть не выходит ниже нуля, то проект не имеет риска, что означает об экономической целесообразности проведения мероприятия.

3.4 Обоснование необходимости приобретения оборудования для снижения затрат на аренду (разработала Деспотович Н.Р.)

На сегодняшний день услуги аренды специализированных машин и оборудования не составляет проблем, но несет дополнительные затраты для предприятия. Чтобы избежать дополнительные затраты, связанные с уплатой арендных платежей предлагается приобрести оборудование, которое используется в производственной деятельности.

При выполнении капитального ремонта скважин необходимо обеспечить безопасность выполнения работ. С данной задачей справляются азотно-компрессорные установки, которые организация часто берет в аренду.

ООО «МекамиКРС» все больше пользуется популярностью, тем самым получая много заказов. Для выполнения этих заказов требуется специализированное оборудование, которое предприятие берет в аренду. Но при этом теряет часть денежных средств, которые можно было бы эффективно использовать. Нежелательную потерю прибыли можно избежать путем приобретения собственного оборудования.

Для сервисного предприятия ООО «МекамиКРС» занимающегося ремонтом скважин целесообразно приобрести азотно-компрессорные установки. На сегодняшний день популярными специализированными в данной области являются ТГА 10/251 С 95, СДА 10/251 С 95, ТГА-18/251.

Для анализа я выбрала азотно-компрессионную установку ТГА 10/251 С 95. Преимуществами ТГА 10/251 С 95 является долгая служба агрегата, адаптированность к непростым климатическим условиям России. Оборудование не боится низких температур, попадания влаги, пыли и прочих негативных элементов. ТГА-18/251 производится на базе УРАЛА, ТГА 10/251 С 95, СДА 10/251 С 95 на базе КАМАЗА. КАМАЗ предоставляет быстрые запчасти в случае поломки агрегата, что является положительным при выборе спецтехники.

Так же преимуществами ТГА 10/251 С 95 являются низкие рабочие давления, безопасное хранение. Нет расходов на распределение и обработку. Получение азота на месте генераторами азота экономит расходы на обработку и хранение в газовых баллонах высокого давления и предотвращает расходы на аренду, транспортировку и потери на испарение у пользователей.

Азотно-компрессорная установка ТГА 10/251 С 95 – это установка, предназначенная для получения азота. Представляет собой целый комплекс, необходимый для получения азота из атмосферного воздуха. Требуемая концентрация азота в продукционном газе может быть отрегулирована без конструктивных изменений установки. В целом же, она может достичь 99,99%.

Азотно-компрессорная установка в основе включает азотный генератор (работающий по методу короткоциклового безнагревной адсорбции) и оснащенный системой фильтров компрессор. Также в нее входят воздушные ресиверы, сглаживающие пульсации давления и конденсатоотводчики, первично очищающие сжатый воздух от ненужных примесей. Иногда установки комплектуются азотным ресивером и дожимным компрессором.

Для реализации покупки ТГА 10/251 С 95 потребуются инвестиционные ресурсы в размере 4 950 000 рублей.

Кроме единовременных затрат реализация проекта приведет к росту текущих издержек. В таблице 3.3 представлены текущие затраты.

Таблица 3.3 – текущие затраты

Текущие затраты	Сумма, руб.
6. Материальные затраты, включают:	4 523 890,00
1.1 топливные ресурсы	3 952 000,00
1.2 техническое обслуживание	500 000,00
1.3 затраты на электроэнергию	72 90,00
7. Затраты на оплату труда	0,00
8. Социальные выплаты	0,00
9. Амортизация основных фондов	618750,00
10. Прочие затраты	452 389,00
Итого затрат	5 595 029,00
Текущие издержки без амортизации	4 976 279,00

Материальные затраты исходят из издержек на топливо, техническое обслуживание и электроэнергию.

ТГА 10/251 С 95 работает на дизельном топливе, средний расход 40 литров в час. Агрегат работает приблизительно 10 часов в сутки, используется 260 дней в году. Зная все данные можно рассчитать количество литров, которое используется за один год:

$$\text{Кол. лит.} = 40 * 10 * 260 = 104\ 000 \text{ лит.}$$

То есть в один год требуется 104 000 литров.

Зная, что за один литр дизельного топлива стоит 38 рублей, можно рассчитать затраты:

$$Z_{\text{топливо}} = 38 * 104\ 000 = 3\ 952\ 000 \text{ руб.}$$

Техническое обслуживание подразумевает мероприятия для поддержания работоспособности или исправности неполадок ТГА 10/251 С 95. Они составят 500 000 рублей.

Зная, что в сутки машина будет работать 10 часов на протяжении 260 дней, 7 кВт используется в час и цена за 1 кВт составляет 3.95 рубля, можно рассчитать затраты на электроэнергию:

$$Z_{\text{электроэнер.}} = 10 * 260 * 7 * 3.95 = 71\ 890 \text{ руб.}$$

Затраты на оплату труда с отчислениями равны нулю, так как на предприятии 3 человека уже работали на данном оборудовании, взятом в аренду. Поэтому дополнительных затрат, связанных с организацией новых рабочих мест, не возникает.

Предполагаемый срок службы агрегата составляет 8 лет, исходя из чего, можно найти норму амортизации:

$$Н.А. = \frac{100}{8} = 12.5 \%$$

Амортизационные отчисления рассчитываются, исходя из первоначальной стоимости 4 950 000 и нормы амортизации 12.5%:

$$\text{Амортизационные отчисления} = 4\ 950\ 000 * 12.5 = 618\ 750 \text{ руб.}$$

Согласно принятой в организации системе учета затрат прочие затраты составляют 10% от общей суммы затрат. Прочие затраты включают наладку оборудования, уборку снега.

