

АННОТАЦИЯ

Лобанова А.М. Анализ финансового состояния ООО «Автоуниверсал-Моторс» и разработка мероприятия по его улучшению. –Нижневартовск: филиал ЮУрГУ, НвФл- 509, 80 с., 17 ил., 38 таб., библиогр. список – 40 наим., прил. – нет, 12 л. слайдов

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Автоуниверсал-Моторс».

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

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

Разработана инвестиционная идея, суть которой заключается в закупке оборудования для окрасочных работ легковых автомобилей для автоцентра «Тойота Центр Нижневартовск» ООО «Автоуниверсал-Моторс».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «АВТОУНИВЕРСАЛ-МОТОРС» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ.....	10
1.1 История создания и развития организации	10
1.2 Цель и виды деятельности (общие сведения об организации).....	11
1.3 Организационно – правовой статус.....	12
1.4 Структура компании и система управления.....	14
1.5 Отраслевые особенности функционирования.....	13
1.6 SWOT анализ (место организации на рынке, конкурентоспособность)	21
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	25
2.1 Основные показатели работы (анализ производственно-хозяйственной деятельности).....	25
2.2 Анализ финансового состояния.....	30
2.3 Анализ затратности функционирования.....	52
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ООО «АВТОУНИВЕРСАЛ-МОТОРС» (СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОТДЕЛЬНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ).....	53
3.1 Основные пути повышения эффективности деятельности (Внедрение окрасочно-сушильной камеры).....	53
3.2 Методические основы оценки эффективности инвестиционного предложения	62
3.3 Оценка эффективности предлагаемого мероприятия	62
3.4 Анализ чувствительности проекта к риску	72
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	74
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	77

ВВЕДЕНИЕ

В развитии современной рыночной экономики возрастает роль анализа финансовой деятельности предприятий как базы для принятия стратегических управленческих решений. Новая фаза экономического кризиса, вызванного пандемией коронавируса повышает роль анализа финансового состояния предприятия, так как теперь от финансового состояния компании зависит не только ее успех, но и выживание в кризисных ситуациях. Финансово-экономический кризис является своеобразным «экзаменом» для коммерческих организаций, в условиях кризиса смогут функционировать только те хозяйствующие субъекты, руководство которых сумело адаптироваться к изменяющимся макро- и микроэкономическим показателям. Это обстоятельство побуждает коммерческие предприятия отслеживать свое финансовое состояние, отслеживать динамику финансового состояния, а также заниматься предупреждением рисков потери своей платежеспособности и финансовой устойчивости. Вместе с тем, осуществление анализа финансового состояния нужно предприятию для предоставления соответствующих информационных данных заинтересованным в них внешним пользователям.

Анализ финансового состояния позволяет оценить рыночную устойчивость компании, ее предпринимательские риски, возможность исполнения компанией своих финансовых обязательств, достаточность долгосрочных инвестиций, капитала для своей текущей деятельности, возможность финансовых вложений, потребность компании в дополнительных источниках финансирования, политику распределения доходов и их использования, рациональность заимствований, и т.д.

Актуальность проблемы настоящей работы обуславливается следующим: комплексный анализ финансового состояния компании дает возможность спрогнозировать проблемы, которые в предстоящем будущем могут появиться в ее финансовой деятельности, выявить имеющиеся у компании возможности для решения всех существующих проблем, осуществить деятельность, направленную на

укрепление ее финансовой стабильности. Таким образом, выбранная тема данного исследования является очень актуальной и нуждается в последующем ее рассмотрении.

Объект исследования – ООО «Автоуниверсал-Моторс». Данная организация реализует легковые автомобили и осуществляет сервисное обслуживание.

Предмет исследования – обоснование, а также оценка инвестиционных вложений в рекомендуемые мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Целью выпускной квалификационной работы является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Основными задачами работы являются:

- изучение истории и общей характеристики ООО «Автоуниверсал-Моторс» и отраслевых особенностей его функционирования;
- оценить финансово-хозяйственную деятельность ООО «Автоуниверсал-Моторс»;
- разработка инвестиционного проекта, направленного на повышение эффективности работы ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Теоретической основой данного исследования будут служить:

- научные труды ученых (российских и зарубежных);
- статьи в периодических изданиях;
- Устав ООО «Автоуниверсал-Моторс»;
- данные бухгалтерской отчетности предприятия;
- материалы статистической и финансовой отчетности предприятия.

Основные применяемые методы исследования в ВКР:

1. Анализ – метод научного исследования, позволяющий произвести всестороннее изучение объекта.

2. Метод исследования объекта в его единстве и взаимной связи частей, обобщение, сведение в единое целое данных, добытых путем аналитического исследования.

3. Измерение – представление свойств реальных объектов в виде числовой величины, один из важнейших методов эмпирического познания.

4. Мониторинг – осуществление исследования или наблюдения за объектами, сбор, хранение и регистрация полученных данных в целях дальнейшего использования.

5. Моделирование – представляет собой метод воспроизведения, а также изучения конкретного фрагмента реальной действительности (процесса, ситуации, предмета, явления) либо управления этим объектом, в основе которого лежит представление его при помощи модели.

1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «АВТОУНИВЕРСАЛ-МОТОРС» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

1.1 История создания и развития организации

Компания ООО «Автоуниверсал-Моторс» является официальным дилером Toyota в Нижневартовске. Основана в 2007 году. Общая площадь Тойота Центр Нижневартовск составляет около 6 500 кв.м.

Тойота Центр Нижневартовск располагает зоной приемки автомобилей, площадь которой составляет 1063 кв. м. В этой части дилерского центра осмотр автомобиля и определение списка работ по техническому обслуживанию и ремонту происходит в присутствии клиента в течение нескольких минут. В сервисной зоне находятся 17 постов кузовного ремонта, 21 пост слесарного ремонта, мойка, рассчитанная на 4 автомобиля [24].

Выставочный зал Тойота Центр Нижневартовск представляет весь модельный ряд автомобилей Toyota, официально поставляемых в Россию. Все машины имеют Сертификаты выданные «Ростест», и обеспечиваются гарантией в течение трех лет или 100 000 километров пробега. Также в Центре действует программа Trade In – отличная возможность обменять старый автомобиль на новый.

В дилерском центре имеется свой парк тестовых автомобилей – у каждого клиента есть возможность пройти тест-драйв, испытать понравившийся автомобиль в процессе поездки и задать интересующие вопросы продавцу-консультанту.

Сервисная зона предоставляет весь комплекс услуг по техническому обслуживанию для всех моделей Toyota: гарантийный и послегарантийный ремонт, кузовной ремонт, продажу оригинальных запасных частей и дополнительного оборудования [24].

Особое внимание в Дилерском Центре уделяется клиентской зоне. В шоу-руме, кроме выставочной зоны, расположены зона отдыха клиентов, детский уголок и кафетерий. Клиентская зона оснащена компьютерами с бесплатным доступом в

Интернет. К услугам клиентов центра – онлайн система видеонаблюдения, которая позволяет клиентам наблюдать за процессом ремонта своих автомобилей.

Характерными чертами любого дилерского центра Тойота являются гостеприимство, открытость и готовность консультантов предоставить полную информацию по любому интересующему вопросу. Здесь соблюдается главный принцип Тойота «Клиент на первом месте».

По итогам 2015, 2018 и 2019 года «Тойота Центр Нижневартовск» признан Лучшим дилером Toyota среди дилерских центров России [24].

1.2 Цель и виды деятельности (общие сведения об организации)

Основной целью создания и деятельности предприятия является получение прибыли от услуг по продаже и послепродажному сервису легковых автомобилей.

Основной (по коду ОКВЭД ред.2): 45.20 - Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств.

Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД:

41.20 Строительство жилых и нежилых зданий.

45.1 Торговля автотранспортными средствами.

45.3 Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями.

46.71 Торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами.

47.30 Торговля розничная моторным топливом в специализированных магазинах.

49.3 Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта.

49.4 Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам.

68.20.2 Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом [24].

1.3 Организационно – правовой статус

Организационно-правовая форма «Автоуниверсал-Моторс» – общество с ограниченной ответственностью.

ООО – это юридическое лицо, уставный капитал которого разделен на доли. Его учредителями могут быть 1 или несколько юридических и физических лиц, которые отвечают по его обязательствам в пределах своего вклада в уставный капитал и делегируют управленческие функции образованным ими органам.

В законе № 14-ФЗ и в ГК РФ нормы об ООО структурированы по-разному. Основные положения об участниках, уставном капитале, переходе прав на долю, выходе из общества, реорганизации и ликвидации содержатся в ГК РФ [22].

Однако в силу общего предназначения отраслевой кодификации каждому из аспектов функционирования организации уделена лишь одна статья (всего их 7). Более конкретизировано правовое регулирование в законе № 14-ФЗ, который со временем (с 1998 года) претерпел существенное изменение. В настоящее время в этом законе содержится шестьдесят статей (вместе с добавленной главой III.1), которые были разделены на семь глав. По своему названию не все главы этого закона совпадают со статьями Гражданского кодекса [15].

Таким образом, общество с ограниченной ответственностью представляет собой организационно-правовую форму корпоративной компании, которая предназначается для объединения капиталов. Ей присуща весьма высокая степень гибкости, потому что участником может быть общество с ограниченной ответственностью быть один субъект, полномочия которого могут быть довольно широко определены.

Общество с ограниченной ответственностью «Автоуниверсал-Моторс» учреждено 30 марта 2007 года группой лиц на основании Гражданского кодекса РФ и Закона РФ «Об ООО» и является частным коммерческим предприятием, имеющим лицензии на все виды выполняемых работ.

ООО «Автоуниверсал-Моторс» - это юридическое лицо. В своей собственности у ООО «Автоуниверсал-Моторс» есть обособленное имущество, которым данное предприятие отвечает по имеющимся у него обязательствам. От собственного имени ООО «Автоуниверсал-Моторс» может приобретать и реализовывать имущественные права, а также личные неимущественные права. Кроме того, предприятие может нести обязанности, а также выступать в суде в качестве истца и в качестве ответчика.

Вместе с тем, у ООО «Автоуниверсал-Моторс» есть расчетный счет в кредитной организации, круглая печать с собственным наименованием, а также иные реквизиты (бланки, штампы, и так далее).

Учредителями этой компании являются физ.лица, из их вкладов был создан уставный капитал ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Устав ООО «Автоуниверсал-Моторс», Учредительный договор, а также коллективный договор - это главные внутренние акты, которые регулируют его деятельность.

Устав этого предприятия был утвержден решением участников Общества (Общего собрания учредителей) согласно действующему российскому законодательству. Устав включает в себя такие разделы:

Первый раздел Устава - это общие положения.

Второй раздел Устава - это права участников общества.

Третий раздел Устава - это цели, предмет и задачи общества.

Четвертый раздел Устава - это общие собрания участников.

Пятый раздел Устава - это обязанности участников общества.

Шестой раздел Устава - это исполнительный орган общества.

Седьмой раздел Устава - это выход участников из общества.

Восьмой раздел Устава - это переход доли в его уставный капитал.

Девятый раздел Устава - это учет и отчетность.

Десятый раздел Устава - это реорганизация и ликвидация обществ.

Общее собрания участников общества является высшим органом управления.

Директор, который избирается общим собранием, является исполнительным органом; организация документооборота в компании тоже возлагается на ее директора.

Заключение коллективного договора компании осуществляется на ежегодной основе, он включает в себя следующие разделы:

Первый раздел коллективного договора - это общие положения;

Второй раздел коллективного договора - это условия труда;

Третий раздел коллективного договора - это оплата труда;

Четвертый раздел коллективного договора - это охрана труда;

Пятый раздел коллективного договора - это социальные льготы, права, гарантии;

Шестой раздел коллективного договора - это ответственность за его нарушение.

1.4 Структура компании и система управления

Бизнес-процессы компании ориентированы на реализацию основных видов деятельности. На рисунке 1.1 приведена структура управления ООО «Автоуниверсал-Моторс».



Рисунок 1.1 – Структура управления ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Организационная структура ООО «Автоуниверсал-Моторс» линейно-функциональная. Руководители всех отделов, а также линейные руководители сети ООО «Автоуниверсал-Моторс» напрямую подчиняются главному исполнительному директору. В системе управления ООО «Автоуниверсал-Моторс» функционируют коммерческий и финансовый отдел, отдел маркетинга, отдел по управлению персоналом. Кроме того, ООО «Автоуниверсал-Моторс» располагает собственной системой логистики.

1.5 Отраслевые особенности функционирования

По данным регистраций, продажи в Российской Федерации новых АТС (автотранспортных средств) в декабре 2020 г. уменьшились на 13,1 проц., и составили они 176 607 единиц.

Отметим, что с начала года в Российской Федерации было продано 1 631 163 единиц техники, а это, в сравнении с аналогичным периодом 2019 г., на 8,3 проц. меньше [25].

По видам автотранспортных средств:

Легковые автотранспортные средства: декабрь 2020 г. – 151 743 единиц техники, (-14 проц.), январь-декабрь 2020 г. – 1 433 956 единиц техники (-8,5 проц.). В частности, электромобили: декабрь 2020 г. – 175 единиц техники, 629,2 проц., январь-декабрь 2020 г. – 633 единиц техники (122,9 проц.).

Легкие коммерческие автотранспортные средства, в том числе, автобусы категории М2 и грузовые автотранспортные средства категории N1: декабрь 2020 г. – 12 тыс. единиц техники (-2,9 проц.), январь-декабрь 2020 г. – 97 882 единиц техники (-6,1 проц.).

Грузовые автотранспортные средства (за исключением категории N1): декабрь 2020 г. – 9 139 единиц техники (-8,9 проц.), январь-декабрь 2020 г. – 72 683 единиц (-7,8 проц.), в том числе, специализированные и специальные автотранспортные средства.

Пикапы: декабрь 2020 г. – 1 439 единиц техники (-28,6 проц.), январь-декабрь 2020 г. – 13 303 единиц техники (-5,7 проц.).

