

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономика промышленности и управление проектами»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой ЭПиУП,
к.э.н., доцент
_____/Н.С. Дзензелюк/
«__» _____ 2020 г.

Разработка проекта строительства дополнительных складских помещений в
компании «Болл»
ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 380302.2020.372.ВКР

Руководитель,
старший преподаватель каф. ЭПиУП
_____/Т.Н. Ярушина/
«__» _____ 2020 г.

Автор,
студент группы ЭЭУ-517
_____/Д.А. Самохин/
«__» _____ 2020 г.

Нормоконтролёр,
ученый секретарь каф. ЭПиУП
_____/Е.Н. Машкова/
«__» _____ 2020 г.

Челябинск 2020

АННОТАЦИЯ

Самохин Д.А. Разработка проекта строительства дополнительных складских помещений в компании «Болл» Выпускная квалификационная работа. – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ, ЭПиУП, 2020. – 136 с., 25 ил., 45 табл., библиогр. список – 37 наим., 9 прил.

В выпускной квалификационной работе на основе оценки стратегической позиции производственного предприятия ООО «Болл», работающего на рынке производства металлической тары для напитков, пищевых продуктов и бытовых товаров, и использования финансового анализа предложен план мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия путем строительства дополнительных складских помещений.

Для оценки стратегической позиции предприятия применены методы PEST и SWOT-анализа. Финансовый анализ выполнен по документам бухгалтерской отчетности ООО «Болл» за 2017 – 2019 годы, учитывает экономическую динамику, применительно к начальному состоянию объекта исследования преследует диагностические цели.

Предлагаемые мероприятия по управлению финансовым состоянием предприятия опираются на результаты сравнения оценки стратегической позиции и итогов финансового анализа объекта исследования, ранжированы по приоритетности и доведены до детального плана их реализации.

Для обоснования эффективности предлагаемых мероприятий в выпускной квалификационной работе использованы методы финансового прогнозирования и планирования в сочетании с финансовым анализом прогнозного состояния предприятия.

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую ценность, так как предложенные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия могут быть успешно реализованы на практике.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
1 ОЦЕНКА ТЕКУЩЕГО ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	
1.1 Описание ООО «Болл»	
1.1.1 Краткая характеристика предприятия.....	10
1.1.2 Организационная структура управления.....	13
1.2 Анализ стратегической позиции предприятия	
1.2.1 Анализ внешней среды	
1.2.1.1 Анализ макроокружения.....	14
1.2.1.2 Анализ микроокружения.....	23
1.2.2 Анализ внутренней среды.....	23
1.2.3 SWOT-анализ.....	40
1.3 Анализ текущего финансового состояния предприятия	
1.3.1 Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.....	44
1.3.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности.....	51
1.3.3 Анализ финансовой устойчивости.....	57
1.3.4 Оценка и анализ динамики основных финансовых коэффициентов.....	61
1.3.5 Экспресс-диагностика банкротства.....	72
Выводы по разделу один.....	75
2 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ СТРОИТЕЛЬСТВА ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ СКЛАДСКИХ ПОМЕЩЕНИЙ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «БОЛЛ» В СВЯЗИ С УВЕЛИЧЕНИЕМ ОБЪЕМОВ ВЫПУСКА ПРОДУКЦИИ	
2.1 Сопоставление результатов анализа стратегической позиции и текущего финансового состояния предприятия.....	78
2.2 Анализ потребностей рынка.....	81
2.3 Капитальные затраты и календарный план	83
2.4 План текущих затрат.....	84
2.5 Налоговое окружение.....	87
2.6 Расчёт ставки дисконтирования.....	88
2.7 Расчёт показателей эффективности мероприятия.....	89
2.8 Результаты проекта.....	91
2.9 Анализ рисков	
2.9.1 Анализ чувствительности.....	92
2.9.2 Анализ безубыточности.....	93
2.9.3 Анализ Монте-Карло.....	95
Выводы по разделу два.....	98
3 ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ С УЧЁТОМ РЕАЛИЗАЦИИ МЕРОПРИЯТИЯ И СРАВНЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ТЕКУЩЕГО И ПРОГНОЗНОГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	

3.1 Составление прогнозной отчётности	
3.1.1 Формирование прогнозной финансовой отчётности с учётом динамики изменения состояния предприятия без мероприятия.....	99
3.1.2 Формирование прогнозной отчётности с учётом реализации мероприятия.....	104
3.2 Оценка прогнозного финансово-экономического состояния предприятия	
3.2.1 Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.....	106
3.2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности.....	111
3.2.3 Анализ финансовой устойчивости.....	115
3.2.4 Оценка и анализ динамики основных финансовых коэффициентов.....	118
3.2.5 Экспресс-диагностика банкротства.....	123
Выводы по разделу три.....	124
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	127
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	133
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А Бухгалтерский баланс 2016 – 2019 гг.....	137
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Отчет о финансовых результатах 2016 – 2019 гг.....	138
ПРИЛОЖЕНИЕ В Примеры смет на строительство склада.....	139
ПРИЛОЖЕНИЕ Г Инвестиционные затраты по проекту.....	146
ПРИЛОЖЕНИЕ Д Календарный план.....	149
ПРИЛОЖЕНИЕ Е Диаграмма Ганта.....	151
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж Результаты проекта.....	152
ПРИЛОЖЕНИЕ И Отраслевые значения β -коэффициентов по некоторым отраслям экономики.....	155
ПРИЛОЖЕНИЕ К Прогнозная финансовая отчётность.....	158

ВВЕДЕНИЕ

Анализ финансового состояния предприятия и его стратегической позиции позволяет оценить текущее состояние предприятия и основные тенденции его изменения, наглядно представить структуру его активов и обязательств, выявить неблагоприятные симптомы и указать направления финансового оздоровления.

С помощью различных финансовых коэффициентов, рассматриваемых в рамках анализа финансового состояния, предприятие не только оценивает результаты своей деятельности, но и может сопоставить их с аналогичными среднеотраслевыми и средне-хозяйственными показателями. А стратегический анализ позволяет выявить влияние факторов внешней и внутренней среды на предприятие и обозначить его направления развития. Актуальность выбранной темы заключается в том, что конкурентоспособность предприятию может обеспечить только правильное управление движением финансовых ресурсов и капитала, находящихся в его распоряжении, что формируется с учётом результатов финансового состояния и стратегической позиции.

Объектом исследования является ООО «Болл» (в селе Аргаяше).

Предметом исследования – финансово-экономическое состояние предприятия и стратегическое положение предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – организовать строительство дополнительных складских помещений на предприятии ООО «Болл» в связи с увеличением объемов выпуска продукции.

Для достижения поставленной цели в работе необходимо решить следующие задачи:

- дать характеристику предприятия;
- выполнить анализ внешней и внутренней среды предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- разработать мероприятие по организации строительства дополнительных складских помещений на предприятии ООО «Болл» в связи с увеличением объемов выпуска продукции;

- провести анализ эффективности мероприятия по критериям эффективности;
- провести анализ рисков;
- спрогнозировать будущее состояние предприятия;
- оценка прогнозного финансового состояния предприятия.

Для оценки стратегической позиции предприятия используются методы STEEP-анализа, пяти конкурентных сил Майкла Портера, SWOT-анализа. Для оценки финансового состояния используется горизонтальный и вертикальный анализ баланса, анализ финансовой устойчивости и ликвидности, анализ рентабельности и оборачиваемости, оценка вероятности банкротства. Для оценки рисков использованы методы чувствительности и безубыточности. Для формирования прогнозной финансовой отчетности используются методы планирования и прогнозирования.

Выпускная квалификационная работа состоит из оглавления, введения, трёх разделов, заключения, библиографического списка, приложений.

В первом разделе содержится характеристика предприятия и его организационная структура управления, анализируется внешняя (микросреда и макросреда), выявляются основные возможности и угрозы, а также оценивается внутренняя среда, выявляются сильные и слабые стороны, проводится SWOT-анализ, даётся оценка финансово-экономического состояния в динамике за три года.

Во втором разделе выполняется сравнительный анализ результатов оценки стратегической позиции предприятия и финансового анализа – на его основе предлагается проект, рассчитывается эффективность его реализации. Проводится анализ рисков.

В третьем разделе прогнозируется будущее состояние предприятия при условиях реализации проекта, при использовании методов прогнозирования и финансового планирования. Прогнозная бухгалтерская отчетность анализируется, сравнивается с начальным состоянием предприятия и делается вывод о том, какие результаты проект способен принести при его реализации.

В заключении делаются соответствующие выводы по итогам выпускной квалификационной работы.

Выпускная квалификационная работа содержит 136 страниц основного текста, 25 рисунков, 45 таблиц, 9 приложений. Библиографический список включает 37 наименований.

1 ОЦЕНКА ТЕКУЩЕГО ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Описание ООО «Болл»

1.1.1 Краткая характеристика предприятия

ООО «Болл» поставляет металлическую тару для напитков, пищевых продуктов и бытовых товаров. Предприятие основано в 1880 году. Штат сотрудников составляет 18 700 человек по всему миру. Количество предприятий, входящий в ООО «Болл», - более 90.

ООО «Болл» производит металлические банки для следующих видов напитков: пиво, безалкогольные напитки, энергетические напитки, соки, молоко и кофе, чай и вода, вино.

Официальный сайт ООО «Болл»: ball.com.

Юридический и почтовый адрес: 143325, Московская обл., Наро-Фоминский район, поселок Новая Ольховка, ул. Заводская, д. 1.

Головной офис в России: Смоленский Пассаж, 11-й этаж (Смоленская площадь, д. 3), телефон: +7 (495) 771-65-70.

Офис в г. Наро-Фоминске (Московская область): ул. Новая Ольховка, д. 1 (Заводская улица), телефон: +7 (495) 797-44-55.

Офис в селе Аргаяш (Челябинская область): Ишалино (улица Надежды, д. 1), телефон: +7 (351) 319-69-00.

Офис в г. Всеволожск (Ленинградская область): 5-й квартал (Кирпичный Завод), телефон: +7 (812) 3360-86-00.

В России в ООО «Болл» входят заводы в г. Наро-Фоминске (Московская область), г. Всеволожске (Ленинградская область) и селе Аргаяше (Челябинская область), а также региональный офис в Москве.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является ООО «Болл», которое расположено в селе Аргаяше.

ООО «Болл» постоянно учитывает комментарии и замечания клиентов в процессе разработки новой продукции. На предприятии внедрены одни из самых современных и инновационных проектно-конструкторских центров в отрасли, благодаря чему оно сохраняет положение ведущего мирового производителя металлической тары для напитков.

В год ООО «Болл» производит по всему миру более 100 миллиардов алюминиевых, пригодных для вторичной переработки. Эти банки являются легкими, полностью подвержены вторичной переработке, быстро охлаждаются, их легко хранить, поэтому их выбирают в качестве предпочтительной тары для дома, магазинов и торговых автоматов по всему миру.

ООО «Болл» является мировым лидером в технологии производства алюминиевой тары, и сотрудничество с клиентами помогает сохранять лидирующее положение на рынке.

Основной задачей ООО «Болл» было и остается создание высокотехнологического производственного процесса и повышение качества выпускаемой продукции. В производственном процессе используется только качественное и надежное сырье, что обеспечивает прочность и безопасность продукции.

Алюминиевые банки для напитков от ООО «Болл» – это сочетание качества, эффективности использования, а также приемлемой стоимости. Профессионализм сотрудников и современное оснащение производственного процесса обеспечивают получение максимально высокого результата. Производственная база предприятия представлена современными системами управления и организации предприятия. Купить металлическую тару для напитков можно по максимально выгодным оптовым ценам.

ООО «Болл» предлагает полный спектр услуг по производству, реализации и доставке алюминиевых банок для напитков. Квалифицированные специалисты всегда готовы рассказать все тонкости и нюансы выгодного сотрудничества. Металлическая тара для напитков представлена в широком ассортименте на сайте компании.

Основными преимуществами сотрудничества с нами является:

- высокий уровень качества металлической тары для напитков;
- большой выбор;
- лояльная ценовая политика;
- ответственность и профессионализм специалистов;
- изготовление продукции по индивидуальным параметрам;
- персональный подход к каждому покупателю;
- наличие услуги доставки при приобретении по адресу, указанному заказчиком.

Собственная испытательная лабораторная позволяет проводить исследования в сфере производства алюминиевых банок для напитков, а значит, совершенствовать продукцию и ее качественные свойства. Оперативность и профессионализм отличает ООО «Болл» от конкурентов.

Продукция предприятия имеет санитарно-эпидемиологическое заключение.

ООО «Болл» принимает заказы на изготовление металлической тары для напитков, удовлетворяющей пожеланиям заказчика. Возможен подбор и изготовление металлической тары для напитков по ГОСТу, техническим условиям, индивидуальным размерам с учетом специфики товара, что позволит снизить себестоимость продукции заказчика, тем самым, увеличив ее конкурентоспособность на рынке. Возможно изготовление металлической тары для напитков и другой продукции, разработанной по индивидуальным заказам клиентов. На готовую продукцию производится нанесение одно– либо двухцветной флексопечати с использованием высококачественных импортных красок.

ООО «Болл» – лидирующее предприятие по производству алюминиевых банок для напитков и металлической тары для напитков.

Срок исполнения заказа – от двух и более дней, в зависимости от объема и сроков оплаты. Вся продукция проходит сертификацию согласно стандартам и нормативам. За время существования предприятия сформировался прочный и слаженный коллектив профессионалов.

1.1.2 Организационная структура управления

На рисунке 1.1 представлена организационная структура управления ООО «Болл» (в селе Аргаяше), которая имеет линейно-функциональный вид.

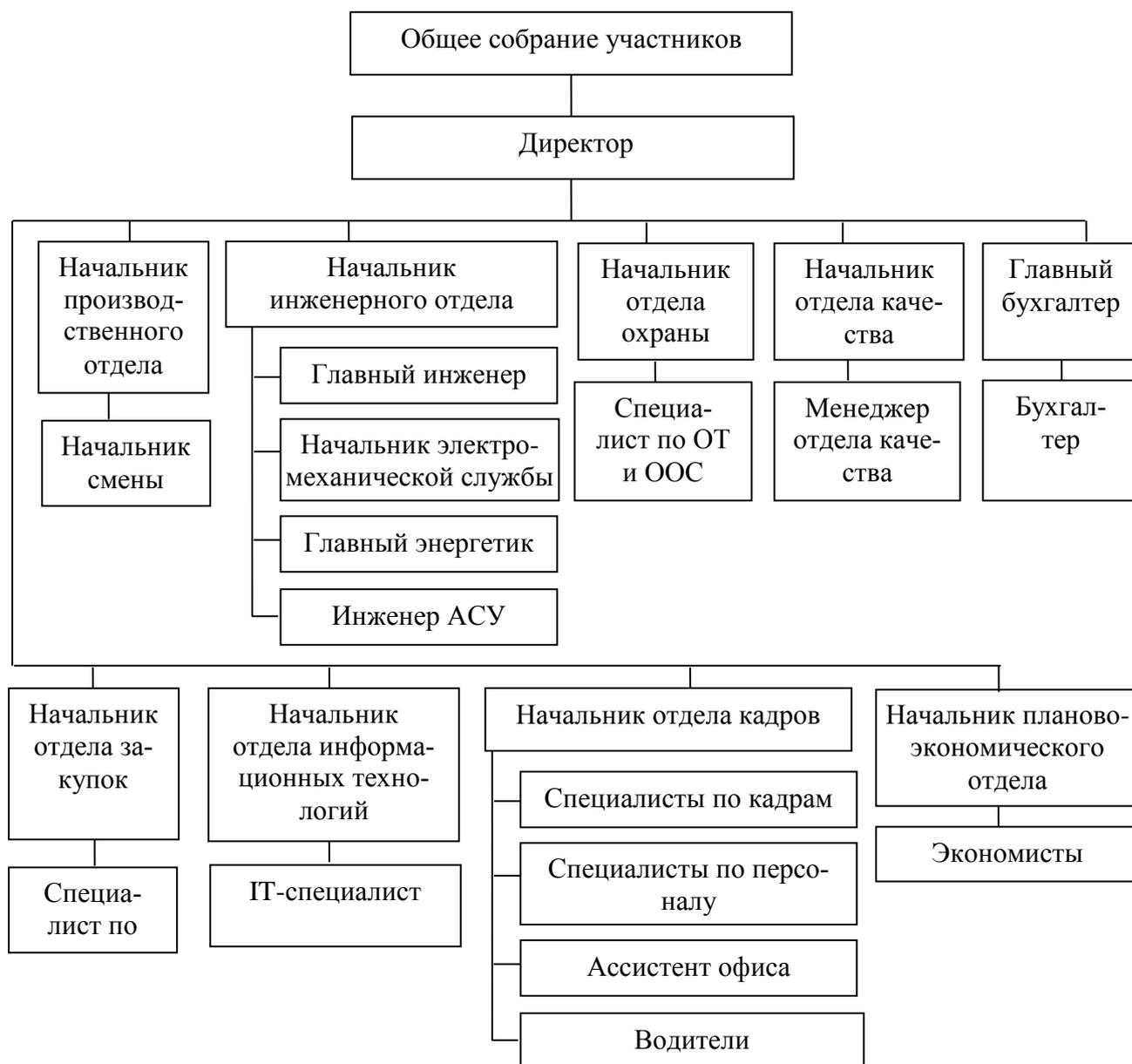


Рисунок 1.1 – Организационная структура ООО «Болл»

Сильные стороны данной структуры управления: упрощение профессиональной подготовки персонала, специализация подразделений, возможность карьерного роста, повышение эффективности использования рабочей силы и четкое разделение труда. Слабые стороны: отсутствие службы

маркетинга, отсутствие отдела кадров, многоподчиненность директору по производству и отсутствие гибкости и адаптивности.

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – директором ООО «Болл», который избирается Общим собранием участников и действует на основании Устава ООО «Болл».

1.2 Анализ стратегической позиции предприятия

1.2.1 Анализ внешней среды

1.2.1.1 Анализ макроокружения

Внешняя среда делится на два вида: макро– и микросреду. Факторы макросреды можно исследовать с помощью STEEP-анализа. STEEP-факторы макросреды ООО «Болл» представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – STEEP-факторы макросреды

Политические факторы	Социальные факторы
Обострение отношений России и США	Ухудшение демографической ситуации в стране
Обязательное соответствие продукции ГОСТам и инструкциям	Рост среднего уровня заработной платы
Поддержка развития малого бизнеса Правительством Челябинской области	Неизменно высокий спрос населения на напитки в алюминиевых банках
Экономические факторы	Технологические факторы
Спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия	Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков
Высокие налоги	Развитие коммуникационных и информационных систем
Снижение процентных ставок по кредитам	-
Природные факторы	
Использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков	
Малая доля вторичного сырья на российском рынке и дорогое импортное вторичное сырьё	

Каждый из представленных факторов следует рассмотреть подробнее.

Политические факторы играют важную роль в деятельности предприятия.

30 июня 2019 года Пентагон опубликовал доклад «Russian Strategic Intentions», подготовленный группой из более, чем 20 аналитиков ведущих исследовательских центров и военных учебных заведений США. Авторы доклада заявляют, что Россия по-прежнему представляет собой не только военную, но и политико-идеологическую угрозу для западных государств. Россия, по словам авторов, намерена «восстановить и сохранить влияние» на постсоветские государства, «восстановить имидж великой державы на мировой арене», а затем «представить себя добросовестным партнёром, ключевым игроком в региональной политике, а также успешным посредником, позволяющим добиться экономических, военных и политических успехов на внешней арене». В докладе утверждается, что главной целью российской внешней политики является поражение США [22].

Обострение отношений России и США является отрицательным фактором для предприятия, так как сокращаются поставки импортного сырья для производства металлической тары для напитков из этой страны.

Рассмотрим обязательное соответствие продукции ГОСТам и инструкциям.

Производство алюминиевых банок для напитков и металлической тары для напитков в России регулируется следующими ГОСТами и техническими инструкциями: Государственный стандарт РФ ГОСТ Р 51756-2001 «Банки алюминиевые глубокой вытяжки с легковскрываемыми крышками. Технические условия» (принят и введен в действие Постановлением Госстандарта России от 6 июня 2001 г. № 221-ст);

– ГОСТ 5981-2011 «Банки и крышки к ним металлические для консервов. Технические условия» [9].

Поддержка развития малого бизнеса Правительством Челябинской области является возможностью для осуществления деятельности предприятия.

Доля малых и средних предпринимателей в экономике Челябинской области составляет больше трети от общих показателей – порядка 35 %. В малом бизнесе трудятся шестьсот тысяч человек, что составляет практически около трети трудо-

способного населения региона. Малый бизнес широко представлен в сфере туристических услуг (99,9 %), бытовых услуг (89,9 %), в гостиничном бизнесе (73,4 %), на рынке пассажирских перевозок (72,3 %), в области жилищных услуг (59,8 %). Б. Правительство области поставило цель облегчить условия осуществления малого бизнеса: это и снятие излишних административных барьеров, и оказание финансовой поддержки начинающих бизнесменам, и другие меры. Также будут и другие условия программы поддержки предпринимателей [25].

Социальные факторы одни из самых значимых факторов STEEP-анализа.

Ухудшение демографической ситуации в стране способствует снижению числа покупок, в том числе, выпускаемых в алюминиевых банках, что, в свою очередь, снижает спрос на алюминиевые банки для напитков и снижает доходность соответствующих предприятий.

В течение последних двух лет в Челябинской области отмечается негативная динамика демографической ситуации. В 2018 и 2019 годах количество жителей в регионе снизилось на 9 287 и 17 283 человек соответственно. Негативная динамика сохраняется и в 2020 году. Негативная динамика естественной убыли населения на Южном Урале появилась несмотря на государственные программы, направленные на улучшение демографической ситуации.

Рост среднего уровня заработной платы в Челябинской области подтверждается данными Росстата.

По данным Росстата средняя заработная плата в Челябинской области в 2019 году составила 36 487 рублей по данным Росстат. Средний заработок для административного центра, города Челябинска, составляет 33 800 рублей. За счет развитой индустрии и усилий правительства доходы региона растут невысокими, но стабильными темпами, начиная с 2007 года [30].

Неизменно высокий спрос населения на напитки в алюминиевых банках даёт предпосылки для увеличения роста реализации тары под дополнительный объём продукции, а, учитывая, что большинство предприятий старается снизить издержки, то выбирают достаточно дешёвый материал – алюминиевые банки для напитков.

Рост объемов производства, усиление конкуренции на потребительском рынке, стремление снизить издержки – все эти факторы повлияли на рост популярности тары из алюминиевых банок для напитков, которая медленно, но верно вытесняет с рынка стеклянную тару.

Эксперты при этом оценивают наш рынок алюминиевых банок для напитков как перспективный. Использование стеклянных бутылок для напитков, повышает затраты производителя, и, соответственно, стоимость напитка в торговой сети. Стекло довольно хрупкий и тяжелый материал – увеличивает нетто товара, и требует дополнительных мер предосторожности при транспортировке и размещении на торговом стенде.

Жестяная банка имеет маленький удельный вес, удобна для удержания в руке, банка имеет удобный механизм открытия, не требующий наличия специальных приспособлений. Жесть имеет относительно невысокую стоимость, это не влечет больших затрат на фасовку напитка, следовательно, и стоимость его в торговой сети ниже. Жестяная поверхность удобна для применения полиграфических приемов маркировки товара.

Наличие сырьевой базы, активность отечественных производителей в обновлении производственной базы и внедрении новых технологий и все возрастающий спрос со стороны потребителей способствуют росту объемов производства тары. Об обострении конкурентной борьбы в этом сегменте рынка сигнализируют отмечаемые экспертами ценовые войны.

Периодически некоторые предприятия (либо только начинающие свое производство, либо предлагающие потребителю новую группу товаров или новую программу) вдруг выбрасывают на рынок свой товар – упаковку – по демпинговым ценам. Чаще всего насытить рынок им не удастся, а рыночных магнатов это стимулирует уделять больше внимания ценовой политике и активному позиционированию своей продукции.

Причин популярности алюминиевых банок для напитков несколько: дешевизна, привлекательный внешний вид, незначительный вес, прочность, удобство доставки и ударопрочность [9].

Рассмотрим экономические факторы. Спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия, однозначно негативно скажется на выручке и прибыльности предприятия.

Ключевым фактором общего ухудшения ситуации в обрабатывающих отраслях в июле стало отсутствие роста количества новых заказов. Полученные данные свидетельствуют о том, что основным источником ослабления выступает внутренний спрос, поскольку новые экспортные заказы росли третий месяц подряд максимальными темпами с мая 2018 г. Объемы незавершенных заказов, по данным исследования, уменьшились пятый месяц подряд максимальными темпами с сентября 2018 г. Показатели занятости сократились восьмой раз за девять месяцев, причем это сокращение осуществлялось максимальными с января темпами. Результатом ослабления рыночной конъюнктуры стало сокращение закупочной активности предприятий впервые с января 2018 г. Характерно, что сокращение закупочной активности происходило на фоне максимальных за семь месяцев цен на сырье и материалы. Результаты исследования указывают на необходимость срочных мер по поддержанию и стимулированию отечественного производства. Одной из таких стимулирующих мер может стать решение о снижении ключевых процентных ставок, что позволит сделать деньги более доступными для представителей промышленных отраслей [36].

Высокие налоги повышают налоговую нагрузку на предприятие и снижают доходность.

Для выхода из экономического кризиса правительство решило использовать непопулярные методы, которые широко применялись в 90-х годах. В России увеличился НДС с 18% до 20%. Ставка НДС повышена для того, чтобы определить долгосрочные источники финансирования, в том числе нацпроектов. Такое решение позволит получить несырьевые источники дохода, размер которых не будет меняться в связи с колебаниями внешней экономической конъюнктуры. Президент России Владимир Путин в ходе ежегодной пресс-конференции в декабре заявил, что изменение ставки призвано сдержать нефтегазовый дефицит страны на приемлемом уровне. По оценке правительства, повышение НДС даст феде-

ральному бюджету 620 миллиардов рублей дохода ежегодно, начиная с 2019 года [6]. Повышение налогов повлечет за собой подорожание практически всех групп товаров, что на фоне невысокой заработной платы повлечет за собой снижение покупательской способности [6].

Снижение процентных ставок по кредитам позитивно как в отношении физических лиц, приобретающих конечную продукцию, так и в отношении предприятий-покупателей и в отношении самого предприятия-производителя металлической тары для напитков.

Получение кредита является одной из основных проблем для большинства российских предпринимателей, которые не могут найти денежные средства для развития собственного бизнеса. По мнению многих специалистов, ставки по кредитам для юридических лиц, предлагаемых российскими банками, сейчас снижаются, что приводит к согласию предпринимателей к привлечению денежных средств со стороны банков. В настоящее время средняя процентная ставка по кредитам для юридических лиц составляет порядка 9-10%, тогда как несколько лет назад – порядка 14-16%, что является довольно заметным снижением как для крупных предприятий, так и для частных предпринимателей [31].

Рассмотрим технологические факторы.

Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков – благоприятный фактор для предприятия, так как появляется возможность обновления производства, улучшения качества продукции. Для современной промышленности характерно использование алюминиевых банок для напитков практически для любых видов напитков. Как следствие этого, объемы производства алюминиевых банок как одного из самых популярных материалов для напитков продолжают расти.

Среди азиатских производителей оборудования стоит выделить «Keshenglong Carton Packing Machinery Co.», «Latitude Machinery Corp.», «Champion Machinery» (оборудование для производства ГК), «Yawa», «Shanghai Dragon Printing Machinery». Оборудование европейских компаний отличается более высокое качество, но, соответственно, и более высокая цена. Можно отметить итальянские

марки оборудования, отличающиеся высоким качеством - «Fosber», «Agnati», «Bobst», «Curioni», «BHS», «Martin Marius», «S&S», «Simon».

Развитие коммуникационных и информационных систем является благоприятным фактором для предприятия. Информационные технологии с каждым годом оказывают все большее влияние как на экономику, так и на повседневную жизнь людей. Этапы качественного развития большинства отраслей (энергетики, медицины, образования, торговли, финансового сектора, страхования и др.) и государственного управления, в том числе в военной сфере, связаны с внедрением информационных технологий.

Неотъемлемой частью повседневной жизни уже стали коммуникации и поиск информации с использованием сети «Интернет», а также общение в социальных сетях. С каждым годом информационные технологии открывают все более широкие перспективы для повышения эффективности бизнеса и качества жизни граждан.

Мировой опыт показывает, что конкурентоспособность национальной экономики в целом связана с развитием информационных технологий. Индекс конкурентоспособности экономики государств имеет высокий уровень корреляции с индексом развития в странах информационно-коммуникационных технологий.

Отрасль информационных технологий является одной из наиболее динамично развивающихся отраслей как в мире, так и в России. Объем мирового рынка информационных технологий оценивается в 1,7 трлн. долларов США. По прогнозам, до 2022 года рынок продолжит расти в среднем не менее чем на 5% в год.

Таким образом, рынок информационных технологий входит в 25% наиболее быстро растущих крупных рынков в мировой экономике. Средний темп роста российского рынка за последние 10 лет превосходит среднемировой, при этом российская отрасль информационных технологий в ближайшие 5 – 7 лет имеет потенциал значительно более быстрого роста – на 10% и более в год [1].

Рассмотрим природные факторы.

Использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков благоприятно для окружающей среды.

Сама по себе тара из алюминия не токсична и не несет в себе вреда окружающей среде, однако она может стать причиной травмирования животных, и загрязнения природы мусором.

Алюминий как металл обладает рядом преимуществ перед другими металлами и сплавами:

- легкий вес;
- пластичность;
- не подвергается коррозии;
- подлежит неоднократной переработке без потери своих полезных свойств.

Следует отметить, что малая доля вторичного сырья на российском рынке и дорогое импортное вторичное сырьё, являются недостатками для предприятия [28].

Основной источник сырья для производства жестяных банок – это алюминий. Каждый килограмм этого переработанного металла позволяет сэкономить до 14 киловатт-часов электроэнергии, а если взять всю тару из данного металла, покоящуюся на мусорных свалках России, то возможно сэкономить 75 % годовой мощности Братской ГЭС, – именно столько тратится на производство первичного алюминия [28].

Определение существенности влияния факторов макросреды на деятельность предприятия проводилась на основе экспертных оценок по десятибалльной шкале (ожидаемый уровень влияния) с определением веса (значимость в суммарном влиянии внешней среды).

В качестве экспертов выступали директор и начальники отделов. Таким образом, общее количество экспертов составило 10 человек. В качестве экспертного метода использовался метод «мозгового штурма». Экспертам были предложены факторы внешней микросреды, где они должны были расставить вес фактора в долях и оценку силы фактора.

В итоге было принято решение оставить факторы, взвешенная оценка которых равна или выше 2 баллов. Они будут использоваться в дальнейшем в SWOT-анализе (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Оценка факторов макросреды

			В баллах
Факторы	Значение фактора (A _i)	Вес фактора (p _i)	Взвешенная оценка, A _i * p _i
Возможности			
Снижение процентных ставок по кредитам	3	0,10	0,30
Поддержка развития малого бизнеса Правительством Челябинской области	7	0,10	0,70
Рост среднего уровня заработной платы	7	0,15	1,05
Неизменно высокий спрос населения на напитки в алюминиевых банках	9	0,15	1,35
Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков	10	0,20	2,00
Развитие коммуникационных и информационных систем	3	0,10	0,30
Использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков	10	0,20	2,00
Итого	-	1,00	7,70
Угрозы			
Обострение отношений России и США	8	0,15	1,20
Обязательное соответствие продукции ГОСТам и инструкциям	4	0,15	0,60
Спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия	10	0,20	2,00
Высокие налоги	10	0,20	2,00
Ухудшение демографической ситуации в стране	8	0,15	1,20
Малая доля вторичного сырья на российском рынке и дорогое импортное вторичное сырьё	9	0,15	1,35
Итого	–	1,00	8,35

В результате проведенного анализа таблицы 1.2 видно, что четыре фактора макросреды являются определяющими для предприятия. В части возможностей наиболее значимыми факторами выступают следующие:

- появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков;
- использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков.

Основными угрозами для предприятия являются следующие факторы:

- спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия;
- высокие налоги.

1.2.1.2 Анализ микроокружения

Микросреда – явления, процессы и институты, с которыми предприятие непосредственно взаимодействует, находится под их влиянием или само может оказывать влияние на них. В выпускной квалификационной работе проанализировано действие следующих пяти конкурентных сил:

- соперничество среди конкурирующих продавцов;
- конкуренция со стороны товаров, являющихся заменителями и конкурентоспособных с точки зрения цены;
- угроза появления новых конкурентов;
- экономические возможности и торговые способности поставщиков;
- экономические возможности и торговые способности покупателей.

Конкуренция – одна из главных сил М. Портера. В настоящее время на территории г. Челябинска и всей России в целом, действует всего два предприятия, занимающихся производством металлической тары для напитков.

Среди основных конкурентов предприятия ООО «Болл» можно выделить только ООО «Кэн-Пак Завод Упаковки». Это единственное предприятие-конкурент в России, которое наряду с ООО «Болл», производит алюминиевые банки для напитков.

Косвенными конкурентами можно считать производителей стеклотары, в число которых входят следующие предприятия:

- ООО «Гласс Технолоджис» (Электросталь, Московская область);
- Стекольный завод «Иристонстекло» (г. Владикавказ);
- Стеклотарный завод «Стеклотех» (г. Тюмень);
- Завод «Салаватстекло» (г. Салават);

- ООО «СВЕТ» (г. Можга);
- Завод «Экран» (г. Новосибирск);
- Стекольный завод имени Степана Разина (г. Нижний Новгород);
- Компания «КубаньСтеклоТара» (г. Краснодар);
- ПАО «Солстек» (г. Солнечногорск);
- Компания «Эксклюзив Алко» (г. Ижевск);
- Стекольный завод «Актис» (г. Новочеркасск);
- Фабрика стеклотары «РАСКО» (г. Гусь-Хрустальный);
- «Алексинский стекольный завод» (г. Алексин);
- ООО «Владимирский Центр Тары» (г. Владимир);
- Компания «Дагестан Стекло Тара» (г. Дербент);
- Производственное предприятие «Медлабстекло» (г. Клин);
- Компания «Красное Эхо» (г. Гусь-Хрустальный);
- АО «ЭВИС» (г. Владимир);
- «Смердомский стеклозавод» (г. Чагода);
- Балахнинский завод стеклотары (г. Балахна);
- Стекольный завод «Символ» (г. Гусь-Хрустальный);
- Стекольный завод «Факел» (г. Игра);
- Скопинский стекольный комбинат (г. Скопин);
- Коркинский Стеклотарный завод (г. Коркино);
- ООО «ОСтек» (Белгородская область, г. Старый Оскол);
- АОО «Балахнинское стекло» (Нижегородская область, рп. Гидроторф);
- ООО «Луч» (Республика Северная Осетия – Алания, г. Владикавказ);
- ООО «Гардиан Стекло Рязань» (Рязанская область, г. Рязань).