Несмотря на существенные единовременные текущие затраты связанные с арендой оборудования, ООО «МекамиКРС» получит дополнительный экономический эффект (экономия) в сумме 6 800 000 рублей.

Экономический эффект достигается за счет снижения затрат на аренду данного оборудования.

3.5 Методические основы оценки эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду

Эффективность проекта, связанная с вложением инвестиций в капитальные вложения, квалифицируется рядом показателей, благодаря которым можно получить ожидаемые результаты проекта.

Выделяют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

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

При определении эффективности инвестиционного проекта оценка предстоящих затрат и результатов осуществляется в пределах периода планирования,

который измеряется количеством шагов расчета. Шагом расчета в пределах периода 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 расчета реализации проекта, производится путем их умножения на коэффициент дисконтирования α_t , определяемый как:

$$\alpha_t = \frac{1}{(1 + E)^T}, \quad (45)$$

Где t - номер шага расчета ($t = 0, 1, \dots T$);

T - период планирования;

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

Чистый дисконтированный доход - это сумма текущих эффектов (разницы результатов и затрат) за весь период планирования, приведенная к начальному шагу.

Показатель ЧДД позволяет получить наиболее обобщенную характеристику результата инвестирования, т. е. конечный эффект в абсолютном выражении. ЧДД показывает превышение суммарных денежных поступлений над суммарными затратами для данного проекта с учетом неравноценности эффектов, относящихся к различным моментам времени. В общем виде значение этого показателя определяется по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1 + r)^t} - I, \quad (46)$$

Где ЧДД - чистый дисконтированный доход;

CF - суммарный денежный поток в период времени t ;

I - сумма инвестиций;

R - ставка дисконтирования;

N - число периодов.

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

Индекс доходности - это отношение приведенного эффекта к приведенным капиталовложениям. Если ИД больше единицы, проект эффективен, если ИД меньше единицы – неэффективен.

Индекс доходности (ИД) – показатель, определяемый как частное от деления суммы приведенных поступлений на приведенную стоимость затрат.

$$\text{ИД} = \frac{PVCI}{PVCO}, \quad (47)$$

Где PVCI – приведенные поступления;

PVCO – приведенные выплаты.

Внутренняя норма доходности - это норма дисконта (Евнд), при которой величина приведенных эффектов равна приведенным капиталовложениям.

Найденное значение Евнд (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.

Внутренняя норма доходности представляет собой ту норму дисконта, при которой дисконтированные притоки денежных средств по проекту равны дисконтированным оттокам. ВНД определяется исходя из равенства:

$$\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1 + \text{ВНД})^t} - I = 0 \quad (48)$$

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

Определяется по формуле:

$$pp = t - \frac{\text{ЧДД}_t}{\text{ЧДД}_+ - \text{ЧДД}_t}, \quad (49)$$

Где t – крайний год выполнения проекта, на котором разность приобретенного дохода и затрат принимает отрицательную величину;

$ЧДД_{-}$ - последнее отрицательное значение ЧДД;

$ЧДД_{+}$ - первое положительное значение ЧДД.

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

В рамках каждого вида деятельности происходит приток и отток денежных средств. Разность между ними называется потоком денежных средств.

Сальдо денежных потоков - это разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трех 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.

3.6 Оценка эффективности приобретения оборудования для снижения затрат на аренду

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

- продолжительность периода планирования принята 8 лет (8 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- норма дисконта принята на уровне 16 % в год;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования.

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

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ключевая ставка ЦБ РФ – 7.25 %;
- риск недополучения прибыли 8.75 %.

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

Размер капитальных вложений, для покупки агрегата ТГА 10/251 С 95 за планируемый период 8 лет, составит 4 950 000 рублей. При этом на конец периода чистая прибыль составит 7 711 814 рублей, в приложение Е представлен расчет чистой прибыли за планируемый период.

В приложение Д представлена таблица расчета потока денежных средств от операционной деятельности за планируемый период. Используя данный таблицы можно рассчитать чистый дисконтированный доход проекта.

$$\begin{aligned} \text{ЧДД} = & \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)} + \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)^2} + \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)^3} + \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)^4} + \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)^5} + \\ & + \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)^6} + \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)^7} + \frac{1\,582\,726}{(1+0.16)^8} - 4\,950\,000 = 7\,447\,829 \text{ руб.} \end{aligned}$$

Так как ЧДД положительный, следовательно, проект признается эффективным.

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

$$\text{ИД} = \frac{7\,447\,829}{4\,950\,000} = 1.5.$$

Так как индекс доходности больше 1, то использование капитала в инвестиционном проекте эффективно, следовательно, инвестиционный проект рентабелен.

$$\begin{aligned} \text{ВНД: } & \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})} + \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})^2} + \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})^3} + \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})^4} + \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})^5} + \\ & + \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})^6} + \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})^7} + \frac{1\,582\,726}{(1+\text{ВНД})^8} - 4\,950\,000 = 0.43 \text{ (43\%)}. \end{aligned}$$

$\text{ВНД} \geq r$ ($43\% \geq 16\%$), проект принесет прибыль компании.

На рисунке 3.4 представлена внутренняя норма доходности.

В приложение З представлена таблица расчета внутренней нормы доходности, для данного проекта она составляет 43 %. Таким образом, внутренняя нор-

ма доходности показывает, что при 43 % чистая текущая стоимость будет равна нулю.