Автобусы (за исключением категории М2): декабрь 2020 г. – 1 746 единиц техники (-1,5 проц.), январь-декабрь 2020 г. – 13 339 единиц техники (-4,5 проц.) [25].

В последний месяц 2020 г. рынок легковых автотранспортных средств уменьшился на 14 проц. Снижение продаж по результатам 2020 г. составило 8,5

проц. В майском пресс-релизе был сделан прогноз (-10-15 проц.), а это достаточно близко к конечным показателям прошедшего года.

Декабрь в сегменте легких коммерческих автотранспортных средств продемонстрировал сокращение на 2,9 проц., за 12 месяцев продажи уменьшились на 6,1 проц.

В декабре пикапы реализовывались хуже на 28,6 проц., годовой показатель их продаж остается отрицательным – минус 6,1 проц.

Заметим, что в декабре 2020 г. также наблюдалось уменьшение на рынке грузовых автотранспортных средств, которое составило 8,9 проц., с января по декабрь реализация грузовых автотранспортных средств снизилась на 7,8 проц., а это почти соответствует тем прогнозам, которые были сделаны весной 2020 г. В декабре на автобусном рынке можно было наблюдать несущественное уменьшение продаж на 1,5 проц., а за год спад продаж грузовых автотранспортных средств составил 4,5 проц..

По итогам второго квартала 2021 г. снижение продаж произойдет приблизительно на 5-10 проц. по легковым автотранспортным средствам и на 7 проц. по легким коммерческим автотранспортным средствам. Приблизительно на 5 проц. уменьшится рынок грузовых автотранспортных средств. При наличии поддержки со стороны государства, спад продаж на рынке автобусов ограничится 3 проц. Снижение продаж по итогам 2021 г. будет составлять по легковым автотранспортным средствам – 2-5 проц., по грузовым автотранспортным средствам – 5 проц., на уровне 2020 года сохранятся показатели на рынке LCV, а продажи автобусов уменьшаться примерно на 3% [25].

На 2021 год сформирован пессимистический прогноз в силу того, что было принято решение по поводу повышения в 2021 г. стоимости металла на 20 проц., что может негативно сказаться на продаже автомобилей. Стоит сказать, что низкая локализация производства в Российской Федерации, а также рост импортной составляющей в автомобильном транспортном средстве тоже вызовут негативные

последствия для данного рынка. Показатели продаж могут улучшиться, если указанные факторы будут исключены.

Курс рубля, стоимость импортных автокомпонентов и объемы господдержки станут одними из ключевых факторов, влияющих на цены автомобилей в 2021 году, рассказали члены АЕБ. Также определенное влияние на ценообразование может оказать, по их оценке, запуск ЭПТС, что потребовало от компаний некоторых дополнительных затрат. Также ведутся дискуссии с Минпромторгом по возможному повышению утильсбора – в случае принятия такого решения, часть своих расходов производители неизбежно переложат на покупателей.

Льготный кредит в 2020 году стало возможным получить на автотранспортные средства стоимостью до 1,5 миллиона рублей (вместо 1 миллиона рублей ранее), а это привело к расширению перечня доступных моделей автотранспортных средств. Тем не менее, выбор снова сократится на фоне существенного повышения цен на автотранспортные средства. Вместе с тем, в связи с высокими требованиями по локализации автотранспортных средств под действие государственных программ попадают не все модели машин дешевле данной планки. Если говорить о финансировании в 2021 году льготного автокредитования, то оно намного меньше, чем в предыдущем году (8,87 миллиардов рублей против 17 миллиардов рублей). Доступ к так называемым «дешевым» кредитам в условиях сохранения (снижения) ключевой ставки Центробанка тоже может оказать на спрос положительное влияние.

Негативный сценарий предполагает сокращение рынка на 13 проц., до 1,25 миллионов автотранспортных средств, а это соответствует уровню 2016 г.

Нужно сказать, что этот сценарий подразумевает продолжение девальвации российского рубля, ухудшение экономической ситуации, повышение цен на автотранспортные средства на фоне увеличения ставок утильсбора. В данной ситуации на фоне уменьшения доходов граждане Российской Федерации откажутся от обновления либо приобретения автотранспортных средств, о чем говорит повышение среднего срока эксплуатации личных автотранспортных средств.

Средний срок владения автотранспортным средством в 2020 г., по данным «Автостата», повысился до 4,8 года, на 2,2 проц.

Увеличение срока владения новыми машинами говорит о дефиците ликвидных подержанных автотранспортных средств на вторичном рынке. Подчеркнем, что ажиотаж 2020 г. уже в существенной степени уменьшил предложение автотранспортных средств с пробегом, и, как полагают специалисты, требуется время для восстановления этого предложения. В 2021 году, по типовому циклу владения, должны в продаже появиться автотранспортные средства, которые впервые были приобретены в 2016 году - кризисном с позиции продаж (1,25 миллионов единиц). В соответствии с базовым прогнозом, рынок подержанных автотранспортных средств в 2021 году уменьшится на 1,6 проц., до 5,4 миллионов единиц техники. В оптимистичном сценарии может иметь место рост на 2 проц., до 5,6 миллионов единиц техники, в негативном сценарии — снижение до 5 миллионов единиц автотранспортных средств, иначе говоря, до уровня 2015–2016 г.г. [25].

Сегодня Россия занимает лидирующее место по количеству продаж автомобилей Toyota и Lexus среди всех стран Европы и входит в десятку самых крупных рынков сбыта для японского концерна в мире. Как отметил руководитель ООО «Тойота Мотор» Т. Исогая: Специалисты компании за прошедшие годы работы в Российской Федерации смогли накопить очень большой объём опыта деятельности на внутреннем рынке, а также знаний, которые связаны с предпочтениями отечественных потребителей. Отечественный рынок в определенной мере отличается от европейских рынков, тем самым, компания здесь предлагает модельный ряд автотранспортных средств Lexus и Toyota, отличный от европейских государств. Значимый аспект состоит в непрерывном диалоге и тесном сотрудничестве с дилерами, потому что лишь так можно на систематической основе превосходить ожидания потребителей, при этом обеспечивая персональный подход в течение всего периода владения автотранспортным средством, а также высокий уровень обслуживания.

Именно для российского рынка сбыта маркетологами Тойота была выработана специальная стратегия, учитывающая все аспекты и особенности спроса отечественного покупателя. Российский рынок стал, как никогда, одним из самых приоритетных направлений в работе компании, поскольку россияне по достоинству ценят надёжные и качественные автомобили. Основопологающим принципом стратегии своего развития в России высшее руководство Toyota видит гармонию вкусов с деловыми интересами и самое важное – с покупательскими возможностями.

Так, например, ООО «Тойота Мотор» особое внимание уделяет активному продвижению на российском рынке внедорожников и седанов сегмента «премиум», что в текущий момент времени в полной мере соответствует предпочтениям российских потребителей. Кроме того, результаты работы аналитиков компании Toyota показали, что российский рынок обладает огромным потенциалом для больших внедорожников разной направленности. По прогнозам специалистов, востребованность в таких автомобилях сохранится ещё несколько лет. Этот фактор и обусловил появление в России моделей Toyota Highlander и Toyota Hilux. При этом пикап Hilux предлагается отечественными дилерами сразу в 12 комплектациях с парой моторов. В отличие от кроссовера Highlander, Hilux стал первым пикапом для компании, официально продающимся в России [25].

Благодаря своему неизменному качеству, высокой надёжности и завидной долговечности продукция брендов Toyota и Lexus пользуется популярностью у автолюбителей России не только в плане новых автомобилей, так и на вторичном рынке подержанных автомобилей. Пожалуй, это один из самых ярких показателей лояльности потенциальных клиентов к брендам Toyota и Lexus. В последние годы большой популярностью пользуется услуга «Trade in», причём российские покупатели не только активно обменивают имеющиеся у них машины на новые автомобили Тойота, но и очень неплохо приобретают подержанные автомобили, сданные в автоцентры в рамках этой услуги [25].

За более чем десятилетний период работы в России японский производитель сформировал весьма эффективную дилерскую сеть, действующую на основании самых высоких стандартов. основополагающий принцип для дилеров и уполномоченных партнёров Toyota звучит, как: «На первом месте - всегда клиент». Немаловажно, что обширная дилерская сеть компании по всей стране обеспечивает занятостью порядка 17 000 человек [25].

Сегодня на российском рынке компания Тойота следует стратегии продвижения 10 основных моделей: шести легковых автомобилей – Auris, Camry, Avensis, Corolla, Corolla Verso и Yaris, трех внедорожников – Land Cruiser 200, Land Cruiser Prado и RAV4, а также Hiace, представленного в классе коммерческих автомобилей.

Анализируя внешнюю и внутреннюю, возможно установить и оценить влияющие факторы, представляющие угрозу или способствующие развитию компании. Также, возможно определить и изучить изменения, влияющие на текущую деятельность компании. Таким образом, макросреда компании Toyota выступает, как правило, предпосылкой, вызывающей необходимость изменений в компании. Состав основных факторов макроокружения, характеристик его составляющих и их влияния на компанию представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Факторы внешней среды

Фактор	Проявление	Возможные ответные меры компании Toyota
1	2	3
Экономический фактор		
Угроза высоких темпов инфляции и девальвации рубля	Обесценивание накоплений Toyota в рублевом эквиваленте	Введение финансовых операций, сохраняющих покупательную способность денежных средств
	Понижение покупательной активности физических лиц	Формирование кризисной ценовой политики компании, стимулирование продаж
Рост безработицы	Удешевление рабочей силы, высвобождение работников	Формирование рациональной кадровой структуры компании
Установление высоких налоговых ставок	Отток денежных средств из сферы продаж в бюджет, сокращение платежеспособного спроса	Завышение себестоимости и издержек, связанных с продажей и ее организацией, изыскание путей минимизации налогов

Продолжение таблицы 1.1

Фактор	Проявление	Возможные ответные меры компании Toyota
1	2	3
Удорожание кредитов	Санкционная политика и закрытие банкам доступа к международному рынку капитала приведет к увеличению ставок по кредитам	Ориентация на самофинансирование
Социальный фактор		
Рост мобильности населения	Отток квалифицированных торговых работников на новые места работы	Совершенствование системы стимулирования работников, автоматизация труда
Правовой фактор		
Принятие нормативных актов, имеющих обратную силу	Необходимость изыскания финансовых средств для покрытия вновь установленных отчислений	Добиться льгот по исчислению налогооблагаемых сумм и по налоговым ставкам
Политический фактор		
Ориентация на рыночное регулирование экономики	Возможность выбора дополнительных направлений хозяйственной деятельности компании	Изыскание новых направлений деятельности компании, приносящих дополнительный доход
Снижение стабильности в обществе	Увеличение вероятности социальной дифференциации общества	Разработка новых маркетинговых программ в отношении различных групп потребителей
Международный фактор		
Геополитический фактор	Дальнейшее напряжение и эскалация конфликта на Украине, а так же, санкционная политика, приведут снижению объема рынка импортных автомобилей	Снижение издержек, удержание имеющейся рыночной доли, использование ценового преимущества
Научно-технический фактор		
НТП	Появление более совершенных видов товаров	Разработка маркетинговых программ продвижения в отношении новых видов товаров и услуг
НТП в социальной сфере	Рост уровня социальных потребностей населения	Улучшение условий труда и быта работников компании
Экологический фактор		
Внутрифирменная экология	Повышение требований муниципалитета и работников фирмы к экологии компании	Выделение средств на организацию экологически чистых и безопасных условий труда
Демографический фактор		
Старение населения	Снижение доли молодых людей в общей численности населения, невосприимчивость к появлению новых технологий, увеличение числа потенциальных потребителей	Разработка новой маркетинговой политики компании в отношении новых потенциальных потребителей, продвижение новых видов сопутствующих автоуслуг, стимулирование продаж

Таким образом, отбирая наиболее важные факторы, оказывающие как положительное влияние (возможности), так и отрицательное влияние (угрозы), проведем анализ угроз и возможностей внешней и внутренней среды компании Toyota, представленный в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Анализ угроз и возможностей внешней и внутренней среды компании Toyota

Факторы составляющих макросреды	Характер влияния	Возможная реакция
1	2	3
Экономическая составляющая		
Высокие темпы инфляции	(-) обесценивание денежных средств	Предусмотрение в договорах индексации платежей в случае их просрочки
	(+) при выплате поставщикам по долгосрочным займам и товарным кредитам	Увеличение доли товарных кредитов компании поставщиками
Сокращение доходов потребителей	(-) падает покупательная способность населения, (-) затрудняется сбыт, вынужденное сокращение скорости оборачиваемости финансовых средств и складских запасов	Проведение маркетинговых исследований, стимулирование продаж, поиск новых рынков сбыта автокомпонентов
Рост безработицы	(+) Удешевление рабочей силы, высвобождение квалифицированных работников	Формирование рациональной кадровой политики компании
Научно-техническая составляющая		
НТП	(+) Увеличение ассортимента	Разработка маркетинговых программ продвижения в отношении новых видов товаров и услуг
	(-) Постепенное удешевление товаров низшего научно-технического уровня и падение спроса на них	Разработка ценовой и сбытовой политик в отношении устаревших модификаций автомобилей
Международная составляющая		
Геополитический фактор	(-) снижение спроса на импортные автомобили	Ориентация на сборочное производство на внутреннем рынке России
НТП в социальной сфере	(-) затраты, связанные с ростом уровня социальных потребностей работников компании (+) повышение эффективности и производительности труда вследствие повышения уровня социального обеспечения работников компании	Улучшение условий труда и быта работников компании, минимизация затрат, связанных с ростом уровня социальных потребностей

Продолжение таблицы 1.2

Факторы составляющих макросреды	Характер влияния	Возможная реакция
1	2	3
Экологическая составляющая		
Экология	(+) получение дополнительной прибыли от продажи сертифицированного товара (-) удешевление моделей со старыми экологическими стандартами, оставшихся нереализованными	Сокращение складских запасов товаров со старыми экологическими стандартами, проведение гигиенической сертификации продаваемых товаров.

