

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Южно – Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
в г. Нижневартовске  
Кафедра «Экономика, менеджмент и право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ / Н.В.Зяблицкая /

\_\_\_\_\_ 28 мая \_\_\_\_\_ 2021 г.

---

Оценка деятельности ООО «НЦТО» и коммерческая эффективность технических мероприятий

---

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.02.2021.563. ВКР

Консультанты, (должность)

д.э.н.доцент, зав. кафедрой

\_\_\_\_\_ /Н.В.Зяблицкая/

Руководитель работы  
главный экономист МУП

г.Нижневартовска «ПРЭТ №3»

\_\_\_\_\_ /С.В. Солнцева/

\_\_\_\_\_ 21 мая \_\_\_\_\_ 2021 г.

Консультанты, (должность)

Автор работы

Обучающийся группы НвФл-517

\_\_\_\_\_ /С.С. Пиникер/

\_\_\_\_\_ 20 мая \_\_\_\_\_ 2021 г.

Консультанты, (должность)

Нормоконтролер

\_\_\_\_\_ /Н.В.Назарова/

\_\_\_\_\_ 21 мая \_\_\_\_\_ 2021 г.

Нижневартовск 2021

## АННОТАЦИЯ

Пиникер С.С. Оценка деятельности ООО «НЦТО» и коммерческая эффективность технических мероприятий. - Нижневартовск: филиал ЮУрГУ, НвФл-517, 98 с., 15 – ил., 24 таб., библиогр. список – 29 наим., прил. - нет, 13 л. слайдов

Данная выпускная квалификационная работа выполнена с целью определения целесообразности инвестиционных вложений в ООО «НЦТО».

В выпускной квалификационной работе изучен и проведен анализ производственной организационной структуры предприятия, определены сильные, а также слабые стороны функционирования ООО «НЦТО».

Рассмотрены и изучены некоторые отраслевые особенности функционирования и деятельности организации.

Также проанализирована финансово – хозяйственная деятельность компании ООО «НЦТО», проведен анализ финансовой устойчивости компании, изучена платежеспособность компании и проведен анализ ликвидности.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «НЦТО» И ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ (Разработала Пиникер А.Е.).....	10
1.1 История развития и образования организации .....	10
1.2 Цель и виды деятельности .....	11
1.3 Отраслевые особенности функционирования организации.....	12
1.4 Организационно-правовой статус .....	13
1.5 Структура компании и система управления .....	18
1.6 СВОТ (SWOT) – анализ.....	29
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (Разработал Пиникер С.С. ....	33
2.1 Анализ состава и структуры баланса .....	33
2.2 Анализ финансовой устойчивости баланса.....	37
2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия .....	44
2.4 Оценка деловой активности.....	51
2.5 Оценка прибыли и рентабельности.....	56
2.6 Анализ затратности функционирования предприятия.....	63
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	66
3.1 Перечень основных мероприятий инвестиционной программы .....	66
3.2 Методические основы эффективности инвестиционных проектов .....	66
3.3 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий.....	70
3.3.1 Обоснование приобретения новой спецтехники (Разработала Пиникер А.Е.).....	70
3.3.2 Операционный анализ .....	71
3.3.3 Анализ чувствительности проекта к риску .....	79
3.3.4 Производственный план приобретение вездехода МАХ IV .....	80

3.3.5 Обоснование приобретения считывателя регистратора параметров в комплекте с сервисным пультом ОНК-160 (Разработал Пиникер С.С.....	81
3.3.6 Операционный анализ .....	83
3.3.7 Анализ чувствительности проекта к риску .....	91
3.3.8 Производственный план.....	92
3.4 Сравнение инвестиционных проектов.....	93
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	95
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	96

## ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время промышленность развивается большими шагами и вслед за ней законодательная и правовая база в промышленной безопасности, а также интенсивно разрабатываются технические регламенты, выходят в свет новые приказы Ростехнадзора.

Промышленная безопасность становится более актуальной в свете возрастающего числа экологических и техногенных катастроф, а также аварий. Образовавшаяся ситуация требует разработки новых подходов к обеспечению безопасности в промышленности.

Экспертиза промышленной безопасности - определение соответствия объекта экспертизы требованиям и нормам промышленной безопасности.

Предметом научного исследования в данной работе является финансово-хозяйственная деятельность предприятия, в качестве объекта исследования выбрано предприятие нефтегазовой отрасли ООО «Нижевартовский центр по техническому освидетельствованию оборудования и промышленной экспертизе объектов».

Целью работы является изучение особенностей организации производства, управления, а также финансово-хозяйственной деятельности, создать мероприятия по увеличению эффективности деятельности компании ООО «Нижевартовский центр по техническому освидетельствованию оборудования и промышленной экспертизе объектов» и разработка инвестиционного проекта.

Для достижения заявленной цели требуется решить определенные задачи: ознакомиться с историей создания и деятельностью организации; изучить специализацию ООО «НЦТО»; рассмотреть организационную и управленческую структуру исследуемого объекта; дать оценку финансового состояния исследуемого объекта; рассмотреть сущность инвестиционного проекта, разработать производственный план, дать оценку эффективности проекта.

По структуре работа состоит из введения, трех глав и заключения .

Содержание первой части работы показывает представление о специфике производственной деятельности изучаемого объекта, его истории, выявлению плановой, стратегической позиции при помощи метода SWOT-анализа.

Расчетно-аналитическая часть направлена на рассмотрение экономической характеристики предприятия, дающей возможность дать оценку финансовому состоянию, рентабельности и затратности деятельности компании.

Третья, заключительная часть направлена на оценку эффективных вариантов вложения средств, направленных на повышение экономической эффективности деятельности предприятия.

# 1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «НЦТО» И ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

## 1.1 История развития и образования организации

Общество с ограниченной ответственностью «Нижневартовский центр по техническому освидетельствованию оборудования и промышленной экспертизе объектов» (ООО «НЦТО») оказывает экспертно-консультационные услуги. Основанная и зарегистрированная в г. Нижневартовск 15 марта 1999 году.

Компания получив лицензию на проведение экспертизы промышленной безопасности ТУ, применяемых на ОПО, уже более 21 года, и успешно работает на рынке промышленной безопасности. В 2017 году организации произвела преобразование из ЗАО в ООО.

ООО "НЦТО" зарегистрирована по адресу: 628611, Ханты-Мансийский Автономный Округ - Югра., город Нижневартовск, улица Мира, дом 58 КОРПУС А, ПОМЕЩЕНИЕ 1001.

Генеральный Директор - Левченко Андрей Валерьевич.

Основным видом экономической деятельности является "деятельность по техническому контролю, испытаниям и анализу объектов повышенной опасности". Также ООО "НЦТО" работает еще по 14 направлениям.

Размер уставного капитала 10 000,00 руб. Организация насчитывает 1 филиалов. Имеет 3 лицензии.

На конец 2020 года в ООО «НЦТО» работало около 181 человек.

Высококвалифицированный и аттестованный персонал служащих и рабочих способных работать в сплоченной команде, позволяет оперативно реагировать на разные внештатные ситуации и добиваться высоких результатов. Комплексный характер деятельности работников, высокая организация труда, малая степень бюрократической деятельности в работе способствует снижению дистанции между персоналом инженерно-технических работников и рабочих, тем самым улучшая управляемость коллективом.

## 1.2 Цель и виды деятельности

Управления надежностью оборудования закладываемой производствe технических устройств. Тем самым выявлено место и необходимость экспертизы промышленной безопасности на всех стадиях жизненного цикла эксплуатации технических ТУ, применяемых на ОПО. Фундаментом управления надежностью является образование связи между заводами изготовителями и предприятиями эксплуатирующими оборудование, возникающей благодаря услугам по экспертизе промышленной безопасности.

Основной деятельностью предприятия является:

- Экспертиза промышленной безопасности технических устройств;
- Техническое диагностирование и НРК оборудования нефтегазового комплекса;
- Экспертиза проектной и иной документации;
- Проведение разрушающих методов контроля и металлографии оборудования;
- Разработка дубликатов паспортов на оборудование;

Внутренняя политика Компании позволяет нам уверенно удерживать высокие позиции и ежегодно улучшать качество экспертных услуг.

Клиенты ООО «НЦТО» – это индустриальные гиганты: Роснефть, СИБУР, Weatherford и многие другие - более 30 предприятий различных отраслей промышленности в России. Мы стремимся к максимальному удовлетворению потребностей клиента на основе взаимовыгодных, партнерских, открытых и доброжелательных отношений. Сотрудничество с NDT Systems & Services GmbH & Co. KG позволяет нам производить внутритрубную диагностику (ВТД) с использованием самого современного оборудования.

Более 20 экспертов ООО «НЦТО» ежегодно проходят аттестацию и повышение квалификации в специализированных учебных центрах.

В 1999 году ООО «НЦТО», одним из немногих в ХМАО-Югра, аккредитовался в системе экспертизы промышленной безопасности и был признан экспертной



организацией и внесен в единый реестр профильных структур Российской Федерации.

На сегодняшний день мы оказываем более 20 экспертно-диагностических услуг среди которых: разрушающий контроль и металлография, неразрушающий контроль, энергоаудит, внутритрубная диагностика трубопроводного транспорта. ООО «НЦТО» - одна из ведущих и динамично развивающихся компаний в сфере промышленной безопасности на российском рынке.

### 1.3 Отраслевые особенности функционирования организации

Предприятие ООО «НЦТО» осуществляет свою деятельность в нефтегазодобывающей отрасли.

Нефтяная промышленность является составной частью топливно-энергетического комплекса – многоотраслевой системы, включающей добычу и производство топлива, производство энергии (электрической и тепловой), распределение и транспорт энергии и топлива.

В соответствии с действующим законодательством, экспертизу промышленной безопасности проводит экспертная организация имеющая лицензию Ростехнадзора и не входящая в состав организации владеющей или эксплуатирующей ОПО.

В процессе проведения ЭПБ осуществляется осмотр объекта экспертизы и проводится ТД(техническое диагностирование) различными методами контроля.

Требованием к объектам экспертизы является соблюдение правил, утвержденных приказом Ростехнадзора № 534 от 28 декабря 2020 года, где установлен порядок проведения экспертизы и выдачи заключений, а также требования к лицам, осуществляющим проверку.

К этапам экспертизы промышленной безопасности относятся:

- сбор материалов и документации ТУ;
- назначение экспертов;
- осуществление проверки.

Работа заключается в установлении достоверности и правильности представленных сведений, соответствие стандартам, нормам и правилам промышленной безопасности, а также проверке всех документов.

В определенных случаях могут быть проведены дополнительные испытания по методикам и программам согласно договора с заказчиком.

При выездном характере экспертизы на предприятие, эксперт наблюдает за ходом работ на объекте.

В комплексную проверку при этом входит выявление следующих критериев:

- компетентности работников и руководителей;
- пригодности помещений и приборного оборудования;
- наличия маркировки и идентификации;
- наличия нормативных технических, методических документов, правил, рабочих инструкций и их исполнение;
- соблюдения требований к содержанию и оформлению отчетных документов.

Экспертам представляются все необходимые документы, относящиеся к объекту экспертизы.

Штат работников предприятия насчитывает около 181 человек, это говорит о том, что предприятие выполняет большой объем работ, соответственно и приносит прибыль, в виде налогов, в бюджет округа и района.

Последние годы предприятие увеличивает мощности, выполняет все больший объем работ, эта тенденция на сегодняшний день сохраняется.

#### 1.4 Организационно-правовой статус

Объект исследования, данной выпускной квалификационной работы создан в виде общества с ограниченной ответственностью.

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) — юридическое лицо, зарегистрировано на одно или несколько лиц, уставной капитал которого разделен на определенные доли.

Учредители общества в случае банкротства несут убытков только в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

После внесения существенных изменений в законодательство об ООО с 01.06.2009 года одним и единственным учредительным документом общества является его устав, в котором указываются размер уставного капитала, адрес и наименование общества, порядок перехода долей и другие необходимые условия.

В настоящий момент, продажа доли в уставном капитале общества в случае если в уставе уже отсутствуют сведения об учредителях и их долях не влечет необходимости внесения изменений в устав общества.

Количество участников ООО от одного до пятидесяти. Участниками могут быть дееспособные российские и иностранные граждане (а также лица, не имеющие гражданства) и юридические лица.

В случае, когда участником ООО выступает одно лицо, то деятельность данного ООО полностью подконтрольна этому лицу. Если же в ООО несколько участников, то могут возникнуть некоторые разногласия. Это связано с тем что высшим органом управления является общее собрание учредителей. Только оно может принимать решения по возникшим вопросам, отнесенным к исключительной компетенции общего собрания участников общества.

Как известно, сколько людей, столько и мнений.

Такого можно избежать если в обществе один участник.

Текущее руководство общества осуществляет исполнительный орган.

Исполнительным органом общества на практике чаще всего выступает Генеральный директор. Как правило, в обществах с одним участником, Генеральный директор является исполнительным органом.

Уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости долей его участников. Размер доли участника общества в уставном капитале общества

определяется в процентах или в виде дроби. Размер доли участника общества должен соответствовать соотношению номинальной стоимости его доли и уставного капитала общества.

Минимальный размер уставного капитала общества с ограниченной ответственностью, установленный действующими законами, составляет десять тысяч рублей.

Уставный капитал может быть внесен не только денежными средствами но и имуществом, имущественными правами, либо иными правами, имеющими денежную оценку.

При внесении не финансового вклада суммой более чем двадцать тысяч рублей требуется заключение независимой оценочной организацией.

Главной целью создания общества с ограниченной ответственностью получения прибыли и может заниматься любой деятельностью, кроме запрещенной законом.

Для определенных видов деятельности необходимо получение специального разрешения (лицензии). Срок деятельности общества бессрочен, если иное не установлено Уставом.

Главным органом управления в обществе является общее собрание участников общества.

Исключительная компетенция общего собрания установлена Федеральным законом N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью".

Собрание участников вправе решать и любые вопросы касающиеся повышения эффективности общества.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется Генеральным директором и коллегиальным исполнительным органом.

Управляющие органы общества дают отчет общему собранию участников общества и совету директоров общества.

Устав общества может предусмотреть образование совета директоров общества. Компетенция совета директоров общества определяется уставом ООО в соответствии с ФЗ об ООО.

Устав общества может предусмотреть образование ревизионной комиссии.

Общество имеющие пятнадцать и более участников, избрание ревизора общества является обязательным критерием.

Ревизором общества могут быть лица не являющееся участником общества.

Ответственность по своим обязательствам общество несет всем принадлежащим ему материальным и нематериальным имуществом.

За обязательства участников общество не отвечает, участники общества не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков связанных с деятельностью общества, равных стоимости внесенных ими вкладов.

Участники общества, внесшие вклады в уставный капитал общества не полностью, несут солидарную ответственность по его обязательствам в пределах стоимости неоплаченной части вклада каждого из участников общества.

При наступлении банкротства общества по вине его учредителей или по вине третьих лиц. Субсидиарная ответственность может быть наложена на лиц которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных участников или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена.

Учредительным документам Общества с ограниченной ответственностью, начиная с 01 июля 2009 года, является только Устав общества. Ранее заключенные учредительные договоры более не являются учредительными документами.

Кроме того, в настоящее время, при учреждении нового ООО его учредители подписывают Договор об учреждении общества, который не является учредительным документом общества, а лишь определяет порядок действий учредителей их права и обязанности при создании общества. В Уставе общества должно быть указано:

- полное и сокращенное фирменное наименование общества;

- сведения о месте нахождения общества;
- сведения о составе и компетенции органов общества, в том числе о вопросах, составляющих исключительную компетенцию общего собрания участников общества, о порядке принятия органами общества решений, в том числе о вопросах, решения по которым принимаются единогласно или квалифицированным большинством голосов;
- сведения о размере уставного капитала общества;
- права и обязанности участников общества;
- сведения о порядке и последствиях выхода участника общества из общества (если право выхода участника из общества предусмотрено уставом);
- сведения о порядке перехода доли (части доли) в уставном капитале общества к другому лицу;
- сведения о порядке хранения документов общества и о порядке предоставления обществом информации участникам общества и другим лицам.

Участник ООО вправе:

- участвовать в управлении делами общества в порядке, установленном Законом и учредительными документами общества;
- получать информацию о деятельности общества и знакомиться с его бухгалтерскими книгами и иной документацией в установленном его учредительными документами порядке;
- принимать участие в распределении прибыли;
- продать или иным образом уступить свою долю в уставном капитале общества либо ее часть одному или нескольким участникам данного общества в порядке, предусмотренном Законом и уставом общества;
- в любое время выйти из общества независимо от согласия других его участников;
- получить в случае ликвидации общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость. Устав ООО может предусматривать и иные права (дополнительные права) принадлежащие участнику общества.

Участник ООО обязан:

- вносить вклады в порядке, в размерах, в составе и в сроки, которые предусмотрены Законом и учредительными документами общества;
- не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности общества.

Устав ООО может предусматривать и иные обязанности, возложенные на участника общества.

Порядок распределения прибыли в ООО

Общество вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между участниками общества. Решение об определении части прибыли общества, распределяемой между участниками общества, принимается общим собранием участников общества.

Часть прибыли общества, предназначенная для распределения между его участниками, распределяется пропорционально их долям в уставном капитале общества.

Уставом общества при его учреждении или путем внесения в устав общества изменений по решению общего собрания участников общества, принятому всеми участниками общества единогласно, может быть установлен иной порядок распределения прибыли между участниками общества. Изменение и исключение положений устава общества, устанавливающих такой порядок, осуществляются по решению общего собрания участников общества, принятому всеми участниками общества единогласно.

## 1.5 Структура компании и система управления

В теории под структурой предприятия определяется, состав и соподчиненность взаимосвязанных органов (служб) организации, выполняющих различные управленческие функции.[1, с. 36]

Управленческая структура ООО «НЦТО», по типу управления является бюрократической, а по структуре управления линейно-функциональной.

Бюрократический тип управления.

В основу этой модели легло представление о предприятиях как об «организованных структурах», предъявляющих строгие запросы как к людям, и структурам, в рамках коих они существуют. Ведущими положениями предоставленной модели управления считаются: точное деление труда, внедрение на всякой должности обученных специалистов; жесткий уровень контролируется и подчиняется вышестоящим называется иерархия; присутствие формальных правил и общепризнанных мерок, обеспечивающих однородность выполнения менеджерами собственных задач и обязанностей; дух формальной обезличенности, свойственной для выполнения официальными лицами своих обязанностей; найм на работу в согласии с квалификационными требованиями к предоставленной должности, а не с личными, субъективными оценками.