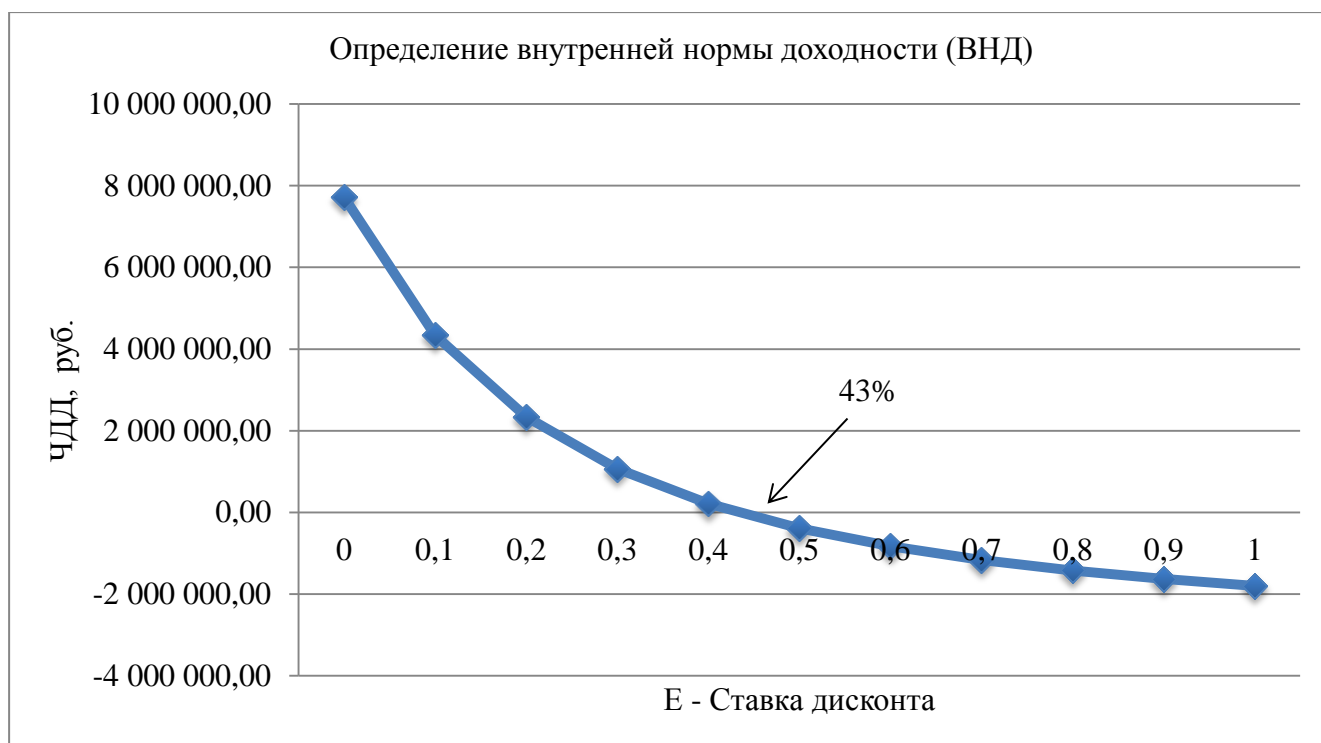


Рисунок 3.4 - определение внутренней нормы доходности (ВНД)

Рассчитаем срок окупаемости, чтобы определить минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого интегральный эффект становится и остается неотрицательным.

$$pp = 2 - \frac{-201\,819}{1\,380\,907 - (-201\,819)} = 2.5 \text{ года.}$$

Таким образом, через 2 года первоначальные вложения и другие затраты, связанные с инвестиционным проектом, покрываются суммарными доходами от его осуществления.

На рисунке 3.5 представлена эффективность данного проекта.