К числу факторов, оказывающих наибольшее влияние на компанию Toyota относятся экономические (составляющие 1, 2), научно-технические (составляющие 1,2) и экологические (составляющая 1). Анализируя эти факторы и выявив основные угрозы и возможности для компании Toyota, необходимо отметить, что к наиболее вероятным угрозам следует отнести:

- ожидание высоких темпов инфляции, влияющих на покупательную способность клиентов;
- снижение стабильности в обществе;
- сокращение доходов потребителей.

К наиболее значимым возможностям можно отнести:

- ориентация на сборочное производство на внутреннем рынке России;
- возможность, во время резкого увеличения инфляции, получения дополнительных оборотных денежных средств, играя на разнице в курсах валют.

1.6 SWOT-анализ (место организации на рынке, конкурентоспособность)

Метод SWOT-анализ – это процедура экспертной диагностики среды (внутренней и внешней), которая дает возможность охарактеризовать главные тенденции развития этой среды, построить основные гипотезы о перспективах работы предприятия, а также определить альтернативные направления его последующего хозяйственного развития.

Осуществленный анализа среды позволил нам сформировать такой перечень слабых и сильных сторон, возможностей и угроз.

Таблица 1.3 – Возможности/Угрозы и Силы/Слабости среды ООО «Автоуниверсал-Моторс»

<p>Возможности:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Внедрение дополнительных услуг по сервису автомобилей; 2. Активизация выхода на рынок автокомпонентов; 3. Расширение региональной сети; 4. Активизация политики продвижения. 	<p>Угрозы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ухудшение экономической ситуации в стране в связи с влиянием пандемии коронавируса и возврат карантинных мер; 2. Девальвационные ожидания; 3. Внутренняя и внешняя санкционная политика; 4. Замедление рынка и неопределенность в развитии экономики России.
<p>Сильные стороны:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Репутация надежных партнеров; 2. Имя бренда; 3. Длительный срок деятельности на рынке; 4. Качество автомобилей. 	<p>Слабые стороны:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Не достаточная представленность сетей в малых регионах с высоким платежеспособным спросом; 2. Незащищенность от санкционного воздействия; 3. Ориентация на класс выше среднего; 4. Высокий уровень конкуренции.

Далее, по результатам выделенных сильных и слабых сторон необходимо выявить наиболее вероятные возможности для развития компании ООО «Автоуниверсал-Моторс». Для этого воспользуемся методом экспертной оценки. В экспертную группу вошли 5 руководителей и специалистов компании Toyota. Оценки выставлялись по пятибалльной шкале.

Таблица 1.4 – Экспертная оценка SWOT-анализа компании ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Критерии	Экспертная комиссия					Средний балл экспертов	Ранг
	Э 1	Э 1	Э 2	Э 3	Э 4		
Сильные стороны							
1. Репутация надежных партнеров;	5	4	5	5	4	4,6	5
2. Имя бренда;	5	5	5	4	4	4,6	5
3. Длительный срок деятельности на рынке;	4	5	4	4	4	4,2	4

Продолжение таблицы 1.4

Критерии	Экспертная комиссия					Средний балл экспертов	Ранг
	Э 1	Э 1	Э 2	Э 3	Э 4		
Сильные стороны							
4. Качество автомобилей.	5	5	4	4	5	4,6	5
Слабые стороны							
1. Не достаточная представленность сетей в малых регионах с высоким платежеспособным спросом;	3	2	4	3	3	3	3
2. Незащищенность от санкционного воздействия;	4	3	4	4	5	4	4
3. Ориентация на класс выше среднего;	5	3	5	5	5	4,6	5
4. Высокий уровень конкуренции.	5	5	4	4	4	4,4	4
Возможности							
1. Внедрение дополнительных услуг по сервису автомобилей;	5	4	4	5	4	4,4	4
2. Активизация выхода на рынок автокомпонентов;	5	5	4	4	4	4,4	4
3. Расширение региональной сети;	4	4	5	4	4	4,2	4
4. Активизация политики продвижения.	5	5	5	5	5	5	5
Угрозы							
1. Ухудшение экономической ситуации в стране в связи с влиянием пандемии коронавируса и возврат карантинных мер;	5	5	5	4	5	4,8	5
2. Девальвационные ожидания;	4	5	4	5	2	4	4
3. Внутренняя и внешняя санкционная политика;	5	5	5	4	4	4,6	5
4. Замедление рынка и неопределенность в развитии экономики России.	3	3	2	2	2	2,4	2

В таблице 1.5 исходя из наиболее значимых параметров приведена основная матрица SWOT – анализа.

Таблица 1.5 – Основные факторы матрицы SWOT

	ВОЗМОЖНОСТИ 1. Внедрение дополнительных услуг по сервису автомобилей; 2. Активизация выхода на рынок автокомпонентов; 3. Расширение региональной сети; 4. Активизация политики продвижения.	УГРОЗЫ 1. Ухудшение экономической ситуации в стране в связи с влиянием пандемии коронавируса и возврат карантинных мер; 2. Девальвационные ожидания; 3. Внутренняя и внешняя санкционная политика; 4. Замедление рынка и неопределенность в развитии
--	--	---

		экономики России.
<p>СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ</p> <p>1. Репутация надежных партнеров; 2. Имя бренда; 3. Длительный срок деятельности на рынке; 4. Качество автомобилей.</p>	<p>ПОЛЕ «СИБ»</p> <p>1. Увеличение доли рынка 2. Выход на новые сегменты рынка, развитие новых направлений деятельности 3. Расширение продуктовой линии с целью удовлетворения потребностей большого числа клиентов</p>	<p>ПОЛЕ «СИУ»</p> <p>Проведение маркетинговых исследований, стимулирование продаж, поиск новых рынков сбыта автокомпонентов</p>
<p>СЛАБЫЕ СТОРОНЫ</p> <p>1. Не достаточная представленность сетей в малых регионах с высоким платежеспособным спросом; 2. Незащищенность от санкционного воздействия; 3. Ориентация на класс выше среднего; 4. Высокий уровень конкуренции.</p>	<p>ПОЛЕ «СЛВ»</p> <p>Дальнейшее напряжение и эскалация конфликта на Украине, а также санкционная политика, приведут снижению объема рынка импортных автомобилей</p>	<p>ПОЛЕ «СЛУ»</p> <p>Использование ценового преимущества, удержание существующей доли рынка, снижение издержек, ориентация на сборочное производство на внутреннем рынке России</p>

Из проведенного анализа можно заключит, что основными проблемами компании ООО «Автоуниверсал-Моторс» являются:

1. Не достаточная представленность сетей в малых регионах с высоким платежеспособным спросом.
2. Незащищенность от санкционного воздействия.
3. Ориентация на класс выше среднего.
4. Высокий уровень конкуренции.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1 Основные показатели работы (анализ производственно-хозяйственной деятельности)

Для оценки основных экономических показателей работы предприятия составим таблицу 2.1, в которой отразим динамику ключевых показателей развития ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг.

Таблица 2.1 – Динамика ключевых показателей развития ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг.

Показатель	Тыс.руб.			Отклонения, +/-		Отклонения, %	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019 /2018	2020 /2018	2019 /2018	2020 /2018
Выручка, тыс. руб.	1614650	1984170	2248180	369520	633530	22,89	39,24
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1410030	1732940	1972420	322910	562390	22,90	39,88
Прибыль от реализации, тыс. руб.	52770	121179	107645	68409	54875	129,64	103,99
Чистая прибыль, тыс. руб.	51173	108137	90351	56964	39178	111,32	76,56
Численность персонала, чел.	167	175	192	8	25	4,79	14,97
Стоимость ОПФ, руб.	60416	55832	52378	-4584	-8038	-7,59	-13,30
Фондоотдача, руб./руб.	26,73	35,54	42,92	8,81	16,20	32,97	60,60
Рентабельность продаж, %	3,27	6,11	4,79	2,84	1,52	86,87	46,51
Производительность труда, тыс. руб./ 1 чел.	9668,56	11338,11	11709,27	1669,55	2040,71	17,27	21,11

Данные таблицы 2.1 демонстрируют, что в динамике за три года выручка и прибыль компании значительно возросли: так, выручка от продаж возросла на 39,24%, прибыль от продаж возросла чуть более чем в два раза, чистая прибыль увеличилась на 76,56%.

На рисунке 2.1 приведена динамика реализации автомобилей ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг.

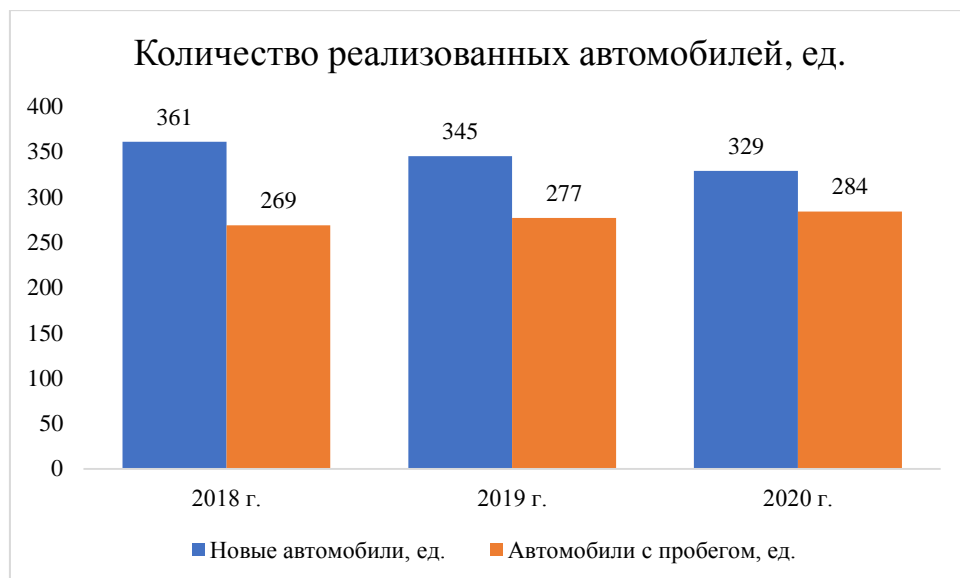


Рисунок 2.1 – Динамика реализации автомобилей ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг.

Данные рисунка демонстрируют, что в динамике за исследуемый период наблюдалось увеличение реализации автомобилей с пробегом, тогда как продажи новых автомобилей снизились на 9%.

На рисунке 2.2 отражена динамика оказанных сервисных услуг ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг.

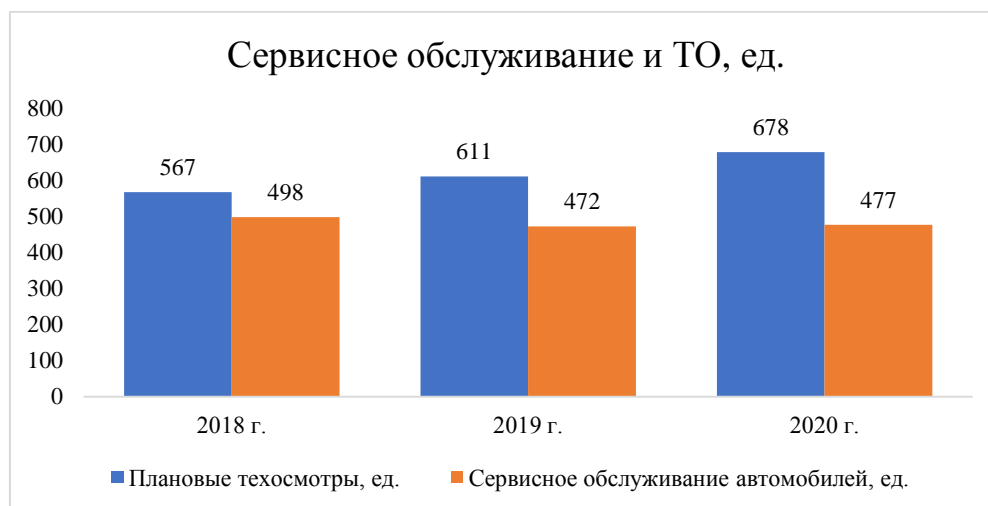


Рисунок 2.2 – Динамика оказанных сервисных услуг ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг.

Компания развивает сеть и увеличивает штат, вместе с этим растет производительность продаж и эффективность работы компании.

2.2 Анализ финансового состояния

Горизонтальный анализ состава и структуры актива бухгалтерского баланса ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг. представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Горизонтальный анализ состава и структуры актива бухгалтерского баланса ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	2018	2019	2020	2019/2018		2020/2019	
	тыс. руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	+/-	%	+/-	%
Актив							
Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	60	947	494	887	1478,33	-453	-47,84
Основные средства	60416	55832	52378	-4584	-7,59	-3454	-6,19
Финансовые вложения	0	49995	49995	49995	100	0	0,00
Отложенные налоговые активы	8132	6060	6039	-2072	-25,48	-21	-0,35
Итого по разделу I	68608	112834	108906	44226	64,46	-3928	-3,48
Оборотные активы							
Запасы	216535	225618	236617	9083	4,19	10999	4,88
НДС	3805	4290	0	485	12,75	-4290	-100,00
Дебиторская задолженность	194594	215093	179664	20499	10,53	-35429	-16,47
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	68195	55200	127000	-12995	-19,06	71800	130,07
Денежные средства	25724	67166	55360	41442	161,10	-11806	-17,58
Прочие оборотные активы	491	578	449	87	17,72	-129	-22,32
Итого по разделу 2	509344	567945	599090	58601	11,51	31145	5,48
Баланс	577952	680779	707996	102827	17,79	27217	4,00

На рисунке 2.3 приведена динамика стоимости активов ООО «Автоуниверсал-Моторс».