Линейная структура управления – характеризуется тем что во главе каждого структурного подразделения находится руководитель-единоначальник, наделенный всеми полномочиями и осуществляющий единоличное руководство. Все решения связанные с производством передаются по цепочке, сверху вниз, и формируя иерархию руководителей организации.

Функциональная структура управления – осуществляется некоторой совокупностью подразделений, специализированных на выполнении видов работ, необходимых для принятия решений в системе линейного управления. Выполнение отдельных функций по конкретным вопросам возлагается на специалистов, т.е. каждый орган управления специализирован на выполнении органом отдельных видов деятельности.[1,с.36-41]





Рисунок 1.1 – Управленческая структура ООО "НЦТО"

Структура объекта исследования является линейно-функциональной (Рисунок 1.1).

В данной структуре планирование работ осуществляют функциональные подразделения, работы выполняют производственные подразделения. Все подразделения подчиняются руководителю.

На данном предприятии главным руководителем является генеральный директор, его доля уставного капитала составляет 40%, в то время когда еще два учредителя по 30%.

В данной структуре планирование работ осуществляют функциональные подразделения, работы выполняют производственные подразделения. Все подразделения подчиняются руководителю.

В непосредственном подчинении генерального директора находятся:

1) директор по финансам - при управлении предприятием его должностными обязанностями является:

-Организация управления движением финансовых ресурсов предприятия и регулирование финансовых отношений в целях наиболее эффективного использования всех видов ресурсов в процессе производства и реализации продукции (товаров, работ, услуг) и получения максимальной прибыли.

-Определение источника финансирования производственно-хозяйственной деятельности предприятия (бюджетное финансирование, краткосрочное и долгосрочное кредитование, выпуск и приобретение ценных бумаг, лизинговое финансирование, привлечение заемных и использование собственных средств).

-При определении внешнего источника финансирования организует деятельность работников финансового подразделения по следующим направлениям: поиск источников, оценка стоимости источников, оценка финансового риска, соотношение собственных и привлекаемых источников финансирования.

-Непосредственно ведет переговоры с коммерческими банками, иными кредитными учреждениями и другими внешними организациями.

-Регулирует работы по проведению анализа финансово-экономического состояния предприятия (анализа бухгалтерской отчетности, горизонтального и вертикального анализа, трендового анализа, расчета финансовых коэффициентов).

-Выполняет разработку учетной политики предприятия (определение: методов списания сырья и материалов в производство; вариантов списания малоценных и быстроизнашивающихся предметов; вариантов оценки незавершенного строительства; вероятность применения ускоренной амортизации; планирования новых производственных участков; способы учета готовой продукции; пр.).

-Выполняет руководство работами по формированию кредитной политики предприятия, включающими:

- проведение анализа структуры баланса;
- определение уровня соотношения собственных и заемных средств;
- принятие решения о привлечении заемных средств;
- определение выгоды от привлечения заемных средств;
- изучение кредитных организаций;
- анализ договорной документации;
- составление плана возврата заемных средств;
- расчет процентных ставок за период кредита;
- определение суммы процентов по проектам кредитных договоров;

- установление источников выплаты суммы кредита и процентов;
- разработка планов и схем погашения кредитов;

-Выполняет управление активами предприятия (финансирование текущей производственной деятельности; инвестиции, направляемые предприятием на техническое развитие (реконструкцию, обновление и ремонт оборудования, выпуск новых видов продукции, строительство зданий и сооружений, пр.);

денежные инвестиции (приобретение ценных бумаг, регулирование портфеля ценных бумаг, воссоздание дочерних предприятий, пр.);

распределение временно свободными денежными средствами;

реорганизация, ликвидация, реализация отдельных объектов имущественного комплекса предприятия).

-Организует исследование и анализ затрат на закупку сырья и материалов, потребление электроэнергии, транспортных издержек, торгово-комиссионных и иных расходов, затрат на амортизационные отчисления, процентов за кредит, арендной платы, затрат на содержание аппарата управления, на текущий ремонт оборудования и других издержек с целью определения политики управления издержками.

-Регулирует дивидендную политику предприятия и разрабатывает предложения по определению части прибыли, направляемой на выплату дивидендов; установлению и корректировке условий выплаты дивидендов; определению условий для принятия решения о дополнительной эмиссии акций, пр.

-Распределяет работы по разработке разделов бизнес-плана раздела основных показателей финансово-экономического состояния предприятия; раздела оценки финансового и производственного рисков и способов их страхования; раздела прогноза прибыли и убытков, прогноза движения (потока) наличных средств;

-Осуществляет организацию подготовительных работ по бюджетному планированию (подготовке предложений по формированию системы функциональных бюджетов (бюджета погашения кредитов, налогового бюджета); разработке предложений по составлению сводного бюджета, определению структуры бюджета, опре-

делению ответственности за исполнение бюджета, установлению процедуры согласования, утверждения и контроля исполнения бюджета).

-Организует и обеспечивает контроль: за исполнением финансовых планов (в т.ч. плана по прибыли) и бюджетов с целью выявления отклонений от плановых значений, разработки мероприятий по ликвидации непроизводительных затрат и удорожающих факторов, выявленных в ходе анализа, оперативной корректировки бюджета и плана; за прекращением производства продукции, не имеющей сбыта; за правильным расходованием денежных средств и целевым использованием собственных и заемных оборотных средств.

-Обеспечивает ведение учета движения финансовых средств и составления отчетности о результатах финансовой деятельности в соответствии со стандартами финансового учета и отчетности, достоверность финансовой информации; контролирует правильность составления и оформления отчетной документации.

-Регулирует работы по составлению пояснительных записок по формам финансового учета и отчетности с расчетными показателями, с подробным анализом отклонений (от плановых, среднеотраслевых показателей, показателей предыдущего года, предприятий-конкурентов).

-Организовывает работы по подготовке отчетов для руководящего состава предприятия по финансовым вопросам.

-Несет ответственность по финансовым вопросам наравне с руководителем предприятия и имеет право второй подписи.[25]

Непосредственно в распоряжении у финн. директора находится главный бухгалтер, одновременно со своими должностными обязанностями финансовый директор курирует: бухгалтерию, тендерно-договорной отдел, юридический отдел, департамент по работе с персоналом, финансовый отдел, ПЭО, отдел ОТ и ЗП, департамент ИТО, директор департамента МТО, отдел организации перевозок и соц. развития.

2) Управляющий директор по производству – управляющий директор относится к категории руководителей.

На него возложены следующие должностные обязанности:

-Организует работу и эффективное взаимодействие производственных единиц и структурных подразделений компании.

-Участствует в разработке стратегии развития компании.

-Проводит оперативный финансовый и экономический анализ деятельности компании и подразделений.

-Организует, отслеживает и отвечает за выполнение всех приказов генерального директора.

-Работает над совершенствованием системы мотивации (вознаграждения) работников фирмы и отвечает за ее реализацию.

-Отвечает за соблюдение трудовой дисциплины, выполнение приказов и распоряжений.

-Отвечает за правильную организацию делопроизводства в фирме, экономическую и юридическую проработку договоров, контрактов, соглашений и пр.

-Составляет оперативные планы (месячные и декадные) компании и утверждает их у генерального директора.

-Контролирует деятельность подразделений по выполнению утвержденных планов.

-Выявляет и устраняет самостоятельно и с руководством недостатки в работе компании.

-Выполняет отдельные служебные задания и поручения генерального директора.

В права Управляющего директора входит:

-В рамках своей компетенции представлять интересы компании во взаимоотношениях с другими организациями.

- подписывать и визировать документы, издавать за своей подписью распоряжения пределах своей компетенции.

-Устанавливать служебные обязанности для подчиненных работников.

-Запрашивать от структурных подразделений предприятия информацию и документы, необходимые для выполнения его должностных обязанностей.

-Вносить на рассмотрение руководителя предприятия представления о назначении, перемещении и освобождении от занимаемых должностей подчиненных работников, предложения о поощрении отличившихся работников и о привлечении к дисциплинарной и материальной ответственности нарушителей производственной, трудовой и финансовой дисциплины.

-Вносить на рассмотрение руководителей предложения по улучшению работы, связанной с предусмотренными инструкцией обязанностями.

-Требует от руководства предприятия обеспечения организационно-технических условий и оформления установленных документов, необходимых для исполнения должностных обязанностей.

3) В подчинении у управляющего директора находится заместитель директора по промышленной безопасности. Его должностными обязанностями является:

-Определять техническую политику и направления технического развития предприятия в условиях рыночной экономики, пути реконструкции и технического перевооружения действующего производства, уровень специализации и диверсификации производства на перспективу.

-Обеспечивать необходимый уровень технической подготовки производства и его постоянный рост, повышение эффективности производства и производительности труда, сокращение издержек (материальных, финансовых, трудовых), рациональное использование производственных ресурсов, высокое качество и конкурентоспособность производственной продукции, работ или услуг, соответствие выпускаемых изделий действующим государственным стандартам, техническим условиям и требованиям технической эстетики, а также их надежность и долговечность.

-В соответствии с утвержденными бизнес-планами предприятия на среднесрочную и долгосрочную перспективу руководить разработкой мероприятий по реконструкции и модернизации предприятия, предотвращению вредного воздействия производства на окружающую среду, бережному использованию природных ресур-

сов, созданию безопасных условий труда и повышению технической культуры производства.

-Организовывать разработку и реализацию планов внедрения новой техники и технологии, проведения организационно-технических мероприятий, научно-исследовательских и опытно-конструктивных работ.

-Обеспечивать эффективность проектных решений, своевременную и качественную подготовку производства, техническую эксплуатацию, ремонт и модернизацию оборудования, достижение высокого качества продукции в процессе ее разработки и производства.

-На основе достижений науки и техники, результатов патентных исследований, а также передового опыта с учетом конъюнктуры рынка организовывать работу по улучшению ассортимента и качества, совершенствованию и обновлению работ (услуг), техники и технологии, созданию принципиально новых конкурентоспособных видов продукции, по проектированию и внедрению в производство средств комплексной механизации и автоматизации технологических процессов, контроля и испытаний высокопроизводительного специализированного оборудования, разработке нормативов трудоемкости изделий и норм расхода материалов на их изготовление, последовательному осуществлению режима экономики и сокращению издержек.

-Осуществлять контроль над соблюдением проектной, конструкторской и технологической дисциплины, правил и норм по охране труда, производственной санитарии и пожарной безопасности, требований природоохранных, санитарных органов, а также органов, осуществляющих технический надзор.

-Обеспечивать своевременную подготовку технической документации (чертежей, спецификаций, технических условий, технологических карт).

-Заключать с научно-исследовательскими, проектными (конструкторскими и технологическими) организациями и высшими учебными заведениями договоры на разработку новой техники и технологии производства, проектов реконструкции предприятия, его подразделений, обновления и модернизации оборудования, ком-

плексной механизации и автоматизации производственных процессов, автоматизированных систем управления производством, осуществлять контроль за их разработкой, организовывать внедрение проектов технического перевооружения, разработанных сторонними организациями, составление заявок на приобретение оборудования на условиях лизинга.

-Координировать работу по вопросам патентно-изобретательской деятельности, унификации, стандартизации и сертификации продукции, аттестации и рационализации рабочих мест, метрологического обеспечения, механоэнергетического обслуживания производства.

-Принимать меры по совершенствованию организации производства труда и управления на основе внедрения новейших технических и телекоммуникационных средств выполнения инженерных и управленческих работ.

-Организовывать проведение исследований и экспериментов, испытаний новой техники и технологии, а также работу в области научно-технической информации, рационализации и изобретательства, распространения производственного опыта.

-Проводить работу по защите приоритета внедренных научно-технических решений, подготовке материалов на их патентование, получение лицензий и прав на интеллектуальную собственность.

-Организовывать обучение и повышение квалификации рабочих и инженерно-технических работников и обеспечивать постоянное совершенствование подготовки персонала.

-Руководить деятельностью технических служб предприятия, контролировать результаты их работы, состояние трудовой и производственной дисциплины в подчиненных подразделениях.

-Находясь на должности первого заместителя директора предприятия, брать ответственность за результаты и эффективность производственной деятельности.

На главного инженера общества возлагаются следующие обязанности:

-Обеспечить техническую подготовку предприятия.



- связь с научно-исследовательскими, проектными (конструкторскими и технологическими) организациями и высшими учебными заведениями.

-Руководство проведением НИИР на предприятии.

-Производить организацию обучения и повышения квалификации рабочих и инженерно-технических работников.

-Контроль над соблюдением проектной, конструкторской и технологической дисциплины, правил и норм по охране труда и технике безопасности.[22]

В подчинении у заместитель директора по промышленной безопасности находятся начальники отделов:

4) Начальник отдела экспертизы.

Должностными обязанностями является:

- организация работы отдела в соответствии с действующим законодательством российской федерации, учредительными и другими корпоративными документами общества, решениями коллегиальных его органов, приказами и распоряжениями генерального директора, положением о отделе общества.
- осуществление общего руководства и планирование работы отдела.
- обеспечение координации работы отдела и сотрудничества с другими подразделениями общества.
- информирование сотрудников отдела о решениях общего собрания акционеров (вкладчиков), совета директоров и правления общества.
- визирование документов, относящихся к компетенции отдела.
- рассмотрение кадровых вопросов в отделе, а также вопроса повышения квалификации сотрудников отдела.
- контроль за качеством и своевременностью выполнения должностных обязанностей сотрудниками отдела.

## 1.6 СВOT (SWOT) – анализ

«SWOT-анализ — стратегическое планирование заключающееся в выявлении факторов внутренней и внешней среды организации. Их можно разделить на четыре категории:

сильные стороны -, Strengths

слабые стороны - Weaknesses ,

возможности - Opportunities ,

угрозы - Threats .

Сильные "S" и слабые стороны "W" являются внутренними факторами среды объекта анализа, то есть тем, на что сам объект способен повлиять;

факторами внешней среды являются возможности "O" и угрозы "T" то есть тем, что может повлиять на объект извне и при этом не контролируется объектом. Например, предприятие управляет собственным торговым ассортиментом — это фактор внутренней среды, но законы о торговле не подконтрольны предприятию — это фактор внешней среды.

Объектом SWOT-анализа могут быть различные организации и другие социально-экономические объекты: отрасли экономики, города, государственно-общественные институты, научная сфера, политические партии, некоммерческие организации (НКО), отдельные специалисты, персоны и т. д.» [1]

Для успешного ведения своей деятельности предприятию нужно уметь прогнозировать возможное возникновение трудностей в процессе деятельности предприятия в будущем, и открытия новых реалий для нее. Вследствие чего управленческие структуры, изучая внешнюю среду, направляют свое внимание на определении возможных угроз внешней среды.

Чтобы успешно противостоять угрозам и эффективно использовать возможности, совсем не достаточно лишь знаний о них. Можно предвидеть угрозу, но не иметь возможности противопоставить ей что-либо и тем самым проиграть. Также можно предвидеть открывающиеся возможности, но не иметь возможности ими воспользоваться. Слабые и сильные стороны внутренней организационной среды в

подобной мере, как угрозы и возможности, определяют возможные условия прибыльного и успешного функционирования организации. В связи с чем, очень важно анализируя внутреннюю среду, выявлять и сильные и слабые стороны, имеющие отдельные составляющие организации.

Подводя итоги, можно сказать, что анализируя среду, направленную на выявление скрытых угроз и возможностей, которые впоследствии могут проявиться во внешней среде по отношению к организации, и выявлении сильных и слабых сторон, которыми возможно обладает организация.

Применив метод SWOT, возможно установить тесные линии связи между угрозами и возможностями. Метод SWOT, первоначально предполагает определение сильных и слабых сторон, а также угроз и возможностей, после чего устанавливаются связи между ними, которые в будущем можно будет использовать для определения стратегии развития организации.

Вначале, с учётом индивидуальной ситуации, в которой существует организация, определяется список её слабых сторон - это отсутствие какого-либо важного компонента для осуществления деятельности фирмы или то, что пока организация не осуществила. Для примера слабых сторон можно рассмотреть очень узкий перечень выпускаемых товаров, отрицательный рейтинг компании на рынке, слабое финансирование новых разработок, недостаточный уровень сервисных услуг, высокий износ производственного оборудования, рентабельность продаж находится на низком уровне, шаткое финансовое положение компании так далее.

На следующем этапе выделяются самые сильные стороны предприятия, то есть все его преуспевания или любая другая особенность, предоставляющая компании дополнительные возможности. Силой можно назвать опыт, имеющийся у компании, доступность к ресурсам отсутствующим у конкурентов, наличие новых технологий и оборудования, высокую квалификацию рабочих и служащих, высоким качеством выпускаемой и реализуемой продукции, известность и узнаваемость бренда - торговой марки и так далее.

Далее нужно выделить угрозы рынка – все возможные события, при наступление которых может оказать негативное воздействие на компанию.

В качестве примера рыночных возможностей можно рассмотреть ухудшение позиций конкурентов, рост спроса на продукцию в, внедрение усовершенствованных технологий производства продукции, рост уровня доходов населения и т.п.

В конечном итоге как составлен весь список слабых и сильных сторон, а также перечень всех угроз и возможностей, становится возможным приступить к этапу установления связей между всеми сторонами.

Для определения и установления таких связей необходимо составить SWOT-анализ, анализ формируется в виде представленной ниже таблицы 1.1., которая отображает сильные и слабые стороны, а также угрозы и возможности ООО «НЦТО».

Таблица 1.1. - SWOT-анализ

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Стабильное финансовое положение;</li> <li>- Высококвалифицированный состав ИТР, специалистов, служащих предприятия;</li> <li>- Хорошая репутация фирмы на рынке;</li> <li>- Наличие собственных баз производственно-обслуживания.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Зависимость от добывающей отрасли;</li> <li>- Нехватка квалифицированного персонала рабочих;</li> <li>- Наличие морально и физически устаревшего оборудования</li> <li>- Текучесть кадров.</li> </ul>
Возможности (O)	Угрозы (T)
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Стабильный спрос на услуги предприятия на внутреннем рынке;</li> <li>- Приобретение оборудования по программе импортозамещения;</li> <li>- Выход на новых поставщиков оборудования (Китай);</li> <li>- Внедрение новых технологий;</li> <li>- Выход на новые рынки услуг.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Повышение налоговых ставок на импортное оборудование;</li> <li>- Снижение объема добычи нефти;</li> <li>- Изменение общественно-политической ситуации;</li> <li>- Угроза экономического кризиса.</li> </ul>

Из построенной матрицы наиболее привлекательной является стратегия, располагающаяся в поле «сила и возможности». Способность реализации инвестиционных проектов – выход на новые рынки. Реализация данной стратегии даст предприя-

тию возможность выгодно вложить свободные средства, расширить объемы производства и выйти на новые рынки.