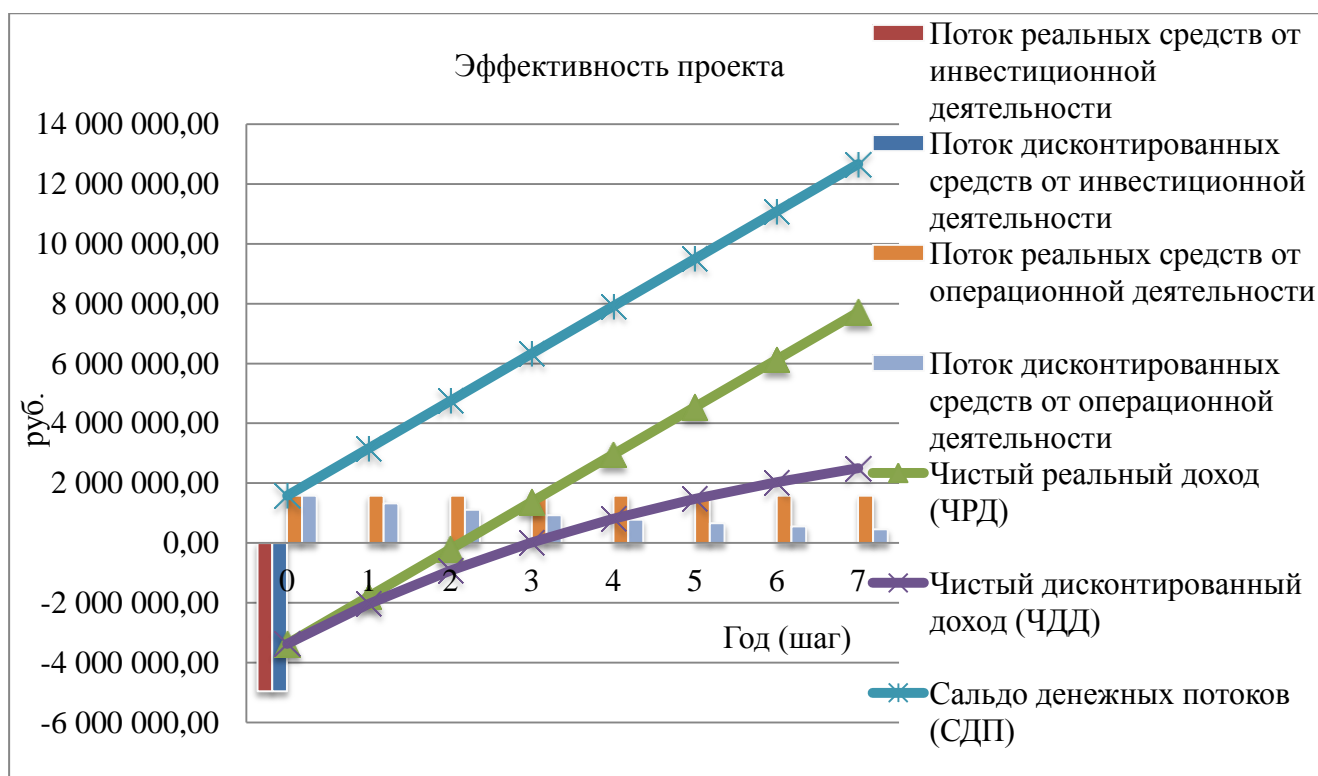


Рисунок 3.5 – Эффективность проекта

Поскольку проекты имеют определённую степень риска, связанную с природными и рыночными факторами, то необходимо провести анализ чувствительности к риску от проведения мероприятий.

Надёжность проекта при общей нестабильности характеризуется чувствительностью основных экономических критериев к изменению различных критериев.

Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «Анализ чувствительности».

Для построения диаграммы «Анализ чувствительности» вычисляем вариации значений ЧДД при изменении данных параметров.

Необходимо построить таблицу чистого дисконтированного дохода при изменении показателей текущих издержек на + и – 10%, также увеличивая и уменьшая налоги на 5%.

Таблица 3.4 – Значение ЧДД при варьируемых показателях

В руб.

	-15%	-10%	-5%	0	+5%	+10%	+15%
Эконом. Эффект	1 489 565			7 447 829			13 406 093
Тек. издержки		11 767 571		7 447 829		3 128 088	
Налоги			7 522 308	7 447 829	7 373 351		

На рисунке 3.6 представлена диаграмма «Анализ чувствительности».

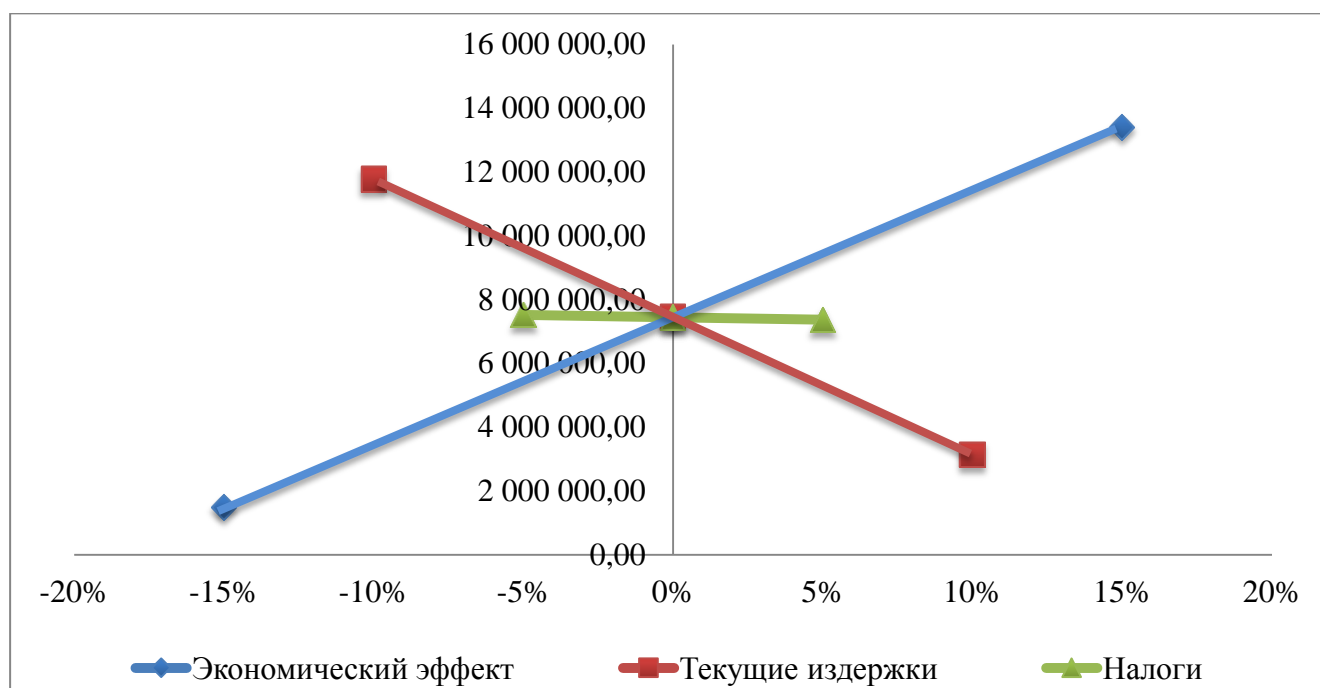


Рисунок 3.6 – Анализ чувствительности

Так как диаграмма «Анализ чувствительности» находится в положительной области, то есть не выходит ниже нуля, то проект не имеет риска, что означает об экономической целесообразности проведения мероприятия

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе проведения исследования дана общая характеристика ООО «МекамиКРС». Основным видом деятельности предприятия является предоставление сервисных услуг для нефтяных организаций.