Далее необходимо перейти к оценке деятельности предприятия и его основного конкурента по ключевым факторам успеха (факторы по которым предприятие превосходит соперников) по десятибалльной шкале, где 1 – самый низкий балл, а 10 – самый высокий балл.

Оценка предприятия и конкурентов по основным факторам успеха представлена в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Оценка предприятия и конкурентов

В баллах

Наименование фактора	ООО «Болл»	ООО «Кэн-Пак Завод Упаковки»
Цена продукции	9	8
Качество продукции	9	8
Объёмы реализации	8	10
Складские помещения	6	8
Срок поставки	9	10
Эффективность производства	10	7
Условия платежа	8	8
Номенклатурный ряд	5	5
Технологическое оборудование (технологии)	9	9
Сервис	9	7
Инновационность (возможность выпуска новой продукции)	6	6
Налаженные контакты с заказчиками	8	7
Реклама	4	3
Итого	100	96

Исходя из данных сводной таблицы 1.3 видно, что по тем конкурентным преимуществам, на основании которых были оценены ключевые факторы успеха ООО «Болл», предприятие несущественного выигрывает у своего соперника. По показателям эффективности производства ООО «Болл» предприятие выглядит намного лучше, так как здесь руководство больше внимания уделяет снижению издержек, производство больше приближено к потребителю, быстрее реагирует на все изменения потребительского спроса, больше внимания уделяется персоналу. Однако, при этом, отсутствие складских помещений в нужных объёмах не позволяет удовлетворять все потребности клиентов.

Выход новых конкурентов на рынок маловероятен, так как для этого требуются существенные капиталовложения, к тому же ООО «Болл» существует на рынке давно, как и его конкурент, что позволяет ему при низких издержках обеспечивать низкую цену конечной продукции и большое число лояльных потребителей. Новый бизнес не сможет предложить рынку столь выгодные условия.

Далее следует перейти к оценке ещё одной конкурентной силы – покупателей. От их лояльности и количества напрямую зависит прибыльность предприятия.

Основные потребители предприятия – это пивоваренные компании, предприятия по производству различных безалкогольных напитков, энергетических напитков, сока, молока и кофе, чая и воды, вина.

При этом львиная доля заказов приходится на пивоваренные компании. Основные потребители ООО «Болл»:

- ООО «Пивоваренная компания Наше Пиво (Республика Марий Эл, пгт. Медведово);
- ООО «Пивоваренный завод «Альпина» (Республика Хакасия, п. Сахарный);
- ООО «Новосибирская Пивоваренная Компания» (Новосибирская область, г. Новосибирск);
- ООО «Тихорецкий пивоваренный завод» (Краснодарский край, г. Тихорецк);
- ООО «Томский пивоваренный завод» (Томская область, г. Томск);
- ООО «Уссурийский пивоваренный завод» (Приморский край, г. Уссурийск);
- ООО «Хадыженский пивоваренный завод» (Краснодарский край, г. Хадыженск);
- ПАО «Пивзавод «Ярпиво» (Ярославская область, г. Ярославль);
- ПАО «Междуреченский пивоваренный завод» («Славянка») (Кемеровская область, г. Междуреченск);
- ООО «Минусинский пивоваренный завод» («МПЗ») (Красноярский край, г. Минусинск);
- АО «Московская Пивоваренная Компания» (Московская область, г. Мытищи);
- АО «Новороссийский пивоваренный завод» (Краснодарский край, г. Новороссийск);
- ПАО «Новосибирский пивоваренный завод» (Балтика-Новосибирск) (Новосибирская область, г. Новосибирск);
- ООО «Норильская пивоваренная компания» («НПК») (Красноярский край, г. Норильск);

- ПАО «Омский пивоваренный завод» («ОПЗ») (Омская область, г. Омск);
- ООО «Пивоваренный завод «Орский» (Оренбургская область, г. Орск);
- АО «Московский пиво-безалкогольный комбинат «Очаково» (г. Москва);
- ООО «Пензенский пивоваренный завод» («САМКО») (Пензенская область, г. Пенза);
- АО «Русская пивоваренная компания» («Хмелефф») (Рязанская область, г. Рязань);
- ПАО «Саранский пивоваренный завод» («СПЗ») (Республика Мордовия, г. Саранск);
- АО «Сарапульский дрожжепивоваренный завод» («СДПЗ») (Удмуртская Республика, г. Сарапул)
- «Сибирский пивоваренный завод» (Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нижневартовск);
- ПАО «Ставропольский пивоваренный завод» («СПЗ») (Ставропольский край, г. Ставрополь);
- АО «Пивоваренный завод Сыктывкарский» («Сыктывкарпиво») (Республика Коми, г. Сыктывкар);
- ООО «Тамбовский пивоваренный завод» («Тамбовский пивовар») (Тамбовская область, г. Тамбов);
- ПАО «Барнаульский пивоваренный завод» («БПЗ») (Алтайский край, г. Барнаул);
- ООО «Борихинский пивзавод» (Алтайский край, п. Бориха);
- ООО «Бочкаревский пивоваренный завод» («Бочкари») (Алтайский край, с. Бочкари);
- ООО «Великоустюгский пивоваренный завод» («Бавария») (Вологодская область, г. Великий Устюг);
- ПАО «Волжский пивоваренный завод» («ВПЗ») (Волгоградская область, г. Волжский);
- ООО «Вологодский пивоваренный завод» («ВПЗ») (Вологодская область, г. Вологда);

- АО «Волчихинский пивоваренный завод» («Волчихинские напитки») (Алтайский край, с. Волчиха);
- ООО «Василеостровская пивоварня» («ВП») (г. Санкт-Петербург, Ленинградская область);
- ПАО «Воронежский пивоваренный завод» («Балтика-Воронеж») (Воронежская область, г. Воронеж);
- ООО «Дзержинский пивоваренный завод» («ДПЗ») (Нижегородская область, г. Дзержинск);
- ПАО «Жигулёвский пивоваренный завод» («Жигулевское пиво») (Самарская область, г. Самара);
- ПАО «Зеленокумский пивоваренный завод» («ЗПЗ») (Ставропольский край, г. Зеленокумск);
- ПАО «Ивановский пивоваренный завод» («ИПЗ») (Ивановская область, г. Иваново);
- ООО «Ипатовский пивоваренный завод» («ИПЗ») (Ставропольский край, г. Ипатово);
- ООО «Иркутский пивобезалкогольный комбинат» («Пивоварня Хейнекен Байкал») (Иркутская область, г. Иркутск);
- и многие другие пивоваренные предприятия.

Помимо пивоваренных предприятий, клиентами ООО «Болл» являются предприятия по производству различных безалкогольных и энергетических напитков, среди которых наиболее крупными являются следующие:

- ООО «Учалинский квас» (предприятие производит квас), г. Учалы, Башкортостан;
- ООО «Ржевпиво» (Предприятие производит соки, газированные напитки, квас), г. Ржев, Тверская область;
- ООО «Славда» (Предприятие производит питьевую воду, газированные напитки), г. Владивосток, Приморский край;
- ООО «Я» (предприятие производит питьевую воду, газированные напитки), г. Вязники, Владимирская область;

– ООО «Группа компаний Рудо» (производство и продажа безалкогольных напитков, пива, энергетических напитков);

– ООО «ГК «Новые Продукты» (производитель слабоалкогольных и энергетических напитков).

Предприятия-клиенты по производству сока и сокосодержащих напитков:

– ООО «Южная соковая компания» («ЮСК») (г. Белореченск, Краснодарский край);

– ООО «Плодовое-2009» (Вольск, Саратовская область);

– и другие.

Предприятия-клиенты по производству молока и кофе, чая и воды, вина и других напитков, не вошедших в предыдущие группы:

– «Аквалайн» (предприятие производит питьевую воду, газированные напитки), г. Черкесск, Карачаево-Черкесия;

– Завод «Нарзан» (основная продукция: минеральная вода), г. Кисловодск, Ставропольский край;

– «Шишкин Лес» (предприятие производит питьевую воду), г. Москва, Московская область;

– «Артемовский квас-лимонадный завод «Нега» (основная продукция: минеральная вода), г. Артем, Приморский край;

– и другие.

Сегменты рынка представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Сегменты рынка

Наименование сегмента	Размер сегмента, в процентах
Пивоваренные компании России	82
Предприятия по производству безалкогольных и энергетических напитков	12
Предприятия по производству сока и сокосодержащих напитков	3
Другие (производство молока, кофе, чая, воды, вина и прочее)	3
Итого	100

Наиболее прибыльным и основным направлением, обеспечивающим основной приток денежных средств, являются пивоваренные компании.

Покупатели выбирают ООО «Болл» ввиду следующих условий:

- высокие потребительские свойства (обязательный контроль качества);
- приемлемые цены (по сравнению с конкурентом);
- сервис на высоком уровне (возможна доставка, разгрузка за счет предприятия, действует система скидок).

Обозначим основных поставщиков сырья предприятия ООО «Болл»:

- АО «Аркиник СМЗ» – алюминиевая лента;
- «Akzo Nobel Packaging Coatings Ltd» – пищевой лак для внутреннего напыления;
- «INX INTERNATIONAL (UK) LTD» – краска для покрытия банки;
- ООО «Хенкель Рус» – химические реагенты для мойки банки;
- «METLAC, S.P.A.» – лак для внешнего покрытия.

Все эти поставщики являются надёжными контрагентами, но некоторые из них регулярно повышают цены на поставляемое сырьё, в связи с чем растёт конечная стоимость продукции.

Далее рассматриваются товары-заменители.

Сегодня все товары-заменители металлической тары для напитков, имеющиеся на рынке, дороже по цене и аналогичны по своим эксплуатационным свойствам (тара из стекла), либо более дешёвы и менее качественны (пластмасса, картон), что делает алюминиевые банки для напитков лидером по соотношению «цена – качество».

Иноотраслевые конкуренты маловероятны, так как несмотря на низкие административные барьеры в отрасль, отмечаются очень высокие входные финансовые барьеры в отрасль. В связи с этим отмечается низкая вероятность появления иноотраслевых конкурентов.

Исходя из анализа видно, что предприятие находится в достаточно благоприятной микросреде. Руководству необходимо быстро улавливать и реагировать на все изменения во внешней среде:

– гибко руководить производством при малейших изменениях в производстве у конкурентов;

– искать новые рынки сбыта продукции;

– осваивать новые технологии (модернизировать старые);

– большое значение уделять профессиональной подготовке кадров;

– искать новые каналы поставки более дешевых и качественных сырья и материалов за счет чего снижать себестоимость своей продукции.

Рассмотрим влияние пяти конкурентных сил М. Портера и представим их в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Сводная таблица пяти конкурентных сил М. Портера

Потребители	Поставщики	Конкуренты	Товары-субституты	Иноотраслевые конкуренты
Приверженность потребителей продукции предприятия	Надёжные поставщики сырья	Сильные позиции основного конкурента на рынке	Появление на рынке новых товаров-субститутов (картонные упаковки)	Низкая вероятность появления иноотраслевых конкурентов
Неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции	Повышение цен на сырьё поставщиками	Всего лишь один конкурент на рынке	Тара из стекла хрупкая и дорогая	Высокие входные финансовые барьеры в отрасль
Появление новых потенциальных клиентов	Высокая зависимость предприятия от поставщиков сырья	У конкурента больше производственные площади	Тара из стекла более экологически чистая	Низкие административные барьеры в отрасль

Таким образом, выявлены основные факторы микросреды предприятия.

Оценка основных факторов микросреды предприятия ООО «Болл» осуществлялась по десятибалльной шкале, где 1 – самый низкий балл, а 10 – самый высокий балл. Результаты оценки основных факторов микросреды ООО «Болл» представлены в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Оценка основных факторов микросреды

			В баллах
Наименование	Значение фактора (A _i)	Вес фактора (p _i)	Взвешенная оценка, A _i * p _i
Возможности			
Низкая вероятность появления иноотраслевых конкурентов	7	0,15	1,05
Приверженность потребителей продукции предприятия	10	0,15	1,50
Всего лишь один конкурент на рынке	8	0,15	1,20
Надёжные поставщики сырья	10	0,20	2,00
Тара из стекла хрупкая и дорогая	6	0,05	0,30
Высокие входные финансовые барьеры в отрасли	8	0,15	1,20
Появление новых потенциальных клиентов	9	0,15	1,35
Итого	-	1,00	8,60
Угрозы			
Сильные позиции основного конкурента на рынке	9	0,20	1,80
Появление на рынке новых товаров-субститутов (картонные упаковки)	6	0,05	0,30
Неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции	10	0,20	2,00
Повышение цен на сырьё поставщиками	7	0,15	1,05
Низкие административные барьеры в отрасли	6	0,15	0,90
Высокая зависимость предприятия от поставщиков сырья	8	0,15	1,20
У конкурента больше производственные площади	8	0,05	0,40
Тара из стекла более экологически чистая	5	0,05	0,25
Итого	-	1,00	7,90

Таким образом, наиболее существенных факторов микросреды два, которые набрали максимальный итоговый балл (2 балла):

- возможность: надёжные поставщики сырья;
- угроза: неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции.

1.2.2 Анализ внутренней среды

Анализ внутренней среды организации заключается в обследовании основных функциональных зон организации для выявления ее стратегически сильных и слабых сторон, характеристике их состояния и тенденций развития [18].

В соответствии с разработанной М. Портером теорией можно выделить конкурентные преимущества перед основными конкурентами (таблица 1.7).

Таблица 1.7 – Конкурентные преимущества

Признак классификации	Вид преимуществ	Преимущества
Отношение к организации	Внешние	Благоприятный имидж предприятия
	Внутренние	Квалифицированные кадры
Сфера возникновения преимущества	Технологические	Автоматизированное производство, мобильность технологий (способность переналадки)
	Культурные	Высокая организационная культура
	Экономические	Приоритет в стратегиях будущих интересов
Содержание факторов преимущества	Качество товаров (услуг)	Быстрота выполнения заказов, большой производственный и технический опыт
	Цена товара	Безотходная технология, низкие издержки производства, обеспеченность финансовыми ресурсами, гибкая система скидок
Средство получения преимущества	Перемещение	Приближение к потребителю, доставка продукции потребителю собственным транспортом, уникальность продукции
Место реализации преимущества	Рабочее место	Качественное оборудование и обслуживание рабочих мест
	Организация	Удачная планировка производственных потоков, удобное месторасположение предприятия, надёжная система управления
Время реализации преимуществ	Стратегические факторы	Ориентация на потребителя, гибкость организационной структуры предприятия
	Тактические факторы	Индивидуальная работа с каждым клиентом
Виды получаемого эффекта	Научно-технический	Освоение ресурсосберегающих технологий
	Экологический	Безотходность производства
	Социальный	Повышение безопасности труда
		Улучшение условий труда
	Экономический	Прирост объема продаж
Прирост прибыли		

Представленные конкурентные преимущества можно разделить по срезам на предприятии ООО «Болл» (таблица 1.8).

Таблица 1.8 – Достоинства предприятия относительно конкурентов

Маркетинг	Производство	Кадры	Финансы	Управление
Благоприятный имидж предприятия	Автоматизированное производство	Квалифицированные кадры	Прирост объема продаж	Приоритет в стратегиях будущих интересов
Приближение к потребителю	Мобильность технологий (способность переналадки)	Высокая организационная культура	Прирост прибыли	Качественное оборудование и обслуживание рабочих мест
Уникальность продукции	Безотходная технология (безотходность производства)	Повышение безопасности труда	Обеспеченность финансовыми ресурсами	Удачная планировка производственных потоков
Ориентация на потребителя	Низкие издержки производства	Быстрота выполнения заказов	–	Большой производственный и технический опыт
Удобное месторасположение предприятия	Освоение ресурсосберегающих технологий	Индивидуальная работа с каждым клиентом	–	Надёжная система управления
Гибкая система скидок	–	Улучшение условий труда	–	Гибкость организационной структуры предприятия
–	–	–	–	Доставка продукции потребителю собственным транспортом

Рассмотрим все факторы подробнее.

Численность работающих на предприятии – 120 человек. Продажи предприятия растут, о чём свидетельствуют данные финансовой отчётности предприятия. За 2018 год выручка составила 7 563 млн. руб., за 2019 год – 9 376 млн. руб. Ежегодный валовой оборот производства возрастает на 20–24 %.

Номенклатура производимой продукции достаточно широкая, однако часть потребностей клиентов не удовлетворена.

Цена на продукцию предприятия находится на среднем уровне.

Приток денежных средств предприятия ежегодно увеличивается, о чём свидетельствует финансовая отчётность предприятия. За 2018 год прибыль составила 1 009 млн. руб., за 2019 год – 1 211 млн. руб. С одной стороны, следует отметить обеспеченность финансовыми ресурсами, а с другой, высокую прибыльность.

ООО «Болл» уделяет постоянное внимание обучению и повышению квалификации сотрудников. Персонал обладает большим производственным и техническим опытом. Работники предприятия ООО «Болл» регулярно проходят курсы повышения квалификации, посещают семинары, конференции и специализированные выставки.

Выручка ежегодно растёт наряду с увеличением валюты баланса, что положительно характеризует состояние предприятия.

Среди маркетинговых преимуществ следует отметить:

- благоприятный имидж;
- удобное месторасположение предприятия;
- надёжная система управления;
- гибкость организационной структуры предприятия.

Недостатками в области маркетинга являются:

- не проводится анкетирования клиентов, имеется слабое представление о новых потребностях клиентов;
- недостаточно большая доля рынка в России.

Далее обозначены основные конкурентные преимущества предприятия ООО «Болл»:

- гибкая система скидок, позволяющая усилить приверженность постоянных клиентов;
- освоение ресурсосберегающих технологий, способствующих снижению себестоимости продукции и не нарушающих экологическую обстановку в месте расположения предприятия;
- индивидуальная работа с каждым клиентом;
- доставка продукции потребителю собственным транспортом;

– высокая организационная культура, направленная на повышение безопасности и условий труда, мотивирующих работников на полную отдачу при выполнении своих обязанностей;

– мобильность (способность к переналадке) оборудования и приближенность производства к потребителям;

– внедрение разумной рекламы и псевдорекламы (посредством передачи информации через потребителей).

Также ООО «Болл» имеет несколько существенных недостатков, представленных в таблице 1.9.

Таблица 1.9 – Недостатки предприятия относительно конкурентов

Маркетинг	Производство	Кадры	Финансы	Управление
Не проводится анкетирования клиентов, имеется слабое представление о новых потребностях клиентов	Отсутствуют резервные складские помещения	Окладная система оплаты труда	Небольшая величина свободных денежных средств	Приоритет стратегического планирования при недостатках в оперативном планировании
Недостаточно большая доля рынка в России	Недостаточно производственных площадей для расширения производства	Недостаточная квалификация некоторого производственного персонала	Большая величина дебиторской задолженности, растущей в динамике	-

Далее рассматривается процесс производства алюминиевых банок для напитков, который начинается с того, что на завод привозят рулоны из сплава алюминия и марганца, в который также добавлен магний. Марганец повышает коррозионную стойкость, а магний – прочность. Для удобства материал называют алюминием – этого металла в сплаве 98%. Рулон раскатывают в листы, из которых вырубают диски диаметром 14 см. Когда заготовки сделаны, остается 12 – 14% неиспользованного алюминия. Его после изготовления банок прессуют и отправляют обратно на металлургический комбинат: там остатки пойдут на производство новых рулонов.

Заготовки по конвейеру перемещаются к первому прессу. Там на алюминиевые диски давят с помощью пуансона – детали, внешне напоминающей металлическую втулку. На выходе получают чаши высотой 33 мм, а процесс их создания называют неглубокой вытяжкой. Затем чаша переезжает к другому прессу. Меньше, чем за секунду он вытягивает заготовку до 130 мм в высоту.

Третий пресс делает на дне формы известное всем сферическое углубление: с ним банки более устойчивы на конвейере. После снятия с заготовки верхнего волнистого слоя металла – корпус готов.

Корпус банки омывают специальным раствором: так с поверхности уходит смазка, которой покрывали алюминий во время вытяжки. Затем всё споласкивают дистиллированной водой, подогретой до 60°C. Далее банку сушат в печи и декорируют – наносят на наружную поверхность этикетку, а поверх краски кладут защитный слой.

Чтобы металл не влиял на вкус напитка, внутреннюю часть банки покрывают несколькими слоями пищевого лака. Он безопасен для здоровья, помогает сохранить продукты свежими и к тому же очень устойчив. Лаку не страшны длительное соприкосновение с напитком, тряска и даже несильные вмятины. Далее банку обкатывают, чтобы получилось горлышко, на котором формируют фланец – борт. Затем тару проверяют на дефекты, складывают в паллеты и отправляют на следующий этап.

Крышки производят отдельно – их тоже вырезают и формуют из алюминия, покрытого лаком. Параллельно изготавливают «ушко», или ключ, или открывающий механизм: для этого надо выполнить 13 операций. Затем ключ крепят к крышке с помощью «интегральной заклепки», проще говоря – с использованием металла самой крышки. Банка и крышка становятся единым целым. Далее обе детали на линии розлива моются и отправляются потребителям тары. На производстве клиента банку наполняют напитком, а затем закрывают ее.

После того, как рассмотрены основные факторы внутренней среды предприятия (сильные и слабые стороны), следует перейти к ранжированной оценке факторов. Определение существенности влияния факторов внутренней среды на дея-

тельность предприятия проводилась на основе экспертных оценок по десятибалльной шкале (ожидаемый уровень влияния) с определением веса (значимость в суммарном влиянии внутренней среды).

В качестве экспертов выступали директор и начальники отделов. Таким образом, общее количество экспертов составило 10 человек. В качестве экспертного метода использовался метод «мозгового штурма». Экспертам были предложены факторы внешней внутренней среды, где они должны были расставить вес фактора в долях и оценку силы фактора.

Оценка основных факторов внутренней среды ООО «Болл» осуществлялась по десятибалльной шкале, где 1 – самый низкий балл, а 10 – самый высокий балл.

В итоге было принято решение оставить факторы, взвешенная оценка которых равна или выше 1,5 баллов. Они будут использоваться в дальнейшем в SWOT-анализе. Факторы, диагностирующие состояние внутренней среды предприятия, представлены в таблице 1.10.

Таблица 1.10 – Оценка основных факторов микросреды

В баллах			
Наименование	Значение фактора (A _i)	Вес фактора (p _i)	Взвешенная оценка, A _i * p _i
Сильные стороны			
Благоприятный имидж предприятия	8	0,01	0,08
Приближение к потребителю	6	0,02	0,12
Уникальность продукции	8	0,02	0,16
Ориентация на потребителя	9	0,02	0,18
Удобное месторасположение предприятия	5	0,01	0,05
Гибкая система скидок	8	0,03	0,24
Автоматизированное производство	10	0,04	0,40
Мобильность технологий (способность переналадки)	10	0,05	0,50
Безотходная технология (безотходность производства)	10	0,05	0,50
Низкие издержки производства	10	0,05	0,50
Освоение ресурсосберегающих технологий	10	0,03	0,30
Квалифицированные кадры	10	0,05	0,50
Высокая организационная культура	5	0,01	0,05
Повышение безопасности труда	5	0,01	0,05

Окончание таблицы 1.10

В баллах

Наименование	Значение фактора (A _i)	Вес фактора (p _i)	Взвешенная оценка, A _i * p _i
Быстрота выполнения заказов	9	0,01	0,09
Индивидуальная работа с каждым клиентом	9	0,02	0,18
Улучшение условий труда	6	0,01	0,06
Прирост объема продаж	9	0,05	0,45
Прирост прибыли	9	0,05	0,45
Обеспеченность финансовыми ресурсами	10	0,15	1,50
Приоритет в стратегиях будущих интересов	5	0,01	0,05
Качественное оборудование и обслуживание рабочих мест	7	0,01	0,07
Удачная планировка производственных потоков	7	0,01	0,07
Большой производственный и технический опыт	10	0,11	1,10
Надёжная система управления	8	0,01	0,08
Гибкость организационной структуры предприятия	5	0,01	0,05
Доставка продукции потребителю собственным транспортом	10	0,15	1,50
Итого	-	1,00	9,28
Слабые стороны			
Не проводится анкетирования клиентов, имеется слабое представление о новых потребностях клиентов	8	0,10	0,80
Отсутствуют резервные складские помещения	10	0,15	1,50
Недостаточно производственных площадей для расширения производства	10	0,15	1,50
Окладная система оплаты труда	10	0,15	1,50
Недостаточная квалификация некоторого производственного персонала	8	0,10	0,80
Небольшая величина свободных денежных средств	2	0,10	0,20
Большая величина дебиторской задолженности, растущей в динамике	2	0,10	0,20
Приоритет стратегического планирования при недостатках в оперативном планировании	3	0,10	0,30
Недостаточно большая доля рынка в России	5	0,05	0,25
Итого	-	1,00	7,05

Основными сильными сторонами предприятия являются следующие: большой производственный и технический опыт, обеспеченность финансовыми ресурсами и доставка продукции потребителю собственным транспортом.

Основными сильными сторонами предприятия ООО «Болл» являются следующие факторы:

- отсутствуют резервные складские помещения;
- недостаточно производственных площадей для расширения производства;
- окладная система оплаты труда.

Таким образом, выявлены основные наиболее существенные факторы внутренней среды, влияющие на деятельность предприятия.

1.3 SWOT-анализ

SWOT-анализ позволяет выявить во внешней среде факторы, представляющие с одной стороны, возможности, а с другой – угрозы для ее развития. При этом оцениваются слабые и сильные стороны внутреннего потенциала предприятия. Матрица SWOT для предприятия ООО «Болл» приведена в таблице 1.11.

Таблица 1.11 – Матрица SWOT

Сильные стороны	Слабые стороны
Большой производственный и технический опыт	Отсутствуют резервные складские помещения
Обеспеченность финансовыми ресурсами	Недостаточно производственных площадей для расширения производства
Доставка продукции потребителю собственным транспортом	Окладная система оплаты труда
Возможности	Угрозы
Надёжные поставщики сырья	Неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции
Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков	Спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия
Использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков	Высокие налоги

Оценка взаимного влияния факторов осуществляется от 1 до 10 баллов, где 1 – самый низкий балл, а 10 – самое высокое взаимное влияние факторов. Затем выводятся обобщенный показатель.

Полученные результаты представлены в соответствующих матрицах таблиц 1.12 – 1.13.

Таблица 1.12 – SWOT-матрица ООО «Болл»

В баллах

Параметры сравнения		S			W		
		Большой производственный и технический опыт	Обеспеченность финансовыми ресурсами	Доставка продукции потребителю собственным транспортом	Отсутствуют резервные складские помещения	Недостаточно производственных площадей для расширения производства	Окладная система оплаты труда
Т	Надёжные поставщики сырья	5	9	7	10	10	1
	Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков	8	10	2	9	10	3
	Использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков	9	7	2	9	6	3
О	Неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции	5	10	4	10	10	2
	Спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия	8	8	3	5	5	7
	Высокие налоги	4	8	4	4	4	7

Количественная оценка дает возможность расставить приоритеты и распределить ресурсы на решение различных проблем. Суммируя полученные оценки, можно определить общую значимость сильных и слабых сторон, угроз и возможностей внешней среды.

Совокупная количественная оценка SWOT-факторов для рассматриваемого предприятия представлена в таблице 1.13.

Таблица 1.13 – Совокупная количественная оценка SWOT

			В баллах
Сильные стороны	Оценка	Слабые стороны	Оценка
Большой производственный и технический опыт	39	Отсутствуют резервные складские помещения	47
Обеспеченность финансовыми ресурсами	52	Недостаточно производственных площадей для расширения производства	44
Доставка продукции потребителю собственным транспортом	22	Окладная система оплаты труда	23
Возможности	Оценка	Угрозы	Оценка
Надёжные поставщики сырья	41	Неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции	41
Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков	42	Спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия	36
Использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков	36	Высокие налоги	31

В соответствии с данными, представленными в таблице 1.13 видно, что наиболее сильной стороной предприятия ООО «Болл» является обеспеченность финансовыми ресурсами. Самые слабые стороны – это отсутствие резервных складских помещений и недостаточность производственных площадей для расширения производства. Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков можно охарактеризовать как наиболее значимую возможность ООО «Болл», а неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции – это самая главная угроза.

После определения количественных характеристик сформируем проблемные поля в рамках SWOT-анализа для предприятия ООО «Болл». Результаты представим в таблице 1.14.

Таблица 1.14 – Формирование проблемного поля в рамках SWOT-матрицы

В баллах

Параметры сравнения		S			W		
		Большой производственный и технический опыт	Обеспеченность финансовыми ресурсами	Доставка продукции потребителю собственным транспортом	Отсутствуют резервные складские помещения	Недостаточно производственных площадей для расширения производства	Окладная система оплаты труда
Т	Надёжные поставщики сырья	Расширение сортамента выпускаемой продукции с целью максимального удовлетворения потребностей клиентов (59)			Строительство дополнительных складских помещений в связи с увеличением объемов выпуска продукции (92)		
	Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков						
	Использование вторично переработанного сырья для производства алюминиевых банок для напитков						
О	Неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции	Выход в новые отрасли (53)			Введение сдельной оплаты труда на предприятии (23)		
	Спад в экономике, приводящий к снижению спроса на продукцию предприятия						
	Высокие налоги						

По итогам таблицы 1.14 проведена количественная оценка и ранжирование мероприятий, представленная в таблице 1.15.

Таблица 1.15 – Количественная оценка и ранжирование мероприятий

В баллах

Мероприятия	Оценка	Ранг
Строительство дополнительных складских помещений в связи с увеличением объемов выпуска продукции	92	1
Расширение сортамента выпускаемой продукции с целью максимального удовлетворения потребностей клиентов	59	2
Выход в новые отрасли	53	3
Введение сдельной оплаты труда на предприятии	23	4

Среди наиболее значимых мероприятий, имеющих самую высокую балльную оценку и самый высокий ранг, можно выделить строительство дополнительных складских помещений в связи с увеличением объемов выпуска продукции.

1.3 Анализ текущего финансового состояния предприятия

1.3.1 Горизонтальный и вертикальный анализ баланса

Горизонтальный анализ – это метод оценки отчетности, который подразумевает построение аналитической таблицы, где абсолютные величины дополнены относительными темпами роста (снижения). В таблице 1.16 представлен горизонтальный анализ активов и пассивов баланса.

Таблица 1.16 – Горизонтальный анализ актива и пассива баланса

В млн. руб.

Вид имущества	Остатки по балансу			Изменение		Темп прироста, в процентах	
	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года	2017 – 2018 гг.	2018 – 2019 гг.	2017 – 2018 гг.	2018 – 2019 гг.
I Внеоборотные активы							
Основные средства	1 044	1 165	1 276	121	111	11,59	9,53
Итого по разделу I	1 044	1 165	1 276	121	111	11,59	9,53
II Оборотные активы							
Запасы	1 204	1 322	1 423	118	101	9,80	7,64
НДС	117	168	198	51	30	43,59	17,86
Дебиторская задолженность	712	923	1 028	211	105	29,63	11,38
Финансовые вложения	1 258	1 332	1 409	74	77	5,88	5,78
Денежные средства	202	262	307	60	45	29,70	17,18
Итого по разделу II	3 493	4 007	4 365	514	358	14,72	8,93
БАЛАНС	4 537	5 172	5 641	635	469	14,00	9,07
III Капитал и резервы							
Уставный капитал	642	642	642	0	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	2 180	3 189	4 400	1 009	1 211	46,28	37,97
Итого по разделу III	2 822	3 831	5 042	1 009	1 211	35,75	31,61
IV Долгосрочные обязательства							
Заёмные средства	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	0	0
V Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	729	382	184	-347	-198	-47,60	-51,83
Кредиторская задолженность	986	959	415	-27	-544	-2,74	-56,73
Итого по разделу V	1 715	1 341	599	-374	-742	-21,81	-55,33
Баланс	4 537	5 172	5 641	635	469	14,00	9,07

По результатам горизонтального анализа баланса предприятия ООО «Болл» выявлено, что валюта баланса увеличивается в динамике в абсолютном выражении – на 14,00 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 9,07 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом, что является благоприятным фактором для предприятия. Такая динамика обусловлена ростом оборотных и внеоборотных активов.

В части внеоборотных активов предприятия на конец 2018 и 2019 годов стоимость основных средств растёт на 11,59 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 9,53 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом, что говорит о том, что они обновляются, динамика роста отмечается даже при начисляемой амортизации.

Запасы также растут на 9,80 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 7,64 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом, наряду с ростом выручки, это можно расценивать как позитивный момент. Рост НДС обусловлен ростом выручки.

Дебиторская задолженность предприятия велика, отсрочка платежа предоставляется всем крупным проверенным клиентам, с которыми предприятие работает уже много лет. Большие суммы дебиторской задолженности говорят о том, что покупатели и заказчики не сразу рассчитываются на предприятии за приобретаемую продукцию по наличному или безналичному расчёту. Дебиторская задолженность увеличилась на 29,63 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 11,38 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом, что можно охарактеризовать негативно.

Финансовые вложения растут и денежные средства предприятия увеличиваются, что положительно характеризует его состояние. При этом абсолютная величина денежных средств невелика, практически все свободные денежные средства предприятие размещает в банках на депозитах.

Во внеоборотных и оборотных активах бухгалтерского баланса происходит рост всех статей на конец 2018 и 2019 годов, что благоприятно и свидетельствует о стабильном развитии предприятия.

Диаграмма динамики актива баланса предприятия ООО «Болл» на конец 2017 – 2019 гг. представлена на рисунке 1.2.

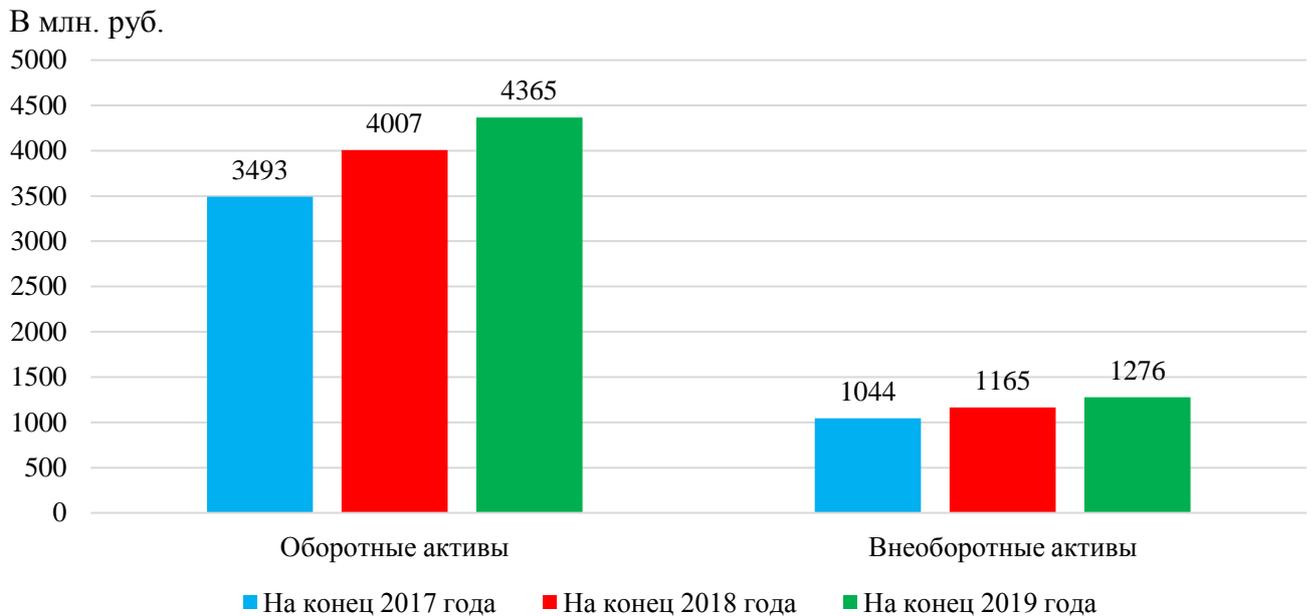


Рисунок 1.2 – Динамика активов предприятия ООО «Болл»

Горизонтальный анализ пассива показал увеличение собственного капитала в динамике на 35,75 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 31,61 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом за счёт роста величины нераспределённой прибыли. В свою очередь нераспределённая прибыль возросла на 46,28 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 37,97 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом за счёт прибыли от основной деятельности предприятия ООО «Болл».