Главная цель организации - максимизация прибыли в долгосрочной перспективе без серьезных рисков.

ООО «НЦТО» стремится повысить конкурентоспособность и качество предоставляемых услуг

Для повышения конкурентоспособности организации, увеличения клиентской базы и как следствие, получения большей прибыли необходимо расширить направления деятельности предприятия.

Реализация данной стратегии даст предприятию возможность выгодно вложить свободные средства, расширить объемы предоставляемых услуг и выйти на новые рынки.

В группу стратегий «сила и возможности» входят:

1. Стратегия усиления позиций на рынке;
2. Стратегия освоения новых технологий;

Стратегия усиления позиций на рынке. Сущность данной стратегии состоит в том, чтобы с уже имеющимися продуктами завоевывать более лучшие позиции на имеющемся рынке. С целью увеличения доли на рынке нужно предлагать потребителю более ценный товар, что в последствии повысит удовлетворённость и лояльность заказчиков. Применяя данную стратегию требуются значительные маркетинговые усилия.

Стратегия освоения новых технологий. Данная стратегия предусматривает внедрение новейших технологий и лучших практик, а также цифровизацию процессов для повышения эффективности работы активов и достижение ими эталонных показателей в сфере производственной безопасности. Стратегия освоения новых технологий предполагает расширение круга заказчиков и количество услуг, постепенно увеличивая долю высокотехнологичных сервисов в своем портфеле, наращивание опыта в области экспертизы промышленной безопасности.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В условиях рыночной экономики предприятиям необходимо повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности, конкурентоспособности выпускаемой продукции (работ, услуг), базируясь на внедрении достижений НТП, оптимальных формах хозяйствования и управления своей деятельностью, мобилизации всех возможных неиспользованных резервов.

Особая роль в решении данной задачи принадлежит анализу финансово-хозяйственной деятельности субъектов экономики.

При помощи этого анализа формируются стратегия и тактика развития субъекта хозяйствования, составляются обоснованные прогнозы и управленческие решения, проводится контроль за выполнением, определяются резервы роста эффективности финансово-хозяйственной деятельности, проводится оценка результатов деятельности субъекта хозяйствования, его структурных подразделений и работающих.

### 2.1 Анализ состава и структуры баланса

Произведем анализ баланса по вне оборотных и оборотных активов и по источникам формирования имущества пассива, за три года, таблица 2.1.

Таблица 2.1 - Анализ актива и пассива баланса

В тыс. руб

Статьи актива (пассива)	Абсолютная величина			Удельный вес (%)			Абсолютное изменение		Темп роста (%)		Изменение в удельном весе, %		Изменение в % к изменению итога	
	2018г.	2019г.	2020г.	2018г.	2019г.	2020г.	19-18г	19-20г	19-18г	19-20г	19-18г	19-20г	19-18г	19-20г
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>АКТИВ</b>														
<b>1. Имущество предпр.</b>														
<b>1.1. Внеоборотные активы</b>														
- нематериальные активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0	0			0,00	0,00	0,00	0,00
- основные средства	230926	252093	295138	47,71	52,06	55,22	21167	43045	1,09	1,06	4,35	3,16	8569,64	85,69
- финансовые вложения	0	6	3	0,00	0,00	0,00	6	-3			0,00	0,00	2,429149798	-0,005972051
- отложенные налоговые активы	258	206	291	0,05	0,04	0,05	-52	85	0,80	1,28	-0,01	0,01	-21,05	0,17
- прочие внеоборотные активы	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0	0			0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу 1	231184	252305	295432	47,76	52,10	55,27	21121	43127	1,09	1,06	4,34	3,17	8551,01	85,85
<b>1.2. Оборотные активы</b>														
- запасы	17693	25607	27183	3,66	5,29	5,09	7914	1576	1,45	0,96	1,63	-0,20	3204,05	3,14
- НДС	8082	2141	-6586	1,67	0,44	-1,21	-5941	-8727	0,27	-2,73	-1,23	-1,66	-2405,26	-17,37
- Дебиторская задолженность	224093	196468	215889	46,30	40,57	40,39	-27625	19421	0,88	1,00	-5,73	-0,18	-11184,21	38,66
- Денежные средства	79	4833	249	0,02	1,00	0,05	4754	-4584	61,15	0,05	0,98	-0,95	1924,70	-9,13
- Прочие оборотные активы	2903	2927	2348	0,5998	0,60440	0,439	24	-579	1,01	0,73	0,00	-0,17	9,72	-1,15
Итого по разделу 2	252850	231976	239083	52,24	47,90	44,73	-20874	7107	0,92	0,93	-4,34	-3,17	-8451,01	14,15
<b>Баланс</b>	484034	484281	534515	100,00	100,00	100,00	247	50234	1,00	1,00	0,00	0,00	100,00	100,00

Продолжение таблицы 2.1

Статьи актива (пассива)	Абсолютная величина			Удельный вес (%)			Абсолютное изменение		Темп роста (%)		Изменение в удельном весе, %		Изменение в % к изменению итога	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	19-18г	19-20г	19-18г	19-20г	19-18г	19-20г	19-18г	19-20г
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>ПАССИВ</b>														
<b>2.Источники имущества форм.</b>														
<b>2.1.Собственный капитал</b>	475958	482300	542532	69,31	67,78	44,74	6342	60232	0,98	0,66	-1,53	-23,04	25,56	12,02
<b>2.2. Заёмный капитал</b>	66916	89655	524532	9,74	12,60	43,26	22739	434877	1,29	3,43	2,86	30,66	91,63	86,79
а)долг. пассивы							0	0			0,00	0,00	0,00	0,00
б)кратк. кредиты и займы	746	20034	374	0,11	2,82	0,03	19288	-19660	25,92	0,01	2,71	-2,78	77,73	-3,92
в)кредиторская задолженность	143080	119526	145123	20,84	16,80	11,97	-23554	25597	0,81	0,71	-4,04	-4,83	-94,92	5,11
<b>Баланс</b>	686700	711515	1212561				24815	501046			-4,04	-4,83		



Финансовые вложения, ООО НЦТО, на протяжении всего исследуемого периода, а точнее с 2018 по 2020 г., предприятие осуществляло на незначительном уровне в размере 9т.р . Нематериальных и прочих внеоборотных активов предприятие не имеет.

Внеоборотные активы, в виде основных средств, ООО НЦТО в 2019 году по отношению к 2018 году увеличились на 21121 тыс. рублей. А так же в следующем 2020 году активы ООО НЦТО увеличиваются на 43127 тыс. рублей, все активы вкладываются в основные средства.

В течение всего анализируемого периода наблюдается рост оборотных активов в виде запасов. Так запасы оборотных активов в 2019 году увеличились, по отношению к 2018 г на сумму 7914 тыс. рублей, а в 2020 году по отношению к 2019 году, запасы увеличились на 1576 тысяч рублей.

Рассматривая оборотные активы в виде дебиторской задолженности, можно наблюдать разнонаправленную тенденцию, так в период 2018 – 2019 гг., дебиторская задолженность уменьшилась на 27625 тысяч рублей, а в период 2019 – 2020 дебиторская задолженность увеличилась на 19421 тысяч рублей.

Денежные средства и прочие оборотные активы, в период 2018-2019 имели тенденцию роста, денежные средства увеличились на 4754 тыс. рублей, а прочие оборотные активы увеличились на 24 тыс. рублей. А вот в период 2019-2020 гг., денежные средства уменьшились на 4584 тыс. рублей, а прочие оборотные активы уменьшились на 579 тыс. рублей

Для анализа структуры пассива вновь обратимся к таблице 1.1.

Из данной таблицы видно, что основным источником формирования имущества ООО НЦТО в анализируемом периоде 2018 – 2020 гг., являются заемные средства, которые в 2018 году составляли 66916 тысяч рублей, в 2019 году 89655 тысяч рублей, а в 2020 году 52523 тысяч рублей.

В 2019 году наблюдалось значительное увеличение заемных средств, а в 2020 году наблюдается уменьшение. В то же время наблюдается уменьшение объёма краткосрочных кредитов в 2018 году 746 тысяч рублей, а в 2019 году 20034

тысяч рублей, а в 2020 году объем краткосрочных займов составил 374 тысяч рублей, общая кредиторская задолженность уменьшается, с 746 тысяч рублей в 2018 году, 20034 тысяч рублей в 2019 году, до 374 тысяч рублей в 2020 году.

В заключение можно сказать, что предприятие, в исследуемом периоде активно использует заемные средства и наращивает материальные ресурсы.

## 2.2 Анализ финансовой устойчивости баланса

Разберем понятие финансовая устойчивость предприятия — состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование которое обеспечивает развитие организации, на основании роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Она обусловлена стабильностью экономической среды, в которой осуществляет деятельность организация, и результатами его функционирования.

Происходит непрерывный процесс кругооборота капитала в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние предприятия. Внешнее проявление финансового состояния выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Если текущая платежеспособность - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость его внутренняя сторона, обеспечивающая стабильную платежеспособность в длительной перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных потоков.[15, с. 300]

Проведем финансовый анализ состояния предприятия ООО "НЦТО" за 2018 - 2020 год. таблица 2.2.

Таблица 2.2 - Анализ финансовой устойчивости ООО «НЦТО»

Вид источников формирования запасов	Абсолютная величина (тыс. руб.)			Излишек (+); недостаток (-) источников (тыс. руб.)		
	на 31.12. 2018г.	на 31.12. 2019г.	на 31.12. 2020г.	на 31.12. 2018г.	на 31.12. 2019г.	на 31.12. 2020г.
Наличие собственных оборотных средств СОС	79653	65884	70290	61960	40277	41676
Наличие собственных и долгосрочно-заёмных источников формирования запасов и затрат СДИ	390490	384073	436012	372797	358466	407398
Наличие общей величины основных источников формирования запасов и затрат ОИФ	610743	615319	691358	593050	589712	662744

Выводы по таблице: Судя по данным таблицы, ООО НЦТО в первой половине исследуемого периода находилась в стабильном финансовом состоянии, т.к. затраты не превышали все финансовые показатели:  $Z < \text{СОС}$ ;  $Z < \text{СДИ}$ ;  $Z < \text{ОИФ}$ .

Однако во второй половине исследуемого периода компания изменила ситуацию и уменьшила собственные оборотные средства (СОС) за счет увеличения внеоборотных активов, что в итоге отразилось на общей величине основных источников формирования запасов и затрат (ОИФ), показатели которого остались практически на прежнем уровне.

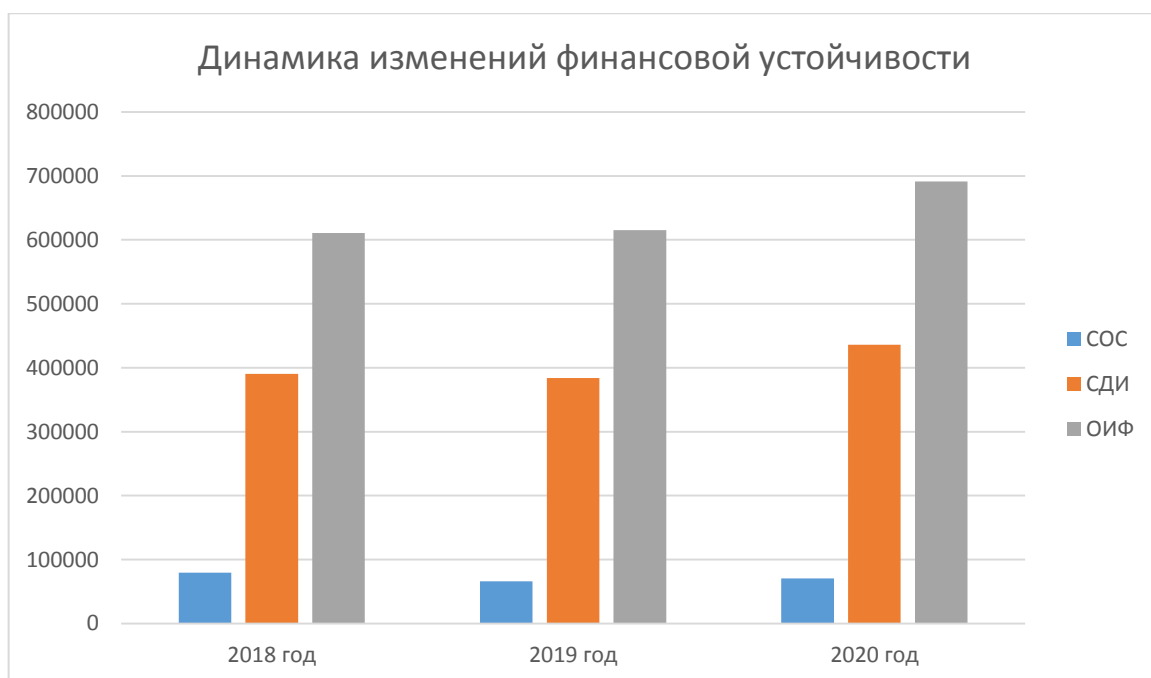


Рисунок 2.1 Динамика изменений финансовой устойчивости ООО «НЦТО»

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости ООО НЦТО за три года.

Финансовую устойчивость характеризуют относительные показатели степени зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов.

В оптимизация собственного капитала и в минимизации заемных средств в общем объеме финансовых источников заинтересованы в первую очередь владельцы предприятия.

Информационной базой для их расчета являются статьи актива и пассива бухгалтерского баланса.

Анализ производится путем расчета и сравнения отчетных показателей с базисными, а также изучения динамики их изменения за определенный период.

Произведем анализ за 2018, 2019, 2020 гг., по таким показателям как:

- Коэффициент маневренности-(Км).
- Коэффициент автономии-(Ка)
- Коэффициент обеспеченности запасов-(Комз)
- Коэффициент обеспеченности собственными оборотными Средствами-(Кобсс)

*Коэффициент маневренности (Км)* это коэффициент который равен отношению собственных оборотных средств компании к общей величине собственных средств. Данные для расчета берутся из бухгалтерского баланса.

Коэффициент маневренности отображает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

Расчет производится по формуле:

$$K_m = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$$

или

$$K_m = (с.1300 - с.1100) / с.1300$$

2018 год.

$$K_m = (220253 - 231184) / 220253 = 0,0$$

2019 год.

$$K_m = (231246 - 252305) / 231246 = -0,1$$

2020 год.

$$K_m = (255346 - 295432) / 255346 = -0,2$$

*Коэффициент автономии (Ка)* это финансовый коэффициент который равен отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия. Исходные данные для расчета отображает бухгалтерский баланс организации, этот коэффициент показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

Расчет производится по формуле:

$$K_a = \frac{\text{Собственный капитал и резервы}}{\text{Суммарные активы}} \quad (1)$$

или

$$(K_a) = \text{стр.1300} / \text{стр.1700}$$

2018 год

$$(Ka) = 220253:475958 = 0,5$$

2019 год

$$(Ka) = 231246:482300 = 0,5$$

2020 год

$$(Ka) = 255346/295432 = 0,5$$

*Коэффициент обеспеченности запасов (Комз)* - коэффициент который равняется отношению величины собственных источников запасов и затрат к стоимости запасов.

Исходные данные для расчета - бухгалтерский баланс.

Расчет производится по формуле:

$$Комз = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы и затраты}} \quad (2)$$

или

$$Комз = (с.1300 - с.1100)/с.1210$$

2018 год.

$$Комз = (220253 - 231184)/17693 = -0,6$$

2019 год.

$$Комз = (231246 - 252305)/25607 = -0,8$$

2020 год.

$$Комз = (255346 - 295432)/27183 = -1,5$$

*Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобсс)* - коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к величине оборотных активов. Исходные данные для расчета - бухгалтерский баланс.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает долю оборотных активов компании, финансируемых за счет средств предприятия.

Расчет производится по формуле:

$$Кобсс = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные средства}} \quad (3)$$

или

$$\text{Кобсс} = (\text{с.1300} - \text{с.1100})/\text{с.1200}$$

2018 год.

$$\text{Кобсс} = (220253 - 231184)/244774 = -0,0$$

2019 год.

$$\text{Кобсс} = (231246 - 252305)/6229995 = -0,1$$

2020 год.

$$\text{Кобсс} = (255346 - 295432)/247100 = -0,2$$

Внесем все показания в таблицу. Таблица .2.3.

Таблица 2.3 – Относительные показатели фин. устойчивости ООО "НЦТО" за три года

Показатели	Норм. ограничение	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	Изменение	
					31.12.19-31.12.18	31.12.20-31.12.19
1) Коэффициент маневренности <i>Км</i>	0.2-0.5.	0	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1
2) Коэффициент автономии <i>Ка</i>	0.5.	0,5	0,5	0,5	0	0
3) Коэффициент обеспеченности запасов <i>Комз</i>	0,6-0,8	-0,6	-0,8	-1,5	-0,2	-0,7
4) Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами <i>Кобсс</i>	0,1	0	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1

Коэффициент маневренности *Км*.

Отрицательный коэффициент маневренности означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств. Отрицательные показатели наблюдаются на протяжении всего исследуемого периода. В 2019 году наблюдается уменьшение коэффициента на зна-

чение -0,1, а в 2020 году наблюдается увеличение коэффициента на значение -0,1 до значения -0,2

Коэффициент автономии( $K_a$ ).

Нормативное ограничение  $K_a > 0.5$ . Чем выше значение коэффициента, тем лучше финансовое состояние компании.

Финансовая устойчивость предприятия находится на низком уровне и на протяжении исследуемого периода не изменяется, значения коэффициента в период 2018 – 2020 гг. находятся в пределах 0,5.

Все показатели говорят о том, что прирост активов происходит за счет заемных средств, и если вдруг все кредиторы, одновременно, потребуют погасить обязательства, то предприятие ООО НЦТО, не сможет расплатиться.

Коэффициент обеспеченности запасов( $K_{омз}$ ).

Считается, что коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами должен изменяться в пределах 0.6 – 0.8, т.е. 60 - 80% запасов компании формируют из собственных источников. Рост показателя положительно сказывается на финансовой устойчивости компании.

В случае с ООО НЦТО предприятием на протяжении всего исследуемого периода наблюдаются отрицательные значения показателей, однако наблюдается активное изменение в отрицательную сторону. Так в 2018 году коэффициент обеспеченности материальных запасов составлял :-0,6, в 2019 году -0,8, а в 2020 году -1,5,

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами( $K_{обсс}$ ).