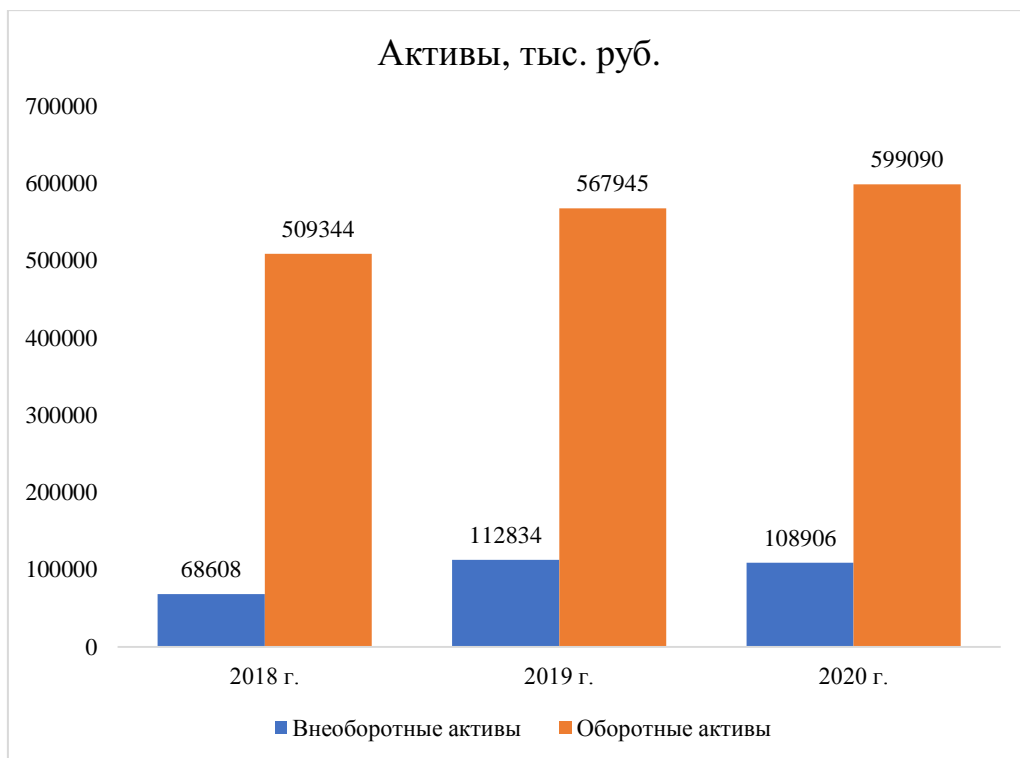


Рисунок 2.3 – Динамика стоимости активов ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Согласно данным таблицы 2.2 можно сделать вывод о том, что в 2019 году общая величина внеоборотных активов предприятия в сравнении с 2018 годом возросла на 44226 тыс. руб. или на 64,46% и сократилась в 2020 г. на 3928 тыс. руб. или на 3,48% по сравнению с 2019 г.

Сумма оборотных активов предприятия в 2019 г. сравнении с 2018 г. годом выросла на 58601 тыс. руб. или на 11,51%, и на 31145 тыс. руб. или на 5,48% в 2020 году. В целом за три года было отмечено значительное увеличение запасов и финансовых вложений.

В целом общая валюта баланса увеличилась в 2019 году общая величина имущества предприятия в сравнении с 2018 годом возросла на 102827 тыс. руб. или на 17,79% и увеличилась в 2020 г. на 27217 тыс. руб. или на 0,4% по сравнению с 2019 г.

В таблице 2.3 представим вертикальный анализ внеоборотных активов ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Таблица 2.3 – Вертикальный анализ внеоборотных активов ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2019/2018 г.г., %	Отклонение 2020/2019 г.г., %
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	%	%	%		
Внеоборотные активы								
Нематериальные активы	60	947	494	0,01	0,14	0,07	0,13	-0,07
Основные средства	60416	55832	52378	10,45	8,20	7,40	-2,25	-0,80
Финансовые вложения	0	49995	49995	0,00	7,34	7,06	7,34	-0,28
Отложенные налоговые активы	8132	6060	6039	1,41	0,89	0,85	-0,52	-0,04
Итого по разделу I	68608	112834	108906	11,87	16,57	15,38	4,70	-1,19
Баланс	577952	680779	707996	100	100	100	0,00	0,00

В структуре внеоборотных активов на протяжении всего исследуемого периода преобладают основные средства.

В таблице 2.4 представим вертикальный анализ оборотных активов ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Таблица 2.4 – Вертикальный анализ оборотных активов ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2019 /2018 г.г., %	Отклонение 2020/2019 г.г., %
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	%	%	%		
Оборотные активы								
Запасы	216535	225618	236617	37,47	33,14	33,42	-4,32	0,28
НДС	3805	4290	0	0,66	0,63	0,00	-0,03	-0,63
Дебиторская задолженность	194594	215093	179664	33,67	31,60	25,38	-2,07	-6,22
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	68195	55200	127000	11,80	8,11	17,94	-3,69	9,83

Продолжение таблицы 2.4

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2019 /2018 г.г., %	Отклонение 2020/2019 г.г., %
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	%	%	%		
Денежные средства	25724	67166	55360	4,45	9,87	7,82	5,42	-2,05
Прочие оборотные активы	491	578	449	0,08	0,08	0,06	0,00	-0,02
Итого по разделу 2	509344	567945	599090	88,13	83,43	84,62	-4,70	1,19
Баланс	577952	680779	707996	100	100	100	0,00	0,00

На рисунке 2.4 приведена структура активов ООО «Автоуниверсал-Моторс».



Рисунок 2.4 – Динамика стоимости активов ООО «Автоуниверсал-Моторс»

По данным таблицы 2.4 можно сделать вывод о том, что на протяжении всего исследуемого периода в структуре оборотных активов ООО «Автоуниверсал-Моторс» преобладают запасы и дебиторская задолженность. Можно отметить, что доля вышеназванных статей в 2020 году сократилась. Однако, наблюдался значительный прирост уровня краткосрочных финансовых вложений компании.

В заключение этого анализа необходимо определить изменение реальных активов коммерческой компании, которые определяют ее производственный

потенциал. Расчет размера реальных активов компании осуществляется следующим образом: сумма стоимостей затрат в незавершенном производстве, запасов материалов и сырья, а также основных средств (табл.2.5).

Таблица 2.5 – Реальные активы

Реальные активы	2018	2019	2020
		276951	281450

Как видно из таблицы 2.5, величина реальных активов с каждым годом увеличивается.

Горизонтальный анализ состава и структуры пассива бухгалтерского баланса ООО «Автоуниверсал-Моторс» за 2018-2020 гг. представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Горизонтальный анализ состава и структуры актива бухгалтерского баланса ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	2018	2019	2020	2019/2018		2020/2019	
	тыс. руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	+/-	%	+/-	%
Пассив							
Собственные средства							
Уставный капитал	20000	20000	20000	0	0,00	0	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	262589	370726	461077	108137	41,18	90351	24,37
Итого по разделу III	282589	390726	481077	108137	38,27	90351	23,12
Заемные средства							
Долгосрочные кредиты и займы	23300	0	0	-23300	-100,00	0	0,00
Итого по разделу 4	23300	0	0	-23300	-100,00	0	0,00
Заемные средства	224395	257770	187078	33375	14,87	-70692	-27,42
Кредиторская задолженность	44046	28159	35241	-15887	-36,07	7082	25,15
Оценочные обязательства	3622	4124	4600	502	13,86	476	11,54
Итого по разделу 5	272063	290053	226919	17990	6,61	-63134	-21,77
Баланс	577952	680779	707996	102827	17,79	27217	4,00

На рисунке 2.5 приведена динамика стоимости пассивов ООО «Автоуниверсал-Моторс».

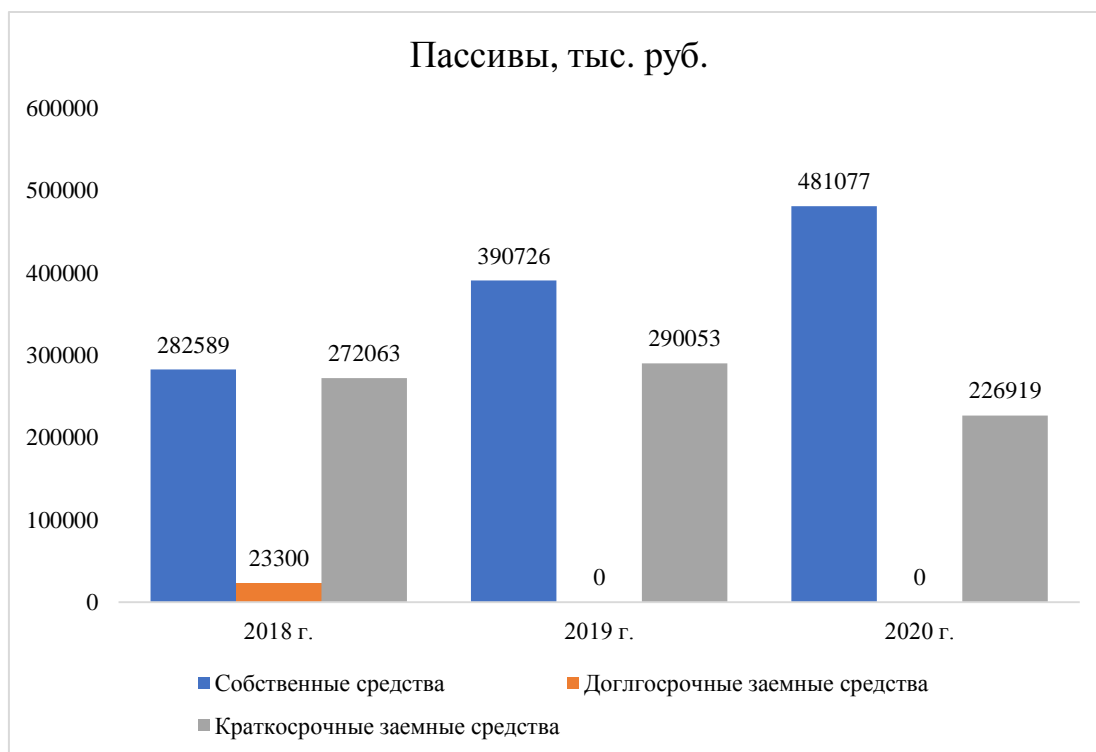


Рисунок 2.5 – Динамика стоимости пассивов ООО «Автоуниверсал-Моторс»

В составе источников формирования имущества ООО «Автоуниверсал-Моторс» было отмечено увеличение собственных источников финансирования. Сумма собственного капитала предприятия увеличилась на 38,27% или на 108137 тысяч рублей в 2019 г. в сравнении с 2018 годом, и на 23,12% или на 90351 тысяч рублей в 2020 г. в сравнении с 2019 г. Рост суммы собственных средств был связан с увеличением суммы добавочного капитала.

Анализируя заемный капитал можно отметить, что долгосрочные заемные средства компании привлекались лишь в 2018 г., а что касается краткосрочных заемных средств, то они повысились в 2019 году на 6,61% или на 17990 тысяч рублей, а в 2020 г. в сравнении с 2019 г. краткосрочные заемные средства уменьшились на 21,77% или на 63134 тысяч рублей за счет сокращения на балансе краткосрочных финансовых вложений.

В таблице 2.7 представлен вертикальный анализ собственных средств ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.

Таблица 2.7 – Вертикальный анализ собственного капитала ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2019/2018 г.г., %	Отклонение 2020/2019 г.г., %
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	%	%	%		
Собственные средства								
Уставный капитал	20000	20000	20000	3,46	2,94	2,82	-0,52	-0,11
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	262589	370726	461077	45,43	54,46	65,12	9,02	10,67
Итого по разделу III	282589	390726	481077	48,89	57,39	67,95	8,50	10,56
Баланс	577952	680779	707996	100	100	100	0,00	0,00

Доля собственного капитала в общей структуре имущества предприятия ежегодно увеличивалась и в 2020 году составила 67,95%. В структуре собственного капитала преобладает нераспределенная прибыль, доля которой в стоимости имущества составляла от 45,43% в 2018 году до 67,95% в 2020 году.

В таблице 2.8 представлен вертикальный анализ заемного капитала ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.

Таблица 2.8 – Вертикальный анализ заемного капитала ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2019/2018 г.г., %	Отклонение 2020/2019 г.г., %
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	%	%	%		
Оборотные активы								
Долгосрочные кредиты и займы	23300	0	0	4,03	0,00	0,00	-4,03	0,00
Итого по разделу 4	23300	0	0	4,03	0,00	0,00	-4,03	0,00
Заемные средства	224395	257770	187078	38,83	37,86	26,42	-0,96	-11,44
Кредиторская задолженность	44046	28159	35241	7,62	4,14	4,98	-3,48	0,84

Продолжение таблицы 2.8

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2019/2018 г.г., %	Отклонение 2020/2019 г.г., %
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	%	%	%		
Оборотные активы								
Оценочные обязательства	3622	4124	4600	0,63	0,61	0,65	-0,02	0,04
Итого по разделу 5	272063	290053	226919	47,07	42,61	32,05	-4,47	-10,56
Баланс	577952	680779	707996	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

На рисунке 2.6 приведена динамика структуры пассивов ООО «Автоуниверсал-Моторс».



Рисунок 2.6 – Динамика структуры пассивов ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Долгосрочные обязательства ООО «Автоуниверсал-Моторс» занимают незначительную долю в структуре баланса, их доля в 2018 году составляла 4,03%, а в 2019 и в 2020 году долгосрочные заемные средства отсутствовали.

В структуре краткосрочных обязательства предприятия преобладали краткосрочные заемные средства и кредиторская задолженность. Доля

краткосрочных заемных средств колебалась от 38,83% в 2018 году до 26,42% в 2020 году. Доля кредиторской задолженности колебалась от 7,62% в 2018 году до 4,98% в 2020 году.

Особое внимание уделяется ряду важнейших показателей, характеризующих финансово-экономическое состояние предприятия. Данные показатели представим в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние предприятия ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	2018	2019	2020
Величина собственного капитала организации	282589	390726	481077
Величина заемного капитала	295363	290053	226919
Величина собственных средств в обороте	222 173	334 894	428 699
Рабочий капитал (ОА- КО)	237281	277892	372171
Долгосрочные заемные средства	23300	0	0
Краткосрочные заемные средства	272063	290053	226919

Как видно из таблицы величина собственного капитала увеличилась. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Рост собственного капитала стал следствием увеличения нераспределенной прибыли.