Перспективной для развития предприятия является стратегия концентрированного роста, благодаря которой компания усилит свое положение на рынке предоставляемых услуг, путем покупки арендуемого оборудования.

Проанализировав общую характеристику ООО «МекамиКРС», можно сделать вывод, что предприятие находится в стабильном экономическом состоянии. Динамику баланса организации можно оценивать как положительную, что характерно для динамично развивающегося предприятия. Анализ финансового состояния компании свидетельствует об увеличении производственных возможностей, повышении экономического потенциала, увеличении показателей рентабельности и платежеспособности.

За анализируемый 2018 год на предприятии характерна абсолютная финансовая устойчивость, это означает, что организации в качестве источников покрытия затрат использует собственные оборотные средства, не зависит от внешних инвесторов.

В целом результаты проведенного финансового анализа показали, что ООО «МекамиКРС» эффективно и перспективно осуществляет свою деятельность.

Для усиления положительных тенденций предприятию необходимо уменьшать свои затраты, в частности затраты на аренду оборудования. Покупка арендуемого оборудования позволит приносить в дальнейшем большую прибыль без затрат. Для этого разработан специальный проект, благодаря которому можно посмотреть ожидаемые издержки и прибыль предприятия.

Просчитав экономическую эффективность внедрения двух разных проектов, можно сделать вывод, что более выгодным является проект ТГА-18/251, ко-

торый потребует 5005000 руб. капитальных вложений и принесет 8372851 руб. чистой прибыли, тогда как проект ТГА 10/251 С 95 потребует 4950000 руб. капитальных вложений, и принесет 7447829 чистой прибыли.

Чистый реальный доход и чистый дисконтированный доход у проекта ТГА-18/251 выше, чем у проекта ТГА 10/251 С 95.

Такие показатели, как индексы доходности затрат по реальным и дисконтированным потокам практически совпадают по обоим проектам.

Срок окупаемости проекта ТГА-18/251- 2 года, а у проекта ТГА 10/251 С 95 – 2,5 года.

Таким образом, можно сделать вывод, что наиболее выгодным проектом является агрегат ТГА-18/251.

Анализ чувствительности агрегата ТГА-18/251 показал, что при изменении чистого дисконтированного дохода на разные факторы, проект остается эффективным и не имеет рисков. Расчет точки безубыточности показал, что данный инвестиционный проект устойчив к риску.

Так как предприятие относится к сервисно - нефтяной отрасли, то ТГА-18/251 необходим для безопасной работы предприятия.

Таким образом, данный проект признается успешным и эффективным, приобретая агрегат, ООО «МекамиКРС» окупит его расходы и получит высокую прибыль.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Аксенов, А. П. Экономика предприятия: учебное пособие / А. П. Аксенов. – М.: КноРус, 2017. – 346с.
- 2 Алексейчева, Е.Ю. Экономика организации (предприятия): учебное пособие / Е.Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов. – М.: Дашков и К, 2016. – 292с.
- 3 Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс: в 2-х т. / Пер. с англ. Под ред. В. В. Ковалева, СПб. – Экономическая школа, 2017. – Т. 2. – 669 с.
- 4 Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учебное пособие / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Дашков и К, 2017. – 372с.
- 5 Беспалова, О.А. Выбор конкурентной стратегии – основа достижения устойчивых преимуществ фирмы на рынке / М.А. Бурчакова // Весник РУДН. – 2015. – № 1. – С. 86-97.
- 6 Бекетова, О.Н. Бизнес-планирование: учебное пособие / О.Н. Бекетова, В.И. Найденков. – М.: Эксмо, 2013. – 160 с.
- 7 Васильчук, О.И. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / О.И. Васильчук, Д.Л. Савенков; Под ред. Л.И. Ерохина. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 496 с.
- 8 Верланов, А.Ю. Теория и практика бизнес-планирования: учебное пособие / А.Ю. Верланов. – Николаев, НУК, 2015. – 172 с.
- 9 Волкова, М.В. Экономический анализ: курс лекций / М.В. Волкова. – Нижневартовск, 2015. – 23с.
- 10 Газалиев, М.М. Экономика предприятия: учебное пособие / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. – М.: Дашков и Ко, 2017. – 276 с.
- 11 Зайцев, Н. Л. Экономика организации / учебник для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. / Н. Л. Зайцев. – М.: Издательство «Экзамен», 2016. – 624 с.

12 Зяблицкая, Н.В. Методология комплексной оценки адаптационного потенциала предприятий нефтегазовой отрасли // Управление экономическими системами: электронный научный журнал – 2015 – Вып. 11(47) – 14 с.

13 Зяблицкая, Н.В. Закономерности и особенности развития организации в процессе адаптации // Научная индустрия европейского континента : материалы Междунар. науч.-пакт. Конф. Польша, 2015.

14 Ишниязова, А.Р. Оценка управленческого потенциала предпринимательских структур // Креативная экономика – 2015 – Вып. 12(96) – 8 с.

15 Казакова, Н.А. Экономический анализ: учебное пособие / Н.А. Казакова. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 343с.