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. Отсутствие собственного оборотного капитала, т.е. отрицательное значение коэффициента, что и наблюдается в случае с исследуемым предприятием ООО НЦТО, свидетельствует о том, что все оборотные средства организации сформированы за счет заемных источников.



Нормативное значение показателя коэффициент обеспеченности собственными средствами - 0.1 (10%), - было установлено постановлением Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994 года № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» как одного из критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса наряду с коэффициентом текущей ликвидности текущего состояния предприятия .

В случае с исследуемым объектом ООО НЦТО, структура баланса является не удовлетворительной т.к. все показатели имеют значения менее 0,1 и имеют отрицательные значения, а точнее в 2018 году показатель коэффициент обеспеченности собственными средствами имел значение

0,0, в 2019 году -0,1, и в 2020 году -0,2.

### 2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Ликвидность активов - это скорость (время) превращения активов в денежные средства. Чем меньше потребуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность.[16, с. 307]

Рассмотрим абсолютные показатели ликвидности ООО "НЦТО" за период 2018-2020 гг., таблица 2.4.

Таблица 2.4 - Результаты анализа ликвидности баланса за 2018-2020гг.

В тыс. руб.

Актив	2018г.	2019г.	2020г.	Пассив	2018г.	2019г.	2020г.	Платежный		
								излишек (+)/		
								недостаток (-)		
								2018г.	2019г.	2020г.
A1	85	4833	249	П1	143080	119526	145123	-	-	-
A2	244689	225002	245420	П2	165867	20194	1805	78822	204808	243615

Продолжение таблицы 2.4

Актив	2018г.	2019г.	2020г.	Пассив	2018г.	2019г.	2020г.	Платежный		
								излишек (+)/		
								недостаток (-)		
								2018г.	2019г.	2020г.
A3	224093	196628	217320	П3	90584	86943	110376	133509	109685	106944
A4	231184	678768	295432	П4	220253	231246	255346	10931	447522	40086
Итого	700051	1105231	758421	Итого	619784	457909	512650	-	-	-

Произведем расчет текущей и перспективной ликвидности. Таблица 2.5

Таблица 2.5 - Расчет текущей и перспект-ой ликвидности за 2018-20 гг. В тыс. руб

Текущая ликвидность	2018	2019	2020
$ТЛ = (A1 + A2) - (П1 + П2)$	-64173	90115	98741
Перспективная ликвидность			
$ПЛ = A3 - П3$	133509	109685	106944

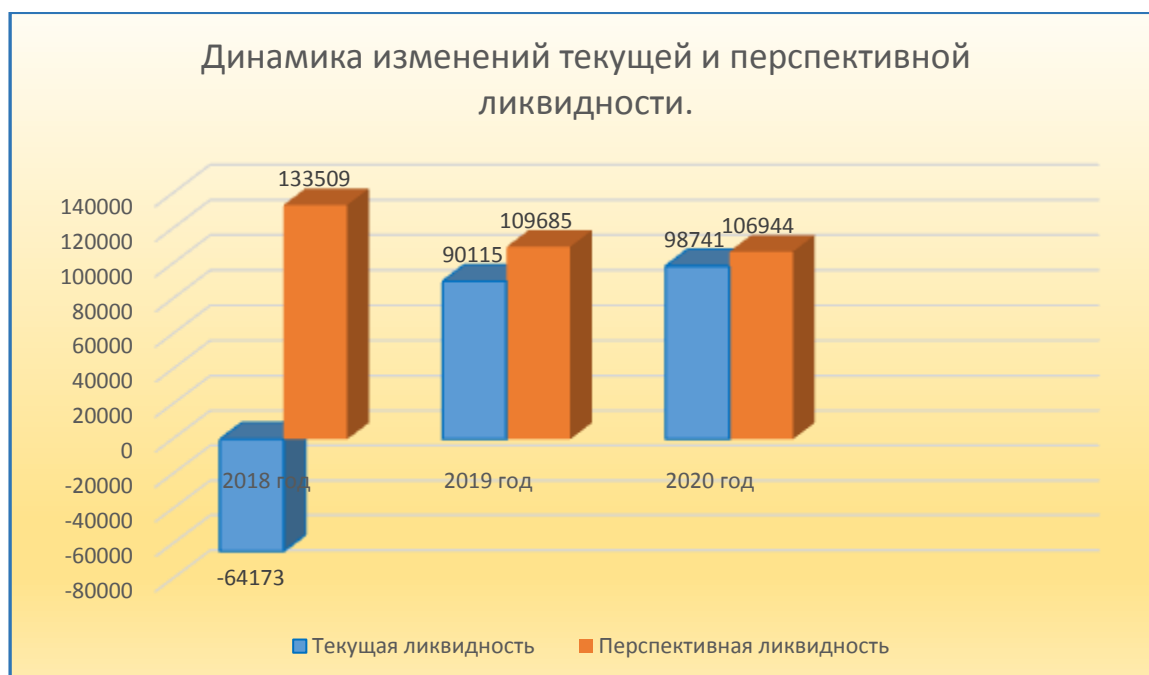


Рисунок 2.3 Динамика изменений текущей и перспективной ликвидности

Текущая ликвидность баланса на конец 2018 года можно охарактеризовать как недостаточную. При этом в 2019 году наблюдается уменьшение дефицита ликвидности, а в 2020 году можно наблюдать платежный излишек, это говорит о том, что ООО НЦТО удалось исправить свою платежеспособность.

Говоря о перспективной ликвидности, можно наблюдать, что в 2018, 2019 годах имело место значительное уменьшение ликвидности, а в 2020 перспективная ликвидность уменьшилась незначительно, с 109685 тыс. руб. в 2019 году до 106944 тыс. руб. в 2020 году.

Произведем расчет и оценку финансовых коэффициентов ликвидности ООО НЦТО за 2018 год.

Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ ) показывает, какая часть краткосрочных обязательств задолженности (текущих обязательств должника) может быть погашена практически немедленно за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (без стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), т.е. наиболее ликвидных активов.

Расчет производится в тыс. руб. по формуле:

$$K_{ал} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240 и 1250 раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (стр. 1510, 1520, 1540, 1550 баланса)}} \quad (5)$$

$$K_{ал} = \frac{6+79}{746+143080+0+0} = 0,00$$

Коэффициент критической ликвидности ( $K_{кл}$ ). Ликвидность предприятия учитывающая предстоящие поступления от дебиторов и характеризующаяся коэффициентом промежуточного покрытия, или называемая коэффициентом критической ликвидности. Этот коэффициент показывает, какой процент текущей задолженности, имеющейся у предприятия, можно покрыть в ближайшей перспективе при условии, что дебиторская задолженность будет погашена полностью.

Расчет производится по формуле:

$$K_{кл} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность (статьи раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (статьи раздела V баланса)}} \quad (6)$$

$$K_{кл.} = \frac{224093 + 6 + 79}{746 + 143080} = 1,55$$

Коэффициент текущей ликвидности (*К<sub>тл</sub>*). Коэффициент текущей ликвидности характеризуется обеспеченностью организации оборотными средствами, оцениваемыми при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продажи готовой продукции, но и продажи в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств. Удовлетворительным для него считается такое ограничение.

Расчет производится по формуле:

$$K_{тл} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность и запасы с учетом несписанного НДС (статьи раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (статьи раздела V баланса)}} \quad (7)$$

$$K_{тл.} = \frac{244774}{165121} = 1,48$$

Аналогичным образом произведем расчет и оценку финансовых коэффициентов ликвидности для 2020 года.

Коэффициент абсолютной ликвидности (*К<sub>ал</sub>*) показывает, какая часть краткосрочных обязательств задолженности (текущих обязательств должника) может быть погашена практически немедленно за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (без стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), т.е. наиболее ликвидных активов.

Расчет производится в тыс. руб. по формуле:

$$K_{\text{ап}} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240 и 1250 раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (стр. 1510, 1520, 1540, 1550 баланса)}} \quad (8)$$

$$K_{\text{ал.}} = \frac{4833}{20034+119526} = 0,29$$

Коэффициент критической ликвидности ( $K_{\text{кл}}$ ) это ликвидность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов, характеризует коэффициент промежуточного покрытия, или коэффициент критической ликвидности. Этот коэффициент показывает какую часть текущей задолженности предприятие может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности.

Расчет производится по формуле:

$$K_{\text{кл}} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность (статьи раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (статьи раздела V баланса)}} \quad (9)$$

$$K_{\text{кл.}} = \frac{196468+4833}{20034+119526+160} = 1,44$$

Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{\text{тл}}$ ). Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность организации оборотными средствами, оцениваемыми при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продажи готовой продукции, но и продажи в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств. Нормальным для него считается такое ограничение.

Расчет производится по формуле:

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность и запасы с учетом несписанного НДС (статьи раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (статьи раздела V баланса)}} \quad (10)$$

$$K_{\text{тл.}} = \frac{229995}{164111} = 1,4$$

Аналогичным образом произведем расчет и оценку финансовых коэффициентов ликвидности для 2020 года.

Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{\text{ал}}$ ) показывает, какая часть краткосрочных обязательств задолженности (текущих обязательств должника) может быть погашена практически немедленно за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (без стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), т.е. наиболее ликвидных активов.

Расчет производится в тыс. руб. по формуле:

$$K_{\text{ап}} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240 и 1250 раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (стр. 1510, 1520, 1540, 1550 баланса)}} \quad (11)$$

$$K_{\text{ал.}} = \frac{249}{374+145123+0+1431} = 0,00$$

Коэффициент критической ликвидности. Ликвидность предприятия учитывающая предстоящие поступления от дебиторов и характеризующаяся коэффициентом промежуточного покрытия, или называемая коэффициентом критической ликвидности ( $K_{\text{кл}}$ ). Этот коэффициент показывает, какой процент текущей задолженности, имеющейся у предприятия, можно покрыть в ближайшей перспективе при условии, что дебиторская задолженность будет погашена полностью.

Расчет производится по формуле:

$$K^{кл} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность (статьи раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (статьи раздела V баланса)}} \quad (12)$$

$$K_{кл.} = \frac{215889+0+249}{374+145123+1431} = 1,47$$

Коэффициент текущей ликвидности (*К<sub>тл</sub>*). Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность организации оборотными средствами, оцениваемыми при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продажи готовой продукции, но и продажи в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств. Нормальным для него считается такое ограничение.

Расчет производится по формуле:

$$K^{тл} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность и запасы с учетом несписанного НДС (статьи раздела II баланса)}}{\text{Краткосрочные обязательства (статьи раздела V баланса)}} \quad (13)$$

$$K_{тл.} = \frac{247100}{176810} = 1,88$$

Внесем полученные данные в таблицу 2.6

Таблица 2.6 - Анализ относительных показателей платежеспособности за три года.

В тыс. руб

Показатели	Норм. огран.	2018г.	2019г.	2020г.	изменения	
					2019-18гг.	2020-19гг.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0	0,29	0	0,29	-0,29
Коэффициент критической ликвидности	$\geq 1$	1,55	1,44	1,47	-0,11	0,03



Продолжение таблицы 2.6

Показатели	Норм. орган.	2018г.	2019г.	2020г.	изменения	
					2019-18гг.	2020-19гг.
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2$	1,48	1,4	1,39	-0,08	-0,01
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 2$	1,86	1,92	1,88	0,06	-0,04

На протяжении всего исследуемого периода с 2017 по 2019 годы, все относительные показатели платежеспособности ООО НЦТО имеют положительные значения по отношению к нормальному ограничению но в тоже время на недостаточном уровне. Что говорит о том, что предприятие в исследуемом периоде было не достаточно платежеспособно.

#### 2.4 Оценка деловой активности

Произведем расчет деловой активности ООО"НЦТО" за 2018 год.

Расчет рентабельности (R) продаж%:

(стр.2200 Форма 2/ стр.2110 Форма 2) \*100%

$(39487/495768)*100=7,96$

Расчет рентабельности продаж по чистой прибыли %:

(строка 2400 / строка 2110) × 100.

$(18493/495768)*100=3,73$

Расчет рентабельности активов %:

стр.2300 Форма 2 / (стр.1600 нг. Форма 1)\*100

$24351/482300*100=5,04$

Расчет коэф. оборачиваемости запасов:

с.2110 Форма 2 / (с.1210 н.Форма 1 + с.1210 к.Форма 1) \*0,5

$417285/(17693+25607)*0.5=4,81$

Расчет длительности оборота запасов:



365\*средн. Запасы стр. 1210 Форма 1/2120 Форма 2

$$365*17693/320119=20,17$$

Расчет коэф. оборачиваемости дебиторской задолженности:

2110 Форма 2/1230 средн. Форма 1

$$417285/224093=1,86$$

Расчет длительности оборота дебиторской задолженности:

365/Коэф. оборачиваемости Дебит. Задолж.

$$365/1,86=196,23$$

Аналогичным образом произведем расчет деловой активности ООО "НЦТО" за 2019 год.

Расчет рентабельности (R) продаж%:

(стр.2200 Форма 2 / стр.2110 Форма 2) \*100%

$$(51772/546054)*100=9,48$$

Расчет рентабельности продаж по чистой прибыли %:

(строка 2400 / строка 2110) × 100.

$$(31600/546054)*100=5,78$$

Расчет рентабельности активов %:

стр.2300 Форма 2 / (стр.1600 нг. Форма 1)\*100

$$40903/542532*100=7,53$$

Расчет коэф. оборачиваемости запасов:

с.2110 Форма 2 / (с.1210 н.Форма 1 + с.1210 к.Форма 1)\*0,5

$$495768/(25607+27183)*0,5=4,69$$

Расчет длительности оборота запасов:

365\*средн. Запасы стр. 1210 Форма 1/2120 Форма 2

$$(365*25607)/371516=25,15$$

Расчет коэф. оборачиваемости дебиторской задолженности:

2110 Форма 2/1230 средн. Форма 1

$$495768/196468=2,52$$

Расчет длительности оборота дебиторской задолженности:

365/Коэф. оборачиваемости Дебит. Задолж.

$$365/2,2=165,90$$

Аналогичным образом произведем расчет деловой активности ООО "НЦТО" за 2020 год.

Расчет рентабельности (R) продаж%:

$$(\text{стр.2200 Форма 2} / \text{стр.2110 Форма 2}) * 100\%$$

$$(110065/592854) * 100=18,56$$

Расчет рентабельности продаж по чистой прибыли %:

$$(\text{строка 2400} / \text{строка 2110}) \times 100.$$

$$(76647/592854) * 100=12,92$$

Расчет рентабельности активов %:

$$\text{стр.2300 Форма 2} / (\text{стр.1600 нг. Форма 1} + \text{стр.1600 кг. Форма 1})/2$$

$$96367 / (542532+586034)/2=0,04$$

Расчет коэф. оборачиваемости запасов:

$$\text{с.2110 Форма 2} / (\text{с.1210 н.Форма 1} + \text{с.1210 к.Форма 1} + \text{с.1220 н.Форма 1} + \text{с.1220 к.Форма 1})/4$$

$$592854 / (27183+22613+1431+118)/4=2,88$$

Расчет длительности оборота запасов:

$$365 * \text{средн. Запасы стр. 1210 Форма 1} / \text{2120 Форма 2}$$

$$(365 * 22613) / 378918 = 21,78$$

Расчет коэф. оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$\text{2110 Форма 2} / \text{1230 средн. Форма 1}$$

$$592854 / 241322 = 2,45$$

Расчет длительности оборота дебиторской задолженности:

$$365 / \text{Коэф. оборачиваемости дебит. задолж.}$$

$$365/2,45=148,97$$

Полученные результаты внесем в таблицу 2.7.

Таблица 2.7 - Оценка деловой активности

В %, коэфф.

Показатели	2018г.	2019г.	2020г.	изменения 2019-18гг.	изменения 2020-19гг.
Р продаж, %	7,96	9,48	18,56	1,52	9,08
Р продаж ЧП, %	3,73	5,78	12,92	2,05	7,14
Р активов, %	5,04	7,53	0,04	2,49	-7,49
К оборачиваемости запасов	4,81	4,69	2,88	-0,12	-1,81
Длительность оборота запасов	20,17	25,15	21,78	4,98	-3,37
К оборачиваемости ДЗ	1,86	2,52	2,45	0,66	-0,07
Длительность оборота ДЗ	196,23	165,9	148,97	-30,33	-16,93

Полученные данные рассмотрим в динамике, рисунок 2.2-2.3.

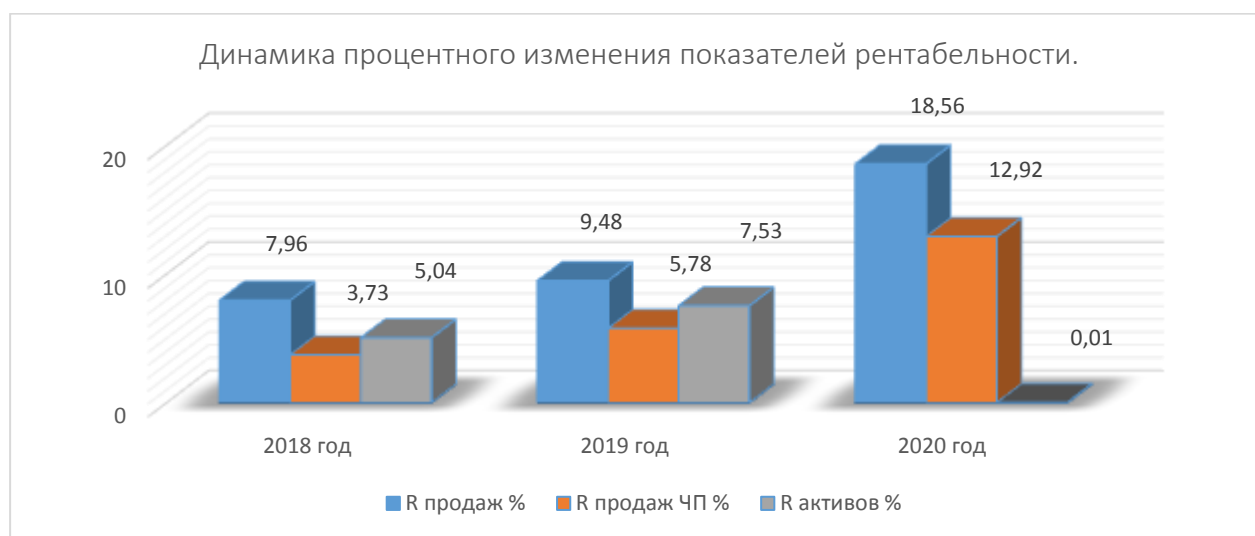


Рисунок 2.2 – Динамика изменения показателей рентабельности

Полученные данные говорят о том, что рентабельность продаж в период с 2018 – 2020 гг. имела постоянную направленность на повышение в значениях от 7,96 до 18,56 %, что говорит о увеличении прибыли предприятия.