Долгосрочных заёмных средств в структуре баланса предприятия ООО «Болл» нет.

Отмечается снижение краткосрочных заёмных банковских средств на 47,60 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 51,83 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом в связи с тем, что свободные денежные средства направляются на погашение кредитов.

Кредиторская задолженность предприятия ООО «Болл» снижается в динамике на конец 2018 и 2019 годов: на 2,74 % в 2018 году по сравнению с 2017 годом и на 56,73 % в 2019 году по сравнению с 2018 годом за счёт снижения времени отсрочки платежа с поставщиками с 60 до 45 дней.

Диаграмма динамики пассива баланса предприятия ООО «Болл» за 2017 – 2019 гг. представлена на рисунке 1.3.



Рисунок 1.3 – Динамика пассива предприятия ООО «Болл»

Таким образом, по результатам горизонтального анализа баланса предприятия ООО «Болл» выявлено, что валюта баланса увеличивается в динамике, что является благоприятным фактором для предприятия. В части внеоборотных активов предприятия на конец 2018 и 2019 годов стоимость основных средств растёт, что говорит о том, что они обновляются, динамика роста отмечается даже при начисляемой амортизации. Запасы также растут, наряду с ростом выручки, это можно расценивать как позитивный момент. Рост НДС обусловлен ростом выручки.

Дебиторская задолженность предприятия увеличилась, что можно охарактеризовать негативно. Финансовые вложения растут и денежные средства предприятия увеличиваются, что положительно характеризует его состояние. При этом абсолютная величина денежных средств невелика, практически все свободные денежные средства предприятие размещает в банках на депозитах.

Горизонтальный анализ пассива показал увеличение собственного капитала в динамике. В свою очередь нераспределённая прибыль возросла за счёт прибыли от основной деятельности. Долгосрочных заёмных средств в структуре баланса предприятия ООО «Болл» нет. Отмечается снижение краткосрочных заёмных банковских средств в связи с тем, что свободные денежные средства направляются на погашение кредитов. Кредиторская задолженность предприятия ООО «Болл» снижается в динамике на конец 2018 и 2019 годов.

Вертикальный анализ баланса предприятия ООО «Болл» является противоположным горизонтальному методу исследования отчетностей. Вертикальный анализ баланса ООО «Болл» на конец 2017 – 2019 гг. представлен в таблице 1.17.

Таблица 1.17 – Вертикальный анализ активов и пассивов баланса предприятия
В процентах

Вид имущества	Остатки по балансу, млн. руб.			Структура (удельный вес) имущества			Изменение структуры	
	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года	2017 – 2018 гг.	2018 – 2019 гг.
I Внеоборотные активы								
Основные средства	1 044	1 165	1 276	23,01	22,53	22,62	-0,49	0,09
Итого по разделу I	1 044	1 165	1 276	23,01	22,53	22,62	-0,49	0,09
II Оборотные активы								
Запасы	1 204	1 322	1 423	26,54	25,56	25,23	-0,98	-0,33
Налог на добав- ленную стоимость	117	168	198	2,58	3,25	3,51	0,67	0,26
Дебиторская за- долженность	712	923	1 028	15,69	17,85	18,22	2,15	0,38
Финансовые вло- жения	1 258	1 332	1 409	27,73	25,75	24,98	-1,97	-0,78
Денежные средства	202	262	307	4,45	5,07	5,44	0,61	0,38
Итого по разделу II	3 493	4 007	4 365	76,99	77,47	77,38	0,49	-0,09
Баланс	4 537	5 172	5 641	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00
III Капитал и резервы								
Уставный капитал	642	642	642	14,15	12,41	11,38	-1,74	-1,03
Нераспределенная прибыль	2 180	3 189	4 400	48,05	61,66	78,00	13,61	16,34
Итого по разделу III	2 822	3 831	5 042	62,20	74,07	89,38	11,87	15,31
IV Долгосрочные обязательства								
Заёмные средства	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Краткосрочные обязательства								
Заемные средства	729	382	184	16,07	7,39	3,26	-8,68	-4,12
Кредиторская за- долженность	986	959	415	21,73	18,54	7,36	-3,19	-11,19
Итого по разделу V	1 715	1 341	599	37,80	25,93	10,62	-11,87	-15,31
Баланс	4 537	5 172	5 641	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Вертикальный анализ активов баланса предприятия ООО «Болл» показал, что доля основных средств снижается с 23,01 % в 2017 году до 22,62 % в 2019 году, однако, существенного увеличения мобильности активов не произошло. Доля внеоборотных активов снижается, так как оборотные активы в абсолютном выражении растут преобладающими темпами по сравнению с внеоборотными активами.

В части оборотных активов предприятия ООО «Болл» наибольшую долю в структуре активов занимают запасы и финансовые вложения. Отмечается снижение доли запасов с 26,54 % до 25,56 %, а финансовых вложений – с 27,73 % до 24,98 % за счёт преобладающих темпов роста активов по сравнению с темпами роста указанных статей баланса. Растёт доля денежных средств с 4,45 % в 2017 году до 5,44 % к концу 2019 года, что позитивно характеризует состояние предприятия.

Структура активов баланса предприятия ООО «Болл» на конец 2017 – 2019 гг. представлена на рисунке 1.4.



Рисунок 1.4 – Структура активов предприятия ООО «Болл»

Вертикальный анализ пассивов баланса показал, что доля собственного капитала в пассиве баланса увеличивается с 62,20 % в 2017 году до 89,38 % в 2019 году, что позитивно характеризует состояние предприятия. Величина доли свыше

половины всех источников формирования имущества, что свидетельствует о независимости предприятия от внешних источников.

Структура пассивов баланса предприятия ООО «Болл» на конец 2017 – 2019 гг. представлена на рисунке 1.5.

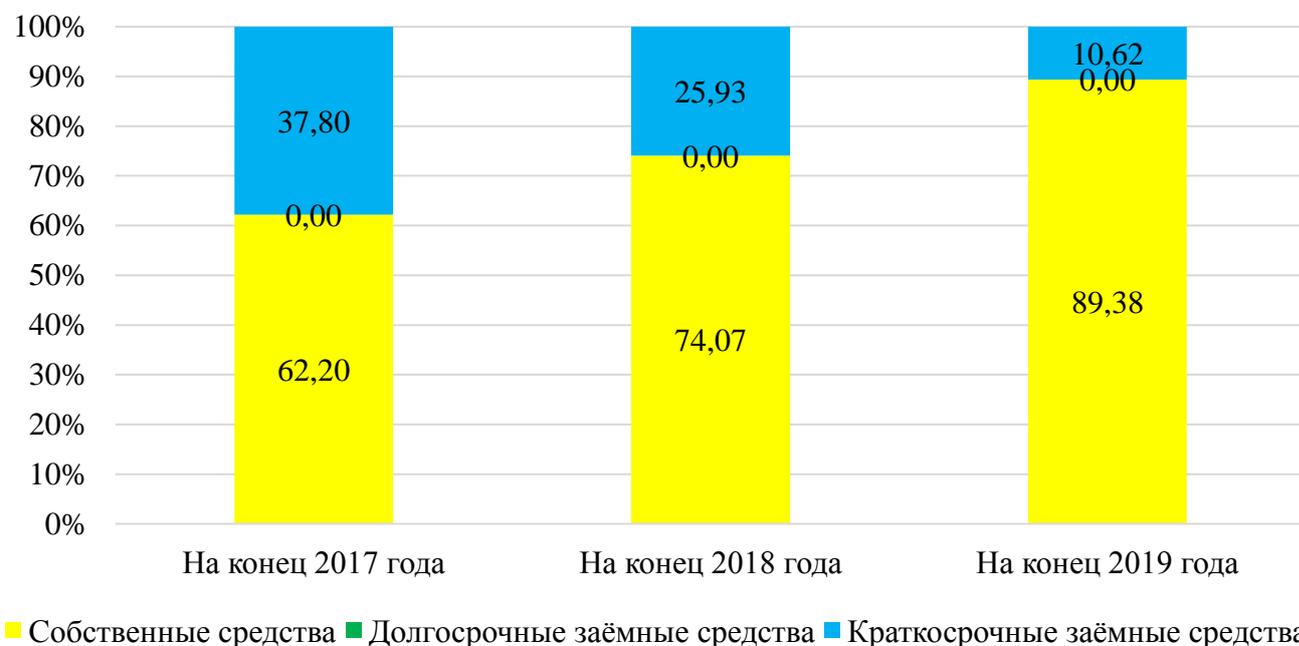


Рисунок 1.5 – Структура пассивов предприятия ООО «Болл»

Доля кредиторской задолженности снижается в динамике с 21,73 % на конец 2017 года до 7,36 % на конец 2019 года, что связано со снижением величины данной статьи в абсолютном выражении при одновременном увеличении валюты баланса. В это же время отмечается тенденция снижения доли краткосрочных заёмных средств предприятия ООО «Болл» на 8,68 % на конец 2018 года по сравнению с концом 2017 года и на 4,12 % на конец 2019 года по сравнению с концом 2018 года.

В результате проведённого анализа можно сделать вывод, что при анализе активов предприятия ООО «Болл» наибольший удельный вес в структуре совокупных активов предприятия приходится на основные средства, запасы и финансовые вложения, а в пассивах основным источником формирования совокупных активов являются собственные средства, что способствует увеличению финансовой

устойчивости предприятия. Состояние предприятия ООО «Болл» улучшается с каждым годом, увеличивается мобильность активов. Доля собственных средств предприятия в пассивной части баланса растёт вследствие получаемой предприятием прибыли, доля долгосрочных и краткосрочных заёмных средств снижается, доля дебиторской задолженности в активах увеличивается.

1.3.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств [17].

Условие абсолютной ликвидности выглядит следующим образом:

- А1 – наиболее ликвидные активы \geq П1 – наиболее срочные обязательства;
- А2 – быстро реализуемые активы \geq П2 – краткосрочные пассивы;
- А3 – медленно реализуемые активы \geq П3 – долгосрочные пассивы;
- А4 – трудно реализуемые активы \leq П4 – постоянные пассивы.

Рассмотрим, что входит в каждую группу.

А1 – наиболее ликвидные активы (включают денежные средства и краткосрочные финансовые вложения);

А2 – быстро реализуемые активы (включают дебиторскую задолженность);

А3 – медленно реализуемые активы (включают запасы сырья, материалов, готовую продукцию);

А4 – трудно реализуемые активы (включают нематериальные активы, основные средства, долгосрочные финансовые вложения);

П1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность;

П2 – краткосрочные пассивы, за исключением кредиторской задолженности;

П3 – долгосрочные пассивы;

П4 – постоянные пассивы предприятия ООО «Болл», включают уставный, добавочный, резервный капитал, целевые фонды, нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет [5].

Коэффициент ликвидности баланса предприятия рассчитывается по формуле (1.1):

$$K_{л} = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{П_1 + 0,5П_2 + 0,3П_3}. \quad (1.1)$$

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. В таблице 1.18 представлена группировка активов и пассивов баланса.

Таблица 1.18 – Группировка активов и пассивов баланса

В млн. руб.

Актив	Значение			Пассив	Значение		
	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года		На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года
А1. Наиболее ликвидные активы	1 460	1 594	1 716	П1. Наиболее срочные обязательства	986	959	415
А2. Быстро реализуемые активы	712	923	1 028	П2. Краткосрочные пассивы	729	382	184
А3. Медленно реализуемые активы	1 321	1 490	1 621	П3. Долгосрочные пассивы	0	0	0
А4. Трудно реализуемые активы	1 044	1 165	1 276	П4. Постоянные пассивы	2 822	3 831	5 042
Итого	4 537	5 172	5 641	Итого	4 537	5 172	5 641
Коэффициент ликвидности общий					1,64	2,18	5,36

Коэффициент ликвидности баланса растёт в 2019 году по сравнению с 2017 годом, что позитивно для предприятия. Значение показателя превышает единицу во всех периодах, что благоприятно для предприятия.

В таблице 1.19 представлен результаты анализа ликвидности баланса предприятия ООО «Болл» за 2017 – 2019 гг.

Таблица 1.19 – Анализ ликвидности баланса

Условие абсолютной ликвидности	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года
$A_1 \geq П_1$	+	+	+
$A_2 \geq П_2$	-	+	+
$A_3 \geq П_3$	+	+	+
$A_4 \leq П_4$	+	+	+

Из данных представленных в таблице 1.19 можно сделать вывод, что баланс является абсолютно ликвидным на конец 2018 – 2019 годов, однако, на конец 2017 года немного не дотягивает до состояния абсолютной ликвидности.

В таблице 1.20 представлено покрытие обязательств активами.

Таблица 1.20 – Покрытие обязательств активами

В млн. руб.

Номер группы	Актив		Пассив		Излишек (+) или недостаток активов на погашение обязательств	
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода
2018 год						
I	1 460	1 594	986	959	474	635
II	712	923	729	382	-17	541
III	1 321	1 490	0	0	1321	1490
IV	1 044	1 165	2 822	3 831	-1778	-2666
Итого	4 537	5 172	4 537	5 172	474	635
2019 год						
I	1 594	1 716	959	415	635	1301
II	923	1 028	382	184	541	844
III	1 490	1 621	0	0	1490	1621
IV	1 165	1 276	3 831	5 042	-2666	-3766
Итого	5 172	5 641	5 172	5 641	635	1301

Из данных представленных в таблице 1.20 можно сделать вывод, что на конец 2017 года наблюдается недостаток быстрореализуемых активов на покрытие краткосрочных пассивов, следовательно, баланс предприятия в этом периоде

можно охарактеризовать как неликвидный. В остальных периодах все условия ликвидности соблюдаются, следовательно, баланс является абсолютно ликвидным в данных периодах.

Для проведения анализа ликвидности были использованы следующие формулы (1.2) – (1.7). Чистый оборотный капитал рассчитывается по формуле (1.2):

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО}, \quad (1.2)$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности предприятия рассчитывается по формуле (1.3):

$$K_{\text{АЛ}} = \frac{\text{ДС}}{\text{КО}}, \quad (1.3)$$

где ДС – денежные средства;

КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент срочной ликвидности предприятия рассчитывается по формуле (1.4):

$$K_{\text{СЛ}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ}}{\text{КО}}, \quad (1.4)$$

где ФВ – финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов).

Коэффициент промежуточной ликвидности предприятия рассчитывается по формуле (1.5):

$$K_{\text{ПЛ}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ} + \text{ДЗ}}{\text{КО}}, \quad (1.5)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности предприятия рассчитывается по формуле (1.6):

$$K_{\text{ТЛ}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ} + \text{ДЗ} + \text{З}}{\text{КО}}, \quad (1.6)$$

где З – запасы.

Коэффициент собственной платёжеспособности предприятия рассчитывается по формуле (1.7):

$$K_{\text{соб.пл.}} = \frac{\text{ЧОК}}{\text{КО}} = \frac{\text{ОА} - \text{КО}}{\text{КО}}, \quad (1.7)$$

где ЧОК – чистый оборотный капитал.

В таблице 1.21 представлены относительные показатели оценки ликвидности предприятия ООО «Болл» на конец 2017 – 2019 гг.

Таблица 1.21 – Относительные показатели оценки ликвидности

Наименование показателя	Норматив	Значение показателя		
		На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года
Чистый оборотный капитал, млн. руб.	-	1778	2666	3766
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15 – 0,20	0,12	0,20	0,51
Коэффициент срочной ликвидности	0,50 – 0,80	0,81	1,13	2,74
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,50 – 0,80	1,27	1,88	4,58
Коэффициент текущей ликвидности	1,00 – 2,00	2,04	2,99	7,29
Коэффициент собственной платежеспособности	> 0,1	1,04	1,99	6,29

Из данных представленных в таблице 1.21 можно сделать вывод, что значения коэффициента абсолютной ликвидности на конец 2017 года меньше норматива, на конец 2018 года – нормативные и на конец 2019 года выше нормы, что свидетель-

ствует о накоплении денежных средств, следовательно, у предприятия достаточно средств, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам на конец периода.

Значения коэффициента срочной ликвидности предприятия ООО «Болл» на конец всех периодов существенно выше нормы, следовательно, у предприятия достаточно средств, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам.

Значения коэффициента промежуточной ликвидности на конец всех периодов выше нормы и свидетельствуют о достаточной величине денежных средств и иных ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств. При этом рост показателей в динамике свидетельствует о позитивной тенденции.

Значения коэффициента текущей ликвидности на конец всех периодов превышают нормативные значения, что свидетельствует о накоплении денежных средств, следовательно, у предприятия достаточно оборотных активов, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам в данные периоды.

Динамика изменения коэффициентов ликвидности предприятия ООО «Болл» представлена на рисунке 1.6.

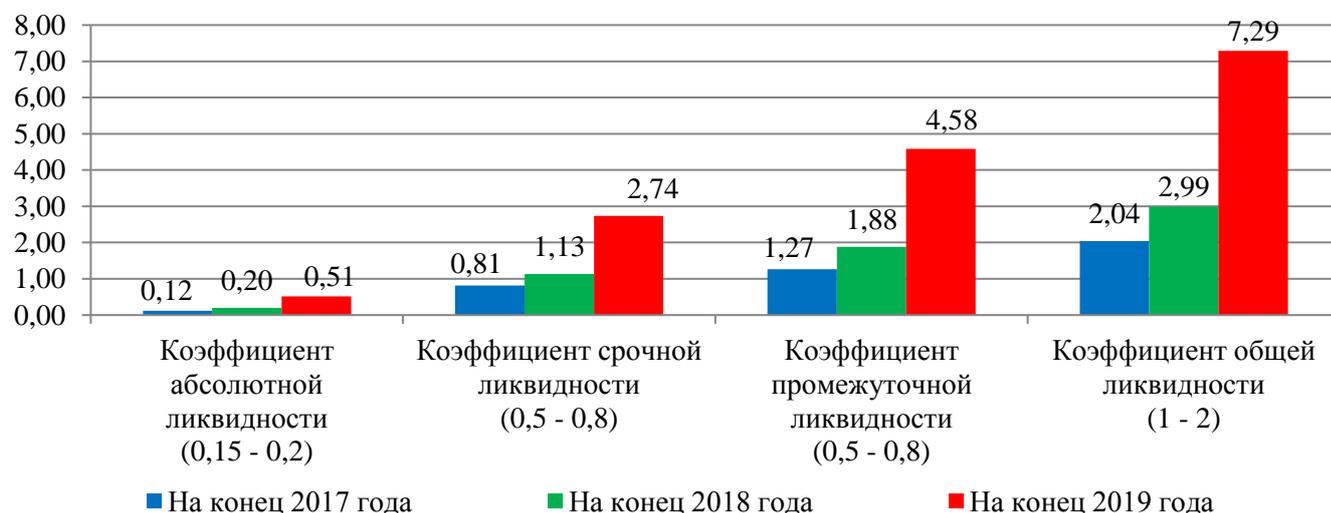


Рисунок 1.6 – Динамика коэффициентов ликвидности предприятия

Таким образом, выявлено, что на конец 2019 года показатели ликвидности улучшаются, что свидетельствует о накоплении денежных средств, у предприятия достаточно средств, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам.

1.3.3 Анализ финансовой устойчивости

С помощью метода Шеремета можно определить тип финансовой устойчивости предприятия. Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат.

В таблице 1.22 представлено определение типа финансовой устойчивости предприятия ООО «Болл».

Таблица 1.22 – Определение типа финансовой устойчивости

В млн. руб.

Наименование показателей	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года
Источники собственных средств	2822	3831	5042
Основные средства и иные внеоборотные активы	1044	1165	1276
Наличие собственных оборотных средств	1778	2666	3766
Долгосрочные кредиты и займы	0	0	0
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	1778	2666	3766
Краткосрочные кредиты и займы	729	382	184
Наличие собственных, долгосрочных и краткосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	2507	3048	3950
Величина запасов и затрат	1204	1322	1423
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	574	1344	2343
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	574	1344	2343
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат	1303	1726	2527
Тип финансовой ситуации	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)

Из данных представленных в таблице 1.22 можно сделать вывод, что на конец всех рассматриваемых периодов наблюдалось абсолютно устойчивое финансовое положение, при котором запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств. Данное состояние соответствует положению, когда предприятие для финансирования своих запасов привлекает только собственные средства.

Для анализа относительных показателей финансовой устойчивости использовались следующие формулы (1.8) – (1.13). Коэффициент финансовой автономии предприятия рассчитывается по формуле (1.8):

$$K_{\text{ФА}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (1.8)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости предприятия рассчитывается по формуле (1.9):

$$K_{\text{ФЗ}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ВБ}}, \quad (1.9)$$

где ЗК – заемный капитал.

Коэффициент самофинансирования показывает какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, он рассчитывается по формуле (1.10):

$$K_{\text{сф}} = \frac{\text{СК}}{\text{ЗК}}. \quad (1.10)$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K_{\text{осс}}$) рассчитывается по формуле (1.11):

$$K_{\text{осс}} = \frac{\text{ЧОК}}{\text{ОА}}, \quad (1.11)$$

где ОА – величина оборотных активов предприятия.

Коэффициент маневренности активов ($K_{\text{м}}$) показывает какая часть активов находится в обороте, рассчитывается по формуле (1.12):

$$K_M = \frac{\text{ЧОК}}{A}. \quad (1.12)$$

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов ($K_{ми}$) рассчитывается по формуле (1.13):

$$K_{ми} = \frac{OA}{BOA}. \quad (1.13)$$

В таблице 1.23 представлены относительные показатели оценки финансовой устойчивости предприятия на конец 2017 – 2019 гг.

Таблица 1.23 – Относительные показатели финансовой устойчивости

В долях

Наименование показателя	Норматив	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	> 0,5	0,62	0,74	0,89
Коэффициент самофинансирования	> 1,0	1,65	2,86	8,42
Коэффициент задолженности	< 0,67	0,61	0,35	0,12
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	> 0,1	0,51	0,67	0,86
Коэффициент маневренности	0,2 – 0,5	0,63	0,70	0,75
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	-	3,35	3,44	3,42

Из данных, приведенных в таблице 1.23, можно сделать вывод, что в динамике показатели улучшаются.

Коэффициент автономии предприятия ООО «Болл» имеют нормативные значения (на конец 2017 года – 0,62, на конец 2018 года – 0,74, на конец 2019 года – 0,89), значит предприятие обеспечено собственными средствами и финансово устойчиво, при этом показатели растут в динамике, что можно расценить как позитивную тенденцию (повышение финансовой самостоятельности).

Коэффициент самофинансирования предприятия ООО «Болл» имеют нормативные значения (на конец 2017 года – 1,65, на конец 2018 года – 2,86, на конец

2019 года – 8,42), значит предприятие обеспечено собственными средствами, при этом показатели растут в динамике, что можно расценить как позитивную тенденцию (повышение финансовой самостоятельности).

Коэффициент задолженности предприятия ООО «Болл» снижается (на конец 2017 года – 0,61, на конец 2018 года – 0,35, на конец 2019 года – 0,12), что также является позитивным моментом, при этом он соответствует нормативу. Предприятие самостоятельное и независимое от кредиторов. Коэффициент задолженности во всех периодах имеет нормативные значения, значит предприятие обеспечено собственными средствами и финансово устойчиво, при этом он снижается в динамике, что позитивно.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами предприятия ООО «Болл» соответствует нормативу (на конец 2017 года – 0,51, на конец 2018 года – 0,67, на конец 2019 года – 0,86), у предприятия достаточно собственных оборотных средств для покрытия текущих активов.

Коэффициент маневренности предприятия ООО «Болл» выше нормативных значений во всех периодах (на конец 2017 года – 0,63, на конец 2018 года – 0,70, на конец 2019 года – 0,75) ввиду того, что чистый оборотный капитал очень велик по сравнению с активами.

Динамика изменения коэффициентов устойчивости представлена на рисунке 1.7.

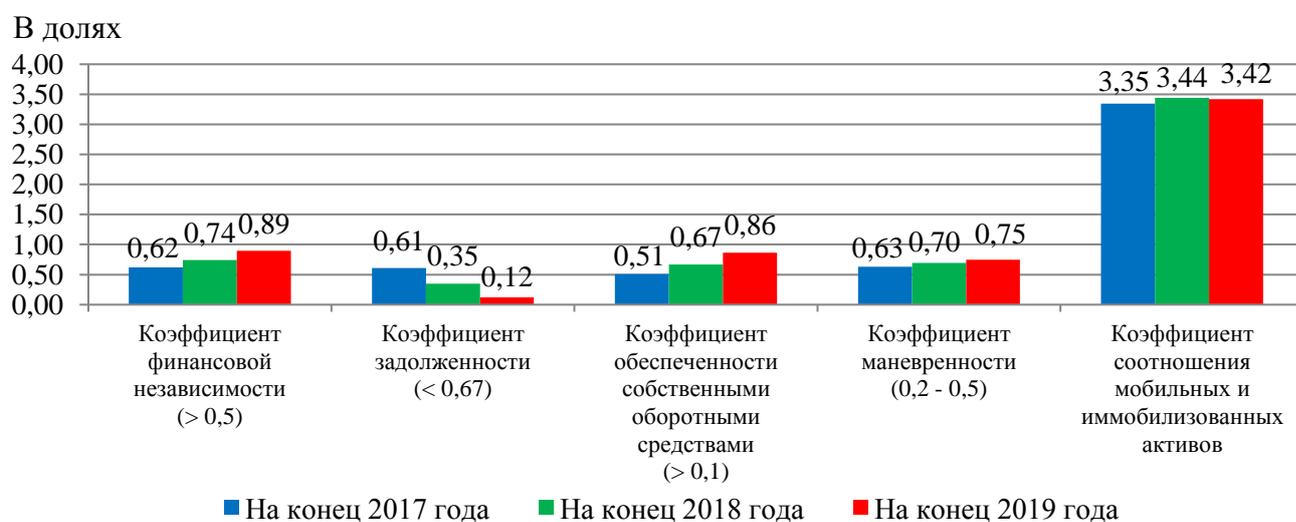


Рисунок 1.7 – Динамика изменения коэффициентов устойчивости

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов предприятия ООО «Болл» немного снижается в динамике (на конец 2017 года – 3,35, на конец 2018 года – 3,34, на конец 2019 года – 3,42), следовательно, мобильность активов снижается на конец периода.

Таким образом, на конец всех рассматриваемых периодов в ООО «Болл» наблюдалось устойчивое финансовое положение, о чём свидетельствуют значения показателей независимости, самофинансирования и задолженности, при этом в динамике эти показатели улучшаются, предприятие становится более самостоятельным и менее зависимым от кредиторов. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности соответствуют нормативным значениям или превышают их, что благоприятно для предприятия. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов снижается на конец периода в динамике, следовательно, мобильность активов снижается, что неблагоприятно для предприятия.

1.3.4 Оценка и анализ динамики основных финансовых коэффициентов

Оценка и анализ динамики основных финансовых коэффициентов осуществляется через ряд показателей: показатели оценки имущественного положения, показатели оценки деловой активности и показатели рентабельности.

Доля основных средств в активах предприятия рассчитывается по формуле (1.14):

$$D_{oc} = \frac{OC}{ВБ} \cdot 100\%. \quad (1.14)$$

Сумма капитала, вложенного в имущество – это есть валюта баланса (суммарная величина по активу).

В таблице 1.24 представлены показатели оценки имущественного положения ООО «Болл».

Таблица 1.24 – Показатели оценки имущественного положения

Наименование показателя	Значение		
	На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года
Сумма капитала, вложенного в имущество, млн. руб.	4 537	5 172	5 641
Доля основных средств в активах, в процентах	23,01	22,53	22,62

На рисунке 1.8 наглядно представлены показатели оценки имущественного положения предприятия ООО «Болл».

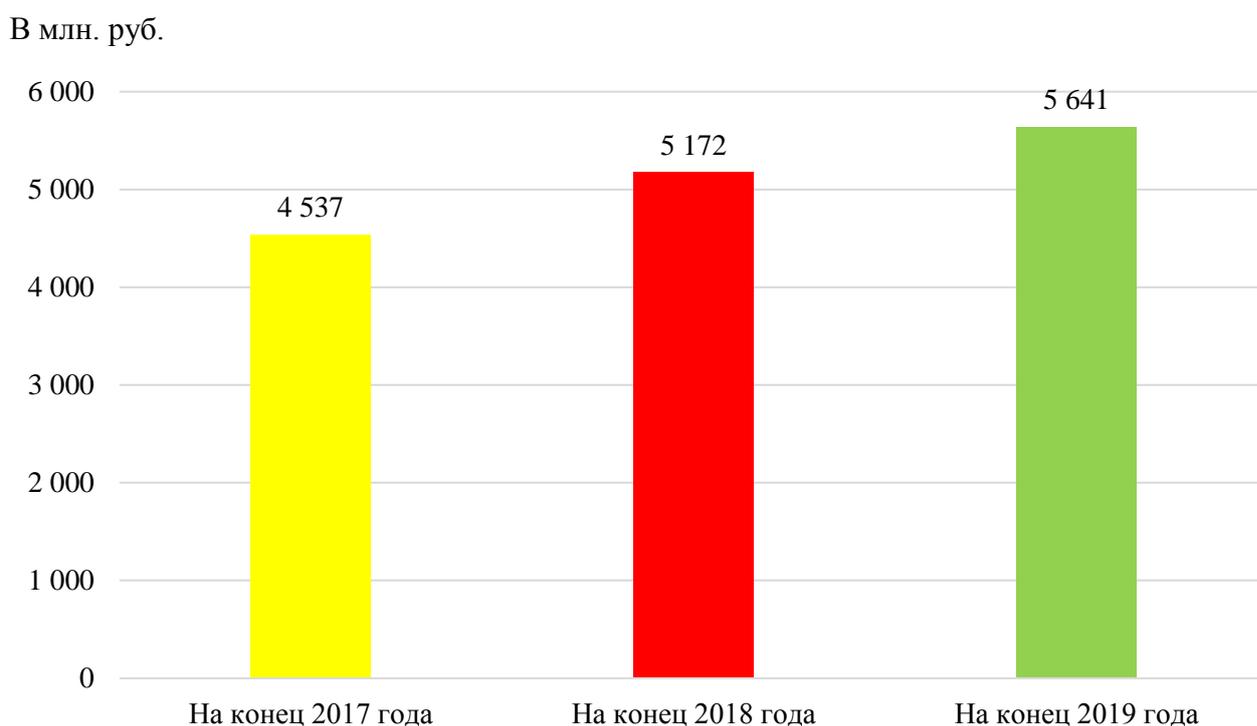


Рисунок 1.8 – Динамика суммы капитала, вложенного в имущество

Из данных приведенных в таблице 1.24 и на рисунке 1.8 можно сделать вывод, что сумма капитала, вложенного в имущество, растет, следовательно, отмечается положительная динамика, которая заключается в ежегодном приросте имущества предприятия и, соответственно, источников формирования этого имущества. А доля основных средств в активах снижается в связи с тем, что имущество растёт преобладающими темпами по сравнению с темпами роста основных средств.

Для проведения анализа динамики основных финансовых коэффициентов использовались следующие формулы (1.14) – (1.29).

Фондоотдача – экономический показатель, характеризующий уровень эффективности использования основных производственных фондов предприятия, отрасли, он рассчитывается по формуле (1.15):

$$\text{ФО} = \frac{B}{\overline{\text{ОС}}}, \quad (1.15)$$

где $\overline{\text{ОС}}$ – среднегодовая стоимость активов.

Коэффициент оборачиваемости активов предприятия рассчитывается по формуле (1.16):

$$K_{\text{об}} = \frac{B}{\overline{A}}, \quad (1.16)$$

где \overline{A} – среднегодовая стоимость активов.

Период оборачиваемости активов предприятия рассчитывается по формуле (1.17):

$$P_{\text{обА}} = \frac{365}{K_{\text{обА}}}. \quad (1.17)$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает интенсивность использования ресурсов предприятия рассчитывается по формуле (1.18):

$$K_{\text{обОА}} = \frac{B}{\overline{\text{ОА}}}, \quad (1.18)$$

где $\overline{\text{ОА}}$ – среднегодовая стоимость оборотных активов.

Период оборачиваемости оборотных активов рассчитывается по формуле (1.19):

$$P_{\text{обОА}} = \frac{365}{K_{\text{обОА}}}. \quad (1.19)$$

Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов рассчитывается по формуле (1.20):

$$K_{\text{обВОА}} = \frac{B}{\overline{\text{ВОА}}}, \quad (1.20)$$

где $\overline{\text{ВОА}}$ – среднегодовая стоимость внеоборотных активов.

Период оборачиваемости внеоборотных активов рассчитывается по формуле (1.21):

$$P_{\text{обВОА}} = \frac{365}{K_{\text{обВОА}}}. \quad (1.21)$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.22):

$$K_{\text{обДЗ}} = \frac{B}{\text{ДЗ}}. \quad (1.22)$$

Период оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.23):

$$P_{\text{обДЗ}} = \frac{365}{K_{\text{обДЗ}}}. \quad (1.23)$$

Коэффициент оборачиваемости запасов предприятия рассчитывается по формуле (1.24):

$$K_{\text{обЗ}} = \frac{C}{3}. \quad (1.24)$$

Период оборачиваемости запасов предприятия рассчитывается по формуле (1.25):

$$\Pi_{\text{обЗ}} = \frac{365}{K_{\text{обЗ}}}. \quad (1.25)$$

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала рассчитывается по формуле (1.26):

$$K_{\text{обСК}} = \frac{B}{\text{СК}}. \quad (1.26)$$

Период оборачиваемости собственного капитала рассчитывается по формуле (1.27):

$$\Pi_{\text{обСК}} = \frac{365}{K_{\text{обСК}}}. \quad (1.27)$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.28):

$$K_{\text{обКЗ}} = \frac{C}{\text{КЗ}}, \quad (1.28)$$

где C – себестоимость.