16 Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 607 с.

17 Самыгин, С.И. Экономический анализ: учебное пособие / С.И. Самыгин, С.Н. Епифанцев. – М.: КноРус, 2016. – 400 с.

18 Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2016. - 672 с.

19 Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2016. – 287 с.

20 Чечевицына, Л.Н. Экономика организации: учебное пособие / Л.Н. Чечевицына, Е.В. Хачадурова. – Р. на Д.: 2017. – 382с.

21 Шадрина, Г.В. Экономический анализ: Учебник для бакалавров / Г.В. Шадрина. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 515 с.

22 Шапиро, В.Д. Управление проектами: Учебное пособие для студентов. / И.И. Мазур, В.Д. Шапиро, Н.Г. Ольдерогге; Под общ. ред. И.И. Мазур. - М.: Омега-Л, 2017. - 960 с.

23 Хейдервак, К. Финансовый и экономический анализ деятельности предприятий, М.: Финансы и Статистика - 2013. -165 с.

24 Чалдаева, Л.А. Экономика предприятия: учебник и практикум для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева. - Москва: Юрайт, 2015. - 435 с.

25 Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов. /И.Н. Чуев, Л.Н. Чуева - М.:Дашков и К, 2013.-368 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

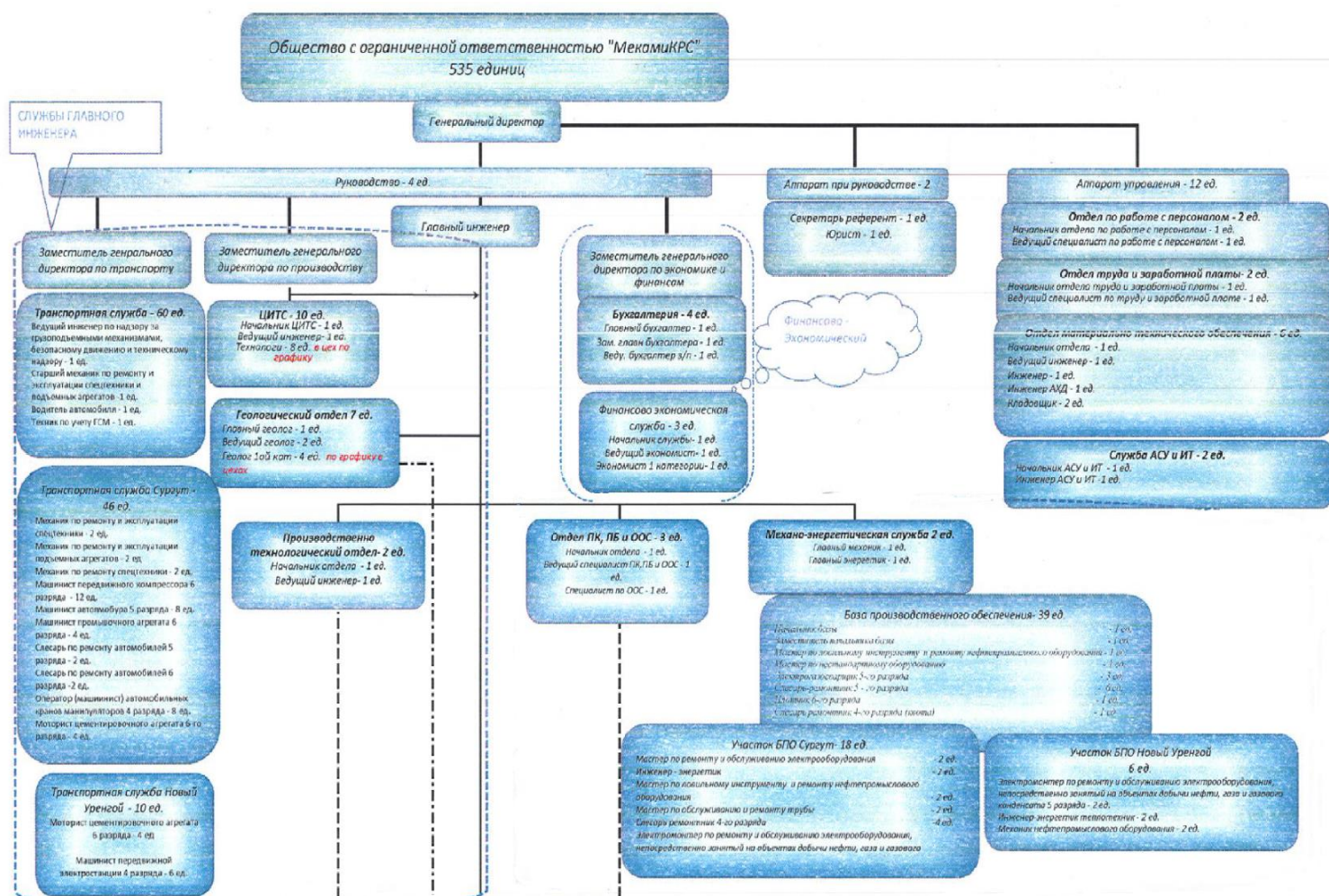


Рисунок А.1 – Организационная структура ООО «МекамикРС»