Рентабельность продаж по чистой прибыли, коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле, в период с 2018 – 2020 гг. имеет направленное постоянное повышение в значениях от 3,73 до 12,92 %. Повышение значений говорит о увеличении эффективности компании.

Рентабельность активов в период с 2018 – 2020 гг. имеет незначительное повышение, в значениях от 5,04 до 7,53 % , а затем резкое снижение до 0,01% . Снижение рентабельности активов говорит о падении эффективности работы компании.

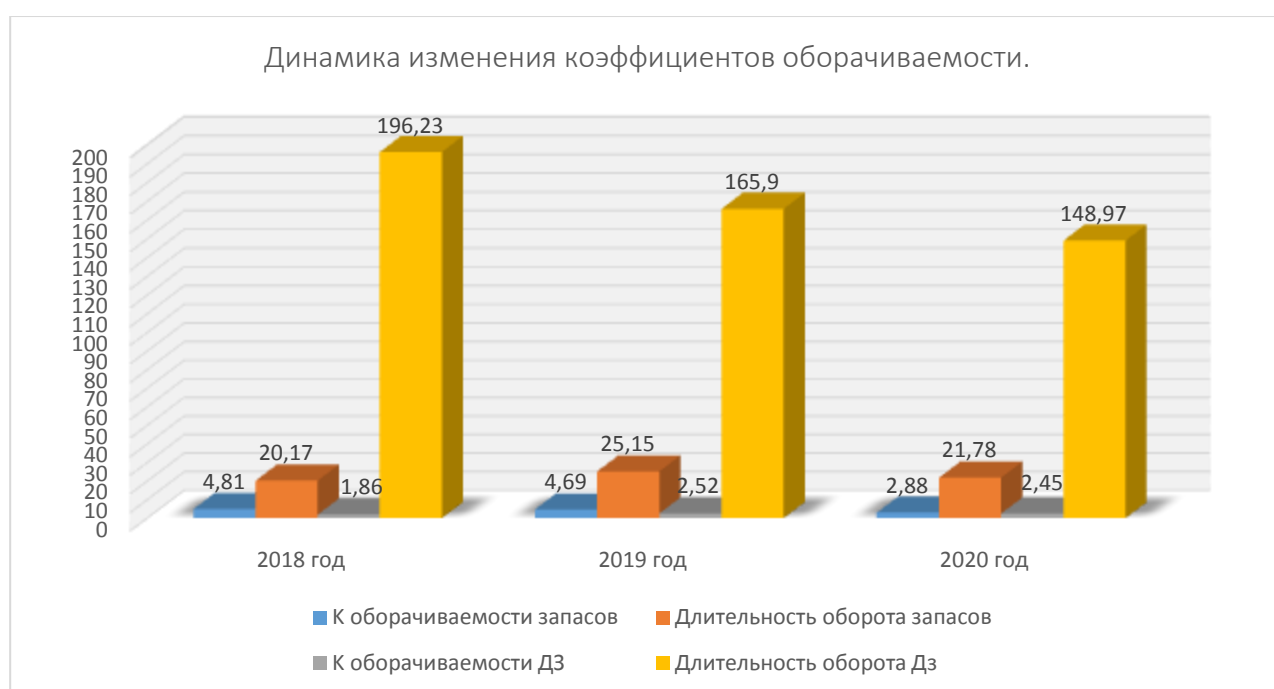


Рисунок 2.3 – Динамика изменения коэффициентов оборачиваемости

Коэффициент оборачиваемости запасов в период с 2018 – 2020 гг. имеет постоянное направленное снижение, в значениях от 4,81 до 2,88. Снижение коэффициента оборачиваемости запасов может отражать накопление избыточных запасов, неэффективное складское управление, накопление непригодных к использованию материалов, но и высокая оборачиваемость не всегда выступает позитивным показателем, поскольку может говорить об истощении складских запасов, что может привести к перебоям производственного процесса.

Длительность оборота запасов в период с 2018 – 2020 гг. имеет постоянное направленное увеличение, в значениях от 20,17 до 21,78. Увеличение длительности (скорости) оборота запасов означает увеличение спроса на услуги, готовую продукцию предприятия.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в период с 2018 – 2019 гг. имеет увеличение с 1,86-2,52, а в период 2019-2020 гг. наблюдается снижение с 2,52 до значения 2,45.

Снижение коэффициента дебиторской задолженности в совокупности с снижением длительности оборачиваемости в аналогичный период говорит о достаточно эффективной работе с контрагентами в компании.

## 2.5 Оценка прибыли и рентабельности

Рентабельность характеризует отношение (уровень) прибыли к авансированному капиталу или его элементам; источникам средств или их элементам; общей величине текущих расходов или их элементам. Показатели рентабельности отражают сумму прибыли, полученную организацией на каждый рубль капитала, активов, доходов, расходов и т.д.

Произведем расчет прибыли и рентабельности за 2018 год по таким показателям как:

- прибыль активов
- фондо-рентабельность
- общая рентабельность
- рентабельность продаж
- рентабельность собственного капитала
- экономическая рентабельность
- рентабельность основной деятельности
- рентабельность перманентного капитала
- периода окупаемости собственного капитала

– рентабельность производственных фондов

Расчет прибыли активов:

$$K = (\text{Прибыль чистая стр.2400} / \text{Активы средн. стр. 1600}) * 100\%$$

$$K=(40271/475958)*100=8,46$$

Расчет общей рентабельности:

$$K = (\text{Приб. убыт.до налог. стр.2300} / \text{Выруч. стр. 2110}) * 100\%$$

$$K=(50847/417285)*100=12,18$$

Расчет рентабельности продаж:

$$K = (\text{Приб. Убыт. от прод. стр.2200} / \text{Выруч. стр. 2110}) * 100\%$$

$$K=(62380/2417285)*100=2,58$$

Расчет рентабельности собственного капитала:

$$K = (\text{Итого по разделу I. стр.1100} / \text{Итого по разделу III стр. 1300}) * 100\%$$

$$K=(231184/220253)*100=104,96$$

Расчет экономической рентабельности:

$$K = (\text{Приб. убыт.до налог. стр.2300} / \text{баланс обор активы стр. 1600}) * 100\%$$

$$K=(50847/475958)*100=10,68$$

Расчет фондо-рентабельности:

$$K = (\text{Приб. убыт.до налог. стр.2300} / \text{Итого по разделу I. стр.1100}) * 100\%$$

$$K=(50847/231184)*100=21,99$$

Расчет рентабельности основной деятельности:

$$K = (\text{Приб. убыт.до налог. стр.2300} / \text{Себест. продаж стр.2120}) * 100\%$$

$$K=(50847/320119)*100=15,88$$

Расчет рентабельности перманентного капитала:

$$K = (\text{Приб(убыт)до налога. стр.2300} / (\text{Итого по разделу III стр. 1300} - \text{Итого по разделу IV стр.1400})) * 100\%$$

$$K=(50847/(220253-90584))*100=39,21$$

Расчет периода окупаемости собственного капитала:

$$K = \text{Итого по разделу III стр. 1300} / \text{Приб. убыт.до налог. стр.2300}$$

$$K=220253/50847=4,33$$

Расчет рентабельности производственных фондов:

$K = (\text{Приб. убыт. до налог. стр.2300} / (\text{Немат. активы стр. 1100} + \text{Осн. Средства стр.1150} + \text{Запасы стр.1210})) * 100\%$

$K=(50847/(231184+230926+17693))*100=10,59$

Аналогичным образом произведем расчет показателей прибыли и рентабельности за 2019 год.

Расчет общей рентабельности:

$K = (\text{Приб. убыт. до налог. стр.2300} / \text{Выруч. стр. 2110}) * 100\%$

$K=(24351/495768)*100=4,91$

Расчет рентабельности продаж:

$K = (\text{Приб. Убыт. от прод. стр.2200} / \text{Выруч. стр. 2110}) * 100\%$

$K=(39487/495768)*100=7,96$

Расчет рентабельности собственного капитала:

$K = (\text{Итого по разделу I. стр.1100} / \text{Итого по разделу III стр. 1300}) * 100\%$

$K=(252305/231246)*100=109,10$

Расчет экономической рентабельности:

$K = (\text{Приб. убыт. до налог. стр.2300} / \text{баланс обор активы стр. 1600}) * 100\%$

$K=(24351/482300)*100=5,04$

Расчет фондо-рентабельности:

$K = (\text{Приб. убыт. до налог. стр.2300} / \text{Итого по разделу I. стр.1100}) * 100\%$

$K=(24351/252305)*100=9,65$

Расчет рентабельности основной деятельности:

$K = (\text{Приб. убыт. до налог. стр.2300} / \text{Себест. продаж стр.2120}) * 100\%$

$K=(24351/371516)*100=6,55$

Расчет рентабельности перманентного капитала:

$K = (\text{Приб(убыт)до налога. стр.2300} / (\text{Итого по разделу III стр. 1300} - \text{Итого по разделу IV стр.1400})) * 100\%$

$K=(24351/(231246-86943))*100=16,87$

Расчет периода окупаемости собственного капитала:

К = Итого по разделу III стр. 1300 / Приб. убыт. до налог. стр. 2300

$$K = 231246 / 24351 = 9,49$$

Расчет рентабельности производственных фондов:

К = (Приб. убыт. до налог. стр. 2300 / (Немат. активы стр. 1100 + Осн. Средства стр. 1150 + Запасы стр. 1210)) \* 100%

$$K = (24351 / (252305 + 252093 + 25607)) * 100 = 4,59$$

Аналогичным образом произведем расчет показателей прибыли и рентабельности за 2020 год.

Расчет прибыли активов:

К = (Прибыль чистая стр. 2400 / Активы средн. стр. 1600) \* 100%

$$K = (31600 / ((542532 + 482300) / 2)) * 100 = 6,16$$

Расчет общей рентабельности:

К = (Приб. убыт. до налог. стр. 2300 / Выруч. стр. 2110) \* 100%

$$K = (40903 / 546054) * 100 = 7,49$$

Расчет рентабельности продаж:

К = (Приб. Убыт. от прод. стр. 2200 / Выруч. стр. 2110) \* 100%

$$K = (51772 / 546054) * 100 = 9,48$$

Расчет рентабельности собственного капитала:

К = (Итого по разделу I. стр. 1100 / Итого по разделу III стр. 1300) \* 100%

$$K = (295432 / 255346) * 100 = 115,69$$

Расчет экономической рентабельности:

К = (Приб. убыт. до налог. стр. 2300 / баланс обор активы стр. 1600) \* 100%

$$K = (40903 / 542532) * 100 = 7,53$$

Расчет фондо-рентабельности:

К = (Приб. убыт. до налог. стр. 2300 / Итого по разделу I. стр. 1100) \* 100%

$$K = (40903 / 295432) * 100 = 13,84$$



Расчет рентабельности основной деятельности:

$$K = (\text{Приб. убыт. до налог. стр.2300} / \text{Себест. продаж стр.2120}) * 100\%$$

$$K = (40903 / 402853) * 100 = 10,15$$

Расчет рентабельности постоянного капитала:

$$K = (\text{Приб(убыт) до налога. стр.2300} / (\text{Итого по разделу III стр. 1300} - \text{Итого по разделу IV стр.1400})) * 100\%$$

$$K = (40903 / (255346 - 110376)) * 100 = 28,21$$

Расчет периода окупаемости собственного капитала:

$$K = \text{Итого по разделу III стр. 1300} / \text{Приб. убыт. до налог. стр.2300}$$

$$K = 255346 / 40903 = 6,24$$

Расчет рентабельности производственных фондов:

$$K = (\text{Приб. убыт. до налог. стр.2300} / (\text{Немат. активы стр. 1100} + \text{Осн. Средства стр.1150} + \text{Запасы стр.1210})) * 100\%$$

$$K = (40903 / (295432 + 295138 + 27183)) * 100 = 6,62$$

Полученные результаты внесем в таблицу 2.8.

Таблица 2.8 - Оценка прибыли и рентабельности

Коэфф

	Показатель	2018	2019	2020	Изменения 2019-2018 г.	Изменения 2020-2019 г.
1	Прибыль активов	8,46	3,83	6,16	-4,63	2,33
2	Общая рентабельность	12,18	4,91	7,49	-7,27	2,58
3	Рентабельность продаж	2,58	7,96	9,48	5,38	1,52
4	Рентабельность собственного капитала	104,96	109,1	115,69	4,14	6,59
5	Экономическая рентабельность	10,68	5,04	7,53	-5,64	2,49
6	Фондо-рентабельность	21,99	9,65	13,84	-12,34	4,19
7	Рентабельность основной деятельности	15,88	6,55	10,15	-9,33	3,6
8	Рентабельность постоянного капитала	39,21	16,87	28,21	-22,34	11,34
9	Период окупаемости собственного капитала	4,33	9,49	6,24	5,16	-3,25
10	Рентабельность производственных фондов	10,59	4,59	6,62	-6	2,03

Рассмотрим полученные данные в динамике, рисунок 2.4-2.5.



Рисунок 2.4 – Динамика процентного изменения прибыли и рентабельности

Величина прибыли, полученной организацией, приходящаяся на каждый рубль вложений в ее активы, в 2018 году составляла 8,5 %, в 2019 году составила 3,84, а в 2020 году 6,27 %. Снижение прибыли активов наблюдаемое в период с 2018-2020 гг., говорит о ухудшении финансового состояния предприятия.

Общая рентабельность в 2018 году находилась на уровне 12,2 %, в 2019 году 4,9 %, а в 2020 году 7,5 %. Снижение общей рентабельности, так же говорит об ухудшающемся финансовом состоянии предприятия.

Рентабельность продаж в 2018 году находилась на уровне 2,6 %, в 2019 году 8,0 %, а в 2020 году 9,5 %. Рост показателя в 2019-2020 году говорит о том, что компания работает эффективнее, чем раньше.

Рентабельность собственного капитала в 2018 году находилась на уровне 105,0 %, в 2019 году 109,1 %, а в 2020 году 115,7. Рост показателя в 2019-2020 го-

ду говорит о том, что компания приносила стабильный доход, поскольку она грамотно использовала капитал.

Экономическая рентабельность в 2018 году находилась на уровне 10,7%, в 2019 году 5,0 %, а в 2020 году 7,5 %. Снижение показателя в 2019 году, говорит об уменьшении коммерческой привлекательности компании но рост в 2020 году говорит что руководство внесло корректировки в положительную сторону.

Фондо-рентабельность в 2018 году находилась на уровне 22,0 %, в 2019 году 9,7 %, а в 2020 году 13,8%. Уменьшение показателя фондо-рентабельности в 2019 году говорит о том, что основные средства использовались не эффективно.. Однако в 2020 году наблюдается повышение фондо-рентабельности.

Рентабельность основной деятельности в 2018 году находилась на уровне 15,9 %, в 2019 году 6,6 %, а в 2020 году 10,2 %. Чем выше уровень рентабельности, тем выше доходность проекта. Наблюдаемое снижение, говорит об уменьшении доходности но 2020 уровень изменился в положительную сторону .

Рентабельность перманентного капитала в 2018 году находилась на уровне 39,2 %, в 2019 году 16,9 %, а в 2020 году 28,2 %. Рентабельность перманентного капитала показывает эффективность использования капитала (собственного и заемного), вложенного в деятельность организации на длительный срок. Уменьшение показателя в 2019 году говорит об не эффективности вложений. Резкое повышение в 2020 году говорит о эффективном вложении капитала.

Рентабельность производственных фондов в 2018 году находилась на уровне 10,6 %, в 2019 году 4,6 %, а в 2020 году 6,6 %. В 2019 году наблюдается резкое снижение, что является негативной тенденцией и говорит о снижении эффективности фондов в производстве предприятия, а в 2020 незначительное увеличение рентабельности производственных фондов Снижение было обусловлено снижением прибыли до налогообложения, с 50847 тыс. рублей в 2019 году, до 24351 тыс. рублей в 2020 году.



Рисунок 2.5 – Динамика изменения периода окупаемости собственного капитала

Период окупаемости собственного капитала в 2018 году составлял 4,3 года, в 2019 году 9,5 года, а в 2020 году 6,2 года. Период окупаемости собственного капитала показывает число лет, в течение которых полностью окупятся вложения в данную организацию. На протяжении трех лет период окупаемости сначала увеличивается затем уменьшается. Это связано с увеличением кредиторской задолженности и увеличением прибыли.

## 2.6 Анализ затратности функционирования предприятия

Любая коммерческая организация в процессе своей деятельности несет определенные расходы. При формировании расходов по обычным видам деятельности согласно пункту 8 ПБУ 10/99 должна быть обеспечена их группировка по следующим элементам: материальные затраты; затраты на оплату труда; отчисления на социальные нужды; амортизация; прочие затраты.

В бухгалтерском учете организуется учет расходов по статьям затрат, при этом перечень статей затрат устанавливается организацией самостоятельно. В таблице 2.9 отражены производственные затраты ООО «НЦТО».

Таблица 2.9 – Производств. затраты ООО «НЦТО»

В тыс. руб

Затраты	2018 г.	2019 г.	2020 г.
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
Материальные за- траты	139169	229931	191956
Расходы на оплату труда	82753	194645	232272
Отчисления на соц. Нужды	24825	58393	69681
Амортизация	27833	45986	38391
Прочие затраты	17548	19456	18546
Итого по элемен- там	292128	548411	550846

Рассмотрим данные таблицы 2.9 в динамике, рисунок 2.6.