Период оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.29):

$$\Pi_{\text{обКЗ}} = \frac{365}{K_{\text{обКЗ}}}. \quad (1.29)$$

В таблице 1.25 представлены показатели оценки деловой активности (показатели оценки оборачиваемости) предприятия ООО «Болл» в динамике за 2017 – 2019 годы.

Таблица 1.25 – Показатели оценки деловой активности ООО «Болл»

Наименование показателя	Значение показателя					
	2017 год		2018 год		2019 год	
	об./год	дн.	об./год	дн.	об./год	дн.
Показатели оборачиваемости активов						
Коэффициент оборачиваемости активов / продолжительность одного оборота активов	1,48	247	1,56	234	1,73	210
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов / продолжительность одного оборота оборотных активов	1,92	190	2,02	181	2,24	163
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов / продолжительность одного оборота внеоборотных активов	6,44	57	6,85	53	7,68	48
Коэффициент оборачиваемости запасов / Продолжительность одного оборота запасов	3,61	101	3,98	92	4,90	75
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности / продолжительность одного оборота дебиторской задолженности	9,06	40	9,25	39	9,61	38
Показатели оборачиваемости собственного капитала и кредиторской задолженности						
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала / продолжительность одного оборота собственного капитала	2,66	137	2,27	161	2,11	173
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности / продолжительность одного оборота кредиторской задолженности	4,22	86	5,17	71	9,78	37
Фондоотдача, в руб. / руб.	6	-	7	-	8	-

Из данных, приведенных в таблице 1.25, можно сделать вывод, что оборачиваемость активов и оборотных активов возросла, что говорит положительной динамике работы предприятия ООО «Болл».

Скорость оборота внеоборотных активов увеличилась вследствие преобладающего роста величины выручки по сравнению с ростом среднегодовых внеоборотных активов.

Скорость оборота запасов увеличилась вследствие преобладающего роста величины себестоимости по сравнению с ростом среднегодовых запасов.

Число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за период, практически не изменилась (38-40 дней), а скорость оборачиваемости увеличилась,

что может свидетельствовать о повышении темпов расчётов дебиторов с предприятием, следовательно, денежные средства от них предприятие получает быстрее.

На рисунке 1.9 представлена динамика изменения коэффициентов оборачиваемости ООО «Болл».

В оборотах

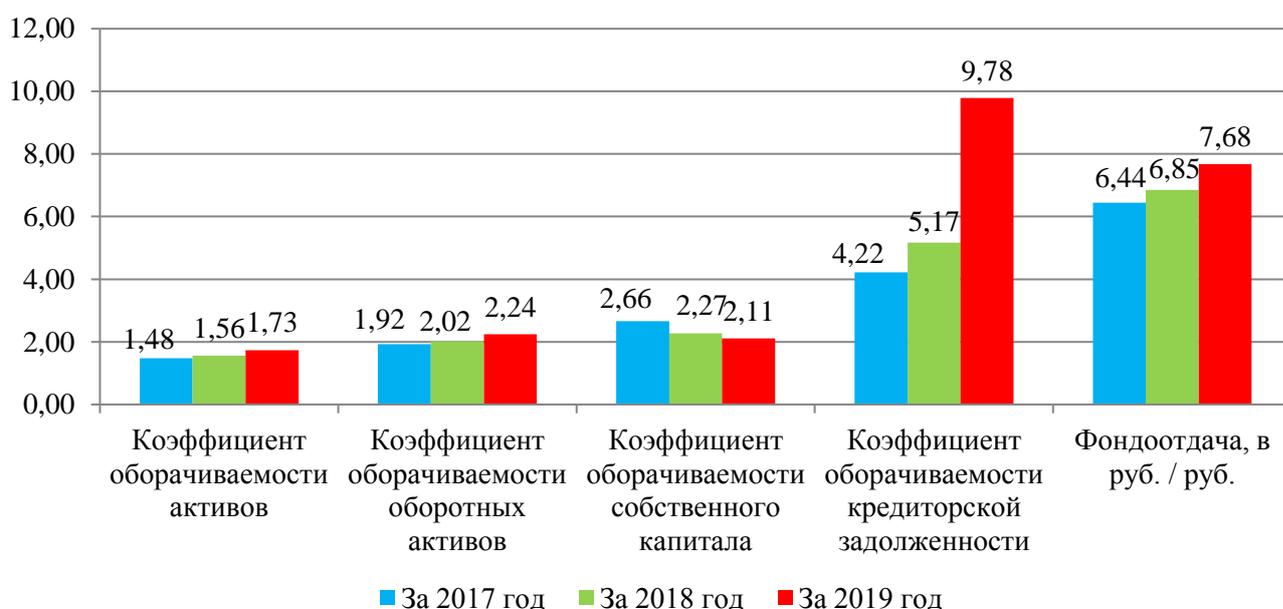


Рисунок 1.9 – Динамика изменения коэффициентов оборачиваемости ООО «Болл»

Снизился коэффициент оборачиваемости собственного капитала в результате преобладающей динамики роста среднегодового собственного капитала при меньшем одновременном росте выручки предприятия ООО «Болл».

Увеличение скорости оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о благоприятной тенденции, выплаты предприятия поставщикам осуществляются быстрее. Фондоотдача возросла, значит с каждого рубля, вложенного в основные средства, предприятие получает больше выручки, чем прежде.

Для проведения анализа рентабельности были использованы следующие формулы (1.30) – (1.38).

Рентабельность реализованной продукции предприятия рассчитывается по формуле (1.30):

$$R_{\text{реал. прод.}} = \frac{\text{Пр}_{\text{пр}}}{C/c} \cdot 100, \quad (1.30)$$

где $R_{\text{реал. прод.}}$ – рентабельность реализованной продукции;

$\text{Пр}_{\text{пр}}$ – прибыль от продаж;

C/c – полная себестоимость реализованной продукции.

Рентабельность производства предприятия ООО «Болл» рассчитывается по формуле (1.31):

$$R_{\text{пр-ва}} = \frac{\text{Пр}_{\text{пр.}}}{\overline{OC} + \bar{З}} \cdot 100, \quad (1.31)$$

где \overline{OC} – среднегодовая стоимость основных средств.

$\bar{З}$ – среднегодовая стоимость запасов.

Рентабельность совокупных активов предприятия ООО «Болл» рассчитывается по формуле (1.32):

$$\text{ЭР} = \frac{\text{ЧП}}{\bar{A}} \cdot 100, \quad (1.32)$$

где \bar{A} – среднегодовая стоимость активов.

Рентабельность внеоборотных активов предприятия рассчитывается по формуле (1.33):

$$R_{\text{ВОА}} = \frac{\text{ЧП}}{\overline{ВОА}} \cdot 100, \quad (1.33)$$

где $\overline{ВОА}$ – среднегодовая стоимость внеоборотных активов.

Рентабельность оборотных активов предприятия ООО «Болл» показывает сколько рублей прибыли приходится на один рубль, вложенный в оборотные активы. Она рассчитывается по формуле (1.34):

$$P_{OA} = \frac{ЧП}{\overline{OA}} \cdot 100, \quad (1.34)$$

где \overline{OA} – среднегодовая стоимость оборотных активов.

Рентабельность чистого оборотного капитала предприятия рассчитывается по формуле (1.35):

$$P_{пр-ва} = \frac{ЧП}{\overline{ЧОК}} \cdot 100, \quad (1.35)$$

где ЧП – чистая прибыль;

$\overline{ЧОК}$ – среднегодовая стоимость чистого оборотного капитала.

Рентабельность собственного капитала предприятия показывает насколько эффективно был использован вложенный в дело капитал и рассчитывается по формуле (1.36):

$$P_{СК} = \frac{ЧП}{\overline{СК}} \cdot 100, \quad (1.36)$$

где ЧП – чистая прибыль;

$\overline{СК}$ – среднегодовая стоимость собственного капитала.

Инвестиции представляют собой долгосрочные финансовые вложения, сделанные с целью получения прибыли в будущем. И одним из показателей их работы является рентабельность инвестиций. Рентабельность инвестиций оказывает, насколько они эффективны и рассчитывается по формуле (1.37):

$$P_{инв.} = \frac{ЧП}{\overline{Инв}} \cdot 100, \quad (1.37)$$

где $R_{инв}$ – рентабельность инвестиций;

ЧП – чистая прибыль;

$\overline{Инв}$ – средняя стоимость инвестиций за расчетный период.

Рентабельность продаж предприятия ООО «Болл» показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле и рассчитывается по формуле (1.38):

$$P_{\text{прод.}} = \frac{\text{Пр}_{\text{пр.}}}{В} \cdot 100, \quad (1.38)$$

где $\text{Пр}_{\text{пр}}$ – прибыль только по основной деятельности (продажам);

$В$ – выручка от реализации.

В таблице 1.26 представлены показатели оценки рентабельности предприятия ООО «Болл».

Таблица 1.26 – Показатели оценки рентабельности

В процентах

Наименование показателя	Значение показателя		
	За 2017 год	За 2018 год	За 2019 год
Показатели рентабельности реализации продукции и рентабельности активов			
Рентабельность реализованной продукции	37,49	34,26	26,23
Рентабельность производства	51,92	118,52	140,27
Рентабельность совокупных активов	20,65	20,78	22,40
Рентабельность внеоборотных активов	89,87	91,35	99,22
Рентабельность оборотных активов	26,82	26,91	28,93
Рентабельность чистого оборотного капитала	63,16	45,41	37,66
Показатели рентабельности собственного капитала, инвестиций и продаж			
Рентабельность собственного капитала	37,09	30,33	27,30
Рентабельность инвестиций	-	-	-
Рентабельность продаж	24,36	22,76	18,80

Рентабельность реализованной продукции предприятия ООО «Болл» снизилась с 37,49 % в 2017 году до 26,23 % в 2019 году, что неблагоприятно для предприятия и свидетельствует о снижении эффективности его деятельности.

Рентабельность производства возросла с 51,92 % в 2017 году до 140,27 % в 2019 году, что свидетельствует об улучшении эффективности функционирования предприятия.

Рентабельность совокупных активов возросла с 20,65 % в 2017 году до 22,40 % в 2019 году, что свидетельствует о том, что предприятие стало получать больше прибыли с каждого вложенного в активы рубля.

Рентабельность внеоборотных активов возросла с 89,87 % в 2017 году до 99,22 % в 2019 году, что свидетельствует о повышении эффективности использования внеоборотных активов предприятия.

Рентабельность оборотных активов возросла с 26,82 % в 2017 году до 28,93 % в 2019 году, что свидетельствует о том, что предприятие стало получать больше прибыли с каждого вложенного в оборотные активы рубля.

Рентабельность чистого оборотного капитала снизилась с 63,16 % в 2017 году до 37,66 % в 2019 году, что свидетельствует о том, что предприятие стало получать меньше прибыли с каждого рубля собственных оборотных средств.

Рентабельность собственного капитала снизилась, что свидетельствует о снижении эффективности работы предприятия.

Рентабельность инвестиций невозможно рассчитать, так как отсутствуют долгосрочные финансовые вложения.

Рентабельность продаж снизилась, так как динамика роста прибыли от продаж меньше динамики роста выручки.

На рисунке 1.10 представлена динамика изменения показателей рентабельности предприятия.

В процентах

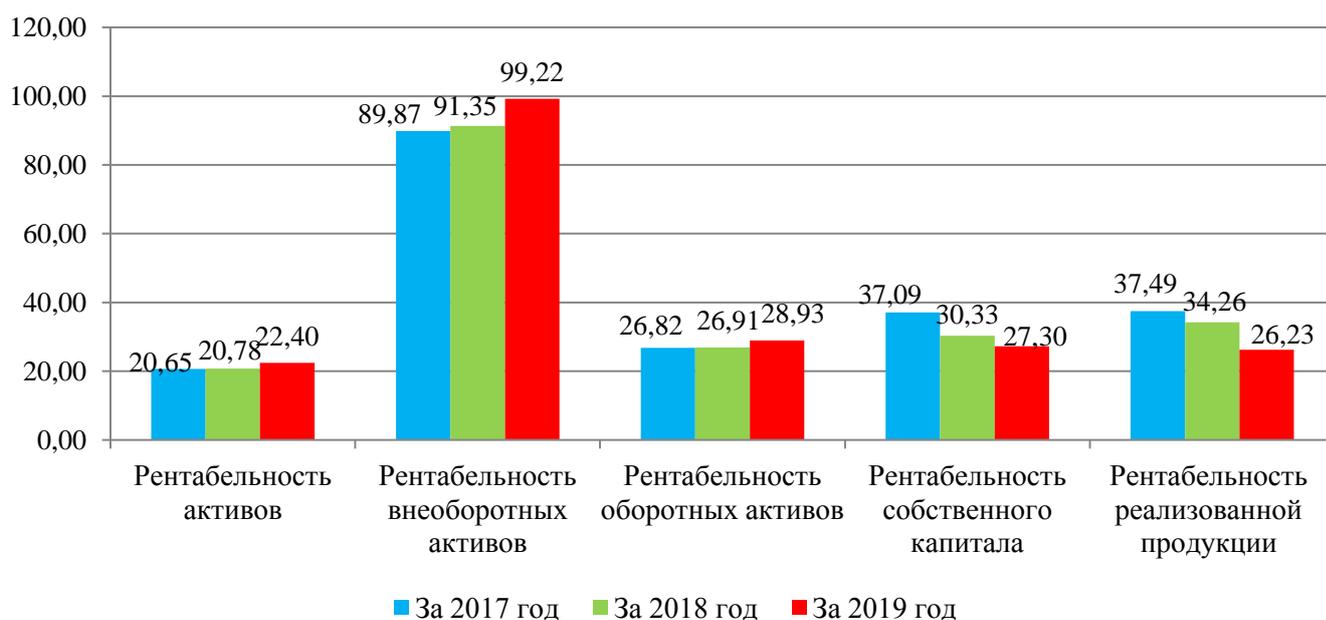


Рисунок 1.10 – Динамика показателей рентабельности ООО «Болл»

Таким образом, все показатели рентабельности ООО «Болл» имеют положительные значения, что говорит об эффективной работе предприятия. При этом можно отметить положительную динамику большинства показателей рентабельности (за исключением рентабельности реализованной продукции, чистого оборотного капитала, собственного капитала и продаж), что благоприятно характеризует динамику деятельности предприятия.

1.3.5 Экспресс-диагностика банкротства

Для понимания будущего развития предприятия следует регулярно осуществлять прогнозную оценку вероятности банкротства.

Если коэффициент текущей ликвидности и/или коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже нормального значения, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности (формула 1.39):

$$K_{\text{впл}} = \frac{K_{\text{тлф}} + \left(\frac{6}{T}\right)(K_{\text{тлф}} - K_{\text{тлн}})}{2}, \quad (1.39)$$

где $K_{\text{тлф}}$ – фактический коэффициент текущей ликвидности;

$K_{\text{тлн}}$ – нормативный коэффициент текущей ликвидности;

T – анализируемый период в месяцах.

Если коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами в пределах нормы, но имеют отрицательную тенденцию, то рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности (формула 1.40):

$$K_{\text{упл}} = \frac{K_{\text{тлф}} + \left(\frac{3}{T}\right)(K_{\text{тлф}} - K_{\text{тлн}})}{2}. \quad (1.40)$$

где $K_{\text{тлф}}$ – фактический коэффициент текущей ликвидности;

$K_{\text{тлн}}$ – нормативный коэффициент текущей ликвидности;

T – анализируемый период в месяцах.

В деятельности любого предприятия одной из важнейших задач является прогнозирование стабильности в долгосрочной перспективе.

В таблице 1.27 представлена экспресс-диагностика предприятия ООО «Болл» за три рассматриваемых периода.

Таблица 1.27 – Экспресс-диагностика

В долях

Показатель	Нормативное значение	Значение показателя		
		На конец 2017 года	На конец 2018 года	На конец 2019 года
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	2,04	2,99	7,29
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,51	0,67	0,86
Коэффициент восстановления платежеспособности	> 1	-	-	-
Коэффициент утраты платежеспособности	> 1	1,02	1,62	4,30

Из данных приведенных в таблице 1.27 можно сделать вывод, что вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах отсутствует.

Далее представлена скоринговая модель с тремя показателями.

Скоринговая модель с тремя показателями представлена в таблице 1.28.

Таблица 1.28 – Скоринговая модель с тремя показателями

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I	II	III	IV	V
Рентабельность совокупного капитала, в процентах	30 и выше (50 баллов)	29,9 – 20 (49,9 – 35 баллов)	19,9 – 10 (34,9 – 20 баллов)	9,9 – 1 (19,9 – 5 баллов)	Менее 1 (0 баллов)
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше (30 баллов)	1,99 – 1,7 (29,9 – 20 баллов)	1,69 – 1,4 (19,9 – 10 баллов)	1,39 – 1,1 (9,9 – 1 бал- лов)	1 и ниже (0 баллов)
Коэффициент финансовой независимости	0,7 и выше (20 баллов)	0,69 – 0,45 (19,9 – 10 баллов)	0,44 – 0,30 (9,9 – 5 бал- лов)	0,29 – 0,20 (4,9 – 1 балл)	Менее 0,2 (0 баллов)
Границы классов	100 баллов	99 – 65 бал- лов	64 – 35 баллов	34 – 6 баллов	0 баллов

В соответствии данной моделью предприятия имеют следующее распределение по классам:

- I – предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств;
- II – предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматриваются как рискованные;
- III – проблемные предприятия;
- IV – предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению;
- V – предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные.

В таблице 1.29 представлена скоринговая модель предприятия за 2017 – 2019 годы с тремя показателями.

Таблица 1.29 – Скоринговая модель с тремя показателями

Показатель	2017 год		2018 год		2019 год	
	Рентабельность совокупного капитала, проценты / баллы	20,65	36	20,78	37	22,40
Коэффициент текущей ликвидности, доли / баллы	2,04	30	2,99	30	7,29	30
Коэффициент финансовой независимости, доли / баллы	0,62	15	0,74	20	0,89	20
Итого (сумма баллов)	81		87		88	
Класс	II		II		II	

Из данных приведенных в таблице 1.29 можно сделать вывод, что предприятие принадлежит ко второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное.

Таким образом, выявлено что, что вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах отсутствует. Предприятие принадлежит ко второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное.

Выводы по разделу один

ООО «Болл» поставляет металлическую тару для напитков, пищевых продуктов и бытовых товаров. Предприятие основано в 1880 году. Штат сотрудников составляет 18 700 человек по всему миру. Количество предприятий, входящий в ООО «Болл», - более 90.

ООО «Болл» производит металлические банки для следующих видов напитков: пиво, безалкогольные напитки, энергетические напитки, соки, молоко и кофе, чай и вода, вино.

Наиболее сильной стороной предприятия ООО «Болл» является обеспеченность финансовыми ресурсами. Самые слабые стороны – это отсутствие резервных складских помещений и недостаточность производственных площадей для расширения производства. Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков можно охарактеризовать как наиболее значимую возможность ООО «Болл», а неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции – это самая главная угроза.

Среди наиболее значимых мероприятий, имеющих самую высокую балльную оценку и самый высокий ранг, можно выделить строительство дополнительных складских помещений в связи с увеличением объемов выпуска продукции.

Горизонтальный анализ актива баланса показал, что во внеоборотных и оборотных активах бухгалтерского баланса происходит рост всех статей на конец 2018 и 2019 годов, что благоприятно и свидетельствует о стабильном развитии предприятия. Горизонтальный анализ пассива показал увеличение собственного капитала в динамике. В свою очередь нераспределённая прибыль возросла за счёт прибыли от основной деятельности. Отмечается снижение краткосрочных заёмных банковских средств в связи с тем, что свободные денежные средства направляются на погашение кредитов. Кредиторская задолженность предприятия ООО «Болл» снижается в динамике на конец 2018 и 2019 годов.

В результате проведённого вертикального анализа можно сделать вывод, что при анализе активов предприятия ООО «Болл» наибольший удельный вес в

структуре совокупных активов предприятия приходится на основные средства, запасы и финансовые вложения, а в пассивах основным источником формирования совокупных активов являются собственные средства, что способствует увеличению финансовой устойчивости предприятия. Состояние предприятия ООО «Болл» улучшается с каждым годом, увеличивается мобильность активов. Доля собственных средств предприятия в пассивной части баланса растёт вследствие получаемой предприятием прибыли, доля долгосрочных и краткосрочных заёмных средств снижается, доля дебиторской задолженности в активах увеличивается.

Коэффициент ликвидности баланса растёт в 2019 году по сравнению с 2017 годом, что позитивно для предприятия. Значение показателя превышает единицу во всех периодах, что благоприятно для предприятия.

На конец 2017 года наблюдается недостаток быстрореализуемых активов на покрытие краткосрочных пассивов, следовательно, баланс предприятия в этом периоде можно охарактеризовать как неликвидный. В остальных периодах все условия ликвидности соблюдаются, следовательно, баланс является абсолютно ликвидным в данных периодах.

На конец 2019 года показатели ликвидности улучшаются, что свидетельствует о накоплении денежных средств, у предприятия достаточно средств, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам.

На конец всех периодов наблюдалось абсолютно устойчивое финансовое положение, при котором запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств. Данное состояние соответствует положению, когда предприятие для финансирования своих запасов привлекает только собственные средства.

На конец всех периодов в ООО «Болл» наблюдалось устойчивое финансовое положение, о чём свидетельствуют значения показателей независимости, самофинансирования и задолженности, при этом в динамике эти показатели улучшаются, предприятие становится более самостоятельным и менее зависимым от кредиторов. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности соответствуют нормативным значениям или превы-

шают их, что благоприятно для предприятия. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов снижается на конец периода в динамике, следовательно, мобильность активов снижается, что неблагоприятно.

Сумма капитала, вложенного в имущество, растет, следовательно, отмечается положительная динамика, которая заключается в ежегодном приросте имущества предприятия и, соответственно, источников формирования этого имущества. А доля основных средств в активах снижается в связи с тем, что имущество растёт преобладающими темпами по сравнению с темпами роста основных средств.

Оборачиваемость активов и оборотных активов возросла, скорость оборота внеоборотных активов увеличилась, скорость оборота запасов и дебиторской задолженности увеличились, что благоприятно для предприятия. Увеличение скорости оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о том, что выплаты предприятия поставщикам осуществляются быстрее. Фондоотдача возросла, значит с каждого рубля, вложенного в основные средства, предприятие получает больше выручки, чем прежде. Снижился коэффициент оборачиваемости собственного капитала в результате преобладающей динамики роста среднегодового собственного капитала при меньшем одновременном росте выручки предприятия ООО «Болл».

Все показатели рентабельности ООО «Болл» имеют положительные значения, что говорит об эффективной работе предприятия. При этом можно отметить положительную динамику большинства показателей рентабельности (за исключением рентабельности реализованной продукции, чистого оборотного капитала, собственного капитала и продаж), что благоприятно характеризует динамику деятельности предприятия.

Вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах крайне мала. Предприятие принадлежит ко второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное.

2 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА НОВОГО ВИДА ПРОДУКЦИИ ООО «БОЛЛ»

2.1 Сопоставление результатов анализа стратегической позиции и текущего финансового состояния предприятия

Стратегический анализ позволил выявить, что наиболее сильной стороной предприятия ООО «Болл» является обеспеченность финансовыми ресурсами. Самые слабые стороны – это отсутствие резервных складских помещений и недостаточность производственных площадей для расширения производства. Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков можно охарактеризовать как наиболее значимую возможность ООО «Болл», а неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции – это самая главная угроза.

SWOT-анализ позволил выявить три перспективных мероприятия:

- строительство дополнительных складских помещений в связи с увеличением объемов выпуска продукции;
- расширение сортамента выпускаемой продукции с целью максимального удовлетворения потребностей клиентов;
- выход в новые отрасли.

Для того, чтобы выйти в новые отрасли, требуются большие затраты не только осуществление мероприятия, но и на проведение маркетинговых исследований. К тому же маркетинговые исследования могут не принести желаемый результат и вложенные в них деньги могут не окупиться. При этом стоит отметить, что пока потребности в существующей продукции полностью не удовлетворены, не целесообразно выходить в новые отрасли, необходимо решить существующие проблемы.

Расширение сортамента выпускаемой продукции с целью максимального удовлетворения потребностей клиентов позволит привлечь больше потребителей, од-

нако, должного эффекта данное мероприятие иметь не будет, так как увеличить объемы реализации не представляется возможным: производственные помещения заняты, складские помещения тоже, складывать произведённую продукцию до момента отправки потребителям, просто некуда.

Строительство дополнительных складских помещений в связи с увеличением объемов выпуска продукции позволит достичь максимального количества целей:

- удовлетворить потребности существующих клиентов;
- привлечь новых потребителей;
- повысить объёмы продаж;
- получить большую прибыль.

Также был проведён финансово-экономический анализ предприятия, который выявил ряд положительных моментов:

- во внеоборотных и оборотных активах бухгалтерского баланса происходит рост всех статей на конец 2018 и 2019 годов;
- увеличение собственного капитала в динамике;
- нераспределённая прибыль возросла за счёт прибыли от основной деятельности;
- отмечается снижение краткосрочных заёмных банковских средств в связи с тем, что свободные денежные средства направляются на погашение кредитов;
- кредиторская задолженность снижается в динамике;
- в пассивах основным источником формирования имущества являются собственные средства, что способствует повышению финансовой устойчивости предприятия;
- увеличивается мобильность активов;
- доля собственных средств предприятия в пассивной части баланса растёт, а доля долгосрочных и краткосрочных заёмных средств снижается;
- коэффициент ликвидности баланса растёт в 2019 году по сравнению с 2017 годом, значение показателя превышает единицу во всех периодах;
- в 2018 и 2019 годах все условия ликвидности соблюдаются, следовательно, баланс является абсолютно ликвидным в данных периодах;

– на конец 2019 года показатели ликвидности улучшаются, что свидетельствует о накоплении денежных средств, у предприятия достаточно средств, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам;

– абсолютно устойчивое финансовое положение, при котором запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств;

– на конец всех периодов наблюдалось устойчивое финансовое положение, о чём свидетельствуют значения показателей независимости, самофинансирования и задолженности, при этом в динамике эти показатели улучшаются;

– коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности соответствуют нормативным значениям;

– сумма капитала, вложенного в имущество, растет;

– оборачиваемость активов, оборотных активов, внеоборотных активов, запасов и дебиторской задолженности увеличились;

– увеличение скорости оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о том, что выплаты поставщикам осуществляются быстрее;

– фондоотдача возросла, значит с каждого рубля, вложенного в основные средства, предприятие получает больше выручки, чем прежде;

– все показатели рентабельности имеют положительные значения, что говорит об эффективной работе предприятия;

– положительная динамика большинства показателей рентабельности, что свидетельствует о повышении эффективности работы предприятия;

– вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах крайне мала.

Наряду с этим, есть ряд недостатков:

– доля дебиторской задолженности в активах увеличивается;

– на конец 2017 года наблюдается недостаток быстрореализуемых активов на покрытие краткосрочных пассивов, следовательно, баланс предприятия в этом периоде можно охарактеризовать как неликвидный;

– коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов снижается на конец периода, следовательно, мобильность активов снижается;

- снизился коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
- рентабельность реализованной продукции, чистого оборотного капитала, собственного капитала и продаж снижаются;
- предприятие демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но не рассматривается как рискованное.

Если охарактеризовать обстановку в целом, то можно сказать, что к концу периода финансовая ситуация становится более устойчивой. Это связано с ростом собственного капитала, прежде всего, за счет повышения объемов реализации и соответственно получения большей прибыли.

Предлагаемое к реализации мероприятие позволит достичь максимального количества финансовых целей: повысить финансовую устойчивость, увеличить оборачиваемость и улучшить рентабельность.

В связи с вышеизложенным строительство склада будет актуальным мероприятием. У предприятия достаточно собственных средств для реализации проекта.

2.2 Анализ потребностей рынка

Объём заявок в ООО «Болл» по России в 2019 году, которые предприятие не смогло выполнить в силу отсутствия складских площадей, представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Дополнительный объём заявок в ООО «Болл» по России

В тыс. банок

Заказчики	Количество			
	0,33 литра	0,5 литра	1 литр	Итого
ПАО «Пивзавод «Ярпиво» (Ярославская область, г. Ярославль);	200	20 000	500	20 700
ПАО «Междуреченский пивоваренный завод» («Славянка») (Кемеровская область, г. Междуреченск);	100	20 000	600	20 700
ПАО «Новосибирский пивоваренный завод» (Балтика-Новосибирск) (Новосибирская область, г. Новосибирск);	400	30 000	700	31 100
ПАО «Омский пивоваренный завод» («ОПЗ») (Омская область, г. Омск);	600	60 000	2 000	62 600

Окончание таблицы 2.1

В тыс. банок

Заказчики	Количество			
	0,33 литра	0,5 литра	1 литр	Итого
ПАО «Саранский пивоваренный завод» («СПЗ») (Республика Мордовия, г. Саранск);	800	70 000	1 200	72 000
ПАО «Ставропольский пивоваренный завод» («СПЗ») (Ставропольский край, г. Ставрополь);	700	60 000	1 500	62 200
ПАО «Барнаульский пивоваренный завод» («БПЗ») (Алтайский край, г. Барнаул);	700	60 000	1 500	62 200
ПАО «Волжский пивоваренный завод» («ВПЗ») (Волгоградская область, г. Волжский);	500	60 000	1 500	62 000
ПАО «Воронежский пивоваренный завод» («Балтика-Воронеж») (Воронежская область, г. Воронеж);	400	20 000	500	20 900
ПАО «Жигулёвский пивоваренный завод» («Жигулевское пиво») (Самарская область, г. Самара);	0	100 000	3 000	103 000
ПАО «Зеленокумский пивоваренный завод» («ЗПЗ») (Ставропольский край, г. Зеленокумск);	0	20 000	0	20 000
ПАО «Ивановский пивоваренный завод» («ИПЗ») (Ивановская область, г. Иваново);	1 000	60 000	2 000	63 000
ПАО «Пивзавод «Ярпиво» (Ярославская область, г. Ярославль);	2 300	10 000	100	12 400
ПАО «Междуреченский пивоваренный завод» («Славянка») (Кемеровская область, г. Междуреченск);	0	20 000	500	20 500
ПАО «Новосибирский пивоваренный завод» (Балтика-Новосибирск) (Новосибирская область, г. Новосибирск);	0	50 000	2 400	52 400
ПАО «Омский пивоваренный завод» («ОПЗ») (Омская область, г. Омск);	0	20 000	0	20 000
ПАО «Саранский пивоваренный завод» («СПЗ») (Республика Мордовия, г. Саранск);	0	50 000	0	50 000
ПАО «Ставропольский пивоваренный завод» («СПЗ») (Ставропольский край, г. Ставрополь);	0	70 000	0	70 000
ПАО «Барнаульский пивоваренный завод» («БПЗ») (Алтайский край, г. Барнаул);	1 000	30 000	2 000	33 000
ПАО «Волжский пивоваренный завод» («ВПЗ») (Волгоградская область, г. Волжский);	500	50 000	1 500	52 000
ПАО «Воронежский пивоваренный завод» («Балтика-Воронеж») (Воронежская область, г. Воронеж);	800	70 000	1 500	72 300
Остальные	10 000	763 000	15 000	788 000
Итого	20 000	1713000	38 000	1771000

Таким образом, выявлен потенциальный объём продаж, который может быть удовлетворён в случае строительства склада. Эта величина и будет составлять дополнительный среднегодовой прогностический объём продаж.

Список продукции, которую дополнительно планируется выпускать на предприятии (увеличить объём), отображен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Список продукции

Наименование продукта	Дата начала продаж
Банка 0,33 л	01.01.2021 г.
Банка 0,50 л	01.01.2021 г.
Банка 1,00 л	01.01.2021 г.

Стоимость реализации одно банки составляет: банка 0,33 л – 45 копеек, банка 0,50 л – 52 копейки и банка 1,00 л – 1 рубль.

Далее можно рассчитать прогнозный объём продаж (таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Объёмы продаж (без НДС)

В тыс. руб.

Наименование продукции	Прогнозируемый объём продаж, в тыс. шт.	Цена за одну банку, в руб. (без НДС)	Выручка, в тыс. руб. (без НДС)
Банка 0,33 л	20 000	0,45	9 000
Банка 0,50 л	1 713 000	0,52	890 760
Банка 1,00 л	38 000	1,00	38 000
Итого	-	-	937 760

Таким образом, определён прогнозный объём продаж в натуральном и денежном выражении.

2.3 Капитальные затраты и календарный план

Рассматривается проект строительства складских помещений на свободных площадях земельного участка, принадлежащего ООО «Болл». Участок составляет 4 сотки (400 кв. м) и позволяет разместить складское помещение размерами 30х70 м.

Специалисты предприятия ООО «Болл» разработали и направили техническое задание на строительство склада в 9 строительных организаций. Из всех организаций были получены ответы. Из 9 потенциальных были выбраны три приоритетных организации, сметы затрат которых приведены в приложении В. Это АКМ «Групп», ООО «СКАД», ООО «СтройАгро».

В результате проведённых переговоров и анализа было выявлено, что предприятие АКМ «Групп», предложившее цену не самую низкую, в размере 34 695 060,10 руб., однако, материалы которого будут самого высокого качества, полностью удовлетворяет всем требованиям, следовательно, данное предприятие было выбрано контрагентом для строительства склада.

Инвестиционные затраты по проекту отражены в таблице Г.1 приложения Г. Перечень капитальных затрат, их величина и длительность, представлены в (таблице Д.1 приложения Д). Графическое представление плана проекта и этапы его работ отображает диаграмма Гантта, изображенная на рисунке Е.1 приложения Е.

Таким образом, по результатам составления календарного графика выяснилось, что первоначальные инвестиции на проект составят 50 550 620,41 рублей.

По данным бухгалтерского баланса сумма денежных средств на расчётном счёте составляет 307 000 000 рублей, для реализации проекта их достаточно, поэтому источником затрат будут являться собственные средства предприятия.

2.4 План текущих затрат

Помимо инвестиционных издержек существуют постоянные и переменные издержки предприятия ООО «Болл».

Сначала рассматриваются постоянные затраты.

Работники склада будут находиться на окладной системе оплаты труда, поэтому их заработная плата будет относиться к постоянным затратам.

Заработная плата в месяц работников, находящихся на окладной системе оплаты труда, указывается как оклад с учётом НДФЛ, регионального коэффициента, но без учёта социальных отчислений (30 %). Социальные отчисления указывают-

ся отдельно, при формировании налоговых выплат. План по персоналу работников, находящихся на окладной системе оплаты труда, представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – План по персоналу

В руб.

Наименование	Заработная плата в месяц	Количество, в чел.
Генеральный директор (доплата)	15 000	1
Начальник производственного отдела (доплата)	10 000	1
Начальник смены (доплата) – 6 бригад	5 000	6
Главный бухгалтер (доплата)	5 000	1
Бухгалтер (доплата)	3 000	6
Начальник планово-экономического отдела (доплата)	5 000	1
Экономист (доплата)	3 000	3
Заведующий складом	60 000	1
Кладовщик	35 000	2
Специалист по отгрузке	40 000	8
Грузчик	30 000	4
Уборщик	20 000	6
Итого	231 000	40

Дополнительно будет нанят 21 человек для работы на склад, остальные сотрудники, участвующие в проекте, будут получать доплату к основной зарплате.