Снижение заемного капитала свидетельствует о повышении степени финансовой устойчивости предприятия и о снижении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Величина собственных средств в обороте увеличилась, это говорит о возрастании объемов производства и реализации товаров и скорости оборота оборотных средств. Увеличение рабочего капитала свидетельствует о росте ликвидности предприятия, долгосрочные заемные средства увеличились, это говорит о финансовой независимости от внешних источников. Уменьшение краткосрочных заемных средств говорит о погашении краткосрочных кредитов и погашении задолженности перед подрядчиками и поставщиками компании.

В процессе производственной деятельности в компании происходит непрерывное пополнение запасов ТМЦ. В данном случае используется не только собственный оборотный капитал, но и заемные средства (краткосрочные и долгосрочные займы и кредиты).

Перечислим показатели, которые используются в целях полного отражения различных видов источников (краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов, собственных средств) в формировании затрат и запасов компании. Таковыми являются [18].

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

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА} \quad (1)$$

где СК – собственный капитал;

ВОА – внеоборотные активы.

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

$$\text{КФ} = (\text{СК} + \text{ДО}) - \text{ВОА} \quad (2)$$

ДО – долгосрочные обязательства;

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

$$\text{ВИ} = (\text{СК} + \text{ДО} + \text{КО}) - \text{ВОА} \quad (3)$$

КО – краткосрочные обязательства

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

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

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{Зп} \quad (4)$$

где Зп - общая величина запасов.

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

$$\Delta \text{СД} = \text{КФ} - \text{Зп} \quad (5)$$

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

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ВИ} - \text{Зп} \quad (6)$$

В таблице 2.10 была приведена система показателей, которая используется для подробного отражения различных видов источников в формировании запасов.

Таблица 2.10 – Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям

Показатель	тыс.руб.			Отклонения, тыс.руб.	
	2018 год	2019 год	2020 год	от 2019 к 2018 году	от 2020 к 2019 году
1. Источники собственных средств	282 589	31 807	39 837	-250 782	8 030
2. Внеоборотные активы	68 608	10 722	11 683	-57 886	961
3. Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	213 981	21 085	28 154	-192 896	7 069
4. Долгосрочные обязательства	23 300	17 697	5 079	-5 603	-12 618
5. Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	237 281	38 782	33 233	-198 499	-5 549
6. Краткосрочные кредитные и заемные средства	272 063	22 503	31 315	-249 560	8 812
7. Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	509 344	61 285	64 548	-448 059	3 263
8. Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	216 535	105 242	145 531	-111 293	40 289
9. Излишек (+) или недостаток (-) СОС	-2 554	-84 157	-117 377	-81 603	-33 220
10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СД)	20 746	-66 460	-112 298	-87 206	-45 838
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ОИ)	292 809	-43 957	-80 983	-336 766	-37 026

3-х комплексный показатель (S) финансовой ситуации:

$\Delta\text{СОС}$, если излишек источников собственных оборотных средств > 0

$\Delta\text{СД}$, если излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников > 0

ΔOI , если излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат > 0 .

Для определения типа финансовой устойчивости составим таблицу 2.11, где отражены данные о динамике собственных средств компании в исследуемом периоде.

Таблица 2.11 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Наименование	2018 год	2019 год	2020 год
ΔCOC	меньше 0	меньше 0	меньше 0
ΔCD	больше 0	меньше 0	меньше 0
ΔOI	больше 0	меньше 0	меньше 0
Финансовая устойчивость	Нормальная финансовая устойчивость	Кризисное финансовое состояние	

Можно заключить, что в 2018 году компания характеризовалась нормальной финансовой устойчивостью. В 2019 и в 2020 году запасы ООО «Автоуниверсал-Моторс» превысили сумму совокупного собственного и заемного капитала, что характеризует финансовую устойчивость компании, как кризисную.

В таблице 2.12 проведена оценка основных показателей финансовой устойчивости ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.

Таблица 2.12 – Оценка основных показателей финансовой устойчивости ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах

Показатели	Формула	2018	2019	2020	Нормативное значение
Коэффициент финансовой зависимости	$(1400+1500)/1700$	0,51	0,43	0,32	$<1,5$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$(1300+1400-1100)/1200$	0,47	0,49	0,62	$>0,1$
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$1300 / 1700$	0,49	0,57	0,68	0,4-0,6
Коэффициент маневренности капитала	$(1300+1400-1100)/1300$	0,84	0,71	0,77	Положительная динамика
Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала (леверидж)	$(1400+1500)/1300$	1,05	0,74	0,47	≤ 1

На рисунке 2.7 приведена динамика основных показателей финансовой устойчивости ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.

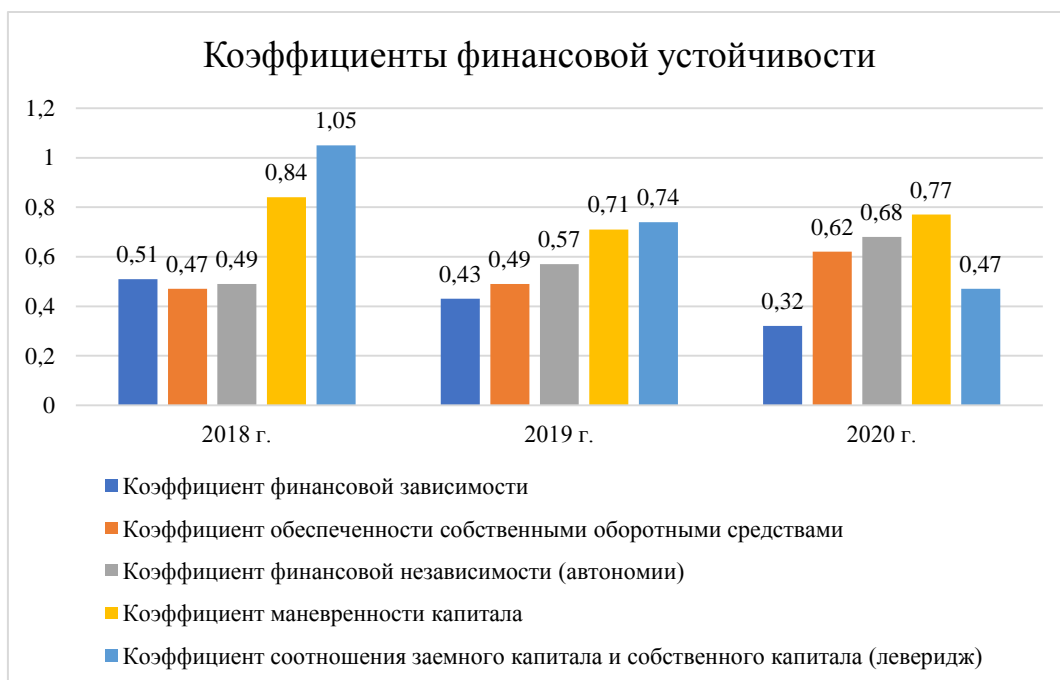


Рисунок 2.7 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах

Данные таблицы демонстрируют, что по состоянию на 2020 г. значение коэффициента автономии составило 0,68. Этот показатель отражает степень зависимости хозяйствующего субъекта от заемного капитала. На основе полученного значения данного показателя можно увидеть, что в связи с достаточностью у организации собственного капитала (68 проц. от всего капитала) она мало зависима от кредиторов. За весь рассматриваемый период коэффициент автономии менялся достаточно значительно, увеличившись на 0,19 долей единиц.

Коэффициент обеспеченности СОС за 2 года значительно повысился до 0,62 (т.е. на 0,16). На 2020 год коэффициент вполне укладывается в норму. В течение рассматриваемого периода можно наблюдать как позитивные значения коэффициента обеспеченности СОС, так и значения, не соответствующие норме.

Таким образом, степень финансовой устойчивости компании очень низкая. Компания находится в кризисном финансовом состоянии.

Основными путями укрепления финансовой устойчивости для ООО «Автоуниверсал-Моторс» будут являться:

- увеличение собственного капитала за счет накопления нераспределенной прибыли;

- сокращение дебиторской и кредиторской задолженности.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платежеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита [14].

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Для оценки платежеспособности и ликвидности могут быть использованы следующие приемы:

- структурный анализ изменений активных и пассивных платежей баланса, т. е. анализ ликвидности баланса;

- расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

Оценка ликвидности баланса

Главная задача оценки ликвидности баланса – определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);

- по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства

(ликвидности) разделяют на следующие группы:

A1 – высоколиквидные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения);

A2 – активы средней скорости реализации (краткосрочная дебиторская задолженность (до 12 месяцев) + прочие оборотные активы);

A3 – медленно реализуемые активы (запасы, долгосрочная дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев), НДС по приобретенным ценностям,);

A4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные активы).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);

П2 – краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы + прочие обязательства);

П3 – долгосрочные обязательства;

П4 – постоянные пассивы (собственный капитал + доходы будущих периодов + оценочные обязательства) [31].

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Условия абсолютной ликвидности баланса:

$$A1 > П1,$$

$$A2 > П2,$$

$$A3 > П3,$$

$$A4 < П4.$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств. Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной [25].

Сопоставление A1 - П1 и A2 - П2 позволяет выявить текущую ликвидность

предприятия, что свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) в ближайшее время. Сравнение АЗ - ПЗ отражает перспективную ликвидность. На ее основе прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

Для анализа ликвидности баланса составим таблицы 2.13-2.15, в графах которой запишем сумму по балансовым статьям, входящим в какую-либо из групп актива и пассива, соответствующим различным срокам превращения в денежные средства для активных статей и различным срокам погашения обязательств для пассивных статей.

Таблица 2.13 – Группировка активов баланса по степени ликвидности ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатели	Методика расчета	Тыс.руб.			%		
		2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Актив							
Наиболее ликвидные активы (А1)	1250+1240	93919	122366	182360	16,25	17,97	25,76
Быстро реализуемые активы (А2)	1230	194594	215093	179664	33,67	31,60	25,38
Медленно реализуемые активы (А3)	1210+1220+1260	220831	230486	237066	38,21	33,86	33,48
Труднореализуемые активы (А4)	1100	68608	112834	108906	11,87	16,57	15,38
Баланс	1600	577952	680779	707996	100,00	100,00	100,00

Таблица 2.14 – Группировка пассивов баланса по степени ликвидности ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатели	Методика расчета	Тыс.руб.			%		
		2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Пассив							
Наиболее срочные обязательства (П1)	1520	44046	28159	35241	7,62	4,14	4,98
Краткосрочные пассивы (П2)	1500-1520-1530	228017	261894	191678	39,45	38,47	27,07
Долгосрочные пассивы (П3)	1400	23300	0	0	4,03	0,00	0,00

Продолжение таблицы 2.14

Показатели	Методика расчета	Тыс.руб.			%		
		2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Пассив							
Собственный капитал предприятия (П4)	1300+1530	282589	390726	481077	48,89	57,39	67,95
Баланс	1700	577952	680779	707996	100,00	100,00	100,00

Таблица 2.15 – Соотношение показателей активов и пассивов ООО «Автоуниверсал-Моторс»

2018	2019	2020
A1>П1	A1> П1	A1> П1
A2 <П2	A2<П2	A2< П2
A3 >П3	A3 >П3	A3 >П3
A4< П4	A4 <П4	A4 <П4

Согласно данным таблицы, баланс ООО «Автоуниверсал-Моторс» не является абсолютно ликвидным, поскольку не протяжении всех трех лет наблюдается недостаток по второму неравенству: у предприятия недостаточно быстрореализуемых активов для погашения краткосрочных пассивов. По остальным неравенствам имеется платежный излишек, что говорит о неплохом уровне платежеспособности ООО «Автоуниверсал-Моторс» в среднесрочной и долгосрочной перспективе, а также о наличии собственного оборотного капитала.

Далее обратимся к расчету и анализу коэффициентов ликвидности предприятия (см. табл. 2.16).

Таблица 2.16 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	Формула	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Нормативное значение
Общий показатель ликвидности	$(A1+0.5A2+0.3A3)/(П1+0.5П2+0.3П3)$	1,56	1,88	2,62	не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / (П1+П2)$	0,35	0,42	0,80	0,1-0,7

Продолжение таблицы 2.16

Показатель	Формула	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Нормативное значение
Коэффициент срочной ликвидности	$(A1 + A2) / (П1 + П2)$	1,06	1,16	1,60	не менее 1. Допустимое значение 0,7-0,8
Коэффициент текущей ликвидности	$(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	1,87	1,96	2,64	1,5. Оптимальное не менее 2,0

На рисунке 2.8 приведена динамика основных показателей ликвидности ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.



Рисунок 2.8 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах

На конец 2020 г. значение коэффициента текущей ликвидности (2,64) соответствует оптимальному значению. При этом за анализируемый период коэффициент текущей ликвидности значительно возрос.

Значение коэффициента быстрой ликвидности оказалось выше норматива, что говорит о достаточности ликвидных активов для погашения имеющейся краткосрочной кредиторской задолженности (иначе говоря, наличности, а также иных активов, которые могут быть легко обращены в деньги).

При норме 0,1-0,7 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,8, что говорит о достаточности наиболее ликвидных активов для погашения срочных и краткосрочных пассивов.

За исследуемый период наблюдается увеличение ликвидности баланса и платежеспособности организации, хотя компания не является абсолютно ликвидной и платежеспособной в течение анализируемого периода. К концу отчетного периода имеется резерв повышения платежеспособности организации, на что указывает выполнение только трех условий ликвидности баланса.

Деловая активность компании – это система разных критериев (количественных и качественных).

Что касается качественных критериев, то ими являются: репутация компании, широта внутренних и внешних сбытовых рынков, наличие стабильных потребителей и поставщиков, конкурентоспособность, и так далее. Данные неформализованные критерии нужно обязательно сравнивать с критериями иных компаний, схожих по сфере приложения своего капитала.