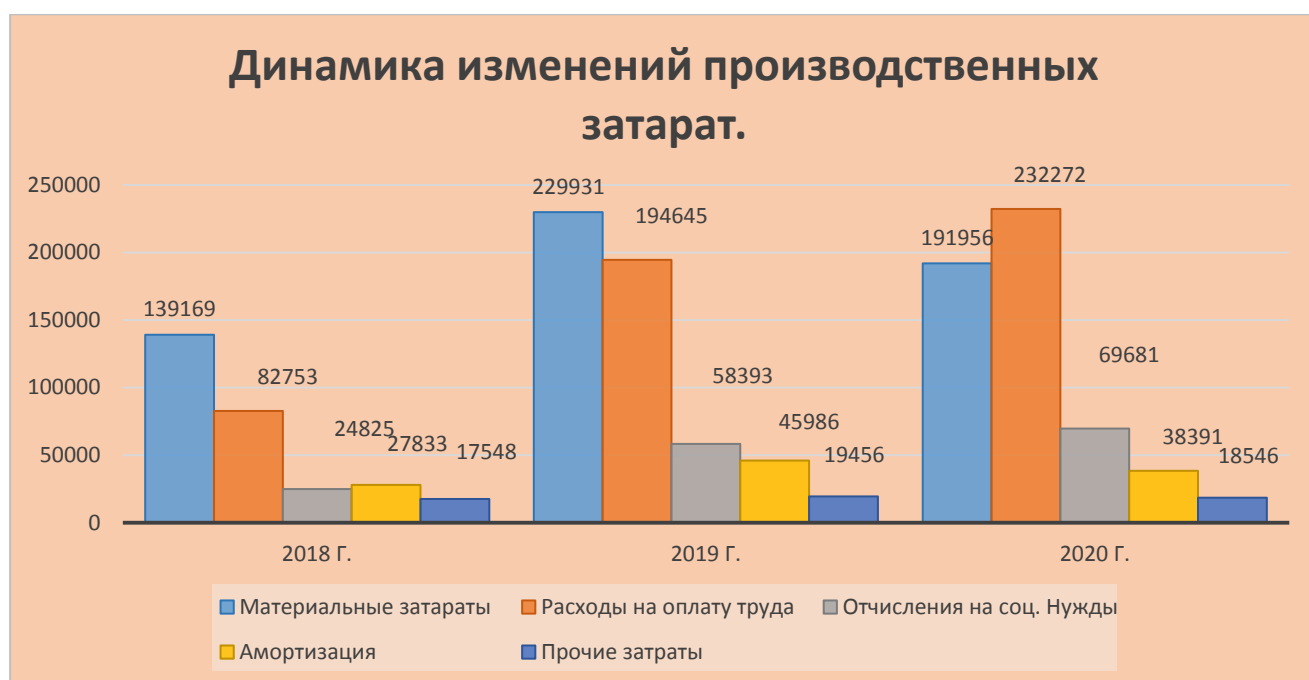


Рисунок 2.6 – Динамика изменений производственных затрат, тыс.руб.

Данные таблицы 10.10 и рисунка 10.10 позволяют сделать вывод о том, что преобладающей долей расходов, в анализируемом периоде, являются материальные затраты, сумма которых, равна от 139169 тыс.руб в 2018 году и 191956 тыс.руб в 2020 году. Далее идет статья затрат на оплату труда, сумма которых равна,

194645 тыс.руб в 2019 году и 232272 тыс.руб в 2020 году. Что касается других элементов затрат, их сумма в среднем составила:

- отчисления на социальные нужды – 58393 и 69681 тыс.руб;
- амортизация – 45986 и 38391 тыс.руб
- прочие затраты – 19456 и 18546 тыс.руб

В целом за три года, наблюдается значительные колебания затратных статей в пределах 90-95%.

### 3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

#### 3.1 Перечень основных мероприятий инвестиционной программы

Среди отрицательных показателей результатов деятельности ООО «НЦТО» можно выделить следующие:

значительное падение рентабельности активов (-7,52 процентных пункта от рентабельности за период 01.01–31.12.2019 равной 7,53%);

В связи с этим, для улучшения эффективности ООО «НЦТО» требуются инвестиционные вложения, поэтому предлагается реализовать следующие инвестиционные проекты:

1) Приобретение новой спецтехники предназначенной для проезда к труднодоступным местам.

2) Приобретение специализированного оборудования для проведения экспертизы.

Сущность первой инвестиционной идеи сводится к приобретению новой спецтехники, которая позволит усовершенствовать логистику при проведении экспертизы промышленной безопасности на опасных производственных объектах (ОПО).

Второе инвестиционное мероприятие заключается в том, чтобы при проведении экспертизы проводить дополнительное обследование грузоподъемных механизмов и выдавать протокола согласно требований Федеральных норм и правил.

#### 3.2 Методические основы эффективности инвестиционных проектов

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

Выделяют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

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

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

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

Технически приведение к начальному шагу затрат, результатов и эффектов, которые имеют место на  $t$ -ом шаге расчета реализации проекта, производится путем их умножения на коэффициент дисконтирования ( $\alpha_t$ ),

$$\alpha_t = \frac{1}{(1 + E)^t} \quad (14)$$

определяемый как:

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

$T$  - период планирования;

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



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

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

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=0}^T (R_t - Z_t) \times \alpha_t - K \quad 15)$$

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

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

$\alpha_t$  - коэффициент дисконтирования.

Сумма дисконтированных капиталовложений ( $K$ ), вычисляется по формуле:

$$K = \sum_{t=0}^T K_t \times \alpha_t \quad 16)$$

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

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

Индекс доходности (ИД) - это отношение приведенного эффекта к приведенным капиталовложениям:

$$\text{ИД} = \frac{1}{K} \times \sum_{t=0}^T (R_t - Z_t) \times \alpha_t \quad 17)$$

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

Внутренняя норма доходности (ВНД) – это норма дисконта (E), при которой величина приведенных эффектов равна приведенным капиталовложениям, то есть E находится из уравнения:

$$\sum_{t=0}^T \frac{R_t - Z_t}{(1+E)^t} = \sum_{t=0}^T \frac{K_t}{(1+E)^t} \quad (18)$$

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

В противном случае капиталовложения в данный проект нецелесообразны.

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

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

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

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

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

### 3.3 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

#### 3.3.1 Обоснование приобретения новой спецтехники

На сегодняшний день предприятие испытывает сложности при выполнении обязательств перед заказчиком, такие как:

- невозможность своевременного выезда специалиста на объект из-за отсутствия качественной дороги;
- значительные затраты на аренду спец техники;

Все вышеизложенные проблемы решено устранить путем приобретения дополнительной единицы спецтехники (вездехода в комплекте прицепом МАХ IV) рисунок 3.1.



Рисунок 3.1 Вездеход в комплекте с прицепом МАХ IV

Предварительные расчеты дают следующую информацию, таблица 3.1

Таблица 3.1 - Капитальные вложения

В руб

Наименование	Сумма, руб.	Удельный вес в % к итогу
1. Оборудование		
1.1 Вездеход МАХ 4.	890 000,00	93,29
1.2.Автомобильный прицеп "Атлет"	64 000,00	6,71
	0,00	0,00
Итого	954 000,00	
	0,00	0,00
Всего	954 000,00	100,00

Таким образом, исходя из представленной таблицы капитальные затраты составят 954 000,00 руб.

Любые единовременные капитальные затраты в свою очередь увеличивают стоимость основных средств на балансе предприятия ООО «НЦТО», что приведёт к начислению амортизации:

Расчет амортизационных отчислений представлен в таблице 3.2

Таблица 3.2 – Расчет амортизационных отчислений

В руб

Наименование	Сумма
Стоимость основных фондов, тыс.руб.	954 000,00
Амортизация	190 800,00

При начислении амортизации использовался линейный способ, исходя из полной стоимости капитальных затрат и нормой амортизации – 12%.

Текущие издержки представлены в таблице 3.3

Таблица 3.3– Текущие издержки производства

В руб

Наименование	Всего текущих затрат, руб.
1. Материальные затраты	108 000,00
1.2 Сырье и материалы (топливные ресурсы)	108 000,00
1.3 Энергетические ресурсы	0,00
1.4 Транспортные расходы	0,00
2. Затраты на оплату труда	180 000,00
3. Социальные выплаты	54 000,00
4. Амортизация основных фондов	190 800,00
5. Прочие затраты	45 648,00
Итого затрат:	578 448,00
Текущие издержки без амортизации	387 8,00

### 3.3.2 Операционный анализ

При оценке инвестиционного проекта приняты следующие условия:

- продолжительность периода планирования принята 5 лет (5 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования;

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

Норма дисконтирования установлена из условий:

Норму дисконта определим методом кумулятивного построения, по формуле:

$$r = r_f + i + s \quad (19)$$

-ключевая ставка ЦБ РФ – 5,0 % годовых (Решение совета директоров БР от 09.05.2021 года) [26];

- прогнозируемая инфляция – 4% [26];

- уровень риска – 4 %

$$r = 5,0 + 4 + 4 = 13 \%$$

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

Таблица 3.5 – Инвестиционная деятельность.

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования.					Итого за период.
	0 2020г.	1 2021г.	2 2022г.	3 2023г.	4 2024г.	
1. Расходы на приобретение активов, всего	954 000,00					954 000,00
в том числе:						
за счет собственных средств	954 000,00					
за счет заемных средств.	0,00					0,00
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	-954 000,00					-954 000,00
2.2. Нарастающим итогом	-954 000,00	-954 000,00	-954 000,00	-954 000,00	-954 000,00	
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	-954 000,00					-954 000,00
3.2. Нарастающим итогом	-954 000,00	-954 000,00	-954 000,00	-954 000,00	-954 000,00	

Таблица 3.6 – Поток денежных средств от операционной деятельности

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
1. Экономический эффект	880 000,00	880 000,00	880 000,00	880 000,00	880 000,00	4 400 000,00
2. Текущие издержки	387 648,00	387 648,00	387 648,00	387 648,00	387 648,00	1 938 240,00
3. Амортизация основных средств	190 800,00	190 800,00	190 800,00	190 800,00	190 800,00	954 000,00
4. Валовый доход	301 552,00	301 552,00	301 552,00	301 552,00	301 552,00	1 507 760,00
5. Налог на прибыль (20%)	60 310,40	60 310,40	60 310,40	60 310,40	60 310,40	301 552,00
6. Чистая прибыль	241 241,60	241 241,60	241 241,60	241 241,60	241 241,60	1 206 208,00
7. Поток реальных средств						
7.1. По шагам	432 041,60	432 041,60	432 041,60	432 041,60	432 041,60	2 160 208,00
7.2. Нарастающим итогом	432 041,60	864 083,20	1 296 124,80	1 728 166,40	2 160 208,00	
8. Поток дисконтированных средств						
8.1. По шагам	432 041,60	378 983,86	332 441,98	291 615,77	255 803,31	1 690 886,53
8.2. Нарастающим итогом	432 041,60	811 025,46	1 143 467,44	1 435 083,22	1 690 886,53	

Таблица 3.7 – Финансовая деятельность

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
1. Собственный капитал.	954 000,00					
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	954 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Нарастающим итогом.	954 000,00	954 000,00	954 000,00	954 000,00	954 000,00	954 000,00
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	954 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Нарастающим итогом.	954 000,00	954 000,00	954 000,00	954 000,00	954 000,00	954 000,00

Таблица 3.8 – Инвестиционная и операционная деятельность

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
1. Поток реальных средств (ЧРД)						
1.1. По шагам	-521 958,40	432 041,60	432 041,60	432 041,60	432 041,60	1 206 208,00
1.2. Нарастающим итогом.	-521 958,40	-89 916,80	342 124,80	774 166,40	1 206 208,00	
2. Поток дисконтированных средств (ЧДД)						
2.1. По шагам	-521 958,40	378 983,86	332 441,98	291 615,77	255 803,31	736 886,53
2.2. Нарастающим итогом.	-521 958,40	-142 974,54	189 467,44	481 083,22	736 886,53	



Таблица 3.9 - Сальдо денежных потоков

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
1. Поток реальных средств						
1.1. По шагам	432 041,60	432 041,60	432 041,60	432 041,60	432 041,60	2 160 208,00
1.2. Нарастающим итогом (СРД).	432 041,60	864 083,20	1 296 124,80	1 728 166,40	2 160 208,00	

Таблица 3.10 - Определение внутренней нормы доходности

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
0	-521 958,40	432 041,60	432 041,60	432 041,60	432 041,60	1 206 208,00
0,1	-521 958,40	392 765,09	357 059,17	324 599,25	295 090,23	847 555,34
0,2	-521 958,40	360 034,67	300 028,89	250 024,07	208 353,40	596 482,62
0,3	-521 958,40	332 339,69	255 645,92	196 650,71	151 269,77	413 947,69
0,4	-521 958,40	308 601,14	220 429,39	157 449,56	112 463,97	276 985,67
0,5	-521 958,40	288 027,73	192 018,49	128 012,33	85 341,55	171 441,70
0,6	-521 958,40	270 026,00	168 766,25	105 478,91	65 924,32	88 237,07
0,7	-521 958,40	254 142,12	149 495,36	87 938,45	51 728,50	21 346,03
0,8	-521 958,40	240 023,11	133 346,17	74 081,21	41 156,23	-33 351,68
0,9	-521 958,40	227 390,32	119 679,11	62 989,01	33 152,11	-78 747,85
1	-521 958,40	216 020,80	108 010,40	54 005,20	27 002,60	-116 919,40
0,7790	-521 958,40	242 856,44	136 512,89	76 735,75	43 134,20	-22 719,12

За период планирования, жизненный цикл (5 лет) инвестиционный проект потребует 954 000,00 руб. капитальных вложений и принесет 1 206 208,00 руб. чистой прибыли.

Чистый реальный доход проекта составит 2 160 208,00 руб., чистый дисконтированный доход – 1 690 886,53 руб.

Индекс доходности, исчисленный по реальным потокам равен 1,28 (2 160 208,00 / 1 690 886,53), а исчисленный по дисконтированным потокам 1,7 (1 690 886,53 / 954 000,00)

Внутренняя норма доходности инвестиций составляет 72,5 % рисунок 3.6. в то время как норма дисконта составляет 14%, это говорит о том, что проект эффективен.

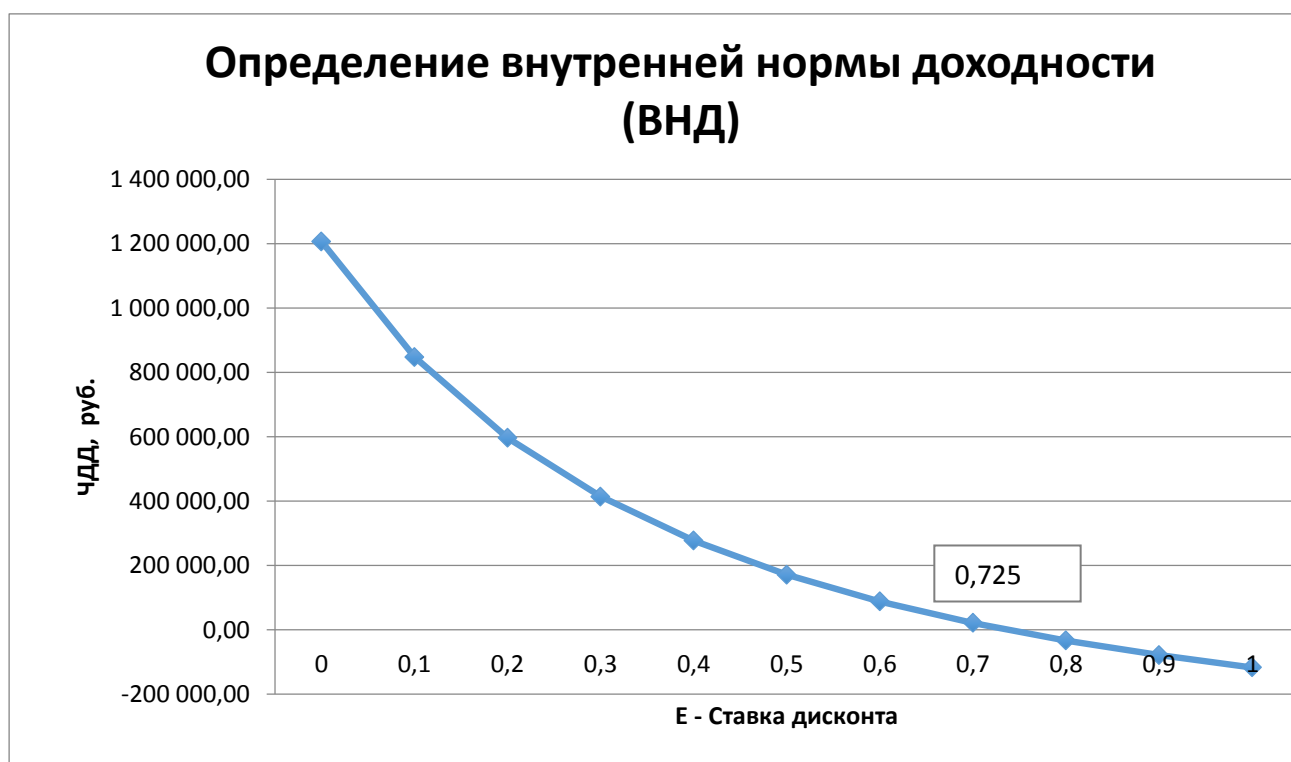


Рисунок 3.6 – Внутренняя норма доходности (ВНД)

Для определения срока окупаемости по дисконтированным потокам денежных поступлений воспользуемся данными из таблицы 3.8 «Инвестиционная и операционная деятельность», и рассчитаем по формуле:

$$CO = t' - \frac{ЧДД'}{ЧДД - ЧДД'} \quad (20)$$

где,

CO - срок окупаемости по дисконтированным потокам в годах;

$t'$  - последний шаг (год) на котором чистый дисконтированный доход по нарастающим итогам имеет отрицательное значение;

ЧДД' - последнее отрицательное значение чистого дисконтированного дохода по нарастающим итогам;

ЧДД - значение чистого дисконтированного дохода по шагам, относящиеся к периоду, в котором ЧДД по нарастающим итогам последний раз принимал отрицательное значение [12].

$$CO = 2 - \frac{-142\,974,54}{-378\,983,86 - (-142\,974,54)} = 1,394 \approx 1,4 \text{ года}$$

Исходя из расчета видно, что срок окупаемости по дисконтированным доходам равен 1,4 года, что наглядно выражено на рисунке 3.7

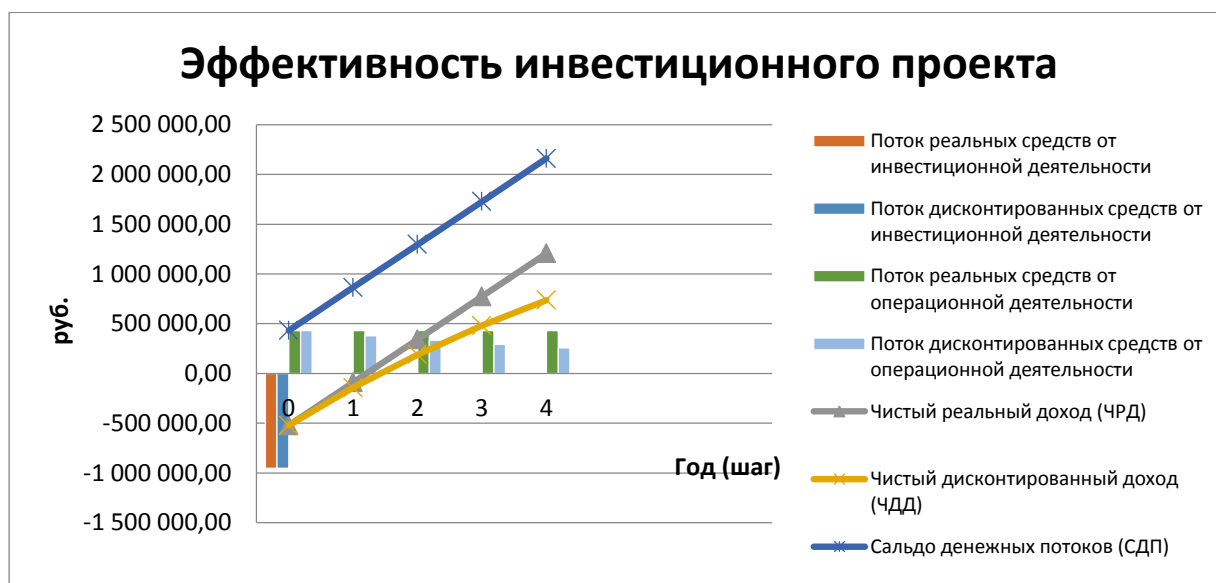


Рисунок 3.7 – Эффективность инвестиционного проекта

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

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

### 3.3.3 Анализ чувствительности проекта к риску

Для того что бы определить степень чувствительности проекта к риску построим диаграмму. Для построения диаграммы необходимо вычислить вариации значений ЧДД при изменении параметров.