Общие издержки относятся к постоянным расходам и приведены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Общие издержки

В руб.

Наименование статьи	Сумма в месяц
Коммунальные платежи (2100 кв. м.)	105 000
Электроэнергия на освещение помещения	42 000
Охранная сигнализация	16 000
Канцелярия	5 000
Обслуживание погрузчиков и другого складского оборудования	2 000
Моющие средства для уборки склада	2 000
Реклама	15 000
Постоянные затраты на основном производстве (без учёта постоянных затрат склада) 188 млн. руб. в год (таблица 2.6)	15 687 343
Итого	145 000

Далее рассматриваются переменные затраты. Производственные мощности оборудования в настоящее время загружены на 70 %, с учётом реализации проекта объём продаж увеличится на 10 % (то есть в запасе остаётся ещё 20 %). Следовательно, переменные затраты, зависящие от объёмов производства, также будут составлять 10 % от исходных переменных расходов (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Переменные затраты проекта

В млн. руб.

Показатели	Основное производство	Проект	Доля в себестоимости, в процентах
Выручка	9 376	937,76	-
Себестоимость продаж, в том числе:	6 722	672,31	100,00
– постоянные затраты	1 882	188	28,00
– переменные затраты, в том числе:	4 840	484	72,00
- заработная плата;	2 151	215	32,00
- сырьё и материалы;	2 285	229	34,00
- упаковка (коробки, паллеты);	67	7	1,00
- транспортные расходы;	134	13	2,00
- прочие.	202	20	3,00

Суммарные переменные затраты по проекту представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Суммарные переменные затраты по проекту

В тыс. руб.

Наименование	Затраты в расчёте на одну услугу				
	Заработная плата	Сырьё и материалы	Прочие расходы		
			Транспортные расходы	Тара (коробки паллеты)	Прочие
Банка 0,33 л	2 065	2 194	129	65	194
Банка 0,50 л	204 358	217 130	12 772	6 386	19 159
Банка 1,00 л	8 718	9 263	545	272	817
Итого	215 141	228 587	13 446	6 723	20 169

На заработную плату основных производственных рабочих по данным предприятия уходит 32 % от переменных расходов предприятия, на сырьё и материалы (затраты на алюминий, на краску, на воду, на электроэнергию на привод оборудо-

вания и прочие) – 34 %, на тару – 1 %, на транспортные расходы – 2 %, на прочие расходы – 3 %. В прочие переменные расходы входят другие переменные расходы, не вошедшие в предыдущие группы.

Удельные переменные затраты по проекту (в расчёте на единицу продукции) представлены в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Удельные переменные затраты по проекту

В руб.

Наименование	Затраты в расчёте на одну услугу					Итого
	Заработная плата	Сырьё и материалы	Прочие расходы			
			Транспортные расходы	Тара (коробки паллеты)	Прочие	
Банка 0,33 л	0,103	0,110	0,006	0,003	0,010	0,232
Банка 0,50 л	0,119	0,127	0,007	0,004	0,011	0,268
Банка 1,00 л	0,229	0,244	0,014	0,007	0,022	0,516

Таким образом, суммарные удельные переменные затраты на продукт «Банка 0,33 л» составят 23,3 коп., на продукт «Банка 0,50 л» составят 26,8 коп., на продукт «Банка 1,00 л» составят 51,6 коп.

После того как рассмотрены основные расходы проекта, следует рассмотреть налоговое окружение.

2.5 Налоговое окружение

Предприятие будет функционировать по общей системе налогообложения. Ставки налогов перечислены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели общей системы налогообложения

Наименование налога	Налогооблагаемая база	Периодичность выплат	Ставка налога, в процентах
Налог на имущество	Имущество	Квартал	2,2
Налог на прибыль	Прибыль	Месяц	20
Налог на добавленную стоимость	Добавленная стоимость	Месяц	20
Страховые выплаты	Зарплата	Месяц	30

Рассмотрены основные налоги, которые платит ООО «Болл».

Далее следует перейти к расчёту ставки дисконтирования.

2.6 Расчёт ставки дисконтирования

Проект может быть полностью реализован за счёт собственных средств агентства, поэтому для расчёта ставки дисконтирования необходимо использовать модель CAPM [5]. В соответствии с моделью CAPM ставка дисконтирования (r) рассчитывается по формуле (2.1):

$$r = R_f + \beta \cdot (R_m - R_f), \quad (2.1)$$

где R_f – безрисковая ставка дохода;

β – коэффициент изменения цены на акции;

R_m – среднерыночные ставки доходности на фондовом рынке.

В качестве безрисковой доходности принимаются следующие величины:

- доходность по государственным облигациям на длительный период;
- процент по депозиту;
- учётная ставка Центрального Банка (ставка рефинансирования) [7].

В качестве безрисковых активов рассматриваются возмём государственные ценные бумаги со сроком погашения 30 лет. На декабрь 2020 года ставка доходности по этим бумагам составляет 5,69 % годовых [10].

Среднегодовая ставка доходности была рассчитана на базе биржевого индекса ММВБ за период с 24.04.2019 г. по 24.04.2020 г. и составила 17,36 % [15].

Коэффициент β для отрасли услуг в сфере «Упаковка» находится на уровне 0,59 (приложение И, таблица И.1).

Исходя из представленных данных ставка дисконтирования составит:

$$r = 0,0569 + 0,59 \cdot (0,1736 - 0,0569) = 12,58 \text{ \%}.$$

Подставляя данные в формулу (2.1), получаем ставку дисконтирования для собственного капитала равную 12,58 %. Именно данную минимальную доходность должен генерировать проект, чтобы он был принят к реализации.

2.7 Расчёт показателей эффективности мероприятия

При анализе инвестиционной деятельности предприятия используются такие критерии как чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма рентабельности (IRR), простой срок окупаемости (PP) и дисконтированный срок окупаемости (DPP).

Критерий NPV характеризует возможный прирост благосостояния владельцев предприятия. При расчете NPV, как правило, используется постоянная ставка дисконтирования [5]. Чистый приведенный доход рассчитывается по формуле (2.2):

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+r)^t} - I_0, \quad (2.2)$$

где NPV – чистая текущая стоимость;

C_t – ЧДП от реализации инвестиционного мероприятия;

I_0 – первоначальные инвестиции;

r – ставка дисконтирования.

Согласно формуле (2.2), получаем, что при $r = 12,58 \%$, $NPV = 37\,346\,868$ рублей за 2 года реализации мероприятия.

Индекс доходности проекта – это отношение суммы дисконтированных притоков к сумме дисконтированных оттоков денежных средств; он представлен формулой (2.3).

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n C_t \cdot \frac{1}{(1+r)^t}}{I_0}. \quad (2.3)$$

По правилу индекса прибыльности проект должен быть принят, если его индекс доходности не меньше единицы, в нашем случае показатель равен 1,74.

Средняя норма рентабельности проекта (ARR) – отношение между среднегодовой прибылью и величиной начальных инвестиций. Данный показатель равен 97,70 %.

Внутренняя норма рентабельности проекта (IRR) показывает такое значение ставки дисконтирования, при котором доходы равны инвестициям (формула (2.4)).

$$IRR = r_1 + \frac{NPV_1}{(NPV_1 - NPV_2)} \cdot (r_2 - r_1), \quad (2.4)$$

где r_1 – значение табулированного коэффициента дисконтирования, при котором NPV_1 больше 0;

r_2 – значение табулированного коэффициента дисконтирования, при котором NPV_2 меньше 0.

Внутренняя норма рентабельности составит 95,40 %.

Простой срок окупаемости (PP) – продолжительность периода от начального момента до момента окупаемости, рассчитывается по формуле (2.5).

$$PP = \frac{I_0}{NP} \cdot 365, \quad (2.5)$$

где I_0 – первоначальные инвестиции по проекту;

NP – среднегодовая чистая прибыль.

Простой срок окупаемости составляет 18 месяцев.

Дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP) рассчитывается по формуле 2.6).

$$\sum^{DPP} CF_t \geq I_0, \quad (2.6)$$

где CF_t – дисконтированные притоки по мероприятию.

Дисконтированный срок окупаемости по проекту равен 19 месяцев.

На рисунке 2.1 представлены показатели эффективности предложенного мероприятия.

Показатель	Рубли	Доллар
▶ Ставка дисконтирования, %	12,58	12,58
Период окупаемости - РВ, мес.	18	18
Дисконтированный период окупаемости - ДРВ, мес.	19	19
Средняя норма рентабельности - АRR, %	97,70	97,70
Чистый приведенный доход - NPV	37 346 868	655 208
Индекс прибыльности - PI	1,74	1,74
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	95,40	95,40
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	39,79	39,79

Рисунок 2.1 – Показатели эффективности

На основе данных интегральных показателей эффективности проекта можно сделать вывод, что проект является рентабельным и его следует принять к реализации. Согласно данному методу должны приниматься все проекты, индекс доходности которых превышает единицу, и, учитывая, что NPV больше нуля и IRR составляет 95,40 %, проект стоит реализовать.

2.8 Результаты проекта

Текущее планирование заключается в разработке плана прибылей и убытков, плана движения денежных средств, планового бухгалтерского баланса, поскольку эти формы планирования отражают финансовые цели предприятия.

На рисунке Ж.1 приложения Ж представлен исходный прогноз потоков денежных средств проекта, то есть представлено движение денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности (кэш-фло проекта). Итоговое сальдо положительное, кассовые разрывы в течение рассматриваемых периодов не возникают.

На рисунке Ж.2 приложения Ж представлен план прибылей и убытков по проекту. Прибыль предприятия будет увеличиваться с каждым годом.

На рисунке Ж.3 приложения Ж представлен бухгалтерский баланс.

После того, как представлены результаты проекта, следует провести анализ рисков в трёх направлениях: анализ чувствительности, безубыточности, Монте-Карло.

2.9 Анализ рисков

2.9.1 Анализ чувствительности

Анализ рисков проекта представлен анализом чувствительности, анализом безубыточности и анализом Монте-Карло.

Базовый критерий, на котором основывается анализ чувствительности, – это чистый дисконтированный доход [5].

Расчет производился в диапазоне изменений от -50% до +50% с шагом расчета 25 %. Чтобы проанализировать чувствительность, использованы следующие параметры: цена сбыта, объем сбыта, зарплата персонала, общие и прямые издержки (рисунок 2.2).

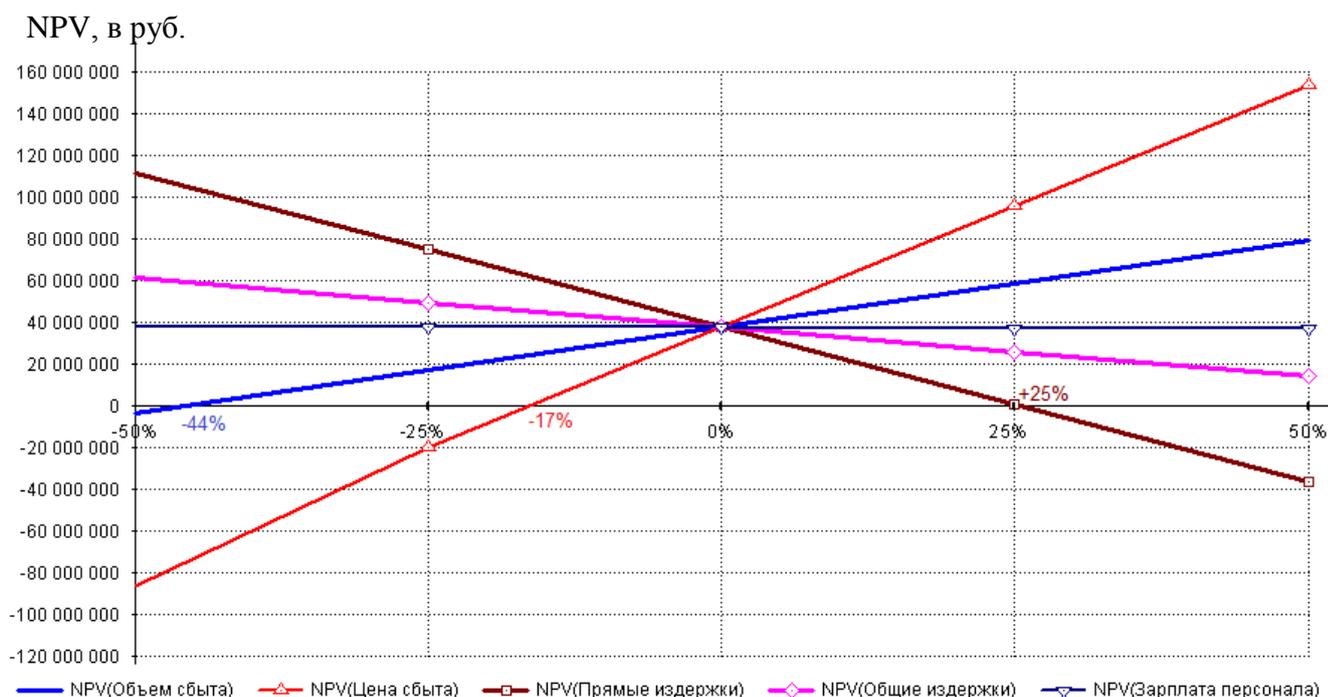


Рисунок 2.2 – Анализ чувствительности проекта

Анализ чувствительности показал, что проект наиболее чувствителен к изменению цены сбыта. При уменьшении цены сбыта на 17 % NPV проекта станет отрицательным. При отклонении остальных параметров проекта в пределах $\pm 25\%$, проект остаётся прибыльным, следовательно, эти показатели не влияют существенным образом на изменение NPV. Таким образом, проект можно признать низко рискованным, поэтому его необходимо принять к реализации.

2.9.2 Анализ безубыточности

Анализ безубыточности показывает, сколько предприятие способно заработать прибыли, если обеспечит себе определенный объем продаж выпускаемой продукции в количественном выражении [8].

Точка безубыточности (Тб/у) рассчитывается по формуле (2.8):

$$\text{Тб/у} = \frac{\text{ПЗ}}{\text{В} - \text{ПерЗ}} \cdot 100\%, \quad (2.8)$$

где ПЗ – сумма постоянных расходов на весь объем реализации продукции;

В – выручка от реализации продукции;

ПерЗ – переменные расходы на продукцию.

Маржинальная прибыль по проекту (МП) рассчитывается как разница между выручкой и переменными затратами по формуле (2.9):

$$\text{МП} = \text{В} - \text{ПерЗ}. \quad (2.9)$$

Запас финансовой прочности (ЗФП) показывает на сколько процентов можно снизить плановый объем продаж до безубыточного состояния (формула 2.10) [8]:

$$\text{ЗФП} = \frac{(\text{В} - \text{Тб/у})}{\text{В}} \cdot 100\%. \quad (2.10)$$

Результаты расчета анализа безубыточности в денежном выражении по продукции «Банка 0,33 л» на конец 2021 года наглядно представлены на рисунке 2.3.

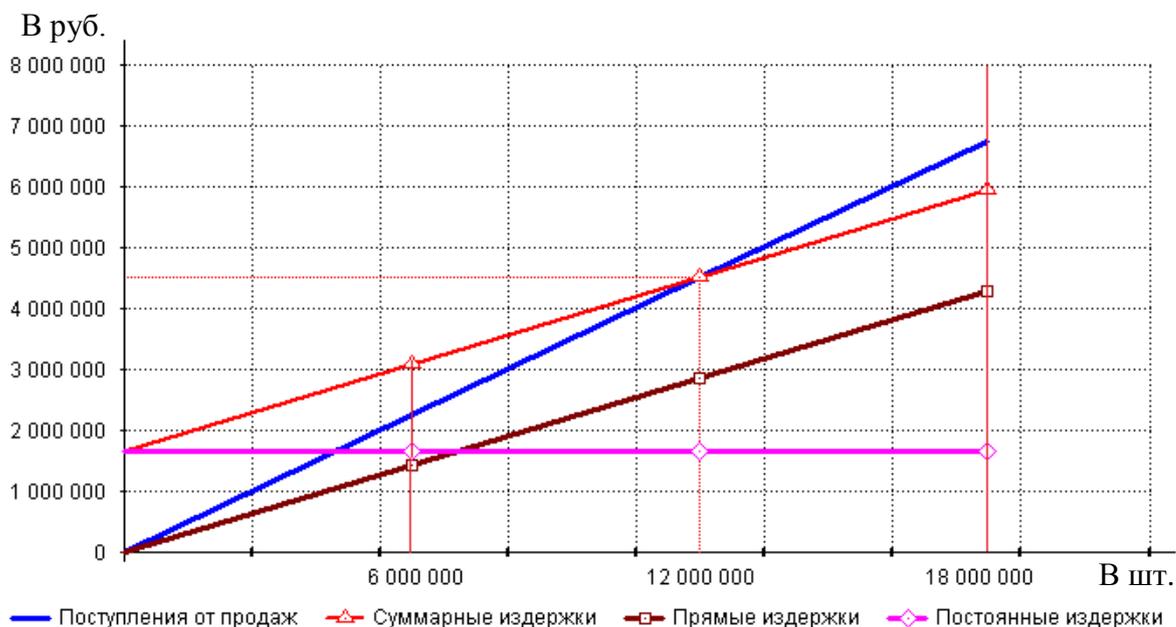


Рисунок 2.3 – Точка безубыточности в денежном выражении по продукции «Банка 0,33 л» на конец 2021 года

Запланированный объем продаж по продукции «Банка 0,33 л» на конец 2021 года превышает безубыточный объем продаж, что говорит о том, что проект будет приносить прибыль. Запас финансовой прочности по данной продукции составляет 40,14 % на конец 2021 года, что позволяет судить о надёжности проекта.

Результаты расчета анализа безубыточности в денежном выражении по продукции «Банка 0,50 л» на конец 2021 года наглядно представлены на рисунке 2.4.

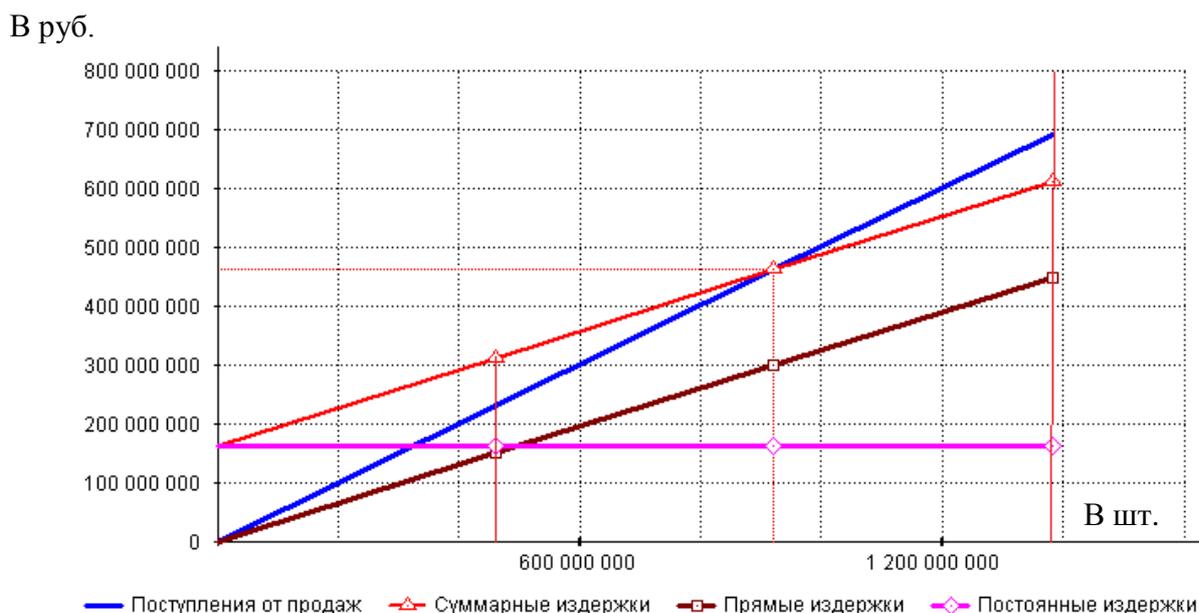


Рисунок 2.4 – Точка безубыточности в денежном выражении по продукции «Банка 0,50 л» на конец 2021 года

Запланированный объем продаж по продукции «Банка 0,50 л» на конец 2021 года превышает безубыточный объем продаж на 37,95 %, что позволяет судить о надёжности проекта.

Результаты расчета анализа безубыточности в денежном выражении по продукции «Банка 1,00 л» на конец 2021 года наглядно представлены на рисунке 2.5.

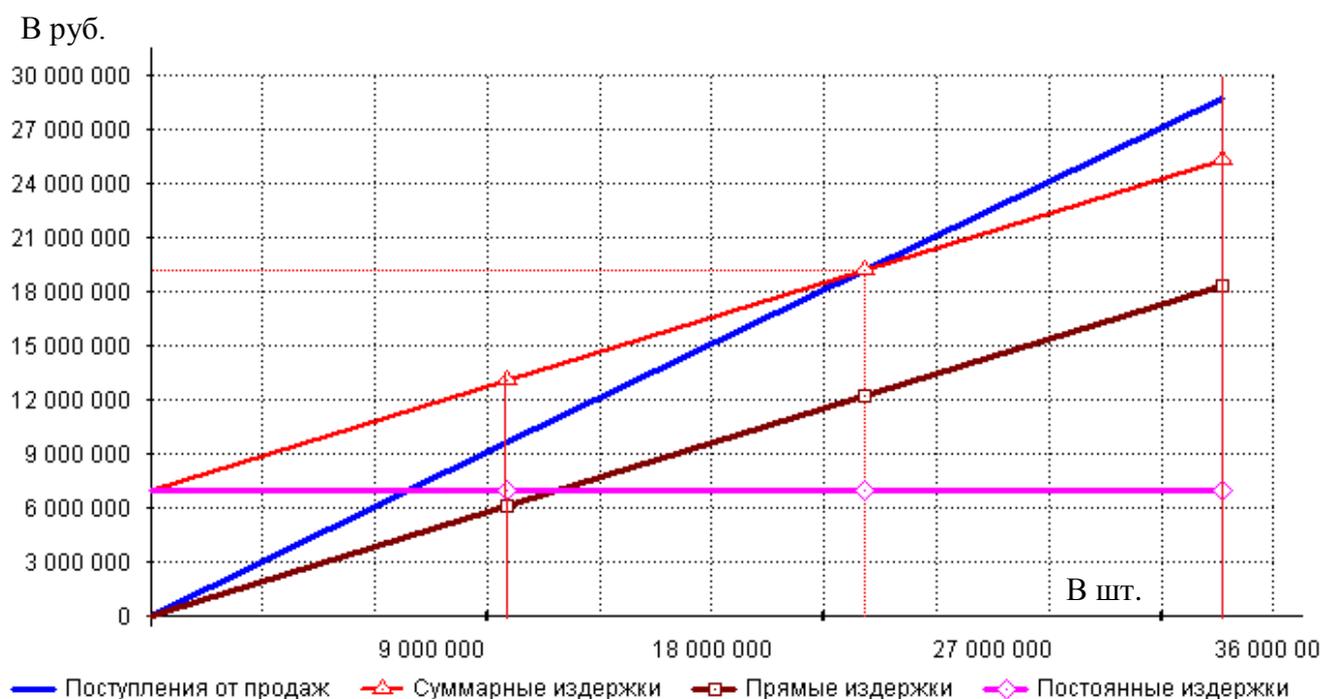


Рисунок 2.5 – Точка безубыточности в денежном выражении по продукции «Банка 1,00 л» на конец 2021 года

Плановый объем продаж по продукции «Банка 1,00 л» на конец 2021 года превышает безубыточный объем продаж на 39,61 %, что позволяет судить о надёжности проекта. Таким образом, высокий запас финансовой прочности по всем трём продуктам проекта позволяет судить о надёжности проекта.

2.9.3 Анализ Монте-Карло

Анализ Монте-Карло показывает как изменяются показатели проекта при изменении сразу нескольких рыночных параметров [5]. В качестве входных параметров использованы те факторы, которые оказали наибольшее влияние на NPV по результатам анализа чувствительности (цена сбыта, объём сбыта, зарплата

персонала, общие и прямые издержки). Диапазон изменений параметров – от +50% до -50%. Число расчетов – 1 000.

Данные статистического анализа проекта показаны на рисунке 2.6.

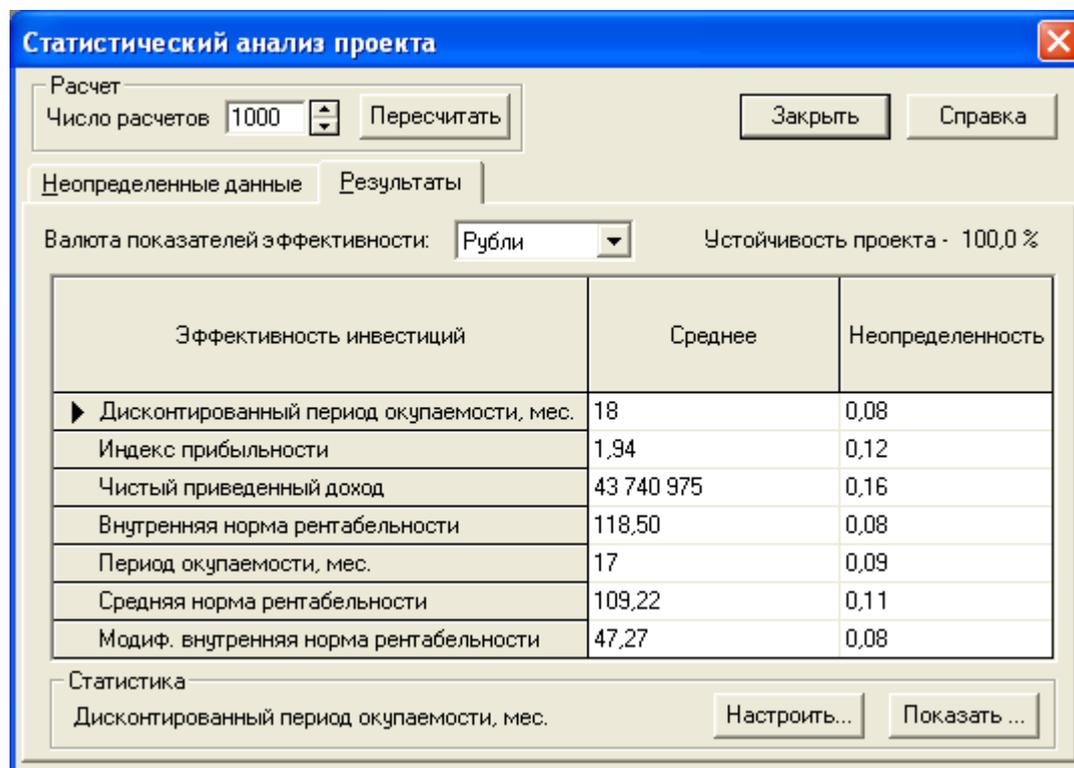


Рисунок 2.6 – Эффективность инвестиций по результатам анализа Монте-Карло

Кроме того, в ходе проведенного анализа рисков методом Монте-Карло устойчивость проекта составила 100 %. То есть в 100 случаях из 100 проект будет доведен до завершения. Это очень хороший показатель устойчивости проекта, но он еще не гарантирует качество инвестиционных критериев, поэтому следует рассмотреть средние значения показателей эффективности, которые необходимо сопоставлять с плановыми значениями показателями эффективности. Средние значения всех показателей являются удовлетворительными, что позволяет надеяться на то, что большинство расчетов дает приемлемые результаты. Для окончательных выводов необходимо учитывать также параметр неопределенности, то есть разброс результатов. Чем меньше неопределенность, тем ближе лежат значения случайных величин в разрезе каждого показателя, тем точнее средняя величина и меньше риск, что значение показателя отклонится от ожидаемой средней величины. Приемле-

мым отклонением считается в пределах 30 %. В данном случае значение неопределенности для всех показателей 16 % и ниже. Следовательно, можно сказать, что риск получения среднего значения, отличающегося от расчетного значения минимален для всех показателей.

Также следует рассмотреть гистограмму распределения показателя чистой приведенной стоимости (рисунок 2.7).

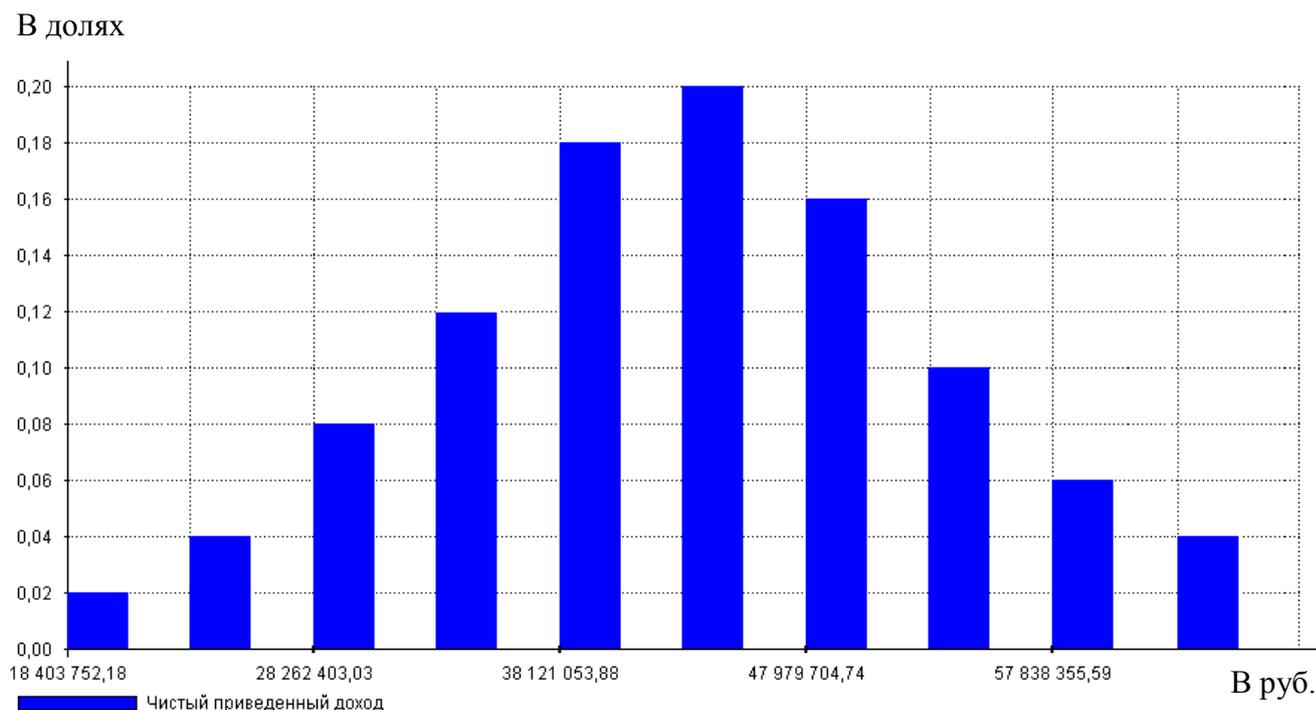


Рисунок 2.7 – Гистограмма распределения вероятностей значений чистого приведенного дохода

Из рисунка 2.7 видно, что гистограмма имеет один пик – это самая благоприятная ситуация, так как в таком случае значения чистого приведенного дохода группируются вокруг этого пика. Из гистограммы видно, что вероятность отрицательного значения чистой приведенной стоимости нулевая. Таким образом, по результатам анализа рисунка 2.10 можно сделать вывод, что уровень риска проекта минимален.

Таким образом, по результатам анализа рисков методом Монте-Карло можно сказать, что устойчивость составила 100 % и проект имеет удовлетворительное значение всех средних значений. Гистограмма распределения показателей чистой

приведенной стоимости выявила нулевую вероятность получения отрицательного значения чистой приведённой стоимости.

Выводы по разделу два

Предложенное мероприятие по строительству складских помещений, выявленное по итогам SWOT-анализа, поможет и дальше улучшать финансовые показатели, определяющие состояние предприятия.

Финансирования проекта предполагается за счет собственных средств. Сумма, требуемая на реализацию проекта, составляет 50 550 620,41 рублей. Начало реализации продукции – 1 января 2021 года.

Расчитанные интегральные показатели эффективности проекта свидетельствуют о целесообразности его реализации.

Проведённый анализ рисков позволил сделать следующие выводы.

– анализ чувствительности показал, что проект наиболее чувствителен к изменению цены сбыта; при уменьшении цены сбыта на 17 % NPV проекта станет отрицательным; при отклонении остальных параметров проекта в пределах ± 25 %, проект остаётся прибыльным, следовательно, эти показатели не влияют существенно образом на изменение NPV. Таким образом, проект можно признать низко рискованным, поэтому его необходимо принять к реализации;

– в результате анализа безубыточности проекта выявлен высокий запас финансовой прочности (свыше 37,95 % во всех рассматриваемых вариантах), что позволяет судить о надёжности проекта;

– в результате анализа Монте-Карло выявлено, что устойчивость составила 100 % и проект имеет удовлетворительное значение всех средних значений. Гистограмма распределения показателей чистой приведенной стоимости выявила нулевую вероятность получения отрицательного значения чистой приведённой стоимости.

Проведённый анализ рисков позволил выявить высокую устойчивость проекта, что также говорит о целесообразности его реализации.

3 ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ С УЧЁТОМ РЕАЛИЗАЦИИ МЕРОПРИЯТИЯ И СРАВНЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ТЕКУЩЕГО И ПРОГНОЗНОГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Составление прогнозной отчётности

При разработке прогнозной отчётности, прежде всего, составляется прогнозный вариант отчёта о финансовых результатах, поскольку в этом случае рассчитывается прибыль. При прогнозировании бухгалтерского баланса рассчитывают, прежде всего, ожидаемые значения его активных статей. Что касается пассивных статей, то работа с ними завершается с помощью метода балансовой увязки показателей. Метод прогнозирования финансовой отчётности предприятия – простой динамический анализ.

3.1.1 Формирование прогнозной финансовой отчётности с учётом динамики изменения состояния предприятия без мероприятия

Спрогнозируем данные отчёта о финансовых результатах с учётом динамики изменения состояния предприятия без мероприятия. Для этого необходимо рассчитать коэффициент динамики. Он находится путём выполнения следующих действий:

- данные за 2017 год делим на данные за 2016 год, получаем $k_{2016-2017}$;
- данные за 2018 год делим на данные за 2017 год, получаем $k_{2017-2018}$;
- данные за 2019 год делим на данные за 2018 год, получаем $k_{2018-2019}$;
- к $k_{2016-2017}$ прибавляем $k_{2018-2019}$ и $k_{2017-2018}$, а затем полученное значение делим на 3, то есть рассчитываем как среднеарифметическое значение.