Что касается количественных критериев, то они определяются, как абсолютными показателями, так и относительными. В числе абсолютных показателей необходимо будет назвать: прибыль, объем продаж продукции (услуг, работ), величину авансированного капитала.

В свою очередь, относительные показатели отражают эффективность использования предприятием своих ресурсов (финансовых, трудовых и материальных). В основе применяемой системы показателей лежат данные финансовой (бухгалтерской) отчетности компании. Тем самым, по данным исчисления показателей можно проводить контроль изменений, которые происходят в финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

Для их исчисления используются абсолютные итоговые данные по прибыли, выручке и так далее. Тем не менее, показатели баланса носят одномоментный характер, иначе говоря, они рассчитаны на начало и на конец периода. Тем самым, в интерпретацию данных расчета это вносит определенную неясность. Следовательно,

при исчислении коэффициентов используются такие показатели, которые были рассчитаны к усредненным значениям статей баланса. Кроме того, могут применяться данные баланса на конец отчетного года.

Теперь необходимо будет обратиться к исчислению показателей деловой активности, которые позволят оценить эффективность использования отдельных видов ресурсов ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Согласно таблице 2.17, в целом за исследуемый период было отмечено некоторое увеличение деловой активности ООО «Автоуниверсал-Моторс», что отразилось в первую очередь в снижении длительности операционного и финансового циклов.

Таблица 2.17 – Анализ коэффициентов деловой активности ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	Период			Отклонения, +/-	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019/2018	2020/2019
Оборачиваемость собственного капитала, оборотов	10,78	8,53	5,74	-2,25	-2,8
Оборачиваемость активов, оборотов	1,76	1,45	1,82	-0,32	0,37
Оборачиваемость оборотных средств, оборотов	2	1,62	2,17	-0,38	0,55
Оборачиваемость запасов, оборотов	2,91	2,24	3,46	-0,67	1,22
Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборотов	6,8	6,09	6,67	-0,72	0,58
Оборачиваемость кредиторской задолженности, оборотов	2,29	1,85	2,69	-0,44	0,83
Оборачиваемость собственного капитала, дней	34	43	64	9	21
Оборачиваемость активов, дней	207	252	201	44	-51
Оборачиваемость оборотных средств, дней	183	225	168	43	-57

Продолжение таблицы 2.17

Показатель	Период			Отклонения, +/-	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019/2018	2020/2019
Оборачиваемость запасов, дней	125	163	105	38	-57
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	54	60	55	6	-5
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	159	197	136	38	-62

На рисунке 2.9 приведена динамика показателей оборачиваемости ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.



Рисунок 2.9 – Динамика показателей оборачиваемости ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах

Данные об оборачиваемости активов за исследуемые годы говорят о следующем: предприятие извлекает выручку, которая равняется сумме всех ее активов за семьдесят восемь календарных дней. В среднем требуется тридцать восемь дней для извлечения выручки, которая будет равняться среднегодовому остатку МПЗ.

Измерение финансовых результатов осуществляется при помощи относительных и абсолютных показателей. Отметим, что в условиях инфляции самыми объективными являются относительные показатели, а также уровень рентабельности. Они отражают величину прибыли с каждого 1 руб. денежных средств, которые были вложены данной компанией.

Рентабельность является относительным показателем. Ему присуще свойств сравнимости. Этот показатель зачастую применяют при сравнении хозяйственной деятельности разных компаний. Он отражает степень прибыльности, выгодности, доходности. Показатели рентабельности оценивают с различных позиций. Приведем общую формулу исчисления рентабельности. Она имеет следующий вид:

$$P = \Pi / V \times 100\%,$$

где P – рентабельность;

Π – прибыль предприятия;

V -показатель, по отношению к которому рассчитывается рентабельность.

Важнейшим показателем, отражающим конечные финансовые результаты деятельности предприятия, является рентабельность.

Таблица 2.18 – Анализ показателей рентабельности ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Показатель	%			Отклонения, %	
	2018 год	2019 год	2020 год	2019/2018	2020/2019
Рентабельность продаж по чистой прибыли	3,17	5,45	4,02	2,28	-1,43
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	3,27	6,11	4,79	2,84	-1,32
Рентабельность основной деятельности (производства)	3,63	6,24	4,58	2,61	-1,66
Рентабельность собственного капитала	18,11	27,68	18,78	9,57	-8,89
Рентабельность активов	8,85	15,88	12,76	7,03	-3,12
Рентабельность оборотных активов	10,05	19,04	15,08	8,99	-3,96
Рентабельность внеоборотных активов	74,59	95,84	82,96	21,25	-12,87

На рисунке 2.10 приведена динамика показателей рентабельности ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.

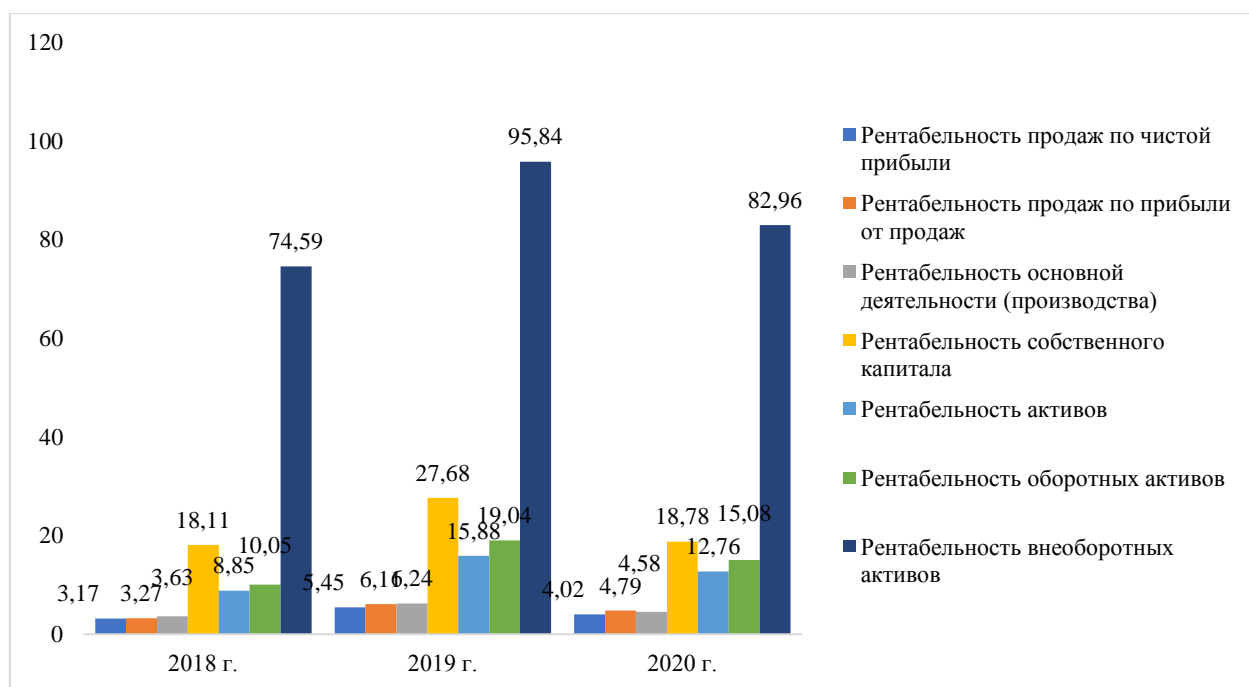


Рисунок 2.10 – Динамика показателей рентабельности ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах

Согласно таблице 2.18, в 2020 году все коэффициенты, характеризующие экономическую рентабельность деятельности ООО «Автоуниверсал-Моторс», значительно сократились, что свидетельствует о соответствующем падении эффективности предпринимательской деятельности компании. Причиной падения рентабельности компании стал опережающий рост цен в связи коронавирусными ограничениями в экономике и высокими темпами инфляции, что отразилось на уровне себестоимости и коммерческих расходов и снизило прибыльность деятельности.

В целом за анализируемый период все коэффициенты рентабельности сократились. Отрицательная динамика рентабельности в 2020 году должна привлечь внимание руководства.

2.3 Анализ затратности функционирования

Первым этапом анализа себестоимости продукции предприятия является анализ структуры и динамики себестоимости всего объема производства.

Классификация затрат по экономическим элементам ООО «Автоуниверсал-Моторс» приведена в таблице 2.19.

Таблица 2.19 – Классификация себестоимости ООО «Автоуниверсал-Моторс»

Наименование статьи затрат	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Материальные затраты	1206789	85,59	1498211	86,45	1711451	86,77
Затраты на оплату труда	116899	8,29	125421	7,24	139671	7,08
Страховые взносы	35070	2,49	37626	2,17	41901	2,12
Амортизация	34 550	2,45	30 121	1,74	33 718	1,71
Прочие затраты	16722	1,19	41561	2,40	45679	2,32
Итого	1 410 030	100,00	1 732 940	100,00	1 972 420	100,00

На рисунке 2.11 приведена динамика затрат ООО «Автоуниверсал-Моторс» а 2018-2020 гг.

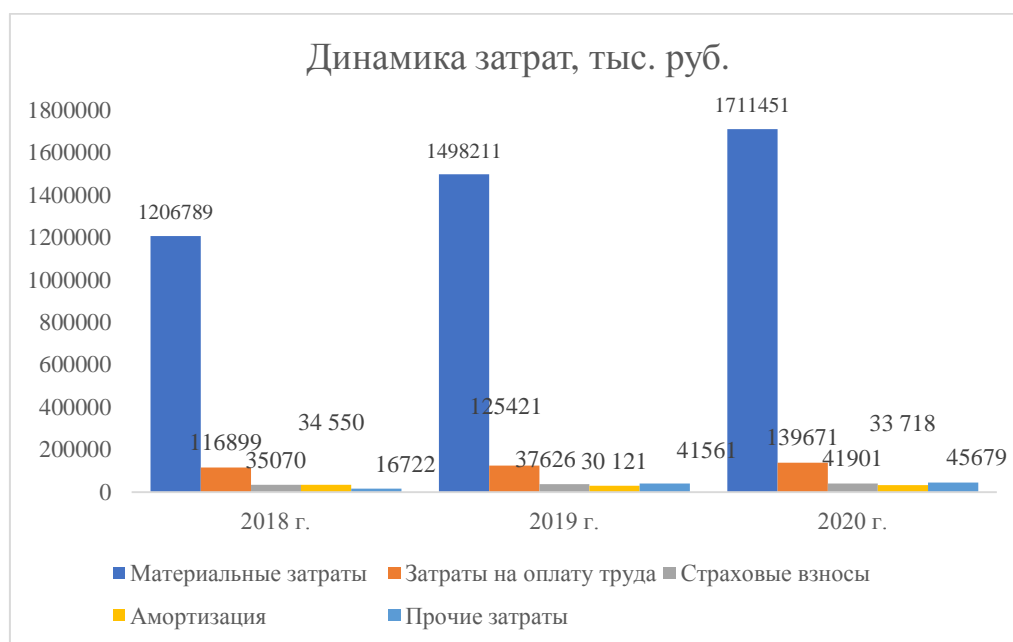


Рисунок 2.11 – Динамика затрат ООО «Автоуниверсал-Моторс» а 2018-2020 гг.

На рисунке 2.12 приведена структура затрат ООО «Автоуниверсал-Моторс» а 2018-2020 гг.

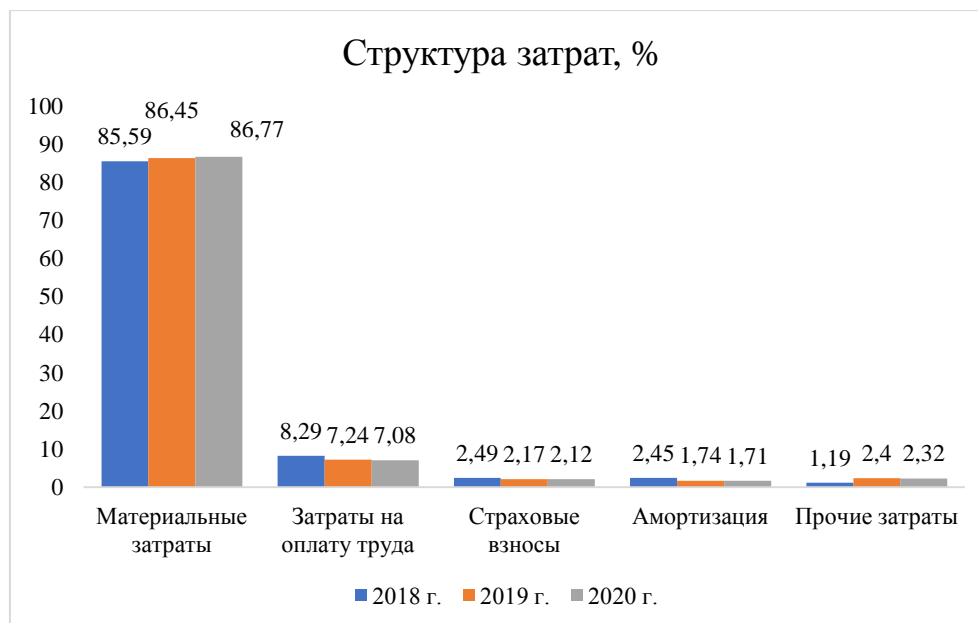


Рисунок 2.12 – Структура затрат ООО «Автоуниверсал-Моторс» а 2018-2020 гг.

Самый высокий удельный вес в структуре затрат компании занимают материальные затраты и затраты на оплату труда. Материальные затраты составляли в пределах 86,77% в общей структуре затрат, а затраты на оплату труда колебались от 8,29% до 7,08% в 2020 году.

В таблице 2.20 приведена динамика затрат ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах.