Целью данного анализа является выявление условий реализации проекта, наиболее значимых с точки зрения риска.

Чем более проект чувствителен к изменению определенного параметра, тем риск выше.

Для проведения анализа используем следующие показатели: экономический эффект, текущие издержки и налоги. [13]

Определим для данных показателей следующие промежутки в диапазоне:

- Экономический эффект (-15%; +15%);
- Текущие издержки (-10%; +10%);
- Налоги (-5%; +5%).

Рассчитанные показатели вносятся в таблицу. В случае, если рассчитанные показатели имеют положительное значение - проект не является рискованным в этом промежутке. Если же проект имеет отрицательное значение - следует пересмотреть исследуемый промежуток с учетом чувствительности проекта.

Таблица 3.11 - Расчет показателей чувствительности проекта к риску В руб

	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
Экономический эффект	338 177,31			1 690 886,53			3 043 595,75
Текущие издержки		2 671 600,71		1 690 886,53		710 172,34	
Налоги			1 707 795,39	1 690 886,53	1 673 977,66		

После проведения расчетов и внесения их в таблицу, построим диаграмму анализа чувствительности проекта к риску на плоскости, рисунок 3.5.

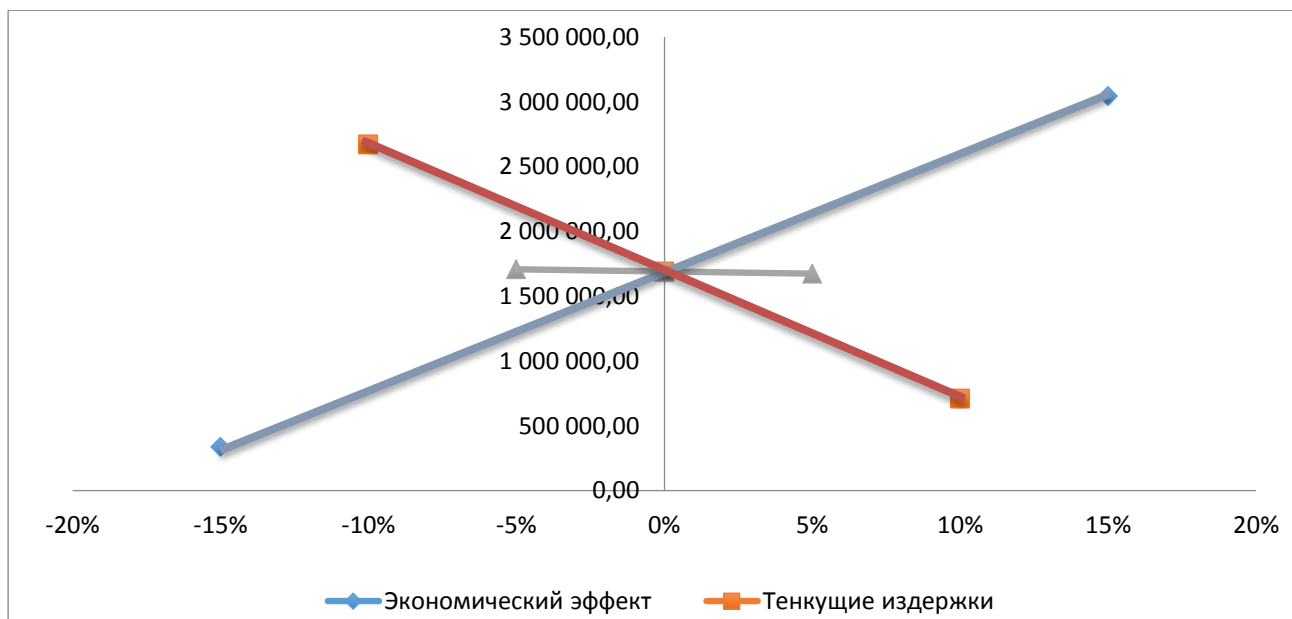


Рисунок 3.5 – Диаграмма «Паук»

Данная диаграмма показывает, что, применив вышеуказанные диапазоны, для расчета ЧДД (NPV), мероприятие не имеет значительный уровень предпринимательского риска, так как график находится в положительной области построения, что говорит об экономической целесообразности проведения мероприятия [12].

### 3.3.4 Производственный план приобретение вездехода MAX IV

Производственный план — неотъемлемая часть любой инвестиционной идеи, в котором должны быть описаны все производственные или прочие рабочие процессы фирмы. Здесь необходимо рассмотреть все вопросы, связанные с производственными помещениями, их расположением, с оборудованием и персоналом, а также уделить внимание планируемому привлечению субподрядчиков.

Сущность проекта заключается в приобретении дополнительной единицы спец техники, так как при выполнении договорных обязательств возникают затруднения с проездом до места проведения работ.

При изучении проблемы было выяснено, что нам необходим вездеход.

На сегодняшний день рынок достаточно плотно набит различными моделями вездеходов и прицепов. Руководствуясь требованием "Цена-качество" выбор лег на вездеходы и прицепы компании МАХ т.к вездеходы МАХ используются в любой местности и вне дорог для прогулок, охоты, рыболовства, сельского хозяйства, поиска и спасения, разведки нефти, и во множестве других промышленных и рекреационных приложений. Данное оборудование планируется приобрести у поставщика Торговый дом «Вездеход» [27].

Спецтехнику планируется хранить на базе БПО, транспортировку осуществлять имеющимися автомобилями и штатным персоналом.

Работа бригады будет осуществляться по факту согласования, но не менее трех раз в месяц. Численный состав бригады составляет 2 человека.

Для транспортировки до объекта требуется: водитель механик (1чел.), инженер дефектоскопист (1чел.).

Затраты на оплаты труда на созданную бригаду, исходя из нормативного уровня заработной платы, с учетом отчислений на социальные нужды (34%) составит – 234000 рублей в год.

Текущие издержки включают в себя также материальные затраты: вспомогательные материалы, затраты на обеспечение средствами охраны труда и техники безопасности, которые в сумме составят 387000 рублей.

Прочие расходы включают в себя: обслуживание прицепа и вездехода. Они составят 45648 рублей.

Текущие издержки производства работ по проведению экспертизы промышленной безопасности при осуществлении инвестиционного проекта составят 387 648 рублей.

Объем выполняемых услуг по экспертизе промышленной безопасности составит 73 выезда за год, а выручка от их реализации 880 000 рублей

### 3.3.5 Обоснование приобретения считывателя регистратора параметров в комплекте с сервисным пультом ОНК-160

На сегодняшний день предприятие испытывает сложности при проведении экспертизы промышленной безопасности, такие как:

- невозможность своевременной выдачи заключения на техническое устройство из-за отсутствия полного комплекта документов;

Вышеизложенную проблему решено устранить путем приобретения дополнительного оборудования (считывателя регистратора параметров в комплекте с сервисным пультом ОНК-160 рисунок 3.1) и обучением обращения с ним рабочего персонала.



Рисунок 3.1 Считывателя регистратора параметров в комплекте с сервисным пультом ОНК-160

Предварительные расчеты дают следующую информацию, таблица 3.1

Таблица 3.12 - Капитальные вложения В руб

Наименование	Сумма, руб.	Удельный вес в % к итогу
1. Оборудование		
1.1 считыватель регистратора параметров ОНК-140 и ОНК-160	45 000,00	34,62
1.2.сервисный пульт для ОНК-160.	60 000,00	46,15
2. Документы		
2.1.Обучение персонала 2ед	25 000,00	19,23
Итого	130 000,00	100

Таким образом, исходя из представленной таблицы капитальные затраты составят 130 000,00 руб.

Любые единовременные капитальные затраты в свою очередь увеличивают стоимость основных средств на балансе предприятия ООО «НЦТО», что приведёт к начислению амортизации:

Расчет амортизационных отчислений представлен в таблице 3.2

Таблица 3.2 – Расчет амортизационных отчислений В руб

Наименование	Сумма
Стоимость основных фондов, тыс.руб.	105 000,00
Амортизация	21 000,00

При начислении амортизации использовался линейный способ, исходя из полной стоимости капитальных затрат и нормой амортизации – 12%.

Текущие издержки представлены в таблице 3.3

Таблица 3.3– Текущие издержки производства В руб

Наименование	Всего текущих затрат, руб.
1. Материальные затраты	0,00
1.2 Сырье и материалы (топливные ресурсы)	10 000,00
1.3 Энергетические ресурсы	0,00
1.4 Транспортные расходы	98 000,00
2. Затраты на оплату труда	515 000,00
3. Социальные выплаты	154 500,00
4. Амортизация основных фондов	26 000,00
5. Прочие затраты	45 648,00
Итого затрат:	741 148,00
Текущие издержки без амортизации	715 148,00

### 3.3.6 Операционный анализ

При оценке инвестиционного проекта приняты следующие условия:

- продолжительность периода планирования принята 5 лет (5 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования;

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



Норма дисконтирования установлена из условий:

Норму дисконта определим методом кумулятивного построения, по формуле:

$$r = r_f + i + s \quad (19)$$

- ключевая ставка ЦБ РФ – 5,0 % годовых (Решение совета директоров БР от 09.05.2021 года) [26];

- прогнозируемая инфляция – 4% [26];

- уровень риска – 4 %

$$r = 5,0 + 4 + 4 = 13 \%$$

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

Таблица 3.5 – Инвестиционная деятельность.

В руб.

Наименование	Шаг (год) планирования.					Итого за период.
	0	1	2	3	4	
1. Расходы на приобретение активов, всего	130 000,00					130 000,00
в том числе:						
за счет собственных средств	130 000,00					
за счет заемных средств.	0,00					0,00
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	-130 000,00					-130 000,00
2.2. Нарастающим итогом	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	-130 000,00					-130 000,00
3.2. Нарастающим итогом	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00	-130 000,00

Таблица 3.6 – Поток денежных средств от операционной деятельности

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
1. Экономический эффект	785 000,00	785 000,00	785 000,00	785 000,00	785 000,00	3 925 000,00
2. Текущие издержки	715 148,00	715 148,00	715 148,00	715 148,00	715 148,00	3 575 740,00
3. Амортизация основных средств	26 000,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00	130 000,00
4. Валовый доход	43 852,00	43 852,00	43 852,00	43 852,00	43 852,00	219 260,00
5. Налог на прибыль (20%)	8 770,40	8 770,40	8 770,40	8 770,40	8 770,40	43 852,00
6. Чистая прибыль	35 081,60	35 081,60	35 081,60	35 081,60	35 081,60	175 408,00
7. Поток реальных средств						
7.1. По шагам	61 081,60	61 081,60	61 081,60	61 081,60	61 081,60	305 408,00
7.2. Нарастающим итогом	61 081,60	122 163,20	183 244,80	244 326,40	305 408,00	
8. Поток дисконтированных средств						
8.1. По шагам	61 081,60	53 580,35	47 000,31	41 228,34	36 165,21	239 055,81
8.2. Нарастающим итогом	61 081,60	114 661,95	161 662,26	202 890,60	239 055,81	

Таблица 3.7 – Финансовая деятельность

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
1. Собственный капитал.	130 000,00					130 000,00
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	130 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	130 000,00
2.2. Нарастающим итогом.	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	130 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	130 000,00
3.2. Нарастающим итогом.	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	

Таблица 3.8 – Инвестиционная и операционная деятельность

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
1. Поток реальных средств (ЧРД)						
1.1. По шагам	-68 918,40	61 081,60	61 081,60	61 081,60	61 081,60	175 408,00
1.2. Нарастающим итогом.	-68 918,40	-7 836,80	53 244,80	114 326,40	175 408,00	
2. Поток дисконтированных средств (ЧДД)						
2.1. По шагам	-68 918,40	53 580,35	47 000,31	41 228,34	36 165,21	109 055,81
2.2. Нарастающим итогом.	-68 918,40	-15 338,05	31 662,26	72 890,60	109 055,81	

Таблица 3.9 - Сальдо денежных потоков

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
1. Поток реальных средств						
1.1. По шагам	61 081,60	61 081,60	61 081,60	61 081,60	61 081,60	305 408,00
1.2. Нарастающим итогом (СРД).	61 081,60	122 163,20	183 244,80	244 326,40	305 408,00	

Таблица 3.10 - Определение внутренней нормы доходности

В руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0 2020	1 2021	2 2022	3 2023	4 2024	
0	-68 918,40	61 081,60	61 081,60	61 081,60	61 081,60	175 408,00
0,1	-68 918,40	55 528,73	50 480,66	45 891,51	41 719,55	124 702,05
0,2	-68 918,40	50 901,33	42 417,78	35 348,15	29 456,79	89 205,65
0,3	-68 918,40	46 985,85	36 142,96	27 802,28	21 386,37	63 399,05
0,4	-68 918,40	43 629,71	31 164,08	22 260,06	15 900,04	44 035,50
0,5	-68 918,40	40 721,07	27 147,38	18 098,25	12 065,50	29 113,80
0,6	-68 918,40	38 176,00	23 860,00	14 912,50	9 320,31	17 350,41
0,7	-68 918,40	35 930,35	21 135,50	12 432,65	7 313,32	7 893,43
0,8	-68 918,40	33 934,22	18 852,35	10 473,53	5 818,63	160,32
0,9	-68 918,40	32 148,21	16 920,11	8 905,32	4 687,01	-6 257,75
1	-68 918,40	30 540,80	15 270,40	7 635,20	3 817,60	-11 654,40
0,7790	-68 918,40	34 334,79	19 300,05	10 848,82	6 098,27	1 663,54

За период планирования, жизненный цикл (5 лет) инвестиционный проект потребует 130 000,00 руб. капитальных вложений и принесет 175 408,00 руб. чистой прибыли.

Чистый реальный доход проекта составит 175 408,00 руб., чистый дисконтированный доход – 109 055,81 руб.

Индекс доходности, исчисленный по реальным потокам равен  $2,34 = (305\ 408,00 / 130\ 000,00)$ , а исчисленный по дисконтированным потокам  $1,83 = (239\ 055,81 / 130\ 000,00)$

Внутренняя норма доходности инвестиций составляет 80,1 % рисунок 3.6. в то время как норма дисконта составляет 13%, это говорит о том, что проект эффективен.