Расчёт коэффициентов динамики по отчёту о финансовых результатах представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Расчёт коэффициентов динамики по отчёту о финансовых результатах

В млн. руб.

Статья	За 2016 год	За 2017 год	За 2018 год	За 2019 год	Средний ко- эффициент динамики, в разах
Выручка	4 190	6 330	7 563	9 376	1,32
Себестоимость продаж	2 685	4 113	5 023	6 722	1,36
Валовая прибыль	1 505	2 217	2 540	2 654	-
Коммерческие расходы	243	302	367	402	1,18
Управленческие расходы	304	373	452	489	1,17
Прибыль от продаж	958	1 542	1 721	1 763	-
Проценты к получению	117	146	159	170	1,14
Проценты к уплате	154	85	59	45	0,67
Прочие доходы	237	579	782	1 194	1,32
Прочие расходы	409	1 080	1 294	1 370	1,36
Прибыль до налогообложения	749	1 102	1 309	1 712	-
Текущий налог на прибыль	159	219	300	501	-
Чистая прибыль	590	883	1 009	1 211	-

В соответствии с данными, представленными в таблице 3.1, можно сказать, что средний коэффициент динамики для выручки составил 1,32, следовательно, увеличение произойдёт примерно на 32 % ежегодно. Увеличение себестоимости будет происходить большими темпами, чем выручка, а именно на 36 % в год.

Коммерческие и управленческие расходы увеличатся соответственно на 18 % и 17 % с учётом динамики прошлых лет. Проценты к получению повысятся на 14 %, а величина процентов к уплате снизится, коэффициент динамики составит 0,67, планируется выплачивать тело кредита и проценты по нему своевременно.

Средний коэффициент динамики для прочих доходов составил 1,32, следовательно, увеличение произойдёт примерно на 32 % ежегодно. Увеличение прочих расходов будет происходить большими темпами, чем доходов, а именно на 36 % в год.

Исходя из представленной таблицы 3.1, можно спрогнозировать бухгалтерскую отчётность на ближайшие два года без учёта реализации мероприятия. Данные представим в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Прогнозный отчёт о финансовых результатах без мероприятия

В млн. руб.

Статья	За 2020 год	За 2021 год
Выручка	12 330	16 215
Себестоимость продаж	9 167	12 502
Валовая прибыль	3 163	3 713
Коммерческие расходы	476	564
Управленческие расходы	574	673
Прибыль от продаж	2 113	2 476
Проценты к получению	193	219
Проценты к уплате	31	27
Прочие доходы	1 570	2 065
Прочие расходы	1 868	2 548
Прибыль до налогообложения	1 976	2 185
Текущий налог на прибыль	395	437
Чистая прибыль	1 581	1 748

Таким образом, в прогнозном периоде без проекта на конец 2021 года выручка увеличится до 16 215 млн. руб. (в 1,73 раза по сравнению с концом 2019 года), себестоимость до 12 502 млн. руб. (в 1,86 раза по сравнению с концом 2019 года), а прибыль возрастет до 1 748 млн. руб. (в 1,44 раза по сравнению с концом 2019 года).

Рассчитаем коэффициент динамики для бухгалтерского баланса, который рассчитывается как среднеарифметическое (таблица 3.3).

В соответствии с данными, представленными в таблице 3.3 можно отметить, что средний коэффициент динамики основных средств ООО «Болл» свидетельствует о росте данной статьи в динамике. Так как в прогнозном периоде без мероприятия планируется приобретать основные средства, то данная динамика будет сохраняться.

В части оборотных активов коэффициент динамики налога на добавленную стоимость очень велик, следовательно, данные статьи следует увеличить соразмерно увеличению выручки, то есть на 32 % ежегодно, а не на 126 %. Планируется, что прочие оборотные активы не изменятся. Дебиторская и кредиторская задолженность немного увеличатся с учётом роста объёмов продаж.

Таблица 3.3 – Расчёт коэффициентов динамики по бухгалтерскому балансу

В млн. руб.

Наименование	На конец 2016 г.	На конец 2017 г.	На конец 2018 г.	На конец 2019 г.	Средний коэф- фициент дина- мики, в размах
Актив					
I. Внеоборотные активы					
Основные средства	921	1 044	1 165	1 276	1,11
Итого по разделу I	921	1 044	1 165	1 276	-
II. Оборотные активы					
Запасы	1 076	1 204	1 322	1 423	1,10
Налог на добавленную стоимость	28	117	168	198	2,26
Дебиторская задолженность	686	712	923	1 028	1,15
Финансовые вложения	1 191	1 258	1 332	1 409	1,06
Денежные средства	111	202	262	307	1,43
Прочие оборотные активы	0	0	0	0	0,00
Итого по разделу II	3 092	3 493	4 007	4 365	-
Баланс	4 013	4 537	5 172	5 641	-
Пассив					
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал	642	642	642	642	1,00
Нераспределенная прибыль	1 297	2 180	3 189	4 400	-
Итого по разделу III	1 939	2 822	3 831	5 042	-
IV. Долгосрочные обязательства					
Заёмные средства	0	0	0	0	0,00
Итого по разделу IV	0	0	0	0	-
V. Краткосрочные обязательства					
Заёмные средства	1 113	729	382	184	0,55
Кредиторская задолженность	961	986	959	415	0,81
Итого по разделу V	2 074	1 715	1 341	599	-
Баланс	4 013	4 537	5 172	5 641	-

Нераспределённая прибыль ООО «Болл» увеличится на величину чистой прибыли по мероприятию. В 2020 и 2021 годах планируется распределить по 500 млн. руб. прибыли между участниками.

Новых кредитов брать не планируется, а взятые ранее кредиты предприятие будет погашать, поэтому сумма заёмных средств в части краткосрочных обязательств будет снижаться.

Спрогнозируем данные бухгалтерского баланса ООО «Болл» на ближайшие два года без учёта реализации мероприятия (таблица 3.4).

Таблица 3.4 – Прогнозный бухгалтерский баланс без мероприятия

В млн. руб.

Наименование статьи	На конец 2020 г.	На конец 2021 г.
Актив		
I. Внеоборотные активы		
Основные средства	1 423	1 536
Итого по разделу I	1 423	1 536
II. Оборотные активы		
Запасы	1 823	2 388
НДС	260	342
Дебиторская задолженность	1 182	1 358
Финансовые вложения	1 490	1 526
Денежные средства	439	627
Прочие оборотные активы	0	0
Итого по разделу II	5 194	6 241
Баланс	6 616	7 778
Пассив		
III. Капитал и резервы		
Уставный капитал	642	642
Нераспределенная прибыль	5 481	6 729
Итого по разделу III	6 123	7 371
IV. Долгосрочные обязательства		
Заёмные средства	0	0
Итого по разделу IV	0	0
V. Краткосрочные обязательства		
Заёмные средства	157	134
Кредиторская задолженность	336	273
Итого по разделу V	493	407
Баланс	6 616	7 778

Заёмные средства ООО «Болл» в части краткосрочных обязательств снизятся до 157 млн. руб. в 2020 году и до 134 млн. руб. в 2021 году без проекта. Кредиторская задолженность в части краткосрочных обязательств снизятся до 336 млн. руб. в 2020 году и до 273 млн. руб. в 2021 году без проекта.

Таким образом, с учётом динамики предыдущих лет сформированы прогнозный бухгалтерский баланс по предприятию в прогнозном периоде без учёта реализации мероприятия. Далее осуществляется формирование прогнозной отчётности с учётом реализации мероприятия.

3.1.2 Формирование прогнозной отчётности с учётом реализации мероприятия

Подробный расчёт формирования прогнозного отчёта о финансовых результатах представлен в приложении К, в таблице К.1. Сравнительный отчёт о финансовых результатах за 2019 год и на 2021 год без учёта и с учётом реализации мероприятия представлен в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Прогнозный отчет о финансовых результатах

В млн. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2021 г. без проекта	2021 г. с проектом
Выручка	9 376	16 215	16 996
Себестоимость продаж	6 722	12 502	13 178
Валовая прибыль	2 654	3 713	3 818
Коммерческие расходы	402	564	564
Управленческие расходы	489	673	674
Прибыль от продаж	1 763	2 476	2 580
Проценты к получению	170	219	219
Проценты к уплате	45	27	27
Прочие доходы	1 194	2 065	2 065
Прочие расходы	1 370	2 548	2 548
Прибыль до налогообложения	1 712	2 185	2 289
Текущий налог на прибыль	501	437	458
Чистая прибыль	1 211	1 748	1 831

При условии реализации мероприятия увеличивается выручка и себестоимость ООО «Болл». В результате происходит изменение валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли.

Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Болл» за 2021 г. с учётом реализации мероприятия показывает большее значение чистой прибыли, нежели без реализации мероприятия.

Подробный расчёт формирования прогнозного бухгалтерского баланса представлен в приложении К, в таблице К.2. Сравнительный прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Болл» за 2019 год и на 2021 год без учёта и с учётом реализации мероприятия представлен в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Прогнозный бухгалтерский баланс

В млн. руб.

Наименование статьи	На конец 2019 г.	На конец 2021 г. без мероприятия	На конец 2021 г. с мероприятием
Актив			
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	1 276	1 536	1 573
Итого по разделу I	1 276	1 536	1 573
II. Оборотные активы			
Запасы	1 423	2 388	2 389
НДС	198	342	342
Дебиторская задолженность	1 028	1 358	1 358
Финансовые вложения	1 409	1 526	1 526
Денежные средства	307	627	726
Прочие оборотные активы	0	0	0
Итого по разделу II	4 365	6 241	6 341
Баланс	5 641	7 778	7 915
Пассив			
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	642	642	642
Нераспределенная прибыль	4 400	6 729	6 857
Итого по разделу III	5 042	7 371	7 499
IV. Долгосрочные обязательства			
Заёмные средства	0	0	0
Итого по разделу IV	0	0	0
V. Краткосрочные обязательства			
Заёмные средства	184	134	134
Кредиторская задолженность	415	273	282
Итого по разделу V	599	407	416
Баланс	5 641	7 778	7 915

Рассмотрим формирование прогнозного бухгалтерского баланса ООО «Болл» с учетом реализации мероприятия.

Изменение основных средств ООО «Болл»: увеличение на 45 млн. руб. в 2020 году и снижение до 37 млн. руб. в 2021 году (стоимость имущества за минусом накопленной амортизации).

Изменение запасов предприятия ООО «Болл»: в 2021 году рост на 1 млн. руб. за счёт затрат на пополнение оборотных активов, доставку и прочие единовременные затраты по проекту.

Изменение денежных средств ООО «Болл»: снижение в 2020 году на величину инвестиционных вложений, далее в 2021 году и последующие периоды – увеличение на величину чистой прибыли, рост на 99 млн. руб. в 2021 году;

Изменение нераспределенной прибыли ООО «Болл»: увеличение на величину чистой прибыли – на 45 млн. руб. в 2020 году и на 128 млн. руб. в 2021 году.

Следует отметить, что при формировании прогнозного бухгалтерского баланса ООО «Болл» без мероприятия предполагалось распределение прибыли между участниками общества в размере 500 млн. руб. на конец 2020 и 2021 года. В прогнозном периоде с проектом такого распределения не предвидится.

Таким образом, представлена прогнозная отчётность ООО «Болл» с учётом реализации мероприятия. Из данных прогнозной отчётности видно, что реализация мероприятия приведёт к увеличению объёма продаж и росту выручки и прибыли ООО «Болл», улучшатся основные показатели бухгалтерского баланса.

3.2 Анализ текущего финансового состояния предприятия

3.2.1 Горизонтальный и вертикальный анализ баланса

Горизонтальный анализ баланса ООО «Болл» в прогнозном периоде без мероприятия и с учётом реализации мероприятия по сравнению с данными текущего периода проводился на основе таблицы 1.16, представленной во втором разделе работы. Результаты анализа приведены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Горизонтальный анализ баланса ООО «Болл»

В млн. руб.

Наименование статьи	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом	Изменение			
				в абсолютных величинах		в относительных величинах, в процентах	
				2019 – 2021 гг. без проекта	2019 – 2021 гг. с проектом	2019 – 2021 гг. без проекта	2019 – 2021 гг. с проектом
Актив							
I. Внеоборотные активы							
Основные средства	1 276	1 536	1 573	260	297	20,38	23,28
Итого по разделу I	1 276	1 536	1 573	260	297	20,38	23,28
II. Оборотные активы							
Запасы	1 423	2 388	2 389	965	966	67,79	67,86
Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	198	342	342	144	144	72,94	72,94
Дебиторская задолженность	1 028	1 358	1 358	330	330	32,10	32,10
Финансовые вложения (за исключением денежных средств)	1 409	1 526	1 526	117	117	8,31	8,31
Денежные средства и их эквиваленты	307	627	726	320	419	104,36	136,60
Итого по разделу II	4 365	6 241	6 341	1 876	1 976	42,99	45,28
Баланс	5 641	7 778	7 915	2 137	2 274	37,88	40,30
Пассив							
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	642	642	642	0	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	4 400	6 729	6 857	2 329	2 457	52,93	55,84
Итого по разделу III	5 042	7 371	7 499	2 329	2 457	46,19	48,73
IV. Долгосрочные обязательства							
Заёмные средства	0	0	0	0	0	-	-
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	-	-
V. Краткосрочные обязательства							
Заёмные средства	184	134	134	-50	-50	-27,14	-27,14
Кредиторская задолженность	415	273	282	-142	-133	-34,32	-32,15
Итого по разделу V	599	407	416	-192	-183	-32,11	-30,61
Баланс	5 641	7 778	7 915	2 137	2 274	37,88	40,30

По результатам проведённого горизонтального анализа можно сделать следующие выводы:

По итогам работы имущество предприятия ООО «Болл» увеличится на 37,88 % в 2021 году без мероприятия и на 40,30 % в 2021 году с мероприятием по сравнению с концом 2019 года за счёт увеличения стоимости оборотных и внеоборотных активов.

Большую часть внеоборотных активов предприятия ООО «Болл» составят основные средства предприятия, которые в 2021 году без мероприятия увеличатся на 260 млн. руб. с учётом динамики предыдущих лет, а с учётом реализации мероприятия увеличатся на величину инвестиционных вложений в оборудование и снизятся на величину амортизационных отчислений. Остаточная величина основных средств предприятия ООО «Болл» на конец 2021 года с проектом составит 297 млн. руб.

В части оборотных активов предприятия ООО «Болл» произойдёт увеличение запасов в динамике за счёт сырья и материалов и готовой продукции, так как возрастут объёмы продаж. При этом в прогнозном периоде без проекта запасы увеличатся на 965 млн. руб., а с проектом – на 966 млн. руб.

Дебиторская задолженность предприятия ООО «Болл» растёт согласно динамике роста выручки, что говорит об увеличении объёмов продаж. Финансовые вложения растут с учётом динамики предыдущих лет. Накопленные средства на депозите в банке аккумулируются и размещаются (вместе с полученными процентами) в большем объёме на следующий год, поэтому сумма финансовых вложений ежегодно растёт.

Денежные средства предприятия ООО «Болл» увеличатся за счёт получаемой прибыли, на конец 2021 года без проекта – на 320 млн. руб., на конец 2021 года с проектом – на 418 млн. руб.

В пассивах предприятия ООО «Болл» также произойдут определённые изменения в области собственных средств и краткосрочных обязательств.

В части капиталов и резервов произойдет увеличение нераспределённой прибыли предприятия ООО «Болл» в 2021 году без мероприятия на 52,93 % и в

2021 году с мероприятием на 55,84 %, при этом уставный капитал не изменился. Собственный капитал предприятия на конец 2021 года без мероприятия возрос на 46,19 %, а на конец 2021 года с мероприятием – на 48,73 %.

Заёмные средства в части краткосрочных обязательств предприятия ООО «Болл» снизятся на 27,14 % в 2021 году за счёт выплаты основного долга по кредитным обязательствам.

Кредиторская задолженность предприятия ООО «Болл» снизится на 34,32 % в 2021 году без проекта и на 32,15 % на конец 2021 года с проектом по сравнению с 2019 годом за счёт роста объёмов продаж и приобретения дополнительного объёма сырья и материалов для производства.

Таким образом, горизонтальный анализ баланса предприятия ООО «Болл» показал, что с одной стороны, в балансе предприятия наблюдается увеличение величины доли денежных средств в активах и нераспределённой прибыли в пассивах, с другой стороны, сумма заёмных средств (краткосрочных заёмных средств и кредиторской задолженности) снижается. В прогнозном периоде с учётом реализации проекта нераспределённая прибыль и денежные средства предприятия ООО «Болл» растут сильнее, чем в прогнозном периоде без проекта, что свидетельствует о целесообразности строительства дополнительных складских помещений.

Вертикальный анализ баланса ООО «Болл» в прогнозном периоде без мероприятия и с учётом реализации мероприятия по сравнению с данными текущего периода проводился на основе таблицы 1.17, представленной во втором разделе работы. Результаты анализа приведены в таблице 3.8.

По результатам вертикального анализа предприятия ООО «Болл» выявлено, что в 2021 году без мероприятия и с мероприятием снизится доля внеоборотных активов и соответственно увеличивается доля оборотных, что свидетельствует о повышении мобильности активов предприятия.

В части внеоборотных активов произойдёт снижение доли основных средств на 2,87 % на конец 2021 года без мероприятия и на 2,74 % на конец 2021 года с мероприятием.

Таблица 3.8 – Вертикальный анализ баланса предприятия ООО «Болл»

В процентах

Наименование статьи	Сумма, в млн. руб.			Структура			Изменение	
	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом	2017-2018 гг.	2018-2019 гг.
Актив								
I. Внеоборотные активы								
Основные средства	1 276	1 536	1 573	22,62	19,75	19,88	-2,87	-2,74
Итого по разделу I	1 276	1 536	1 573	22,62	19,75	19,88	-2,87	-2,74
II. Оборотные активы								
Запасы	1 423	2 388	2 389	25,23	30,70	30,18	5,47	4,95
НДС	198	342	342	3,51	4,40	4,33	0,89	0,82
Дебиторская задолженность	1 028	1 358	1 358	18,22	17,46	17,16	-0,76	-1,07
Финансовые вложения	1 409	1 526	1 526	24,98	19,62	19,28	-5,36	-5,70
Денежные средства и их эквиваленты	307	627	726	5,44	8,07	9,18	2,62	3,74
Прочие оборотные активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу II	4 365	6 241	6 341	77,38	80,25	80,12	2,87	2,74
Баланс	5 641	7 778	7 915	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00
Пассив								
III. Капитал и резервы								
Уставный капитал	642	642	642	11,38	8,25	8,11	-3,13	-3,27
Нераспределенная прибыль	4 400	6 729	6 857	78,00	86,52	86,64	8,52	8,64
Итого по разделу III	5 042	7 371	7 499	89,38	94,77	94,75	5,39	5,37
IV. Долгосрочные обязательства								
Заёмные средства	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Краткосрочные обязательства								
Заёмные средства	184	134	134	3,26	1,72	1,69	-1,54	-1,57
Кредиторская задолженность	415	273	282	7,36	3,50	3,56	-3,85	-3,80
Итого по разделу V	599	407	416	10,62	5,23	5,25	-5,39	-5,37
Баланс	5 641	7 778	7 915	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

В части оборотных активов предприятия ООО «Болл» возрастёт доля денежных средств на 3,74 % в 2021 году с проектом, тогда как в 2021 году без проекта она возрастёт лишь на 2,62 %.

Доля дебиторской задолженности снизится в 2021 году без проекта на 0,76 % и займет около 17,46 % от всех активов и снизится в 2021 году с проектом на 1,07 % и составит порядка 17,16 %, что положительно характеризует предприятие и говорит о том, что существенная доля денежных средств от проекта позволяет увеличить ликвидность предприятия, при этом снижается доля менее ликвидных активов.

Далее рассматривается структура пассива баланса предприятия ООО «Болл».

В части пассивов предприятия следует отметить снижение доли кредитов на 1,54 % в 2021 году без мероприятия, и снижение на 1,57 % в 2021 году с мероприятием.

Доля кредиторской задолженности предприятия ООО «Болл» снизится на 3,85 % за период 2019 – 2021 гг. без проекта и на 3,80 % за период 2019 – 2021 гг. с проектом.

Таким образом, в балансе предприятия наблюдается рост доли денежных средств в активах и нераспределённой прибыли в пассивах, при этом доля заёмных средств предприятия ООО «Болл» снижается. Максимальную долю в активах баланса занимают запасы, так как предприятие производственное, а в пассивной части наибольшую часть занимает нераспределённая прибыль, что говорит о финансовой устойчивости предприятия.

3.2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия

Показатели ликвидности предприятия ООО «Болл» в прогнозном периоде без мероприятия и с учётом реализации мероприятия по сравнению с данными текущего периода проводился на основе таблицы 1.18 и формул (1.1) – (1.4), представленных во втором разделе работы. Результаты анализа приведены в таблице 3.9.

Таблица 3.9 – Показатели ликвидности предприятия ООО «Болл»

Показатели	Норма	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом
Чистый оборотный капитал (ЧОК), в млн. руб.	> 0,00	3766	5835	5926
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15 - 0,20	0,51	1,54	1,75
Коэффициент срочной ликвидности	0,50 - 0,80	2,86	5,30	5,42
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,50 - 0,80	4,58	8,64	8,69
Коэффициент общей ликвидности	1,00 – 2,00	7,29	15,35	15,26
Коэффициент собственной платежеспособности	> 0,10	6,29	14,35	14,26

Наглядно показатели ликвидности предприятия ООО «Болл» представлены на рисунке 3.1.

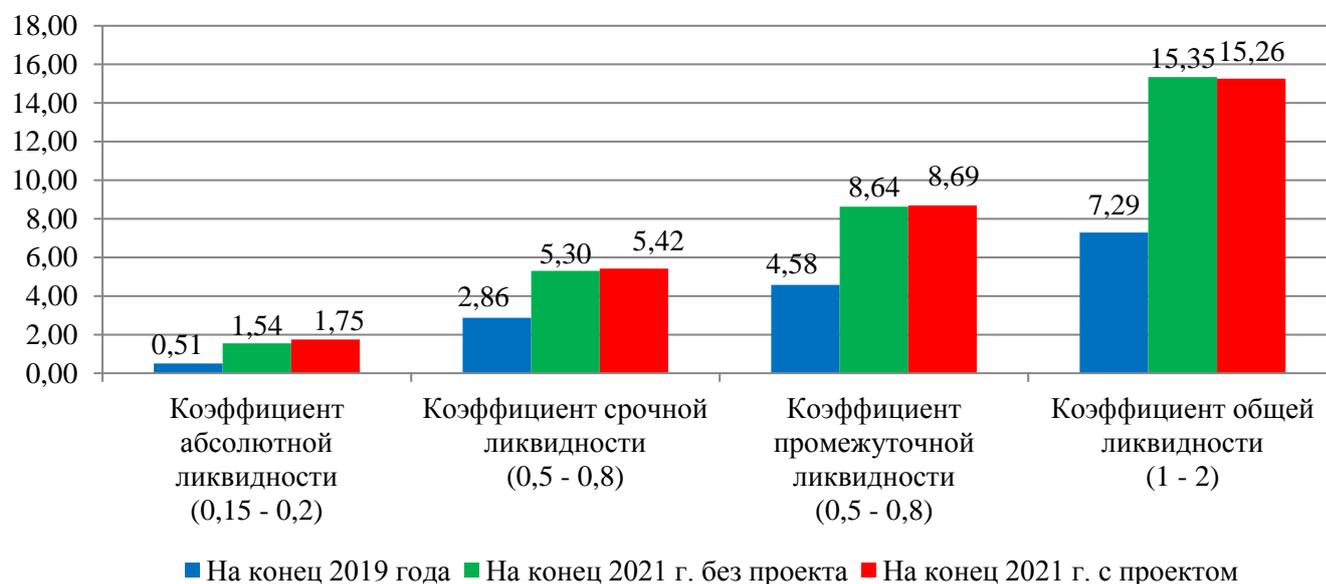


Рисунок 3.1 – Показатели ликвидности предприятия ООО «Болл»

Из таблицы 3.9 видно, что значение показателя общей ликвидности предприятия ООО «Болл» в текущем периоде и в прогнозном периоде существенно выше нормы, что объясняется большой величиной запасов по сравнению с величиной

кредиторской задолженности. Тенденция к росту является позитивным фактором, так как предприятие имеет достаточно текущих активов для погашения краткосрочных обязательств. При этом свободные ликвидные активы в виде денежных средств можно направить на развитие предприятия и на новые проекты.

Коэффициент срочной ликвидности предприятия ООО «Болл» в текущем периоде и в прогнозном периоде значительно выше российских нормативов, что благоприятно для предприятия, так как ликвидные активы существенно больше краткосрочных обязательств предприятия.

Значения коэффициента абсолютной ликвидности предприятия ООО «Болл» в текущем периоде и в прогнозном периоде говорит о том, что и в текущем и в прогнозном периоде предприятие попадает в разряд абсолютно ликвидных предприятий, потому как значения больше норматива, это свидетельствует о том, что, денежные средства у предприятия имеются в более, чем достаточном объёме для погашения кредиторской задолженности.

Чистый оборотный капитал предприятия ООО «Болл» имеет положительное значение во всех рассматриваемых периодах, что вызвано значительным ростом оборотных активов. При этом в прогнозном периоде с проектом значение выше, чем в прогнозном периоде без проекта, и, тем более, чем в текущем периоде, что свидетельствует в пользу реализации проекта.

Таким образом, все показатели ликвидности предприятия ООО «Болл» превышают нормативные значения» в текущем периоде и в прогнозном периоде, что говорит об избытке денежных средств на счетах предприятия, которые можно направить не только для погашения краткосрочных обязательств, но и для реализации новых проектов, приобретение сырья и материалов, размещения свободных средств на депозитах банков и на другие цели.

Анализ ликвидности баланса предприятия ООО «Болл» по функциональному признаку в прогнозном периоде без мероприятия и с учётом реализации мероприятия по сравнению с данными текущего периода проводился на основе таблицы 1.19, представленной во втором разделе работы. Результаты анализа приведены в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Анализ ликвидности баланса

В млн. руб.

Актив	Значение			Пассив	Значение		
	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом		На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом
А1. Наиболее ликвидные активы	1 716	2 153	2 252	П1. Наиболее срочные обязательства	415	273	282
А2. Быстро реализуемые активы	1 028	1 358	1 358	П2. Краткосрочные пассивы	184	134	134
А3. Медленно реализуемые активы	1 621	2 730	2 731	П3. Долгосрочные пассивы	0	0	0
А4. Трудно реализуемые активы	1 276	1 536	1 573	П4. Постоянные пассивы	5 042	7 371	7 499
Итого	5 641	7 778	7 915	Итого	5 641	7 778	7 915
Коэффициент ликвидности общий					5,36	10,75	10,76

Представим данные, полученные по результатам таблицы 3.10, в обобщённом виде (таблиц 3.11).

Таблица 3.11 – Анализ платёжеспособности предприятия з

На конец 2019 года			На конец 2021 года без проекта			На конец 2021 года с проектом			Норматив показателя
А1	>	П1	А1	>	П1	А1	>	П1	
А1	>	П1	А1	>	П1	А1	>	П1	$A1 \geq P1$
А2	>	П2	А2	>	П2	А2	>	П2	$A2 \geq P2$
А3	>	П3	А3	>	П3	А3	>	П3	$A3 \geq P3$
А4	<	П4	А4	<	П4	А4	<	П4	$A4 \leq P4$

Можно охарактеризовать платёжеспособность как достаточную, а состояние – как абсолютная ликвидность, так как выполняются все условия абсолютной ликвидности баланса, то есть можно сделать вывод, что предприятие ликвидно и платёжеспособно во все рассматриваемые периоды.

3.2.3 Анализ финансовой устойчивости

В таблице 3.12 представлено определение типа финансовой устойчивости предприятия ООО «Болл».

Таблица 3.12 – Определение типа финансовой устойчивости

В млн. руб.

Наименование показателей	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом
Источники собственных средств	5042	7371	7499
Основные средства и иные внеоборотные активы	1276	1536	1573
Наличие собственных оборотных средств	3766	5835	5926
Долгосрочные кредиты и займы	0	0	0
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	3766	5835	5926
Краткосрочные кредиты и займы	184	134	134
Наличие собственных, долгосрочных и краткосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	3950	5969	6060
Величина запасов и затрат	1423	2388	2389
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	2343	3447	3537
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	2343	3447	3537
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат	2527	3581	3671
Тип финансовой ситуации	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)

Из данных представленных в таблице 3.12 можно сделать вывод, что на конец всех рассматриваемых периодов наблюдалось абсолютно устойчивое финансовое положение, при котором запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств. Данное состояние соответствует положению, когда предприятие для финансирования своих запасов привлекает только собственные средства.

В таблице 3.13 представлены относительные показатели оценки финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 3.13 – Относительные показатели финансовой устойчивости

В долях

Наименование показателя	Норматив	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	> 0,5	0,89	0,95	0,95
Коэффициент самофинансирования	> 1,0	8,42	18,13	18,04
Коэффициент задолженности	< 0,67	0,12	0,06	0,06
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	> 0,1	0,86	0,93	0,93
Коэффициент маневренности	0,2 – 0,5	0,75	0,79	0,79
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	-	3,42	4,06	4,03

Динамика изменения коэффициентов устойчивости предприятия ООО «Болл» представлена на рисунке 3.2.

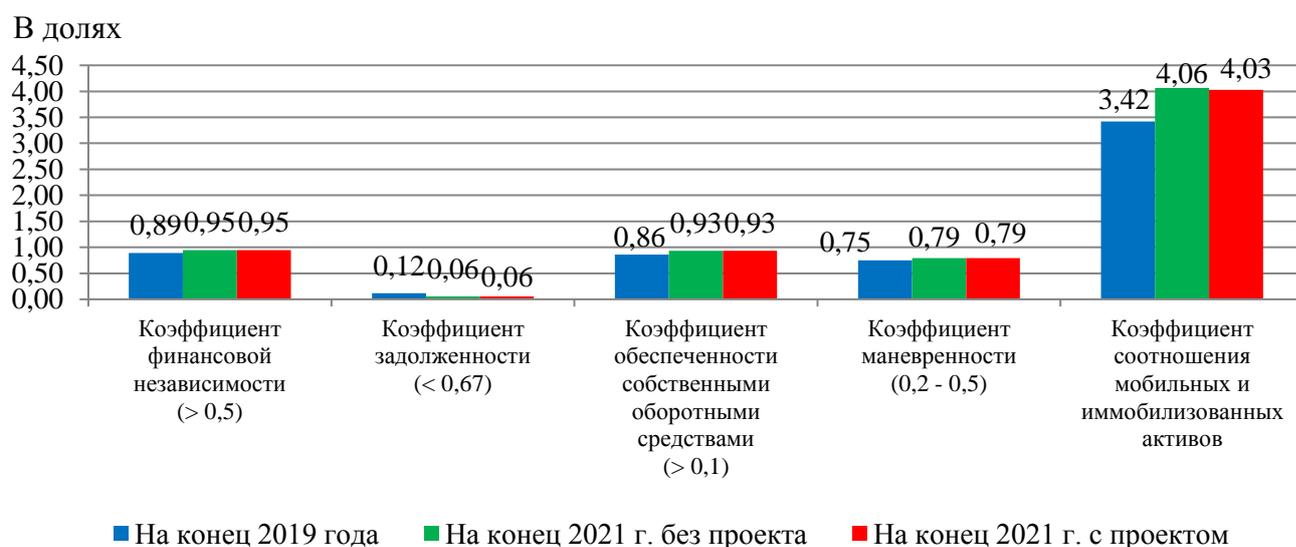


Рисунок 3.2 – Динамика изменения коэффициентов устойчивости предприятия ООО «Болл»

Из данных, приведенных в таблице 3.13 и рисунка 3.2, можно сделать вывод, что в динамике показатели улучшаются.

Коэффициент автономии предприятия ООО «Болл» имеют нормативные значения (на конец 2019 года – 0,89, на конец 2021 года без проекта – 0,95, на конец

2021 года с проектом – 0,95), значит предприятие обеспечено собственными средствами и финансово устойчиво, при этом показатели растут в динамике, что можно расценить как позитивную тенденцию (повышение финансовой самостоятельности).

Коэффициент самофинансирования предприятия ООО «Болл» имеют нормативные значения (на конец 2019 года – 8,42, на конец 2021 года без проекта – 18,13, на конец 2021 года с проектом – 18,04), значит предприятие обеспечено собственными средствами, при этом показатели растут в динамике, что можно расценить как позитивную тенденцию (повышение финансовой самостоятельности).

Коэффициент задолженности предприятия ООО «Болл» снижается (на конец 2019 года – 0,12, на конец 2021 года без проекта – 0,06, на конец 2021 года с проектом – 0,06), что также является позитивным моментом, при этом он соответствует нормативу. Предприятие самостоятельное и независимое от кредиторов. Коэффициент задолженности во всех периодах имеет нормативные значения, значит предприятие обеспечено собственными средствами и финансово устойчиво, при этом он снижается в прогнозном периоде по сравнению с текущим, что позитивно.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами предприятия ООО «Болл» соответствует нормативу (на конец 2019 года – 0,86, на конец 2021 года без проекта – 0,93, на конец 2021 года с проектом – 0,93), у предприятия достаточно собственных оборотных средств для покрытия текущих активов.

Коэффициент маневренности предприятия ООО «Болл» выше нормативных значений во всех периодах (на конец 2019 года – 0,75, на конец 2021 года без проекта – 0,79, на конец 2021 года с проектом – 0,79) ввиду того, что чистый оборотный капитал очень велик по сравнению с активами.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов предприятия ООО «Болл» немного снижается в динамике (на конец 2019 года – 3,42, на конец 2021 года без проекта – 4,06, на конец 2021 года с проектом – 4,03), сле-

довательно, мобильность активов растёт на конец прогнозного периода по сравнению с текущим.

Таким образом, на конец всех рассматриваемых периодов в ООО «Болл» наблюдалось устойчивое финансовое положение, о чём свидетельствуют значения показателей независимости, самофинансирования и задолженности, при этом в динамике эти показатели улучшаются, предприятие становится более самостоятельным и менее зависимым от кредиторов на конец прогнозного периода. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности соответствуют нормативным значениям или превышают их, что благоприятно для предприятия. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов растёт на конец прогнозного периода, следовательно, мобильность активов растёт, что благоприятно для предприятия.

3.2.4 Оценка и анализ динамики основных финансовых коэффициентов

Оценка и анализ динамики основных финансовых коэффициентов осуществляется через ряд показателей: показатели оценки имущественного положения, показатели оценки деловой активности и показатели рентабельности. В таблице 3.14 представлены показатели оценки имущественного положения ООО «Болл».

Таблица 3.14 – Показатели оценки имущественного положения

Наименование показателя	Значение		
	На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом
Сумма капитала, вложенного в имущество, млн. руб.	4 537	5 172	5 641
Доля основных средств в активах, в процентах	22,62	19,75	19,88

Из данных приведенных в таблице 3.14 можно сделать вывод, что сумма капитала, вложенного в имущество, растет, следовательно, отмечается положительная динамика, которая заключается в ежегодном приросте имущества предприятия и,

соответственно, источников формирования этого имущества. При этом доля основных средств в активах снижается в связи с тем, что имущество растёт преобладающими темпами по сравнению с темпами роста основных средств.