Таблица 2.20 – Динамика затрат ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах

Наименование статьи затрат	Откл 2019 г./ 2018 г.		Откл 2020 г./ 2019 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Материальные затраты	291422	0,87	213240	0,31
Затраты на оплату труда	8522	-1,05	14250	-0,16
Страховые взносы	2556,6	-0,32	4275	-0,05
Амортизация	-4429,6	-0,71	3597	-0,03
Прочие затраты	24839	1,21	4118	-0,08
Итого	322910	0,00	239480	0,00

На конец 2020 года материальные затраты выросли на 213240 тыс.руб. и составили 1711451 тыс. руб. Затраты на оплату труда составили 139671 тыс. руб.,

страховые взносы – 41901тыс. руб., а совокупная доля затрат на оплату труда и страховые взносы в 2019 году составила 7,08%.

В целом по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что наибольшее влияние на изменение суммы производственной себестоимости в сравнении с планом в исследуемом периоде оказало изменение объемов производства, а также рост уровня удельных переменных и общей суммы постоянных затрат, при этом изменение структуры производства серьезного влияния на общую сумму затрат не оказывает.

Материалоемкость и трудоемкость производства в ООО «Автоуниверсал-Моторс» в 2018-2020 годах очень высока, что обуславливает необходимость разработки программных мер по снижению затрат.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ООО «АВТОУНИВЕРСАЛ-МОТОРС» (СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОТДЕЛЬНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ)

3.1 Основные пути повышения эффективности деятельности (Внедрение окрасочно-сушильной камеры)

Инвестиционное развитие предприятия является важным этапом укрепления финансового состояния. Грамотное вложение средств способствует получению дополнительной прибыли от вложенного капитала. Данные денежные средства могут направляться на пополнение собственного капитала и создавать резервы для компании.

В условиях кризиса произошел спад покупательной способности населения, что не могло не отразиться на рынке легковых автомобилей. В этих условиях компаниям, специализирующимся на продажах автомобилей, необходимо расширять спектр оказываемых сервисных услуг для поддержания стабильного спроса и увеличения прибыли.

В настоящее время ООО «Автоуниверсал-Моторс» оказывает комплекс сервисных услуг по ремонту и техническому осмотру автомобилей марки «Тойота» и других автомобилей японских и корейских производителей. Вместе с тем, в перечне услуг отсутствуют работы по окрашиванию легковых автомобилей, хотя эта услуга неизменно пользуется спросом.

Сущность инвестиционного мероприятия заключается в закупке оборудования для окрасочных работ легковых автомобилей для автоцентра «Тойота Центр Нижневартовск» ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Для оказания данного вида услуг ООО «Автоуниверсал-Моторс» предлагается приобрести компактный комплекс по окрашиванию автомобилей NORDBERG LUX (окрасочно-сушильную камеру).

Предназначение таких камер состоит в покраске, как транспортных средств в автосервисах, так и любых деталей на производстве. В окрасочно-сушильных

камерах осуществляется окраска автотранспортных средств (частичная и полная), и при этом можно получить очень хорошее качество лакокрасочных покрытий, что обеспечивается минимальному количеству пыли в воздухе, который был очищен, а также нагрет до заданной температуры. Общий вид Nordberg LUX приведен на рисунке 3.1.



Рисунок 3.1 – Окрасочно-сушильная камера Nordberg LUX

Принцип ее работы состоит в следующем [23]:

1.Режим окраски. Свежий воздух, поступающий из внешнего пространства, проходит предфильтр, нагревается до заданной температуры теплообменником, подается в потолочную часть камеры и проходит через потолочный фильтр. Воздух распределяется равномерным вертикальным потоком через камеру от потолка к полу. При постоянной циркуляции воздуха в режиме окраски опыл окрасочных материалов вытягивается из камеры группами вытяжки воздуха и задерживается при помощи напольных сухих фильтров. Прошедший через эти фильтры загрязненный воздух вторично фильтруется при помощи фильтров группы вытяжки, после этого он выходит через вытяжной воздуховод. Этот принцип обеспечивает в ходе режима окраски полный и непрерывный воздухообмен.

2.Режим продувки. В режим продувки камера автоматически переходит по мере завершения режима окраски и после ее переключения с пульта управления в режиме сушки. Пять минут - это период ее работы в режиме продувки. Этого времени будет достаточно для очистки воздуха от паров краски и растворителя. После работы камера в течение 5 минут в режиме продувки автоматически открывается заслонка рециркуляции, и камера переходит в режим сушки.

3.Режим сушки. После открытия заслонки рециркуляции, нагретый воздух начинает циркулировать внутри камеры. При этом 15-20% воздуха выбрасывается постоянно наружу, с соответствующей заменой тем же объемом чистого воздуха. Эта схема дает возможность полного воздухообмена в камере во время работы в режиме сушки, что необходимо для вывода паров растворителя. С другой стороны, 80-85% уже нагретого воздуха циркулирует по камере, что существенно экономит топливо и ресурс горелки.

4.Режим охлаждения. Когда время сушки истекло (среднее рекомендуемое время 40 минут) контроллер отключает горелку. Заслонка рециркуляции автоматически закрывается и начинает работать группа вытяжки. При этом режиме воздух в камеру 100% подается с улицы и охлаждает окрашенную деталь.

В таблице 3.1 приведены технические характеристики камеры Nordberg LUX [23].

Таблица 3.1 – Технические характеристики камеры Nordberg LUX

Наружные габариты	7000 x 5450 x 3400 мм.
Внутренние габариты	6900 x 3900 x 2700 мм.
4-х створчатые ворота	3200 x 2650 мм.
Дверь персонала со смотровым окном и замком-клапаном	650 x 1800 мм.
Основание - профилированный металл	7000 x 4000 x 300мм.
Номинальная нагрузка на пол 700 кг на отпечаток колеса. Имеется возможность установки на уровень пола или в бетонный приямок	
Въездные аппарели - трапы - 2 шт.	2000 x 750 x 300 мм.
Напольные решетки - усиленные крученые Под напольными решетками воздухораспределительные пластины	5 рядов - 30 шт.
Потолочные светильники под углом 45° Phillips	8 шт. по 4 лампы 36 Вт. Итого 32 лампы 1152 Вт.
Настенные светильники плоские Phillips	Два ряда 16 шт. по 2 лампы 18 Вт. Итого 32 лампы 640 Вт.
Настенные светильники плоские задние Phillips	2 шт. по 2 лампы 18 Вт. Итого 4 лампы 80 Вт.
Стеновые сэндвич панели закрытые и усиленные с торцов, толщиной	50мм.
Теплогенераторный блок - в нем находятся моторы, теплогенератор, фильтры, заслонка, горелка, пневмоцилиндр и шиббер.	Изготовлен из профилированного металла стенки - сэндвич панель.
Электромотор притока Осевой мотор передает вращение непосредственно на лопасти вентилятора, за счет этого малошумен, имеет высокую производительность и долговечен, т.к. нет лишних ременных передач.	7,5 кВт. 22000 м3/час.
Электромотор вытяжки по технологии «SIEMENS», с пониженным уровнем шума	7,5 кВт. 22000 м3/час.
Теплообменник округлой формы изготовлен из термостойкой, нержавеющей стали.	1330 x 800 x 960 мм. увеличен на 30% для холодных климатических условий
Горелка производство Италия. Расход топлива 10 - 20 кг/час. Мощность 118,5–237 кВт Тип топлива - дизельное.	RIELLO RG4S (опционально можно установить горелку на природном газе или отработанном топливе)
Бак для диз. топлива с датчиком уровня	50 л. (рекомендуется замена на бак объемом от 300л.)
Заслонка - шиббер алюминиевая	Для управления давлением
Заслонка рециркуляции с пневмоприводом на подшипниках.	Экономия топлива в режиме сушки.
Фильтры	Предфильтр, потолочный, напольный, экстракционный
Пульт управления	Датчик давления - стрелочный, температурный контроллер OMRON (Japan), учет времени моторов и горелки, таймер, окраска-окраска с нагревом, - сушка, тумблер освещения, аварийное отключение, индикатор ошибок, вольтметр.
Противопожарный датчик	автоматическое отключение горелки в случае превышения температуры
Держатель деталей на потолке и столик угловой	для удобства
Общая мощность	17 кВт.
Система крепления фильтров, аксессуары и комплектующие, метизы - заклепки болты, стекла, фурнитура	и все остальное для полноценной работы профессиональной покрасочно-сушильной камеры.

Инвестиционные затраты ООО «Автоуниверсал-Моторс» на закупку комплекса оборудования Nordberg LUX для окрашивания автомобилей представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Капитальные вложения на закупку тепловизионного оборудования

Наименование	Сумма, руб.	Удельный вес в % к итогу
1. Оборудование		
1.1 Окрасочно сушильная камера	1 255 000,00	78,91
1.2 Комплекс автоматического программного управления камерой	156 700,00	9,85
1.3. Теплогенераторный блок	56 780,00	3,57
1.4 Строительно-монтажные работы	122000	7,67
Итого	1 590 480,00	
2. Инструменты и приспособления	0,00	0,00
Всего	1 590 480,00	100,00

Инвестиционные вложения в закупку оборудования для окрашивания легковых автомобилей составят 1 590 480,00 тыс. руб. куда входят затраты на оборудование камеры, автоматизация управления ей, а также теплогенераторный блок и монтажные работы по ее сборке.

Амортизация на оборудование будет начисляться линейным методом по ставке 15% в год. Расчет амортизационных отчислений приведен в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Амортизационные отчисления основных фондов

Наименование	Сумма
Стоимость основных фондов, руб.	1 590 480,00
Амортизация	238 572,00

Таким образом, сумма амортизационных отчислений составит 3667014 руб.

Далее произведен расчет затрат на материалы, необходимые для окрашивания автомобиля. Средняя продолжительность полного окрашивания составляет 1 час. Стоимость 1 литра дизельного топлива на май 2021 года составляет 44,37 рубля. Расход дизельного топлива на час работы покрасочной камеры составляет 0,6 литра. Таким образом, в расчете на 1 автомобиль расходы составят $44,37 \times 0,6 = 26,62$ руб.

Стоимость 1 литра краски для автомобиля «Vika», применяемой в камере GL10 составляет 5200 руб. На единицу легкового автомобиля расход составляет 1,5 литра. Таким образом, в расчете на 1 автомобиль расходы составят 7800 руб.

В год планируется окрашивать минимум 500 автомобилей различных марок, таким образом, затраты на топливо составят: $500 \times 26,62 = 13\,310,00$ руб.

Затраты на материалы: $500 \times 7800 = 3\,900\,000,00$ руб.

Для обслуживания камеры необходимо будет принять дополнительный персонал: сервисных контроллеров. Заработная плата на единицу персонала составляет 55400 руб.

Затраты на оплату труда 2 контроллеров: $55400 \times 2 \times 12 = 1\,329\,600,00$ руб. в год в расчете на 2 единицы персонала.

Ставка социальных отчислений от заработной платы составляет 30,2%, таким образом, затраты составят $1\,329\,600,00 \times 30,2\% = 401\,539,20$ руб.

В таблице 3.4 приведен план текущих издержек для организации для выезда на скважины.

Таблица 3.4 – Текущие издержки производства

В руб.

Наименование	Всего текущих затрат, руб.
1. Материальные затраты	3 913 310,00
1.2 Сырье и материалы	3 900 000,00
1.3 Энергетические ресурсы	13 310
1.4 Транспортные расходы	0
2. Затраты на оплату труда	1 329 600
3. Социальные выплаты	401 539,20
4. Амортизация основных фондов	238 572,00
5. Прочие затраты	100000
Итого затрат:	5 983 021,20
Текущие издержки без амортизации	5 744 449,20

Итоговая сумма текущих затрат ООО «Автоуниверсал-Моторс» на окрашивание автомобилей составит 5 744 449,20 руб.

Экономический эффект ООО «Автоуниверсал-Моторс» будет состоять из полученной дополнительной выручки по окрашиванию автомобилей. Средняя

стоимость услуг по окрашиванию автомобиля составляет 13 000 руб. При плановом количестве оказания услуг 500 единиц дополнительная выручка автоцентра приведена в таблице 3.5.

Таблица 3.5 –Экономический эффект от реализации мероприятий

Наименование	Значение
1. Дополнительная выручка в результате оказания услуг по окрашиванию автомобилей, руб.	6 500 000,00
2. Экономический эффект от реализации услуг, руб.	6 500 000,00

Таким образом, экономический эффект от внедрения услуг по окрашиванию автомобилей в ООО «Автоуниверсал-Моторс» составит 6 500 000,00 руб.

3.2 Методические основы оценки эффективности инвестиционного предложения

Эффективность инвестиционного проекта характеризуется системой показателей, отражающих соотношение затрат и результатов от реализации инвестиционного проекта.

Существуют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта по отношению к интересам его участников:

- показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- показатели исполнения бюджета, отражающие финансовые последствия проекта для федерального, регионального или местного бюджетов;
- показатели экономической эффективности, учитывающие затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, которые выходят за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта и позволяют осуществлять стоимостное измерение [25].

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

который измеряется количеством рассчитанных шагов. Шаг расчета в пределах планового периода может быть следующим: месяц, квартал, полугодие или год.

Для сравнения показателей на разных этапах планового периода при оценке эффективности инвестиционного проекта мы используем приведение их к значению на начальном этапе (дисконтирование).

Технически затраты, результаты и эффекты, возникающие на t -м этапе расчета реализации проекта, сводятся к начальной стадии путем умножения их на коэффициент дисконтирования a_t , определяемый как:

$$a_t = \frac{1}{(1+E)^t} \quad (7)$$

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 инвестиционных проектов, а также для сравнения различных инвестиционных проектов используется ряд общепринятых показателей. К ним относятся: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (ID), внутренняя норма доходности (ВНД), срок окупаемости [41].

Чистый дисконтированный доход – это сумма текущих эффектов (разница между результатами и затратами) за весь плановый период, уменьшенная до начального этапа:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=0}^T (R_t - Z_t) \times a_t - K \quad (8)$$

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;

a_t - коэффициент дисконтирования.

K – сумма дисконтированных капиталовложений вычисляется по формуле:

$$K = \sum_{t=0}^t K_t \times a^t \quad (9)$$

где K_t - капиталовложения на t -ом шаге.