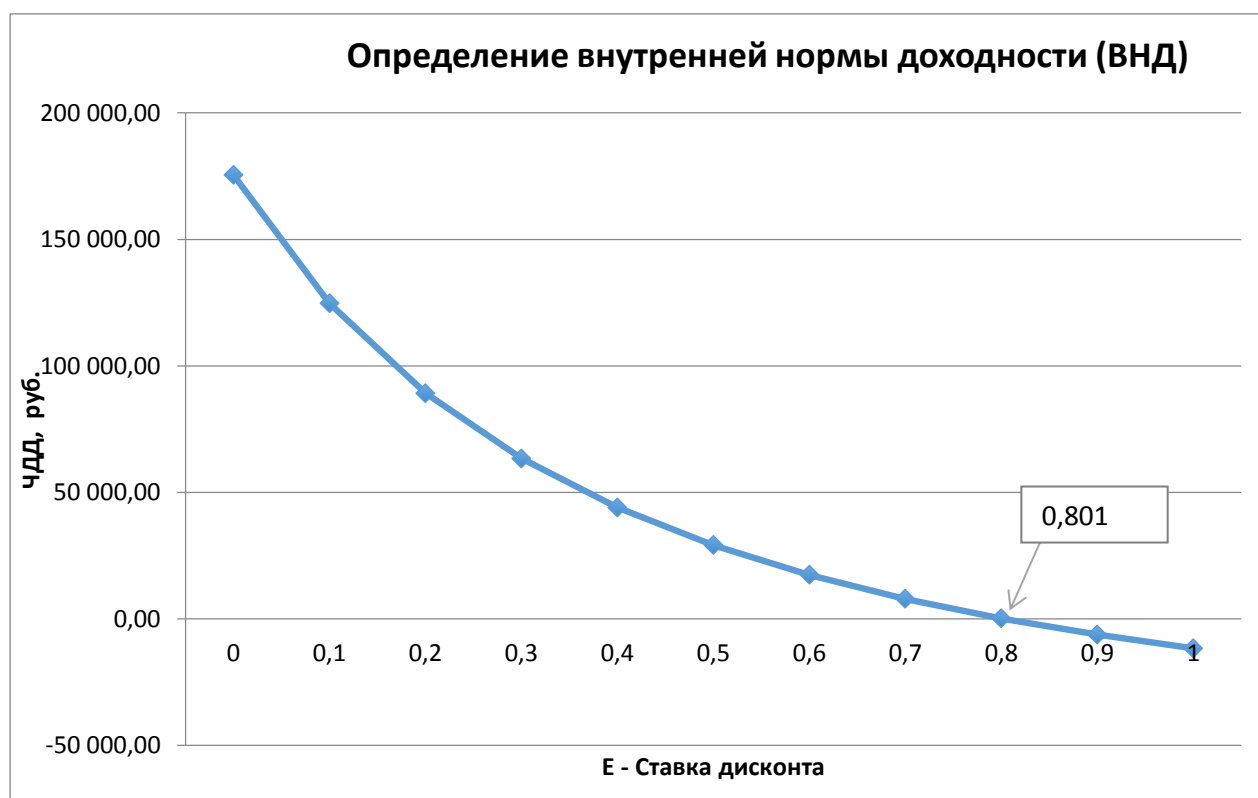


Рисунок 3.6 – Внутренняя норма доходности (ВНД)

Для определения срока окупаемости по дисконтированным потокам денежных поступлений воспользуемся данными из таблицы 3.8 «Инвестиционная и операционная деятельность», и рассчитаем по формуле:

$$CO = t' - \frac{ЧДД'}{ЧДД - ЧДД'} \quad (20)$$

где,

CO - срок окупаемости по дисконтированным потокам в годах;

$t'$  - последний шаг (год) на котором чистый дисконтированный доход по нарастающим итогам имеет отрицательное значение;

ЧДД' - последнее отрицательное значение чистого дисконтированного дохода по нарастающим итогам;

ЧДД - значение чистого дисконтированного дохода по шагам, относящиеся к периоду, в котором ЧДД по нарастающим итогам последний раз принимал отрицательное значение [12].

$$CO = 2 - \frac{-15\,338,05}{-68\,918,40 - (-15\,338,05)} = 1,184 \approx 1,2 \text{ года}$$

Исходя из расчета видно, что срок окупаемости по дисконтированным доходам равен 0,5 года, что наглядно выражено на рисунке 3.7

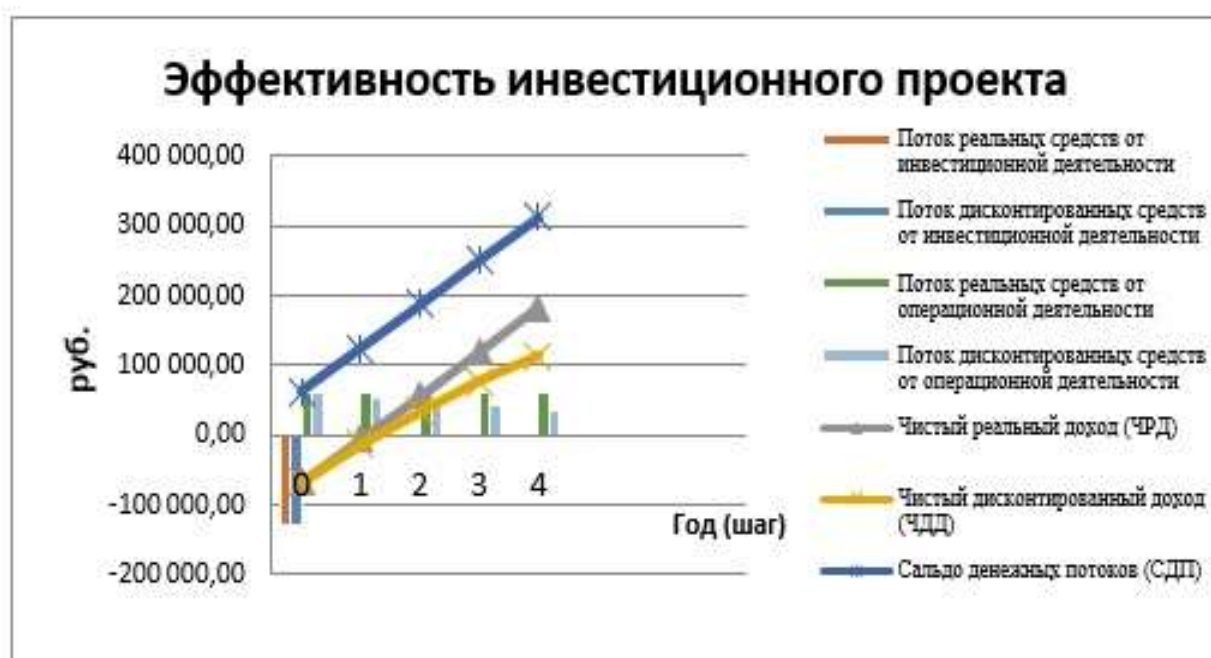


Рисунок 3.7 – Эффективность инвестиционного проекта

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

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

### 3.3.7 Анализ чувствительности проекта к риску

Для того что бы определить степень чувствительности проекта к риску построим диаграмму. Для построения диаграммы необходимо вычислить вариации значений ЧДД при изменении параметров.

Целью данного анализа является выявление условий реализации проекта, наиболее значимых с точки зрения риска.

Чем более проект чувствителен к изменению определенного параметра, тем риск выше.

Для проведения анализа используем следующие показатели: экономический эффект, текущие издержки и налоги. [13]

Определим для данных показателей следующие промежутки в диапазоне:

- Экономический эффект (-15%; +15%);
- Текущие издержки (-10%; +10%);
- Налоги (-5%; +5%).

Рассчитанные показатели вносятся в таблицу. В случае, если рассчитанные показатели имеют положительное значение - проект не является рискованным в этом промежутке. Если же проект имеет отрицательное значение - следует пересмотреть исследуемый промежуток с учетом чувствительности проекта.

Таблица 3.4 - Расчет показателей чувствительности проекта к риску В руб

	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
Экономический эффект	47 811,16			239 055,81			430 300,46
Текущие издержки		377 708,18		239 055,81		100 403,44	
Налоги			241 446,37	239 055,81	236 665,25		

После проведения расчетов и внесения их в таблицу, построим диаграмму анализа чувствительности проекта к риску на плоскости, рисунок 3.5.



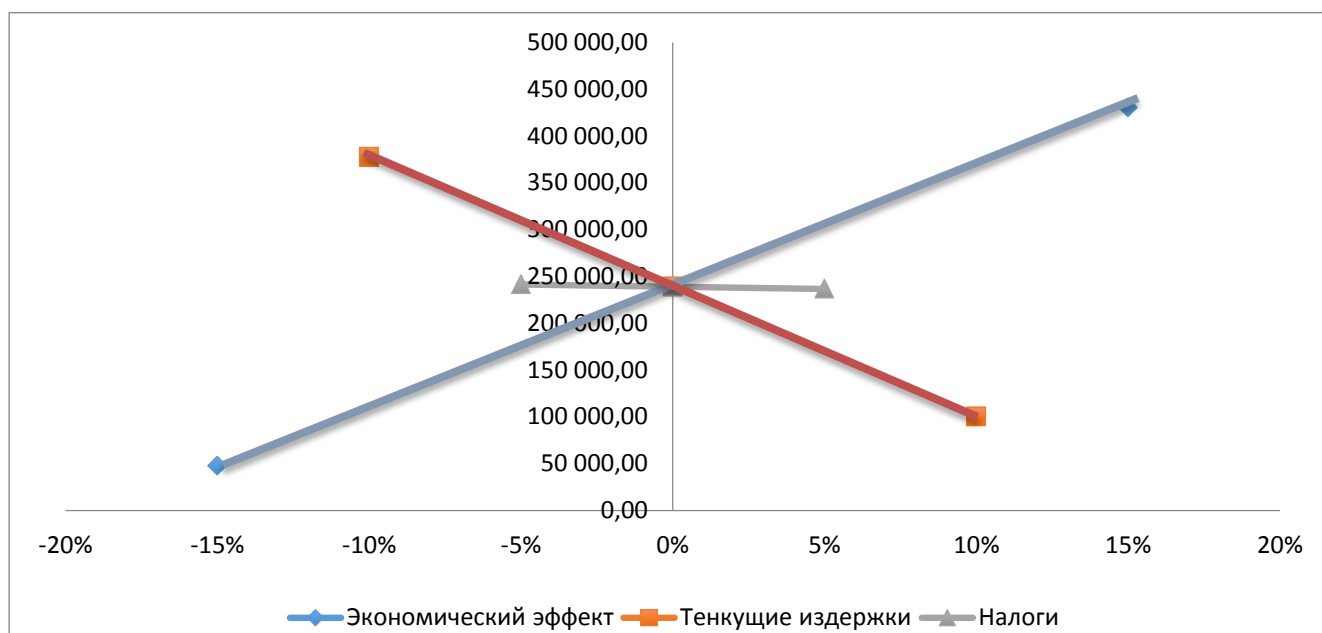


Рисунок 3.5 – Диаграмма «Паук»

Данная диаграмма показывает, что, применив вышеуказанные диапазоны, для расчета ЧДД (NPV), мероприятие не имеет значительный уровень предпринимательского риска, так как график находится в положительной области построения, что говорит об экономической целесообразности проведения мероприятия [12].

### 3.3.8 Производственный план

Производственный план — неотъемлемая часть любой инвестиционной идеи, в котором должны быть описаны все производственные или прочие рабочие процессы фирмы. Здесь необходимо рассмотреть все вопросы, связанные с производственными помещениями, их расположением, с оборудованием и персоналом, а также уделить внимание планируемому привлечению субподрядчиков.

Сущность проекта заключается в приобретении дополнительной единицы спец техники, так как при выполнении договорных обязательств возникают затруднения с проездом до места проведения работ.

При изучении проблемы было выяснено, что нам необходим вездеход.

При исследовании рынка предпочтения отдавались поставщикам оборудования которые могли поставить весь комплект оборудования, имели положительные отзывы клиентов, а также проводили обучение и семинары. На сегодняшний день на рынке достаточно большой ассортимент данных товаров но не каждый поставщик имеет лицензию на выдачу сертификата об обучении. Придерживаясь этих критериев выбор лег на считыватель телеметрии многофункциональный – СТМ160 и сервисный пульт для ОНК-160. Данное оборудование планируется приобрести у поставщика ООО «Тех пром» [27].

Обучение персонала планируется проводить дистанционно в этой же организации.

Работа с данным оборудованием будет осуществляться в комплексе с основным видом деятельности (проведение экспертизы промышленной безопасности грузоподъемных механизмов), не менее двух раз в месяц.

Затраты на оплаты труда специалисту, проводящему диагностирование, исходя из нормативного уровня заработной платы, с учетом отчислений на социальные нужды (34%) составит – 515 000,00 рублей в год.

Текущие издержки включают в себя также материальные затраты: вспомогательные материалы, затраты на обеспечение средствами охраны труда и техники безопасности, которые в сумме составят 715 000,00 рублей.

Прочие расходы включают в себя: обновление программного обеспечения. Они составят 45648 рублей.

Объем выполняемых услуг по экспертизе промышленной безопасности составит 24 выезда за год, а выручка от их реализации 785 000 рублей

### 3.4 Сравнение инвестиционных проектов

После представленной информации по каждому из предлагаемых проектов и расчётов экономической эффективности по каждому из них, можно подвести итоги:

Оба предлагаемых инновационных внедрений для ООО «НЦТО» эффективны, целесообразны и принесут положительный экономический эффект.

Данные выводы строятся на таких показателях как:

Индекс доходности. В обоих проектах данный показатель является значением  $>1$ , что свидетельствует о том, проект эффективный и может рассматриваться для внедрения.

Чистый дисконтированный доход наращивается с каждым годом, что характеризует эффективность вложений в направление.

Анализ чувствительности проекта к риску. Оба предложенных проекта при оценке влияния (как позитивном, так и негативном). таких важных показателей, как экономический эффект, текущие издержки и налоги – показывают положительные значения. Данный фактор говорит о низкой чувствительности обоих проектов к риску.

Но при сравнении проектов между собой, можно сделать вывод, что на внедрение второго проекта по приобретению считывателя регистратора параметров в комплекте с сервисным пультом ОНК-160:

Потребуется меньше капитальных вложений.

Индекс доходности выше и составляет 1,83 в сравнении с 1,7 по первому проекту.

Чистый реальный доход за жизненный цикл проекта составляет 175 408,00 руб, в сравнении с 2 160 208,00 руб. по первому проекту.

Чистый дисконтированный доход за 5 лет планирования составляет 109 055,81 руб, в сравнении с 1 690 886,53 руб. по первому проекту.

Срок окупаемости проекта составляет 0,5 года, что на 0.9 года

меньше, чем у проекта по внедрению вездехода в комплекте с прицепом МАХ IV.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе подготовки парной выпускной квалификационной работы была предоставлена характеристика анализируемого предприятия ООО «НЦТО»

По ООО «НЦТО» также был проведен анализ сильных и слабых сторон, угроз и возможностей развития предприятия.

Принимая во внимание все слабые стороны ООО «НЦТО», наиболее приемлемой стратегией для предприятия является стратегия Расширение сферы деятельности.

Проанализировав показатели, характеризующие платежеспособность ООО «НЦТО», можно сказать, что предприятие является не платежеспособным и зависит от внешних кредиторов.

При оценке рентабельности показатели изменяли свою динамику в отрицательную сторону а именно рентабельность активов опустилась до минимального уровня.

Был составлен план по внедрению нового оборудования в производственный цикл.

Так же был составлен финансово-инвестиционный план входе которого была описана сущность инвестиционного проекта, представлены методические основы оценки проекта.

Была произведена оценка эффективности предлагаемых мероприятий, а также проведен анализ чувствительности данных проектов к риску.

В заключение можно сказать, что предложенные к реализации инвестиционные проекты рекомендуется к внедрению, так-как расчеты показателей экономической эффективности говоряи об эффективности проектов и целесообразности их реализации.

Анализ чувствительности проектов показал, что они не склонен к риску по всем анализируемым факторам.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Аксенов, А. П. Экономика предприятия: учебное пособие / А. П. Аксенов. – Москва: КноРус, 2017. – 346с.
- 2 Алексейчева, Е.Ю. Экономика организации (предприятия): учебное пособие / Е.Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов. – Москва: Дашков и К, 2016. – 292с.
- 3 Бригхем Ю. Финансовый менеджмент: Полный курс: в 2-х т. / Пер. с англ. Под ред. В. В. Ковалева. – Санкт-Петербург : Экономическая школа, 2017. – Т. 2. – 669 с.
- 4 Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учебное пособие / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – Москва: Дашков и К, 2017. – 372 с.
- 5 Беспалова, О.А. Выбор конкурентной стратегии – основа достижения устойчивых преимуществ фирмы на рынке / О.А. Беспалова, М.А. Бурчакова// Весник РУДН. – 2016. – № 1. – С. 86-97.
- 6 Васильчук, О.И. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / О.И. Васильчук, Д.Л. Савенков. – Москва: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 496 с.
- 7 Волкова, М.В. Экономический анализ: курс лекций / М.В. Волкова. – Нижневартовск, 2016. – 23 с.
- 8 Газалиев, М.М. Экономика предприятия: учебное пособие / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. – Москва: Дашков и Ко, 2017. – 276 с.
- 9 Зайцев, Н. Л. Экономика организации / учебник для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. / Н. Л. Зайцев. – Москва.: Издательство «Экзамен», 2016. – 624 с.
- 10 Зяблицкая, Н.В. Методология комплексной оценки адаптационного потенциала предприятий нефтегазовой отрасли /Н.В. Зяблицкая// Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2015. – Вып. 11(47). – 14 с.
- 11 Зяблицкая, Н.В. Экономика предприятий (организаций)/ Зяблицкая Н.В.// Учебное пособие - Екатеринбург, ФОРТ ДИАЛОГ-Исеть - 2015 – С. 203
- 12 Кузнецов, Б.Т. Инвестиционный анализ. учебник и практикум для академического бакалавриата / Б.Т. Кузнецов. — Люберцы: Юрайт, 2016. — 361

- 13 Кэхилл, М. Инвестиционный анализ и оценка бизнеса. Учебное пособие. Перев. со 2-го англ. Изд / М. Кэхилл. — Москва: ДиС, 2012. — 432 с.
- 14 Савицкая, Г.В./ Экономический анализ: учебник - 14-е изд, перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2017. - 649 с. - (Высшее образование: Бакалавриат).
- 15 Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник/ Л. Н. Чечевицына, К. В. Чечевицын / Изд. 6-е, перераб. — Ростов н/Д: Феникс, 2013. — 368 с. — (Среднее профессиональное образование).
- 16 Шеремет, А.Д./ Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник/ - 2-е изд., доп. - Москва: ИНФРА-М, 2017. - 374 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - [www.dx.doi.org/10.12737/21493](http://www.dx.doi.org/10.12737/21493).
- 17 Шадрина, Г.В. Экономический анализ: Учебник для бакалавров / Г.В. Шадрина. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 515 с.
- 18 Шапиро, В.Д. Управление проектами: Учебное пособие для студентов. / И.И. Мазур, В.Д. Шапиро, Н.Г. Ольдерогге/ Под общ. ред. И.И. Мазур. - М.: Омега-Л, 2017. - 960 с.
- 19 SWOT-анализ, определение / Официальный сайт. - Википедия: [Сайт]. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/SWOT%D0%B0%D0%BD%D0%B0%D0%B-V%D0%B8%D0%B7>
- 20 ООО«Нижевартовский центр по техническому освидетельствованию оборудования и промышленной экспертизе объектов» [Сайт]. – URL: <http://www.ncto-nv.ru/>
- 21 Должностная инструкция генерального директора: [Сайт]. – URL: <http://pandia.ru/text/78/364/1349.php>
- 22 Должностные обязанности главного инженера: [Сайт]. – URL: <http://prom-nadzor.ru/content/dolzhnostnaya-instrukciya-glavnogo-inzhenera-organizaciy>
- 23 Должностные обязанности заместителя генерального директора [Сайт]. – URL: <http://employment-services.ru/vacancy/?action=read1&id=1125357>
- 24 Должностные обязанности заместителя генерального директора по развитию: [Сайт]. – URL:<https://afga.ru/?p=521>

- 25 Должностные обязанности главного бухгалтера: [Сайт]. – URL: <http://promnadzor.ru/content/dolzhnostnaya-instrukciya>
- 26 Ключевая ставка ЦБ РФ, [Электронный ресурс]. / Официальный сайт. Центральный Банк России: [Сайт]. – URL: <https://cbr.ru/press/keypr/>
- 27 Тд «Вездеход», официальный сайт - <http://avzd.ru/vezdehod-max-4/>
- 28 Относительные показатели финансовой устойчивости. Официальный сайт «ВикиЧтение»: [Сайт]. – URL: <https://econ.wikireading.ru/27770>
- 29 ООО «ТехПром»: [Сайт]. – URL: <http://tehprom.dtn.ru/>