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б.1 - Динамика состава и структуры активов ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура актива, %				
	2016	2017	2018	Изменение (+,-)		2017/2016	2018/2017	2016	2017	2018	Изменение (+,-)	
				2017/2016	2018/2017						2017/2016	2018/2017
АКТИВЫ												
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ – всего в том числе:	44319	53822	37078	+9503	-16744	121.44	68.89	20.17	22.52	12.06	+2.35	-10.46
Основные средства	44319	53822	37078	+9503	-16744	121.44	68.89	20.17	22.52	12.06	+2.35	-10.46
2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ – всего в том числе:	175341	185112	270172	+9771	+85060	105.57	145.95	79.82	77.47	87.93	-2.35	+10.46
Запасы	24482	31797	31053	+7315	-744	129.87	97.66	11.14	13.30	10.10	+2.16	-3.20
НДС по приобретённым ценностям	-	-	3	-	3	-	-	-	-	0.0009	-	+0.0009
Дебиторская задолженность	132030	114415	117948	-17615	+3533	86.65	103.08	60.10	47.88	38.38	-12.22	-9.50
Денежные средства и денежные эквиваленты	18 136	38 832	120985	+20696	+82153	214.11	311.56	8.25	16.25	39.37	+8.00	+23.12
Прочие оборотные активы	693	68	183	-625	+115	9.81	269.11	0.31	0.02	0.05	-0.29	-0.26
ИТОГ АКТИВОВ	219660	238934	307250	+19274	+68316	108.77	128.59	100	100	100	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В.1 - Динамика состава и структуры пассивов ООО «МекамиКРС» за 2016 - 2018 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура пассива, %				
	2016	2017	2018	Изменение (+,-)		2017/2016	2018/2017	2016	2017	2018	Изменение (+,-)	
				2017	2018						2017	2018
ПАССИВЫ												
3. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ – всего в том числе:	62357	78622	104043	+16265	+25421	126.08	132.33	28.38	32.90	33.86	+4.52	+0.96
Уставный капитал	1010	1010	1010	0	0	100	100	0.45	0.42	0.32	-0.03	-0.1
Добавочный капитал	500	500	500	0	0	100	100	0.22	0.20	0.16	-0.02	-0.04
Нераспределенная прибыль	60847	77112	102533	+16265	+25421	126.73	132.96	27.70	32.27	33.37	+4.57	+1.1
4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА – всего в том числе:	1154	1437	1202	+283	-235	124.52	83.64	0.52	0.60	0.39	+0.08	-0.21
Отложенные налоговые обязательства	1154	1437	1202	+283	-235	124.52	83.64	0.52	0.60	0.39	+0.08	-0.21
5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	156149	158875	202004	+2726	+43129	101.74	127.14	71.08	66.49	65.74	-4.59	-0.75
Заемные средства	-	-	24000	-	24000	-	-	-	-	7.81	-	+7.81
Кредиторская задолженность	145306	139891	155854	-5415	+15963	96.27	111.41	66.15	58.54	50.72	-7.61	-7.82
Оценочные обязательства	10843	18984	22150	+8141	+3166	175.08	116.67	4.93	7.94	7.20	+3.01	-0.74
ИТОГО ПАССИВОВ	219660	238934	307250	+19274	+68316	108.77	128.59	100	100	100	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г.1 - Инвестиционная деятельность

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025	7 2026	
1. Расходы на приобретение активов, всего:	4 950 000								4 950 000
В том числе:									
За счет собственных средств	4 950 000								4 950 000
За счет заемных средств	0								0
2. Поток реальных средств:									
2.1 По шагам	-4 950 000								-4 950 000
2.2 Нарастающим итогом	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	
3. Поток дисконтированных средств:									
3.1 По шагам	-4 950 000								-4 950 000
3.2 Нарастающим итогом	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	-4 950 000	

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Таблица Д.1 – Поток денежных средств от операционной деятельности

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025	7 2026	
1. Экономический эффект	6 800 000	6 800 000	6 800 000	6 800 000	6 800 000	6 800 000	6 800 000	6 800 000	54 400 000
2. Текущие издержки	4 976 279	4 976 279	4 976 279	4 976 279	4 976 279	4 976 279	4 976 279	4 976 279	39 810 232
3. Амортизация основных средств	618 750	618 750	618 750	618 750	618 750	618 750	618 750	618 750	4 950 000
4. Валовый доход	1 204 971	1 204 971	1 204 971	1 204 971	1 204 971	1 204 971	1 204 971	1 204 971	9 639 768
5. Налог на прибыль (20%)	240 994	240 994	240 994	240 994	240 994	240 994	240 994	240 994	1 927 953
6. Чистая прибыль	963 976	963 976	963 976	963 976	963 976	963 976	963 976	963 976	7 711 814
7. Поток реальных средств									
7.1. По шагам	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	12 661 814
7.2. Нарастающим итогом	1 582 726	3 165 453	4 748 180	6 330 907	7 913 634	9 496 360	11 079 087	12 661 814	
8. Поток дисконтированных средств									
8.1. По шагам	1 582 726	1 330 022	1 117 665	939 215	789 256	663 240	557 345	468 357	7 447 829
8.2. Нарастающим итогом	1 582 726	2 912 749	4 030 415	4 969 630	5 758 886	6 422 127	6 979 472	7 447 829	

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Таблица Е.1 – Инвестиционная и операционная деятельность

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025	7 2026	
1. Поток реальных средств (ЧРД)									
1.1. По шагам	-3 225 698	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	9 229 414
1.2. Нарастающим итогом.	-3 225 698	-1 446 396	332 905	2 112 207	3 891 509	5 670 810	7 450 112	9 229 414	
2. Поток дисконтированных средств(ЧДД)									
2.1. По шагам	-3 225 698	1 495 211	1 256 480	1 055 865	887 282	745 615	626 567	526 527	3 367 851
2.2. Нарастающим итогом.	-3 225 698	-1 730 486	-474 006	581 859	1 469 141	2 214 757	2 841 324	3 367 851	