В таблице 3.15 представлены показатели оценки деловой активности (показатели оценки оборачиваемости) ООО «Болл» в динамике за 2017 – 2019 годы.

Таблица 3.15 – Показатели оценки деловой активности ООО «Болл»

Наименование показателя	Значение показателя					
	2019 год		2021 год без проекта		2021 год с проектом	
	об./год	дн.	об./год	дн.	об./год	дн.
Показатели оборачиваемости активов						
Коэффициент оборачиваемости активов / продолжительность одного оборота активов	1,73	210	2,25	162	2,33	157
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов / продолжительность одного оборота оборотных активов	7,68	48	10,96	33	11,18	33
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов / продолжительность одного оборота внеоборотных активов	2,24	163	2,84	129	2,95	124
Коэффициент оборачиваемости запасов / Продолжительность одного оборота запасов	4,90	75	5,94	61	6,26	58
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности / продолжительность одного оборота дебиторской задолженности	9,61	38	12,77	29	13,39	27
Показатели оборачиваемости собственного капитала и кредиторской задолженности						
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала / продолжительность одного оборота собственного капитала	2,11	173	2,40	152	2,49	147
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности / продолжительность одного оборота кредиторской задолженности	9,78	37	41,06	9	42,65	9
Фондоотдача, в руб. / руб.	8	-	11	-	11	-

Из данных, приведенных в таблице 3.15, можно сделать вывод, что оборачиваемость совокупных активов и оборотных активов возросла, что говорит положительной динамике работы предприятия ООО «Болл». Скорость оборота внеоборотных активов предприятия ООО «Болл» увеличилась вследствие преобладаю-

шего роста величины выручки по сравнению с ростом среднегодовых внеоборотных активов.

Скорость оборота запасов предприятия ООО «Болл» увеличилась вследствие преобладающего роста величины себестоимости по сравнению с ростом среднегодовых запасов.

Число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью ООО «Болл» за период снизилось (38 – 27 дней), а скорость оборачиваемости увеличилась, что может свидетельствовать о повышении темпов расчётов дебиторов с предприятием, следовательно, денежные средства от них предприятие получает быстрее.

Возрос коэффициент оборачиваемости собственного капитала предприятия ООО «Болл» в результате меньшей динамики роста среднегодового собственного капитала при одновременном большем росте выручки ООО «Болл».

Увеличение скорости оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия ООО «Болл» свидетельствует о благоприятной тенденции, выплаты предприятия поставщикам осуществляются быстрее. Фондоотдача возросла, значит с каждого рубля, вложенного в основные средства, предприятие получает больше выручки, чем прежде. На рисунке 3.3 представлена динамика изменения коэффициентов оборачиваемости ООО «Болл».

В оборотах

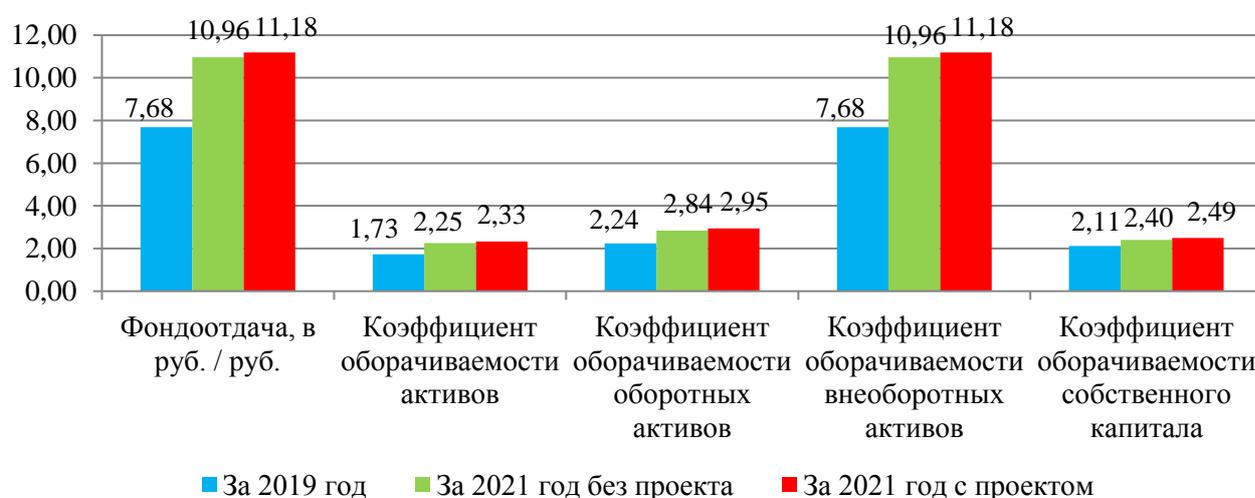


Рисунок 3.3 – Динамика изменения коэффициентов оборачиваемости ООО «Болл»

Таким образом, анализ показателей оценки деловой активности предприятия позволили выявить увеличение скорости оборачиваемости всех рассматриваемых показателей в прогнозном периоде по сравнению с текущим периодом, причём в прогнозном периоде с проектом отмечались лучшие показатели оборачиваемости по сравнению с прогнозным периодом без проекта.

В таблице 3.16 представлены показатели оценки рентабельности ООО «Болл».

Таблица 3.16 – Показатели оценки рентабельности

В процентах

Наименование показателя	Значение показателя		
	За 2019 год	За 2021 год без проекта	За 2021 год с проектом
Показатели рентабельности реализации продукции и рентабельности активов			
Рентабельность реализованной продукции	26,23	19,80	19,57
Рентабельность производства	140,27	147,69	150,54
Рентабельность совокупных активов	22,40	24,29	25,12
Рентабельность внеоборотных активов	99,22	118,15	120,42
Рентабельность оборотных активов	28,93	30,57	31,74
Рентабельность чистого оборотного капитала	37,66	33,18	34,46
Показатели рентабельности собственного капитала, инвестиций и продаж			
Рентабельность собственного капитала	27,30	25,91	26,79
Рентабельность инвестиций	-	-	-
Рентабельность продаж	18,80	15,27	15,18

На рисунке 3.4 представлена динамика изменения показателей рентабельности предприятия.

В процентах

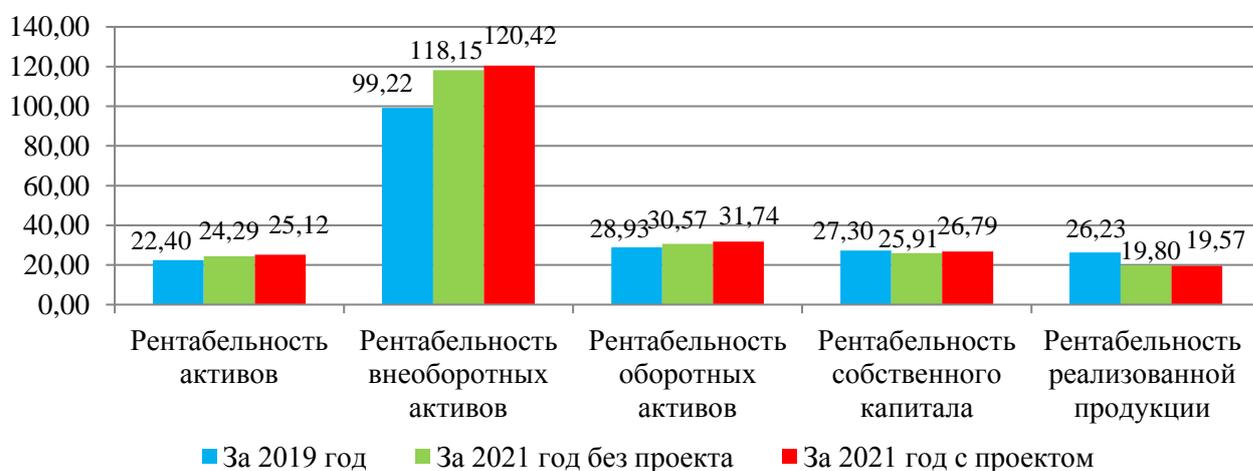


Рисунок 3.4 – Динамика показателей рентабельности ООО «Болл»

Рентабельность реализованной продукции предприятия ООО «Болл» снизилась с 26,23% в 2019 году до 19,80 % в 2021 году без проекта и до 19,57 % в 2021 году с проектом, что обусловлено преобладающей динамикой роста себестоимости над прибылью от продаж.

Рентабельность производства возросла с 140,27 % в 2019 году до 147,69 % в 2021 году без проекта и до 150,54 % в 2021 году с проектом, что свидетельствует об улучшении эффективности функционирования предприятия.

Рентабельность совокупных активов возросла с 22,40 % в 2019 году до 24,29 % в 2021 году без проекта и до 25,12 % в 2021 году с проектом, что свидетельствует о том, что предприятие стало получать больше прибыли с каждого вложенного в активы рубля.

Рентабельность внеоборотных активов возросла с 99,22 % в 2019 году до 118,15 % в 2021 году без проекта и до 120,42 % в 2021 году с проектом, что свидетельствует о повышении эффективности использования внеоборотных активов предприятия.

Рентабельность оборотных активов возросла с 28,93 % в 2019 году до 30,57 % в 2021 году без проекта и до 31,74 % в 2021 году с проектом, что свидетельствует о том, что предприятие стало получать больше прибыли с каждого вложенного в оборотные активы рубля.

Рентабельность чистого оборотного капитала снизилась с 37,66 % в 2019 году до 33,18 % в 2021 году без проекта и до 34,46 % в 2021 году с проектом, что свидетельствует о том, что предприятие стало получать меньше прибыли с каждого рубля собственных оборотных средств.

Рентабельность собственного капитала снизилась с 27,30 % в 2019 году до 25,91 % в 2021 году без проекта и до 26,79 % в 2021 году с проектом, что свидетельствует о снижении эффективности работы предприятия. Однако, при условии реализации проекта рентабельность собственного капитала выше, чем без учёта реализации проекта.

Рентабельность инвестиций невозможно рассчитать, так как отсутствуют долгосрочные финансовые вложения.

Рентабельность продаж снизилась с 18,80 % в 2019 году до 15,27 % в 2021 году без проекта и до 15,18 % в 2021 году с проектом, так как динамика роста прибыли от продаж меньше динамики роста выручки.

Таким образом, все показатели рентабельности ООО «Болл» имеют положительные значения, что говорит об эффективной работе предприятия. При этом можно отметить положительную динамику большинства показателей рентабельности (за исключением рентабельности реализованной продукции, чистого оборотного капитала, собственного капитала и продаж), что благоприятно характеризует деятельность предприятия в прогнозном периоде. Наилучшие значения отмечаются в прогнозном периоде при условии реализации проекта.

3.2.5 Экспресс-диагностика банкротства

В таблице 3.17 представлена экспресс-диагностика предприятия ООО «Болл» за три рассматриваемых периода.

Таблица 3.17 – Экспресс-диагностика

В долях

Показатель	Нормативное значение	Значение показателя		
		На конец 2019 года	На конец 2021 года без проекта	На конец 2021 года с проектом
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	7,29	15,35	15,26
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,86	0,93	0,93
Коэффициент восстановления платежеспособности	> 1	4,97	11,01	10,94
Коэффициент утраты платежеспособности	> 1	4,30	9,34	9,29

Из данных приведенных в таблице 3.17 можно сделать вывод, что вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах отсутствует.

В таблице 3.18 представлена скоринговая модель предприятия на 2019 – 2021 годы с проектом и без проекта.

Таблица 3.18 – Скоринговая модель с тремя показателями

Показатель	На конец 2019 года		На конец 2021 года без проекта		На конец 2021 года с проектом	
Рентабельность совокупного капитала, проценты / баллы	22,40	38	24,29	41	25,12	45
Коэффициент текущей ликвидности, доли / баллы	7,29	30	15,35	30	15,26	30
Коэффициент финансовой независимости, доли / баллы	0,89	20	0,95	20	0,95	20
Итого (сумма баллов)	88		91		95	
Класс	II		II		II	

Из данных приведенных в таблице 3.18 можно сделать вывод, что предприятие принадлежит ко второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное. При этом лучшие показатели в прогнозном периоде с проектом.

Таким образом, выявлено что, что вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах отсутствует. Предприятие принадлежит ко второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное. При этом лучшие показатели в прогнозном периоде с проектом.

Выводы по разделу три

В третьем разделе выпускной квалификационной работы был проведен сравнительный финансовый анализ текущего и прогнозного состояния предприятия который позволил выявить следующие моменты.

Горизонтальный анализ баланса предприятия ООО «Болл» показал, что с одной стороны, в балансе предприятия наблюдается увеличение величины доли денежных средств в активах и нераспределённой прибыли в пассивах, с другой сто-

роны, сумма заёмных средств (краткосрочных заёмных средств и кредиторской задолженности) снижается. В прогнозном периоде с учётом реализации проекта нераспределённая прибыль и денежные средства предприятия ООО «Болл» растут сильнее, чем в прогнозном периоде без проекта, что свидетельствует о целесообразности строительства дополнительных складских помещений.

Вертикальный анализ баланса ООО «Болл» показал, что в балансе предприятия наблюдается рост доли денежных средств в активах и нераспределённой прибыли в пассивах, при этом доля заёмных средств предприятия ООО «Болл» снижается. Максимальную долю в активах баланса занимают запасы, так как предприятие производственное, а в пассивной части наибольшую часть занимает нераспределённая прибыль, что говорит о финансовой устойчивости предприятия.

Все показатели ликвидности предприятия ООО «Болл» превышают нормативные значения в текущем периоде и в прогнозном периоде, что говорит об избытке денежных средств на счетах предприятия, которые можно направить не только для погашения краткосрочных обязательств, но и для реализации новых проектов, приобретение сырья и материалов, размещения свободных средств на депозитах банков и на другие цели.

Платёжеспособность можно охарактеризовать как достаточную, а состояние – как абсолютная ликвидность, так как выполняются все условия абсолютной ликвидности баланса, то есть можно сделать вывод, что предприятие ликвидно и платёжеспособно во все рассматриваемые периоды.

На конец всех рассматриваемых периодов наблюдалось абсолютно устойчивое финансовое положение, при котором запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств. Данное состояние соответствует положению, когда предприятие для финансирования своих запасов привлекает только собственные средства.

На конец всех рассматриваемых периодов в ООО «Болл» наблюдалось устойчивое финансовое положение, о чём свидетельствуют значения показателей независимости, самофинансирования и задолженности, при этом в динамике эти показатели улучшаются, предприятие становится более самостоятельным и менее за-

висимым от кредиторов на конец прогнозного периода. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности соответствуют нормативным значениям или превышают их, что благоприятно для предприятия. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов растёт на конец прогнозного периода, следовательно, мобильность активов растёт, что благоприятно для предприятия.

Сумма капитала, вложенного в имущество, растет, следовательно, отмечается положительная динамика, которая заключается в ежегодном приросте имущества предприятия и, соответственно, источников формирования этого имущества. При этом доля основных средств в активах снижается в связи с тем, что имущество растёт преобладающими темпами по сравнению с темпами роста основных средств.

Анализ показателей оценки деловой активности предприятия позволили выявить увеличение скорости оборачиваемости всех рассматриваемых показателей в прогножном периоде по сравнению с текущим периодом, причём в прогножном периоде с проектом отмечались лучшие показатели оборачиваемости по сравнению с прогнозируемым периодом без проекта.

Все показатели рентабельности ООО «Болл» имеют положительные значения, что говорит об эффективной работе предприятия. При этом можно отметить положительную динамику большинства показателей рентабельности (за исключением рентабельности реализованной продукции, чистого оборотного капитала, собственного капитала и продаж), что благоприятно характеризует деятельность предприятия в прогножном периоде. Наилучшие значения отмечаются в прогнозируемом периоде при условии реализации проекта.

Вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах отсутствует. Предприятие принадлежит ко второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное. При этом лучшие показатели в прогнозируемом периоде с проектом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Для оценки стратегической позиции предприятия используются методы STEEP-анализа, пяти конкурентных сил Майкла Портера, SWOT-анализа. Для оценки финансового состояния используется горизонтальный и вертикальный анализ баланса, анализ финансовой устойчивости и ликвидности, анализ рентабельности и оборачиваемости, оценка вероятности банкротства. Для оценки рисков использованы методы чувствительности и безубыточности. Для формирования прогнозной финансовой отчетности используются методы планирования и прогнозирования.

ООО «Болл» поставляет металлическую тару для напитков, пищевых продуктов и бытовых товаров. Предприятие основано в 1880 году. Штат сотрудников составляет 18 700 человек по всему миру. Количество предприятий, входящий в ООО «Болл», - более 90. ООО «Болл» производит металлические банки для следующих видов напитков: пиво, безалкогольные напитки, энергетические напитки, соки, молоко и кофе, чай и вода, вино.

Наиболее сильной стороной предприятия ООО «Болл» является обеспеченность финансовыми ресурсами. Самые слабые стороны – это отсутствие резервных складских помещений и недостаточность производственных площадей для расширения производства. Появление на рынке нового современного оборудования для производства алюминиевых банок для напитков можно охарактеризовать как наиболее значимую возможность ООО «Болл», а неудовлетворённость потребителей объёмами заказываемой продукции – это самая главная угроза.

Среди наиболее значимых мероприятий, имеющих самую высокую балльную оценку и самый высокий ранг, можно выделить строительство дополнительных складских помещений в связи с увеличением объемов выпуска продукции.

Горизонтальный анализ актива баланса показал, что во внеоборотных и оборотных активах бухгалтерского баланса происходит рост всех статей на конец 2018 и 2019 годов, что благоприятно и свидетельствует о стабильном развитии предприятия. Горизонтальный анализ пассива показал увеличение собственного

капитала в динамике. В свою очередь нераспределённая прибыль возросла за счёт прибыли от основной деятельности. Отмечается снижение краткосрочных заёмных банковских средств в связи с тем, что свободные денежные средства направляются на погашение кредитов. Кредиторская задолженность предприятия ООО «Болл» снижается в динамике на конец 2018 и 2019 годов.

В результате проведённого вертикального анализа можно сделать вывод, что при анализе активов предприятия ООО «Болл» наибольший удельный вес в структуре совокупных активов предприятия приходится на основные средства, запасы и финансовые вложения, а в пассивах основным источником формирования совокупных активов являются собственные средства, что способствует увеличению финансовой устойчивости предприятия. Состояние предприятия ООО «Болл» улучшается с каждым годом, увеличивается мобильность активов. Доля собственных средств предприятия в пассивной части баланса растёт вследствие получаемой предприятием прибыли, доля долгосрочных и краткосрочных заёмных средств снижается, доля дебиторской задолженности в активах увеличивается.

Коэффициент ликвидности баланса растёт в 2019 году по сравнению с 2017 годом, что позитивно для предприятия. Значение показателя превышает единицу во всех периодах, что благоприятно для предприятия.

На конец 2017 года наблюдается недостаток быстрореализуемых активов на покрытие краткосрочных пассивов, следовательно, баланс предприятия в этом периоде можно охарактеризовать как неликвидный. В остальных периодах все условия ликвидности соблюдаются, следовательно, баланс является абсолютно ликвидным в данных периодах. На конец 2019 года показатели ликвидности улучшаются, что свидетельствует о накоплении денежных средств, у предприятия достаточно средств, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам.

На конец всех периодов наблюдалось абсолютно устойчивое финансовое положение, при котором запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств. Данное состояние соответствует положению, когда предприятие для финансирования своих запасов привлекает только собственные средства.

На конец всех периодов в ООО «Болл» наблюдалось устойчивое финансовое положение, о чём свидетельствуют значения показателей независимости, самофинансирования и задолженности, при этом в динамике эти показатели улучшаются, предприятие становится более самостоятельным и менее зависимым от кредиторов. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности соответствуют нормативным значениям или превышают их, что благоприятно для предприятия. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов снижается на конец периода в динамике, следовательно, мобильность активов снижается, что неблагоприятно.

Сумма капитала, вложенного в имущество, растет, следовательно, отмечается положительная динамика, которая заключается в ежегодном приросте имущества предприятия и, соответственно, источников формирования этого имущества. А доля основных средств в активах снижается в связи с тем, что имущество растёт преобладающими темпами по сравнению с темпами роста основных средств.

Оборачиваемость активов и оборотных активов возросла, скорость оборота внеоборотных активов увеличилась, скорость оборота запасов и дебиторской задолженности увеличились, что благоприятно для предприятия. Увеличение скорости оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о том, что выплаты предприятия поставщикам осуществляются быстрее. Фондоотдача возросла, значит с каждого рубля, вложенного в основные средства, предприятие получает больше выручки, чем прежде. Снизился коэффициент оборачиваемости собственного капитала в результате преобладающей динамики роста среднегодового собственного капитала при меньшем одновременном росте выручки предприятия ООО «Болл».

Все показатели рентабельности ООО «Болл» имеют положительные значения, что говорит об эффективной работе предприятия. При этом можно отметить положительную динамику большинства показателей рентабельности (за исключением рентабельности реализованной продукции, чистого оборотного капитала, собственного капитала и продаж), что благоприятно характеризует динамику деятельности предприятия.

Вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах крайне мала. Предприятие принадлежит ко второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное.

Предложенное мероприятие по строительству складских помещений, выявленное по итогам SWOT-анализа, поможет и дальше улучшать финансовые показатели, определяющие состояние предприятия.

Финансирования проекта предполагается за счет собственных средств. Сумма, требуемая на реализацию проекта, составляет 50 550 620,41 рублей. Начало реализации продукции – 1 января 2021 года.

Рассчитанные интегральные показатели эффективности проекта свидетельствуют о целесообразности его реализации.

Проведенный анализ рисков позволил сделать следующие выводы.

– анализ чувствительности показал, что проект наиболее чувствителен к изменению цены сбыта; при уменьшении цены сбыта на 17 % NPV проекта станет отрицательным; при отклонении остальных параметров проекта в пределах $\pm 25\%$, проект остаётся прибыльным, следовательно, эти показатели не влияют существенно образом на изменение NPV.

Таким образом, проект можно признать низко рискованным, поэтому его необходимо принять к реализации;

– в результате анализа безубыточности проекта выявлен высокий запас финансовой прочности (свыше 37,95 % во всех рассматриваемых вариантах), что позволяет судить о надёжности проекта.;

– в результате анализа Монте-Карло выявлено, что устойчивость составила 100 % и проект имеет удовлетворительное значение всех средних значений. Гистограмма распределения показателей чистой приведенной стоимости выявила нулевую вероятность получения отрицательного значения NPV.

В третьем разделе выпускной квалификационной работы был проведен сравнительный финансовый анализ текущего и прогнозного состояния предприятия который позволил выявить следующие моменты.

Горизонтальный анализ баланса предприятия ООО «Болл» показал, что с одной стороны, в балансе предприятия наблюдается увеличение величины доли денежных средств в активах и нераспределённой прибыли в пассивах, с другой стороны, сумма заёмных средств (краткосрочных заёмных средств и кредиторской задолженности) снижается. В прогнозном периоде с учётом реализации проекта нераспределённая прибыль и денежные средства предприятия ООО «Болл» растут сильнее, чем в прогнозном периоде без проекта, что свидетельствует о целесообразности строительства дополнительных складских помещений.

Вертикальный анализ баланса ООО «Болл» показал, что в балансе предприятия наблюдается рост доли денежных средств в активах и нераспределённой прибыли в пассивах, при этом доля заёмных средств предприятия ООО «Болл» снижается. Максимальную долю в активах баланса занимают запасы, так как предприятие производственное, а в пассивной части наибольшую часть занимает нераспределённая прибыль, что говорит о финансовой устойчивости предприятия.

Все показатели ликвидности предприятия ООО «Болл» превышают нормативные значения» в текущем периоде и в прогнозном периоде, что говорит об избытке денежных средств на счетах предприятия, которые можно направить не только для погашения краткосрочных обязательств, но и для реализации новых проектов, приобретение сырья и материалов, размещения свободных средств на депозитах банков и на другие цели.

Платёжеспособность можно охарактеризовать как достаточную, а состояние — как абсолютная ликвидность, так как выполняются все условия абсолютной ликвидности баланса, то есть можно сделать вывод, что предприятие ликвидно и платёжеспособно во все рассматриваемые периоды.

На конец всех рассматриваемых периодов наблюдалось абсолютно устойчивое финансовое положение, при котором запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств. Данное состояние соответствует положению, когда предприятие для финансирования своих запасов привлекает только собственные средства.

На конец всех рассматриваемых периодов в ООО «Болл» наблюдалось устойчивое финансовое положение, о чём свидетельствуют значения показателей независимости, самофинансирования и задолженности, при этом в динамике эти показатели улучшаются, предприятие становится более самостоятельным и менее зависимым от кредиторов на конец прогнозного периода. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности соответствуют нормативным значениям или превышают их, что благоприятно для предприятия. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов растёт на конец прогнозного периода, следовательно, мобильность активов растёт, что благоприятно для предприятия.

Сумма капитала, вложенного в имущество, растет, следовательно, отмечается положительная динамика, которая заключается в ежегодном приросте имущества предприятия и, соответственно, источников формирования этого имущества. При этом доля основных средств в активах снижается в связи с тем, что имущество растёт преобладающими темпами по сравнению с темпами роста основных средств.

Анализ показателей оценки деловой активности предприятия позволили выявить увеличение скорости оборачиваемости всех рассматриваемых показателей в прогножном периоде по сравнению с текущим периодом, причём в прогножном периоде с проектом отмечались лучшие показатели оборачиваемости по сравнению с прогножным периодом без проекта.

Все показатели рентабельности ООО «Болл» имеют положительные значения, что говорит об эффективной работе предприятия. При этом можно отметить положительную динамику большинства показателей рентабельности (за исключением рентабельности реализованной продукции, чистого оборотного капитала, собственного капитала и продаж), что благоприятно характеризует деятельность предприятия в прогножном периоде. Наилучшие значения отмечаются в прогножном периоде при условии реализации проекта.

Вероятность утраты платежеспособности предприятием в ближайшие 6 месяцев во всех рассматриваемых периодах отсутствует. Предприятие принадлежит ко

второму классу, то есть оно демонстрирует некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривается как рискованное. При этом лучшие показатели в прогнозном периоде с проектом.

Цель работы достигнута. Поставленные задачи решены.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Распоряжение Правительства РФ от 1 ноября 2019 г. N 2036-р Об утверждении Стратегии развития отрасли информационных технологий в РФ на 2020 – 2020 гг. и на перспективу до 2025 г. – <http://base.garant.ru/70498122/>
- 2 Баканов, М. И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов. – М.: «Финансы и статистика», 2017. – 271с.
- 3 Баев, Л. А. Основы анализа инвестиционных проектов: учебное пособие / Л.А. Баев. – Челябинск: Каменный пояс, 2008. – 272с.
- 4 Баев, Л. А. Финансовое управление предприятием. Ч2. Стратегия финансового управления / Л.А. Баев. – Челябинск: ЮУрГУ, 1999. – 148с.
- 5 Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент. Полный курс в 2-х т. Пер. с англ. / под ред. В.В. Ковалева. – СПб.: Экономическая школа. – 2017. – 327с.
- 6 В 2019 году в России повысился НДС. – <http://bs-life.ru/finansy/nalogy/nalogy2021.html>
- 7 В Челябинской области стабилизируется демографическая ситуация. – 25 марта 2020. – <http://pravmin74.ru/novosti/v-chelyabinskoy-oblasti-stabiliziruetsya-demograficheskaya-situaciya-20215>
- 8 Выбор оборудования для производства металлической тары для напитков. – <http://www.gofrotara.ru/articles/details/27.htm>
- 9 ГОСТы. – <https://standartgost.ru/g/ГОСТ%205981-2011>
- 10 Война стеклянной бутылки и алюминиевой банки. – <http://www.pakkograff.ru/reader/articles/materials/glass/134.php>
- 11 Доходность еврооблигаций. – <http://www.rusbonds.ru/tyield.asp?tool=6043>
- 12 Ефимова, О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., перераб. и доп. / О.В. Ефимова. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2019. – 528 с.
- 13 Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев. – М.: Центр экономики и маркетинга. – 2017. – 261с.
- 14 Ковалева, А.М. Финансовый менеджмент: учебник для ВУЗов / А.М. Ковалева. – М.: Инфра-М. – 2017. – 175с.

- 15 Ковалев, В.В. Финансы предприятия: учебное пособие / В.В. Ковалев. – М.: Проспект. 2019. – 352с.
- 16 Количественные методы финансового анализа / пер. с англ.; под ред. С. Дж. Брауна и М. П. Крицмена. – М.: Инфра-М, 2017. – 299с.
- 17 Колчина, Н.В. Финансы предприятий / Н.В. Колчина. – М.: ЮНИТИ. – 2020. – 312с.
- 18 Котлер, Ф. Стратегический менеджмент / Ф. Котлер. – СПб: Питер Ком, 2009. – 896с.
- 19 Любушин, Н.П. Экономический анализ предприятия: учебное пособие / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. – М.: Юнити, 2017. – 470с.
- 20 Малиновская, В. Чего ждать от ставок по кредитам. – 05.01.2020. – <http://www.investmentsrussia.ru/kreditovaniye/kredit/procentnye-stavki-v-2020-godu.html>
- 21 Минсельхоз оценил рост объема производства сельхозпродукции в 281 миллиард рублей. – 07.08.2020. – <http://www.hlebozavod28.ru/eshop/confectionery/pechene/>
- 22 Обострение отношений между Россией и США. – 30.06.2020. – https://ru.wikipedia.org/wiki/Российско-американские_отношения
- 23 Отраслевые значения бета-коэффициентов по некоторым отраслям экономики. – <http://fb2.booksgid.com/content/C9/tamara-teplova-investicionnye-rychagi-maksimizacii-stoimosti-kompanii-praktika-rossijskih-predpriyatij/60.html>
- 24 Официальный сайт ООО «Мешкодел». – <http://www.meshkodel.ru/oborudovaniebr-dlja-proizvodstva/linii-dlja-proizvodstva-bumazhnyh-meshkov/42-ubt-3000>
- 25 Правительство Челябинской области поддержит развитие малого бизнеса в регионе. – <http://dezhur.com/mag/pravitel-stvo-chelyabinskoy-oblasti-podderzhit-razvitie-malogo-biznesa-v-regione.html>
- 26 Рейтинг ПИФОВ по доходности. – http://pif.investfunds.ru/funds/rate.phtml?free_ranking

- 27 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2017. – 704с.
- 28 Свой бизнес: производство металлической тары для напитков из вторичного сырья. – https://vtorressurs.ru/poleznaya_informaciya/polza_pererabotki_aluminievih_banok.html
- 29 Сивкова, А.И. Практикум по анализу финансово-хозяйственной деятельности / А.И. Сивкова, Е.К. Фрадкина. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. – 221с.
- 30 Средняя зарплата в Челябинской области. – <https://bankiros.ru/wiki/term/srednaa-zarplata-v-celabinske>
- 31 Ставки по кредитам юридическим лицам. – 30.03.2019. – <http://www.invest-profit.ru/banki/kreditovanie/1597-stavki-po-kreditam-yuridicheskim-licam.html>
- 32 Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. Учебник. – М.: Перспектива, 2019. – 656с.
- 33 Улюкаев: Инфляция в 2021 году может составить 10%. – <http://www.rosbalt.ru/main/2020/11/17/1338656.html>
- 34 Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник под ред. Е.С. Стояновой. М.: Инфра-М, 2017. – 316с.
- 35 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: Инфра-М, 2019. – 188с.
- 36 Экономический спад «накрывает» Россию. – 02.08.2019. – <http://www.rosinfonet.ru/economics/129630>
- 37 Юмабаев, Д. Средняя зарплата в Челябинске – 30 тысяч. – 24 октября 2019. – http://chelfin.ru/text/news_fin/716874.html

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «Болл» за 2016 – 2019 гг.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Болл» за 2016 – 2019 гг.

В млн. руб.

Наименование статьи	На 31.12. 2016 г.	На 31.12. 2017 г.	На 31.12. 2018 г.	На 31.12. 2019 г.
Актив				
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	921	1044	1165	1276
Итого по разделу I	921	1 044	1 165	1 276
II. Оборотные активы				
Запасы	1 076	1204	1322	1423
Налог на добавленную стоимость	28	117	168	198
Дебиторская задолженность	686	712	923	1028
Финансовые вложения	1 191	1258	1332	1409
Денежные средства	111	202	262	307
Итого по разделу II	3 092	3 493	4 007	4 365
Баланс	4 013	4 537	5 172	5 641
Пассив				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал	642	642	642	642
Нераспределенная прибыль	1 297	2 180	3 189	4 400
Итого по разделу III	1 939	2 822	3 831	5 042
IV. Долгосрочные обязательства				
Заёмные средства	0	0	0	0
Итого по разделу IV	0	0	0	0
V. Краткосрочные обязательства				
Заёмные средства	1 113	729	382	184
Кредиторская задолженность	961	986	959	415
Итого по разделу V	2 074	1 715	1 341	599
Баланс	4 013	4 537	5 172	5 641

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «Болл» за 2016 – 2019гг.

Таблица Б.1 – Отчёт о финансовых результатах ООО «Болл» за 2016 – 2019гг.

В млн. руб.

Показатели	За январь - декабрь 2016 г.	За январь - декабрь 2017 г.	За январь - декабрь 2018 г.	За январь - декабрь 2019 г.
Выручка	4 190	6 330	7 563	9 376
Себестоимость продаж	2 685	4 113	5 023	6 722
Валовая прибыль (убыток)	1 505	2 217	2 540	2 654
Коммерческие расходы	243	302	367	402
Управленческие расходы	304	373	452	489
Прибыль (убыток) от продаж	958	1 542	1 721	1 763
Проценты к получению	117	146	159	170
Проценты к уплате	154	85	59	45
Прочие доходы	237	579	782	1 194
Прочие расходы	409	1 080	1 294	1 370
Прибыль (убыток) до налого- обложения	749	1 102	1 309	1 712
Текущий налог на прибыль	159	219	300	501
Чистая прибыль	590	883	1 009	1 211

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Примеры смет на строительство склада

1. Смета на строительство склада от АКМ «Групп»

Основные характеристики склада

Основные характеристики здания	Значение
Длина здания, м	70
Ширина здания, м	30
Высота здания, м	4
Количество окон 5 м*0.5 м, шт	30
Количество ворот, шт	3
Количество дверей, шт	4
Кран-балка грузоподъемностью свыше 10 тонн, шт	4

Расчёт основных параметров

Основные характеристики здания	Значение
Длина здания, м	70
Ширина здания, м	30
Высота здания, м	4
Площадь здания, м	2 100
Периметр здания, м ²	200
Площадь стен, м ²	800
Площадь кровли, м ²	2 373
Толщина пола, мм	100
Кран-балка грузоподъемностью свыше 10 тонн	1

Земляные работы

Наименование материала	Ед. изм	Количество	Сумма
Щебень	м ³	109,2	152 880
Песок	м ³	321,3	273 105
Наименование работ			
Планировка основания	м ²	2 100	1 680 000
Итого по разделу			2 105 985

Устройство фундаментов и полов

Наименование материала	Ед. изм.	количество	Сумма
Бетон м 250	м ³	284,76	1 537 704
Арматура	тонн	11,3904	432 835,2
Наименование работ			
Заливка фундаментов под колоны	м ³	61,2	226 440
Заливка пола	м ³	210	735 000
Итого по разделу			2 931 979,2

Устройство здания с кровлей

Наименование материала	Ед. изм.	количество	Сумма
Металл	тонн	84	3 578 400
Грунтовка	кг	672	120 960
Сэндвич панели стеновые 100 мм	м ²	800	1 272 000
Сэндвич панели кровельные 120 мм	м ²	2373	4 152 750
Доборные элементы	м ²	793,25	380 760
Саморезы для крепления панелей	шт.	2538	137 052
Отмостка и расходные материалы	м ²	2100	1 722 000
Наименование работ			
Изготовление металлоконструкций	тонн	84	2 507 400
Монтаж металлоконструкций	тонн	84	2 226 000
Грунтовка	кг	672	188 160
Монтаж сэндвич панелей стеновых	м ²	800	496 000
Монтаж сэндвич панелей кровельных	м ²	2373	1 542 450
Монтаж доборных элементов	м ²	793,25	460 085
Итого по разделу			18 784 017

Проемы

Наименование материала	Ед. изм.	количество	Сумма
Окно 1 камерное глухое	м ²	75	420 000
Ворота	шт.	3	117 000
Двери	шт.	4	64 000
Наименование работ			
Монтаж окон	м ²	75	146 250
Монтаж ворот	шт.	3	29 400
Монтаж дверей	шт.	4	19 200
Итого по разделу			7 795 850

Кран-балка

Наименование материала	Ед. изм.	количество	Сумма
Кран-балка грузоподъемностью свыше 10 тонн	шт.	1	6 950 000
Работы по установке кран-балки	шт.	1	50 000
Итого			7 000 000

Итоговые расходы

Наименование	Сумма
Всего материала	23 952 886,20
Всего работа	7 664 945,00
Итого	31 617 831,20
Транспортные расходы (2,5%)	615 445,78
Грузоподъемные механизмы (2%)	492 356,62
Накладные расходы (8%)	1 969 426,50
Стоимость строительства	34 695 060,10

Склад типовой серии «Молодечно» серия 1.460.2-23.98 имеет основные характеристики:

- ширина пролета 12 метров;
- уклон кровли 10 %;
- фермы из замкнутого профиля, прогоны;
- колонны из двухтавровой балки;
- шаг ферм – 6 метров;
- шаг колонн – средний ряд 12 метров, крайний ряд 6 метров;
- кровля, стены – профлист, сэндвич-панели;
- ветровой район применения III;
- снеговой район применения I-IV;
- применение подкрановых балок – до 10 тонн.

2. Смета на строительство склада от ООО «СКАД»

Основные характеристики здания

Основные характеристики здания	Значение
Длина здания	70 м.
Ширина здания	30 м.
Высота здания	4 м.
Площадь здания	2 100 м.кв.
Периметр здания	200 м.
Площадь стен	854 м.кв.
Площадь кровли	2 201 м.кв.
Общая площадь	3 055 м.кв.
Толщина пола	100 мм.

Земляные работы

Наименование материалов	Ед.изм.	Количество	Цена	Сумма
Щебень	м. куб.	105	1 350	141 750
Песок	м. куб.	315	510	160 650
Наименование работ	Ед.изм.	Количество	Цена	Сумма
Грунтовые работы	м. кв.	2 100	550	1 155 000
Итого по разделу				1 457 400

Устройство здания с кровлей

Наименование материалов	Ед.изм.	Количество	Цена	Сумма
Металл	тонн	80	37 000	2 960 000
Грунтовка	кг.	640	120	76 800
С.-панели стеновые 100ППС	м. кв.	854	1 480	1 263 920
С.-панели кровельные 120ППС	м. кв.	2 201	1 750	3 851 750
Доборные элементы	м. кв.	764	470	359 080
Саморезы для крепления сэндвич-панелей	шт.	2 139	24	51 336
Материалы для отмостки и расходные материалы	м. кв.	2 100	495	1 039 500
Наименование работ	Ед.изм.	Количество	Цена	Сумма
Изготовление металлоконструкций	тонн	80	14 000	1 120 000
Монтаж металлоконструкций	тонн	80	12 000	960 000
Грунтовка	кг.	640	190	121 600
Монтаж с.-панелей стеновых	м. кв.	854	360	307 440
Монтаж кровли	м. кв.	2 201	420	924 420
Монтаж доборных элементов	м. кв.	764	380	290 320
Монтаж кран-балки грузоподъемностью свыше 10 тонн	шт.	1	7 849 800	7 849 800
Итого по разделу				21 175 966

Продолжение приложения В

Устройство фундаментов и полов

Наименование материалов	Ед.изм.	Количество	Цена	Сумма
Бетон м300	м. куб.	274	4 200	1 150 800
Арматура	тонн	10,96	20 000	219 200
Наименование работ	Ед.изм.	Количество	Цена	Сумма
Заливка фундамента и ж/б полов d= 0,1	м. куб.	274	3 700	1 013 800
Итого по разделу				2 383 800

Проемы

Наименование материалов	Ед.изм.	количество	Цена	Сумма
Окна 1- кам. "глухие"	м. кв.	70	2 600	182 000
Ворота распашные	шт.	1	38 500	38 500
Двери ПВХ 0,9х2,1 входные	шт.	1	15 400	15 400
Наименование работ	Ед.изм.	количество	Цена	Сумма
Установка окон	м. кв.	70	600	42 000
Установка дверей	шт.	1	2 800	2 800
Установка ворот	шт.	1	6 300	6 300
Итого по разделу				287 000

Всего материалы	18 860 486
Всего работы	6 443 680
ИТОГО	25 304 166

Транспортные расходы	2,5%	632 604
Грузоподъемные механизмы	2%	506 083
Накладные расходы	8%	2 024 333
Вывоз мусора	0,5%	126 521
ИТОГО СТОИМОСТЬ СТРОИТЕЛЬСТВА		28 593 707

Примечание: объемы работ корректируются после составления проектной документации.

3. Смета на строительство склада от ООО «СтройАгро»

Тип сооружения

одноэтажное здание с кран-балкой

Размеры сооружения (в метрах)

Ширина:

30

Длина:

70

Грузоподъемность кран-балки:

10

Число пролетов в поперечном разрезе:

7

Высота до низа несущих конструкций:

4

Площадь остекления:

75

Число ворот:

3

Ширина ворот:

4

Высота ворот:

3

Тип кровли

двускатная

утепленная (150мм) из профнастила - оцинкованного и окрашенного

Тип стен

утепленные (150мм) из профнастила - оцинкованного и окрашенного

Тип окон

2 камерные стеклопакеты в ПВХ рамах

Тип ворот

секционного типа с приводом

Смета затрат

Вид работ / материалов	Ед. изм.	Количество	Стоимость ма- териала, в руб.	Стоимость ра- бот, в руб.	Общая стои- мость, в руб.
Металлоконструкция	тонна	189	14 175 000 [☑]	2 646 000 [☑]	16 821 000
Кран-балка	шт.	1	6 500 000 [☑]	500 000 [☑]	7 000 000
Кровля	м ²	2205	3 792 600 [☑]	1 036 350 [☑]	4 828 950
Стены	м ²	889	1 262 380 [☑]	373 380 [☑]	1 635 760
Окна	м ²	75	337 500 [☑]	112 500 [☑]	450 000
Ворота + двери	м ²	36	183 600 [☑]	72 000 [☑]	255 600
ИТОГО			19 751 080	4 240 230	30 991 310

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Инвестиционные затраты по проекту

Таблица Г.1 – Инвестиционные затраты по проекту

В руб.

Наименование	Цена за единицу	Единицы измерения	Количество, шт.	Стоимость суммарная
Согласно смете затрат				
Работы:				
- изготовление металлоконструкций	29 850	тонн	84	2 507 400
- монтаж металлоконструкций	26 500	тонн	84	2 226 000
- грунтовка	280	кг	672	188 160
- монтаж сэндвич панелей стеновых	620	м ²	800	496 000
- монтаж сэндвич панелей кровельных	650	м ²	2 373	1 542 450
- монтаж доборных элементов	580	м ²	793,25	460 085
- монтаж окон	1 950	м ²	75	146 250
- монтаж ворот	9 800	шт.	3	29 400
- монтаж дверей	4 800	шт.	4	19 200
- монтаж кран-балки	50 000	шт.	1	50 000
- заливка фундаментов под колонны	3 700	м ³	61,2	226 440
- заливка пола	3 500	м ³	210	735 000
- установка сигнализации	16 000	шт.	2	32 000
- прокладка дороги до склада	850	м ²	30	25 500
Итого				8 683 885
Материалы:				
- щебень	1 400	м ³	109,2	152 880
- песок	850	м ³	321,3	273 105
- планировка основания	800	м ²	2 100	1 680 000
- бетон м 250	5 400	м ³	284,76	1 537 704
- арматура	38 000	тонн	11,3904	432 835,20
- металл	42 600	тонн	84	3 578 400
- грунтовка	180	кг	672	120 960
- сэндвич панели стеновые 100 мм	1 590	м ²	800	1 272 000
- сэндвич панели кровельные 120 мм	1 750	м ²	2373	4 152 750
- доборные элементы	480	м ²	793,25	380 760
- саморезы для крепления панелей	54	шт.	2538	137 052
- отмостка и расходные материалы	820	м ²	2 100	1 722 000
- окно 1 камерное глухое	5 600	м ²	75	420 000

Продолжение таблицы Г.1

В руб.

Наименование	Цена за единицу	Единицы измерения	Количество, шт.	Стоимость суммарная
- ворота	39 000	шт.	3	117 000
- двери	16 000	шт.	4	64 000
- кран-балка грузоподъемностью свыше 10 тонн	6 950 000	шт.	1	6 950 000
Итого				22 991 446
Дополнительные расходы по проекту				
Транспортные расходы (2,5%)				790 445,78
Грузоподъемные механизмы (2%)				632 356,62
Накладные расходы (8%)				2 529 426,50
Разработка проекта и его согласование (1%)				316 178,31
Итого				35 886 238,41
Дополнительные расходы на оборудование склада				
- чистовая отделка помещения (работа)	200	м ²	800	160 000
- грунтовка	50	л	40	2 000
- краска	400	л	80	32 000
- тележка с гидравлическим подъемным механизмом Hyster PLPM 2.5 г/п 2500 кг д/в 1150 мм ручная	16 652	шт.	10	166 520
- ручной штабелер с электрическим подъемом вил XILIN CDD15B-III г/п 1500 кг в/п 3300 мм	186 557	шт.	3	559 671
- подкатные раздвижные платформы г/п 6.0 тн EURO-LIFT CM60	19 861	шт.	30	595 830
- стеллаж складской тяжелый СТСМ 5000x3600x1000 (5 ярусов)	54 697	шт.	180	9 845 460
- перфорированный паллет на 3-х полозьях, серый, 1200x800x150 мм ТАРА 08902	1 580	шт.	900	1 422 000
- стол	12 864	шт.	7	90 048
- стул	3 768	шт.	25	94 200
- кровать	15 490	шт.	1	15 490
- комплект постельного белья	2 640	шт.	2	5 280
- шкаф для одежды	8 000	шт.	2	16 000
- шкаф для бумаг	6 500	шт.	3	19 500
- принтер-сканер-копир (МФУ)	9 000	шт.	2	18 000
- ноутбук «ASUS R459FA-EB175T»	42 000	шт.	3	126 000

Окончание таблицы Г.1

В руб.

Наименование	Цена за единицу	Единицы измерения	Количество, шт.	Стоимость суммарная
- спецодежда для сотрудников склада	9 000	шт.	20	180 000
- информационные таблички	600	шт.	35	21 000
- цветные таблички для зонирования помещения	450	шт.	128	57 600
- цветной скотч промышленный, 50 м. в рулоне	4 500	шт.	6	27 000
- тепловые пушки	7 900	шт.	5	39 500
- мобильный принтер для печати этикеток Zebra ZQ630 DT (104мм, English fonts. BT 4.x, Linerless platen, 1.375" core, Group t, Shoulder strap, Belt clip, Media Width Sen) с комплектом расходных лент на полгода	81 211	шт.	7	568 477
- сканеры для считывания штрих-кодов ручной MERCURY EQUIPMENT 2200 P2D SuperLead	3 790	шт.	3	11 370
- паллетоупаковщик с моторизированной кареткой с престолейчем «HL-1500»	245 148	шт.	2	490 296
- согласование проекта в инстанциях, оплата пошлин	2 000	ед.	1	2 000
- доставка оборудования	38 880	ед.	1	38 880
- доставка мебели и оргтехники	2 760	ед.	1	2 760
Дополнительные расходы на оборудование склада всего				14 588 882
Итого				50 550 620,41

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

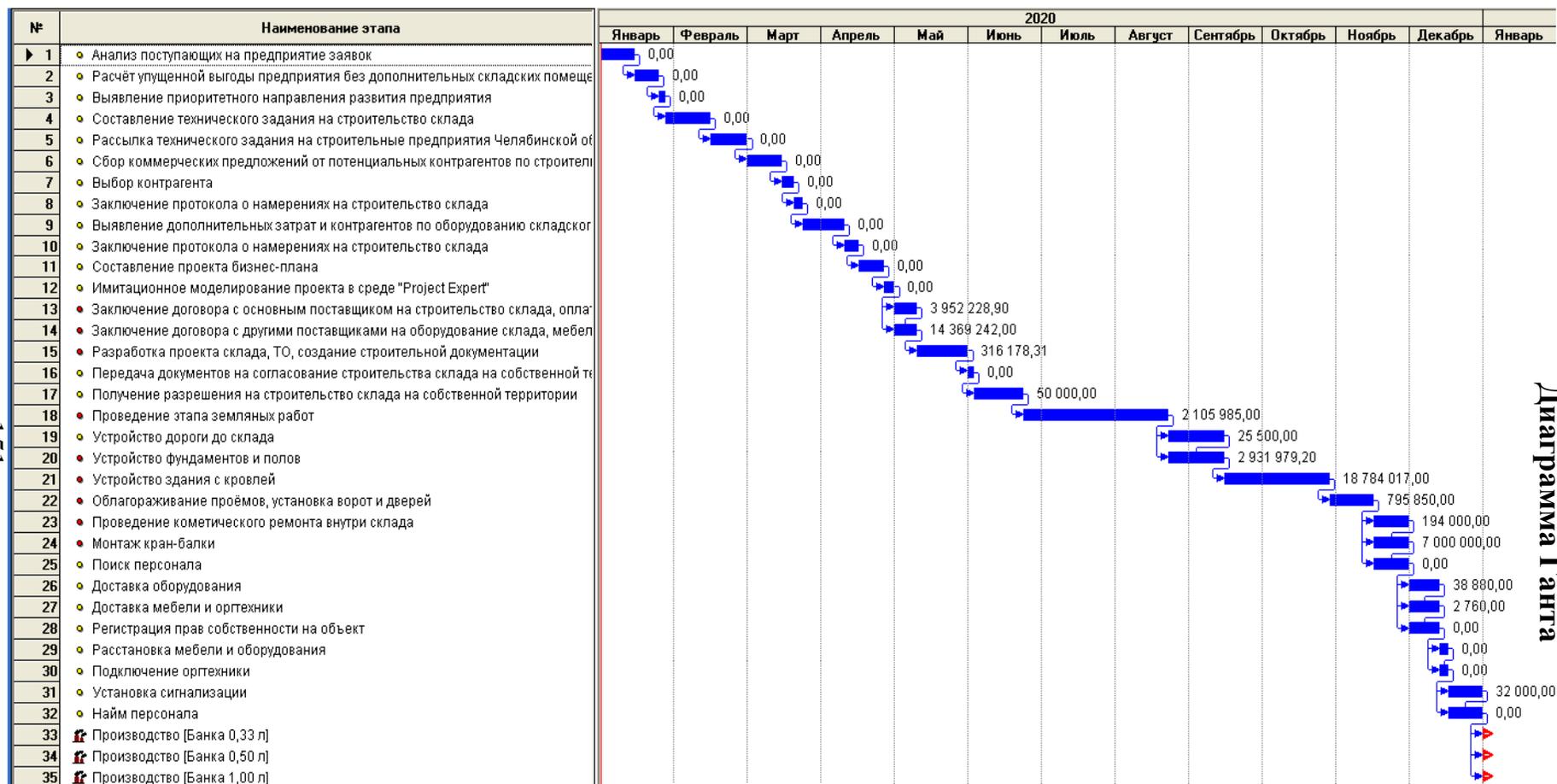
Календарный план

Таблица Д.1 – Календарный план

Наименование этапа	Длительность, в днях	Дата начала	Дата окончания	Стоимость этапа, в руб.
Прединвестиционный этап				
Анализ поступающих на предприятие заявок	15	01.01.2020	15.01.2020	0
Расчёт упущенной выгоды предприятия без дополнительных складских помещений	10	16.01.2020	25.01.2020	0
Выявление приоритетного направления развития предприятия (строительство склада)	3	26.01.2020	28.01.2020	0
Составление технического задания на строительство склада	18	29.01.2020	15.02.2020	0
Рассылка технического задания на строительные предприятия Челябинской области	14	16.02.2020	29.02.2020	0
Сбор коммерческих предложений от потенциальных контрагентов по строительству склада	15	01.03.2020	15.03.2020	0
Выбор контрагента	5	16.03.2020	20.03.2020	0
Заключение протокола о намерениях на строительство склада	4	21.03.2020	24.03.2020	0
Выявление дополнительных затрат и контрагентов по оборудованию складского помещения	17	25.03.2020	10.04.2020	0
Заключение протокола о намерениях на оборудование склада	6	11.04.2020	16.04.2020	0
Составление проекта бизнес-плана	10	17.04.2020	26.04.2020	0
Имитационное моделирование проекта в среде «Project Expert»	4	27.04.2020	30.04.2020	0
Инвестиционный этап				
Заключение договора с основным поставщиком (строительство склада), оплата по договору	10	01.05.2020	10.05.2020	3 952 228,90

Окончание таблицы Д.1

Наименование этапа	Длительность, в днях	Дата начала	Дата окончания	Стоимость этапа, в руб.
Заключение договоров с другими поставщиками на оборудование склада, мебель, оргтехнику и прочее, оплата по договорам	10	01.05.2020	10.05.2020	14 369 242
Разработка проекта склада, ТЭО, создание строительной документации	21	11.05.2020	31.05.2020	316 178,31
Передача документов на согласование строительства склада на собственной территории	3	01.06.2020	03.06.2020	0
Получение разрешения на строительство склада	20	04.06.2020	23.06.2020	2 000
Проведение этапа земляных работ	61	24.06.2020	23.08.2020	2 105 985
Устройство дороги до склада	23	24.08.2020	15.09.2020	25 500
Устройство фундаментов и полов	23	24.08.2020	15.09.2020	2 931 979,20
Устройство здания с кровлей	44	16.09.2020	29.10.2020	18 784 017
Облагораживание проемов, установка ворот и дверей	18	30.10.2020	16.11.2020	795 850
Проведение косметического ремонта внутри склада	14	17.11.2020	30.11.2020	194 000
Монтаж кран-балки	14	17.11.2020	30.11.2020	7 000 000
Поиск персонала	14	17.11.2020	30.11.2020	0
Доставка оборудования	13	01.12.2020	13.12.2020	38 880
Доставка мебели и оргтехники	13	01.12.2020	13.12.2020	2 760
Регистрация прав собственности на объект	13	01.12.2020	13.12.2020	0
Расстановка мебели и оборудования	4	14.12.2020	17.12.2020	0
Подключение оргтехники	4	14.12.2020	17.12.2020	0
Установка сигнализации	14	18.12.2020	31.12.2020	32 000
Найм персонала	14	18.12.2020	31.12.2020	0
Открытие склада	-	01.01.2021	-	0
Производство увеличенного объема продукции	-	01.01.2021	-	0



ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Рисунок Е.1 – Диаграмма Ганта

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Результаты проекта

	1кв. 2020г.	2кв. 2020г.	3кв. 2020г.	4кв. 2020г.	1кв. 2021г.	2кв. 2021г.	3кв. 2021г.	4кв. 2021г.
▶ Валовый объем продаж					195 366,67	195 366,67	195 366,67	195 366,67
Потери								
Налоги с продаж								
Чистый объем продаж					195 366,67	195 366,67	195 366,67	195 366,67
Материалы и комплектующие					56 289,58	56 289,58	56 289,58	56 289,58
Сдельная зарплата					70 297,50	70 297,50	70 297,50	70 297,50
Суммарные прямые издержки					126 587,08	126 587,08	126 587,08	126 587,08
Валовая прибыль					68 779,58	68 779,58	68 779,58	68 779,58
Налог на имущество		66,43	102,59	235,32	240,05	229,87	219,68	209,50
Административные издержки					12,50	12,50	12,50	12,50
Производственные издержки					39 635,86	39 635,86	39 635,86	39 635,86
Маркетинговые издержки					37,50	37,50	37,50	37,50
Зарплата административного персонала					202,80	202,80	202,80	202,80
Зарплата производственного персонала					877,50	877,50	877,50	877,50
Зарплата маркетингового персонала								
Суммарные постоянные издержки					40 766,16	40 766,16	40 766,16	40 766,16
Амортизация		673,61	2 985,36	1 506,02	1 851,91	1 851,91	1 851,91	1 851,91
Проценты по кредитам								
Суммарные непроизводственные издержки		673,61	2 985,36	1 506,02	1 851,91	1 851,91	1 851,91	1 851,91
Другие доходы								
Другие издержки		41,67	21,25	61,37				
Убытки предыдущих периодов					142,34	142,34	142,34	142,34
Прибыль до выплаты налога		-781,70	-3 109,20	-1 802,71	25 921,46	25 931,65	25 941,83	25 952,02
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль								
Прибыль от курсовой разницы								
Налогооблагаемая прибыль					25 779,12	25 789,31	25 799,49	25 809,68
Налог на прибыль					5 155,82	5 157,86	5 159,90	5 161,94
Чистая прибыль		-781,70	-3 109,20	-1 802,71	20 765,64	20 773,79	20 781,93	20 790,08

Рисунок Ж.1 – Кэш-фло

Продолжение приложения Ж

	1 кв. 2020г.	2 кв. 2020г.	3 кв. 2020г.	4 кв. 2020г.	1 кв. 2021г.	2 кв. 2021г.	3 кв. 2021г.	4 кв. 2021г.
▶ Поступления от продаж					234 440,00	234 440,00	234 440,00	234 440,00
Затраты на материалы и комплектующие					67 590,83	67 547,50	67 547,50	67 547,50
Затраты на сдельную заработную плату					54 108,33	54 075,00	54 075,00	54 075,00
Суммарные прямые издержки					121 699,17	121 622,50	121 622,50	121 622,50
Общие издержки					47 623,03	47 623,03	47 623,03	47 623,03
Затраты на персонал					831,00	831,00	831,00	831,00
Суммарные постоянные издержки					48 454,03	48 454,03	48 454,03	48 454,03
Вложения в краткосрочные ценные бумаги								
Доходы по краткосрочным ценным бумагам								
Другие поступления								
Другие выплаты								
Налоги			66,43	102,59	32 960,50	41 747,28	41 739,13	41 730,98
Кэш-фло от операционной деятельности			-66,43	-102,59	31 326,30	22 616,19	22 624,34	22 632,49
Затраты на приобретение активов		19 690,64	16 925,07	13 833,77				
Другие издержки подготовительного периода		50,00	25,50	73,64				
Поступления от реализации активов								
Приобретение прав собственности (акций)								
Продажа прав собственности								
Доходы от инвестиционной деятельности								
Кэш-фло от инвестиционной деятельности		-19 740,64	-16 950,57	-13 907,41				
Собственный (акционерный) капитал								
Займы								
Выплаты в погашение займов								
Выплаты процентов по займам								
Лизинговые платежи								
Выплаты дивидендов								
Кэш-фло от финансовой деятельности								
Баланс наличности на начало периода	51 000,00	51 000,00	31 259,36	14 242,36	232,36	31 558,66	54 174,85	76 799,19
Баланс наличности на конец периода	51 000,00	31 259,36	14 242,36	232,36	31 558,66	54 174,85	76 799,19	99 431,67

Рисунок Ж.2 – План прибылей и убытков

Окончание приложения Ж

	1кв. 2020г.	2кв. 2020г.	3кв. 2020г.	4кв. 2020г.	1кв. 2021г.	2кв. 2021г.	3кв. 2021г.	4кв. 2021г.
► Денежные средства	51 000,00	31 259,36	14 242,36	232,36	31 558,66	54 174,85	76 799,19	99 431,67
Счета к получению								
Сырье, материалы и комплектующие								
Незавершенное производство								
Запасы готовой продукции					69,44	69,44	69,44	69,44
Банковские вклады и ценные бумаги								
Краткосрочные prepaid расходы			313,68	193,23				
Суммарные текущие активы	51 000,00	31 259,36	14 556,04	425,59	31 628,10	54 244,29	76 868,63	99 501,12
Основные средства		18 321,47	21 253,45	48 027,32	48 027,32	48 027,32	48 027,32	48 027,32
Накопленная амортизация		410,12	1 640,50	3 146,51	4 998,42	6 850,33	8 702,24	10 554,15
Остаточная стоимость основных средств:		17 911,35	19 612,95	44 880,80	43 028,89	41 176,98	39 325,07	37 473,17
Земля								
Здания и сооружения		3 941,25	6 840,29	26 422,25	26 117,77	25 813,30	25 508,83	25 204,36
Оборудование		13 970,10	12 772,66	18 458,56	16 911,12	15 363,68	13 816,25	12 268,81
Предоплаченные расходы								
Другие активы								
Инвестиции в основные фонды		1 052,99	12 940,10					
Инвестиции в ценные бумаги								
Имущество в лизинге								
СУММАРНЫЙ АКТИВ	51 000,00	50 223,70	47 109,10	45 306,39	74 657,00	95 421,28	116 193,71	136 974,28
Отсроченные налоговые платежи		5,40			8 584,97	8 575,46	8 565,96	8 556,45
Краткосрочные займы								
Счета к оплате								
Полученные авансы								
Суммарные краткосрочные обязательства		5,40			8 584,97	8 575,46	8 565,96	8 556,45
Долгосрочные займы								
Обыкновенные акции								
Привилегированные акции								
Капитал внесенный сверх номинала								
Резервные фонды								
Добавочный капитал								
Нераспределенная прибыль	51 000,00	50 218,30	47 109,10	45 306,39	66 072,03	86 845,81	107 627,75	128 417,83
Суммарный собственный капитал	51 000,00	50 218,30	47 109,10	45 306,39	66 072,03	86 845,81	107 627,75	128 417,83
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	51 000,00	50 223,70	47 109,10	45 306,39	74 657,00	95 421,28	116 193,71	136 974,28

Рисунок Ж.3 – Бухгалтерский баланс

ПРИЛОЖЕНИЕ И

Значения β -коэффициентов для отраслей

Таблица И.1 – Отраслевые значения β -коэффициентов по некоторым отраслям экономики

В ед.

Отрасль	Количество компаний	Бета	Бета безрычаговая
Реклама	258	1,15	0,89
Аэрокосмическая / оборонная	229	1,14	0,99
Авиаперевозки	155	0,93	0,60
Производство одежды	1160	0,90	0,77
Производство автомобилей	133	1,50	0,91
Производство автозапчастей	687	1,26	1,09
Банки (расчетные центры)	615	1,00	0,37
Банки региональные	853	0,62	0,31
Производство алкогольных напитков	222	0,76	0,65
Производство не крепких напитков	101	0,64	0,54
Трансляция радио-, ТВ сигналов	139	1,07	0,75
Брокеридж и Инвестбанкинг	555	1,07	0,43
Производство стройматериалов	432	0,95	0,80
Бытовое обслуживание	834	0,99	0,84
Кабельное телевидение	65	1,15	0,80
Химическая промышленность базовая	787	1,14	0,95
Химическая промышленность универсальная	75	1,50	1,23
Химическая промышленность специализированная	770	1,17	1,00
Угольные промышленность и энергетика	254	1,25	0,96
Компьютерные услуги	931	1,08	0,95
Производство компьютеров / периферических устройств	331	1,27	1,11
Обеспечение строительства	763	1,26	0,96
Диверсифицированные строительные компании	349	1,00	0,69
Производство лекарств (биотехнологии)	952	1,38	1,25
Производство лекарств (фармацевтика)	1036	1,14	1,02
Образовательные услуги	185	0,93	0,79
Электротехника	909	1,22	1,03

Продолжение таблицы И.1

В ед.

Отрасль	Количество компаний	Бета	Бета безрычаговая
Электроника (бытовая и офисная)	152	1,26	1,03
Электроника (вообще)	1298	1,27	1,14
Машиностроение	1185	1,18	0,79
Развлечения	374	1,19	0,96
Переработка отходов и экология	320	1,20	0,99
Сельское хозяйство	412	0,89	0,65
Финансовые услуги (не банки и страхование)	1030	0,82	0,14
Производство продуктов питания	1270	0,81	0,68
Оптовая торговля продовольствием	148	0,84	0,58
Услуги для дома	316	0,96	0,83
Зеленая и возобновляемая энергия	181	1,15	0,73
Товары для здоровья	696	1,07	0,95
Медицинские услуги	355	0,96	0,80
Технологии здравоохранения	339	1,05	0,94
Медицинское оборудование	171	1,10	0,85
Медицинские учреждения	198	0,90	0,56
Отели / казино	658	0,98	0,78
Товары для дома	531	0,98	0,88
Информационные услуги	193	1,32	1,18
Страхование (вообще)	220	0,78	0,60
Страхование жизни	128	1,00	0,65
Страхование специальное	225	0,70	0,58
Инвестиционные компании	1065	0,88	0,57
Машины	1309	1,17	1,04
Добыча металлических руд	1594	1,55	1,23
Офисное оборудование и обслуживание	157	0,95	0,77
Нефть / газ (интегрированная отрасль)	48	1,46	1,14
Нефть / газ (добыча и разведка)	928	1,67	1,25
Нефть / газ (дистрибуция)	143	1,68	1,05
Нефть / газ (сервис и оборудование)	524	1,42	1,10
Упаковка	390	0,79	0,59
Бумага и канцтовары	295	1,04	0,76
Энергетика	563	0,93	0,55
Драгметаллы	961	1,33	1,14

Окончание таблицы И.1

В ед.

Отрасль	Количество компаний	Бета	Бета безрычаговая
Средства массовой информации	371	0,98	0,80
Недвижимость (управление инвестициями)	714	0,68	0,44
Недвижимость (девелопмент)	784	1,15	0,63
Недвижимость (вообще)	415	1,09	0,70
Недвижимость (операции и услуги)	628	0,90	0,61
Рекреационные услуги	321	0,88	0,74
Перестрахование	38	1,18	1,01
Рестораны и общепит	364	0,85	0,68
Ритейл (автомобили)	169	0,96	0,64
Ритейл (строительные товары)	53	0,75	0,65
Ритейл (дистрибуция)	976	0,90	0,58
Ритейл (вообще)	217	1,18	0,88
Ритейл (продтовары)	168	0,89	0,63
Ритейл (через Интернет)	200	1,24	1,13
Ритейл (специализированная розница)	503	0,98	0,77
Резина и шины	94	0,97	0,77
Полупроводниковые материалы	542	1,49	1,34
Полупроводниковые изделия	284	1,28	1,19
Судостроение	342	1,35	0,88
Обувная промышленность	85	1,11	1,01
Софт (игры, развлечения)	128	1,27	1,23
Софт (Интернет)	880	1,24	1,21
Софт (системы и эксплуатация)	1075	1,16	1,06
Производство стали	735	1,31	0,92
Телекоммуникации (беспроводные)	106	1,20	0,83
Телекоммуникации (оборудование)	505	1,27	1,12
Телекоммуникации (услуги)	289	1,00	0,67
Табак	62	0,68	0,61
Перевозки (вообще)	235	1,21	0,93
Перевозки (железнодорожные)	51	0,97	0,76
Перевозки (автомобильные)	199	0,90	0,59
Коммунальные услуги (вообще)	55	0,79	0,48
Коммунальные услуги (водоснабжение)	103	1,09	0,76
Всего по рынку	43848	1,10	0,73

ПРИЛОЖЕНИЕ К

Прогнозная финансовая отчётность

Таблица К.1 – Прогнозный отчёт о финансовых результатах по мероприятию и с мероприятием

В млн. руб.

Наименование показателя	Без проекта		По проекту		С проектом	
	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.
Выручка	12 330	16 215	0	781	12 330	16 996
Себестоимость продаж	9 167	12 502	6	676	9 173	13 178
Валовая прибыль	3 163	3 713	-6	105	3 157	3 818
Коммерческие расходы	476	564	0	0	476	564
Управленческие расходы	574	673	0	1	574	674
Прибыль от продаж	2 113	2 476	-6	104	2 107	2 580
Проценты к получению	193	219	0	0	193	219
Проценты к уплате	31	27	0	0	31	27
Прочие доходы	1 570	2 065	0	0	1 570	2 065
Прочие расходы	1 868	2 548	0	0	1 868	2 548
Прибыль до налогообложения	1 976	2 185	-6	104	1 970	2 289
Текущий налог на прибыль	395	437	0	21	395	458
Чистая прибыль	1 581	1 748	-6	83	1 575	1 831

Таблица К.2 – Прогнозный бухгалтерский баланс по мероприятию и с мероприятием

В млн. руб.

Наименование статьи	Без проекта		По проекту		С проектом	
	На конец 2020 г.	На конец 2021 г.	На конец 2020 г.	На конец 2021 г.	На конец 2020 г.	На конец 2021 г.
Актив						
I. Внеоборотные активы						
Основные средства	1 423	1 536	45	37	1 468	1 573
Итого по разделу I	1 423	1 536	45	37	1 468	1 573
II. Оборотные активы						
Запасы	1 823	2 388	0	1	1 823	2 389
НДС	260	342	0	0	260	342
Дебиторская задолженность	1 182	1 358	0	0	1 182	1 358
Финансовые вложения	1 490	1 526	0	0	1 490	1 526
Денежные средства	439	627	0	99	439	726
Итого по разделу II	5 194	6 241	0	100	5 194	6 341
Баланс	6 616	7 778	45	137	6 661	7 915
Пассив						
III. Капитал и резервы						
Уставный капитал	642	642	0	0	642	642
Нераспределенная прибыль	5 481	6 729	45	128	5 526	6 857
Итого по разделу III	6 123	7 371	45	128	6 168	7 499
IV. Долгосрочные обязательства						
Заёмные средства	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	0
V. Краткосрочные обязательства						
Заёмные средства	157	134	0	0	157	134
Кредиторская задолженность	336	273	0	9	336	282
Итого по разделу V	493	407	0	9	493	416
Баланс	6 616	7 778	45	137	6 661	7 915