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Таблица Е.2 – Инвестиционная и операционная деятельность

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025	7 2026	
1. Поток реальных средств (ЧРД)									
1.1. По шагам	-3 367 273	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	7 711 814
1.2. Нарастающим итогом.	-3 367 273	-1 784 546	-201 819	1 380 907	2 963 634	4 546 360	6 129 087	7 711 814	
2. Поток дисконтированных средств (ЧДД)									
2.1. По шагам	-3 367 273	1 330 022	1 117 665	939 215	789 256	663 240	557 345	468 357	2 497 829
2.2. Нарастающим итогом.	-3 367 273	-2 037 250	-919 584	19 630	808 886	1 472 127	2 029 472	2 497 829	

ПРИЛОЖЕНИЕ Ё

Таблица Ё.1 – Финансовая деятельность

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования							Итого за период	
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025		7 2026
1. Собственный капитал	5 005 000								5 005 000
2. Поток реальных средств:									
2.1 По шагам	5 005 000	0	0	0	0	0	0	0	5 005 000
2.2 Нарастающим итогом	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	
3. Поток дисконтированных средств:									
3.1 По шагам	5 005 000	0	0	0	0	0	0	0	5 005 000
3.2 Нарастающим итогом	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	5 005 000	

ПРИЛОЖЕНИЕ Ё

Таблица Ё.2 – Финансовая деятельность

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования							Итого за период	
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025		7 2026
1. Собственный капитал	4 950 000								4 950 000
2. Поток реальных средств:									
2.1 По шагам	4 950 000	0	0	0	0	0	0	0	4 950 000
2.2 Нарастающим итогом	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	
3. Поток дисконтированных средств:									
3.1 По шагам	4 950 000	0	0	0	0	0	0	0	4 950 000
3.2 Нарастающим итогом	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	4 950 000	

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Таблица Ж.1 – Сальдо денежных потоков

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования							Итого за период	
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025		7 2026
Поток реальных средств									
1. По шагам	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	12 234 414
2. Нарастающим итогом	1 779 301	3 558 603	5 337 905	7 117 207	8 896 509	10 675 810	12 455 112	14 234 414	

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Таблица Ж.2 – Сальдо денежных потоков

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025	7 2026	
Поток реальных средств									
1. По шагам	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	12 661 814
2. Нарастающим итогом	1 582 726	3 165 453,	4 748 180	6 330 907	7 913 634	9 496 360	11 079 087	12 661 814	

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Таблица 3.1 – Определение внутренней нормы доходности

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025	7 2026	
0	-3 225 698	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	1 779 301	9 229 414
0,1	-3 225 698	1 617 547	1 470 497	1 336 815	1 215 287	1 104 806	1 004 369	913 063	5 436 688
0,2	-3 225 698	1 482 751	1 235 626	1 029 688	858 073	715 061	595 884	496 570	3 187 958
0,3	-3 225 698	1 368 693	1 052 841	809 877	622 983	479 217	368 629	283 560	1 760 105
0,4	-3 225 698	1 270 929	907 807	648 433	463 166	330 833	236 309	168 792	800 574
0,5	-3 225 698	1 186 201	790 800	527 200	351 467	234 311	156 207	104 138	124 628
0,6	-3 225 698	1 112 063	695 039	434 399	271 499	169 687	106 054	66 284	-370 668
0,7	-3 225 698	1 046 648	615 675	362 161	213 036	125 315	73 715	43 361	-745 783
0,8	-3 225 698	988 501	549 167	305 092	169 496	94 164	52 313	29 063	-1 037 899
0,9	-3 225 698	936 474	492 881	259 411	136 532	71 859	37 820	19 905	-1 270 813
1	-3 225 698	889 650	444 825	222 412	111 206	55 603	27 801	13 900	-1 460 297
0,7790	-3 225 698	1 000 169	562 208	316 025	177 642	99 855	56 129	31 551	-982 116

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Таблица 3.2 – Определение внутренней нормы доходности

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2019	1 2020	2 2021	3 2022	4 2023	5 2024	6 2025	7 2026	
0	-3 367 273	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	1 582 726	7 711 814
0,1	-3 367 273	1 438 842	1 308 038	1 189 126	1 081 023	982 748	893 408	812 189	4 338 103
0,2	-3 367 273	1 318 939	1 099 115	915 929	763 274	636 062	530 052	441 710	2 337 810
0,3	-3 367 273	1 217 482	936 524	720 403	554 156	426 274	327 903	252 233	1 067 705
0,4	-3 367 273	1 130 519	807 513	576 795	411 996	294 283	210 202	150 144	214 182
0,5	-3 367 273	1 055 151	703 434	468 956	312 637	208 424	138 949	92 633	-387 086
0,6	-3 367 273	989 204	618 252	386 407	241 504	150 940	94 337	58 961	-827 663
0,7	-3 367 273	931 015	547 656	322 150	189 500	111 470	65 571	38 571	-1 161 336
0,8	-3 367 273	879 292	488 495	271 386	150 770	83 761	46 534	25 852	-1 421 180
0,9	-3 367 273	833 014	438 428	230 751	121 448	63 920	33 642	17 706	-1 628 361
1	-3 367 273	791 363	395 681	197 840	98 920	49 460	24 730	12 365	-1 796 911
0,7790	-3 367 273	889 672	500 096	281 111	158 016	88 823	49 928	28 065	-1 371 559