Если ЧДД проекта положительный, то проект эффективен; если отрицательный, то он неэффективен. Чем выше величина чистого дисконтированного дохода, тем эффективнее проект.

Индекс доходности – это отношение уменьшенного эффекта к уменьшенным инвестициям:

$$\text{ИД} = \frac{1}{K} \times \sum (R_t - Z + t) \times \frac{1}{(1+E)^t} \quad (10)$$

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

Внутренняя норма доходности - это норма дисконта ($E_{\text{внд}}$), при которой величина приведенных эффектов равна приведенным капиталовложениям, то есть $E_{\text{внд}}$ находится из уравнения:

$$\sum_{t=0}^t \frac{R_t - Z_t}{(1+E_{\text{внд}})^t} = \sum_{t=0}^t \frac{K_t}{(1+E_{\text{внд}})^t} \quad (11)$$

Найденная величина $E_{\text{внд}}$ (ВНД) сравнивается с требуемой инвестором нормой прибыли на вложенный капитал. Если ВНД равен или превышает норму прибыли на капитал, требуемую инвестором, то инвестирование в данный инвестиционный проект оправдано, и может быть рассмотрен вопрос о его принятии. В противном случае инвестиции в этот проект нецелесообразны.

Срок окупаемости – это минимальный временной интервал (с начала реализации проекта), по истечении которого ЧДД становится и остается неотрицательным в будущем.

При реализации проекта существует три вида деятельности: инвестиционная, операционная и финансовая.

В рамках каждого вида деятельности происходит приток и отток денежных средств. Разница между ними называется денежным потоком [16].

Сальдо движения денежных средств представляет собой разницу между притоком и оттоком денежных средств по всем трем видам деятельности.

Положительное сальдо движения денежных средств на t -ом шаге определяет избыток денежных средств на t -ом шаге. Отрицательный-определяет недостающие средства на t -ом шаге.

Необходимым критерием осуществимости инвестиционного проекта является положительное сальдо накопленных денежных потоков в любом временном интервале, в котором производятся затраты и получаются доходы. Отрицательное сальдо накопленных денежных потоков указывает на необходимость привлечения дополнительных собственных или заемных средств и отражения этих средств в расчетах эффективности деятельности.

Социальная эффективность будет заключаться в создании дополнительных рабочих мест и снижении напряженности на рынке труда города Нижневартовска.

Эффективность бюджета будет заключаться в получении дополнительных налоговых поступлений в бюджет.

3.3 Оценка эффективности предлагаемого мероприятия

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

- продолжительность периода планирования принята 5 лет (5 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- норма дисконта принята на уровне 14 % в год;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования;

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

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ключевая ставка ЦБ РФ – 5% (по состоянию на 5.05.2021 г.) [46];
- прогнозируемый уровень инфляции – 4%;
- риск недополучения прибыли 6 %.

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

Результаты расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта представлены в таблицах 3.6-3.10. На первом этапе рассчитаны потоки средств от инвестиционной деятельности.

Таблица 3.6 – Потоки средств от инвестиционной деятельности

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2021	2022	2023	2024	2025	
1. Расходы на приобретение						
активов, всего	1 590 480,00					1 590 480,00
в том числе:						
за счет собственных средств	1 590 480,00					
за счет заемных средств.	0,00					0,00
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	-1 590 480,00					-1 590 480,00
2.2. Нарастающим итогом	-1 590 480,00	-1 590 480,00	-1 590 480,00	-1 590 480,00	-1 590 480,00	
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	-1 590 480,00					-1 590 480,00
3.2. Нарастающим итогом	-1 590 480,00	-1 590 480,00	-1 590 480,00	-1 590 480,00	-1 590 480,00	

Таким образом, поток от инвестиционной деятельности за период составит 1 590 480,00 руб.

В таблице 3.7 приведены потоки средств от операционной деятельности.

Таблица 3.7 – Потоки средств от операционной деятельности

Наименование	0	1	2	3	4	Итого за период
	2021	2022	2023	2024	2025	
1. Экономический эффект	6 500 000,00	6 500 000,00	6 500 000,00	6 500 000,00	6 500 000,00	32 500 000,00
2. Текущие издержки	5 744 449,20	5 744 449,20	5 744 449,20	5 744 449,20	5 744 449,20	28 722 246,00
3. Амортизация основных средств	238 572,00	238 572,00	238 572,00	238 572,00	238 572,00	1 192 860,00
4. Валовый доход	516 978,80	516 978,80	516 978,80	516 978,80	516 978,80	2 584 894,00
5. Налог на прибыль (20%)	103 395,76	103 395,76	103 395,76	103 395,76	103 395,76	516 978,80
6. Чистая прибыль	413 583,04	413 583,04	413 583,04	413 583,04	413 583,04	2 067 915,20
7. Поток реальных средств						
7.1. По шагам	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04	3 260 775,20
7.2. Нарастающим итогом	652 155,04	1 304 310,08	1 956 465,12	2 608 620,16	3 260 775,20	
8. Поток дисконтированных средств						
8.1. По шагам	652 155,04	567 091,34	493 122,90	428 802,52	372 871,76	2 514 043,57
8.2. Нарастающим итогом	652 155,04	1 219 246,38	1 712 369,28	2 141 171,81	2 514 043,57	

Общий поток от операционной деятельности составит 2 514 043,57 руб. В таблице 3.8 приведен расчет потоков от финансовой деятельности.

Таблица 3.8 – Финансовая деятельность

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2021	2022	2023	2024	2025	
1. Собственный капитал.	1 590 480,00					1 590 480,00
2. Поток реальных средств						
2.1. По шагам	1 590 480,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 590 480,00

Продолжение таблицы 3.8

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2021	2022	2023	2024	2025	
2.2. Нарастающим итогом.	1 590 480,00	1 590 480,00	1 590 480,00	1 590 480,00	1 590 480,00	
3. Поток дисконтированных средств						
3.1. По шагам	1 590 480,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 590 480,00
3.2. Нарастающим итогом.	1 590 480,00	1 590 480,00	1 590 480,00	1 590 480,00	1 590 480,00	

Общий поток от финансовой деятельности составит 1 590 480,00 руб. В таблице 3.9 приведен расчет потоков от инвестиционной и операционной деятельности.

Таблица 3.9 – Инвестиционная и операционная деятельность

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2021	2022	2023	2024	2025	
1. Поток реальных средств (ЧРД)						
1.1. По шагам	-938 324,96	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04	1 670 295,20
1.2. Нарастающим итогом.	-938 324,96	-286 169,92	365 985,12	1 018 140,16	1 670 295,20	
2. Поток дисконтированных средств (ЧДД)						
2.1. По шагам	-938 324,96	567 091,34	493 122,90	428 802,52	372 871,76	923 563,57
2.2. Нарастающим итогом.	-938 324,96	-371 233,62	121 889,28	550 691,81	923 563,57	

В таблице 3.10 приведено общее сальдо денежных потоков предприятия.

Таблица 3.10 – Сальдо денежных средств

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2021	2022	2023	2024	2025	
1. Поток реальных средств						
1.1. По шагам	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04	3 260 775,20
1.2. Нарастающим итогом (СРД).	652 155,04	1 304 310,08	1 956 465,12	2 608 620,16	3 260 775,20	

Итак, общее сальдо денежных потоков предприятия в результате реализации проекта составит 3 260 775,20 руб.

За период планирования жизненный цикл (5 лет), инвестиционный проект потребует 1 590 480,00 руб. капитальных вложений и принесет 2 067 915,20 руб. чистой прибыли.

Чистый реальный доход проекта составит 1 670 295,20 руб., чистый дисконтированный доход – 923 563,57 руб.

Далее обратимся к определению внутренней нормы доходности при реализации проекта внедрения агрегата.

Таблица 3.11 – Определение внутренней нормы доходности

Наименование	0	1	2	3	4	Итого за период
	2021	2022	2023	2024	2025	
0	-938 324,96	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04	1 670 295,20
0,1	-938 324,96	592 868,22	538 971,11	489 973,73	445 430,67	1 128 918,77
0,2	-938 324,96	543 462,53	452 885,44	377 404,54	314 503,78	749 931,34
0,3	-938 324,96	501 657,72	385 890,56	296 838,89	228 337,61	474 399,82
0,4	-938 324,96	465 825,03	332 732,16	237 665,83	169 761,31	267 659,37
0,5	-938 324,96	434 770,03	289 846,68	193 231,12	128 820,75	108 343,62
0,6	-938 324,96	407 596,90	254 748,06	159 217,54	99 510,96	-17 251,50
0,7	-938 324,96	383 620,61	225 659,18	132 740,70	78 082,76	-118 221,71

Продолжение таблицы 3.11

Наименование	0	1	2	3	4	Итого за период
	2021	2022	2023	2024	2025	
0,8	-938 324,96	362 308,36	201 282,42	111 823,57	62 124,20	-200 786,41
0,9	-938 324,96	343 239,49	180 652,37	95 080,19	50 042,21	-269 310,70
1	-938 324,96	326 077,52	163 038,76	81 519,38	40 759,69	-326 929,61
0,6200	-938 324,96	402 564,84	248 496,81	153 393,10	94 687,10	-39 183,11

Определение внутренней нормы доходности наглядно отражено на рисунке 3.2.

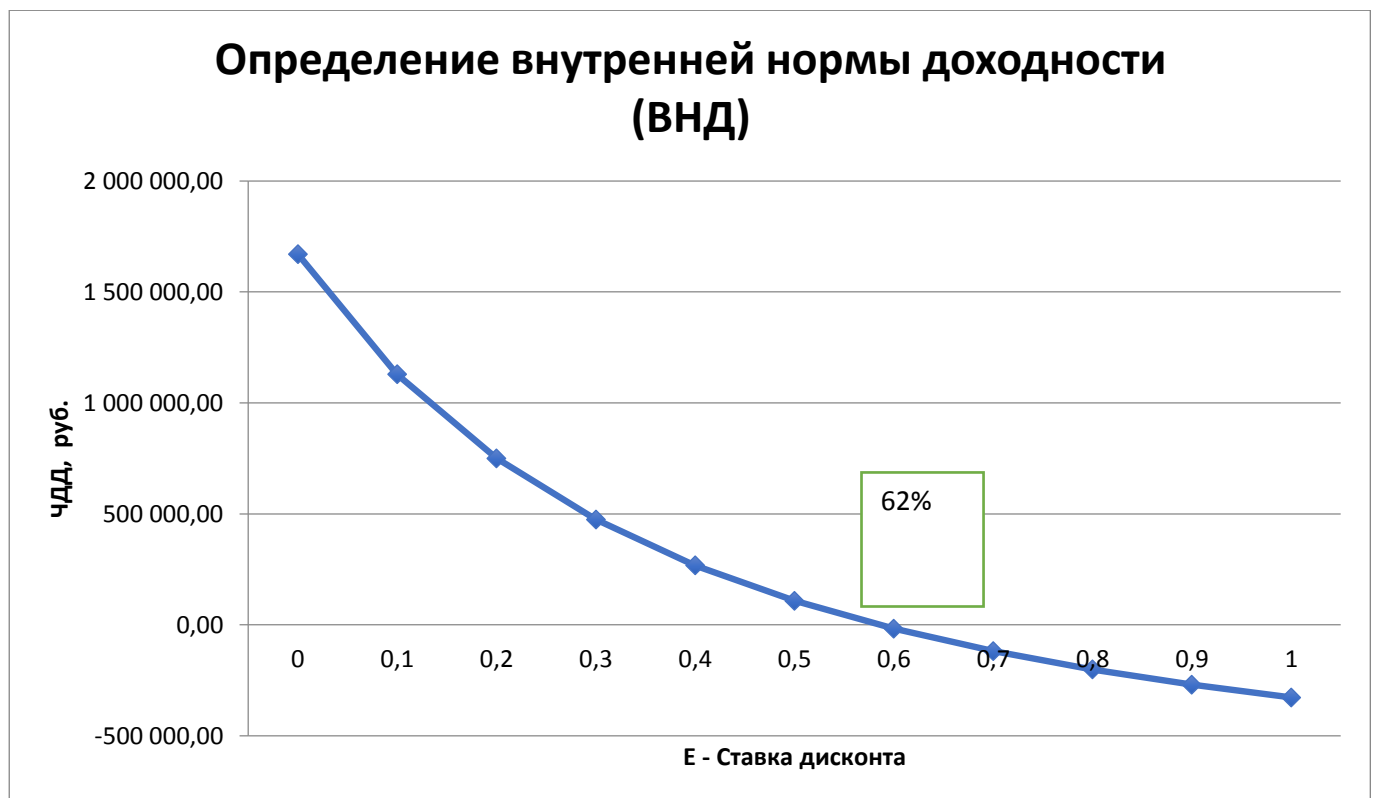


Рисунок 3.2 – ВНД

Внутренняя норма доходности инвестиций составляет 62% в год.

Индекс доходности, исчисленный по реальным потокам равен 1,58, а исчисленный по дисконтированным потокам – 2,05.

Срок окупаемости проекта $PP = 3,16$ года.

В таблице 3.12 приведены показатели эффективности проекта.

Таблица 3.12 – Показатели эффективности проекта

Показатель	0	1	2	3	4
Поток реальных средств от инвестиционной деятельности	-1 590 480,00				
Поток дисконтированных средств от инвестиционной деятельности	-1 590 480,00				
Поток реальных средств от операционной деятельности	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04	652 155,04
Поток дисконтированных средств от операционной деятельности	652 155,04	567 091,34	493 122,90	428 802,52	372 871,76
Чистый реальный доход (ЧРД)	-938 324,96	-286 169,92	365 985,12	1 018 140,16	1 670 295,20
Чистый дисконтированный доход (ЧДД)	-938 324,96	-371 233,62	121 889,28	550 691,81	923 563,57
Сальдо денежных потоков (СДП)	652 155,04	1 304 310,08	1 956 465,12	2 608 620,16	3 260 775,20

Наглядно о формировании показателей эффективности проекта можно судить по рисунку 3.3.

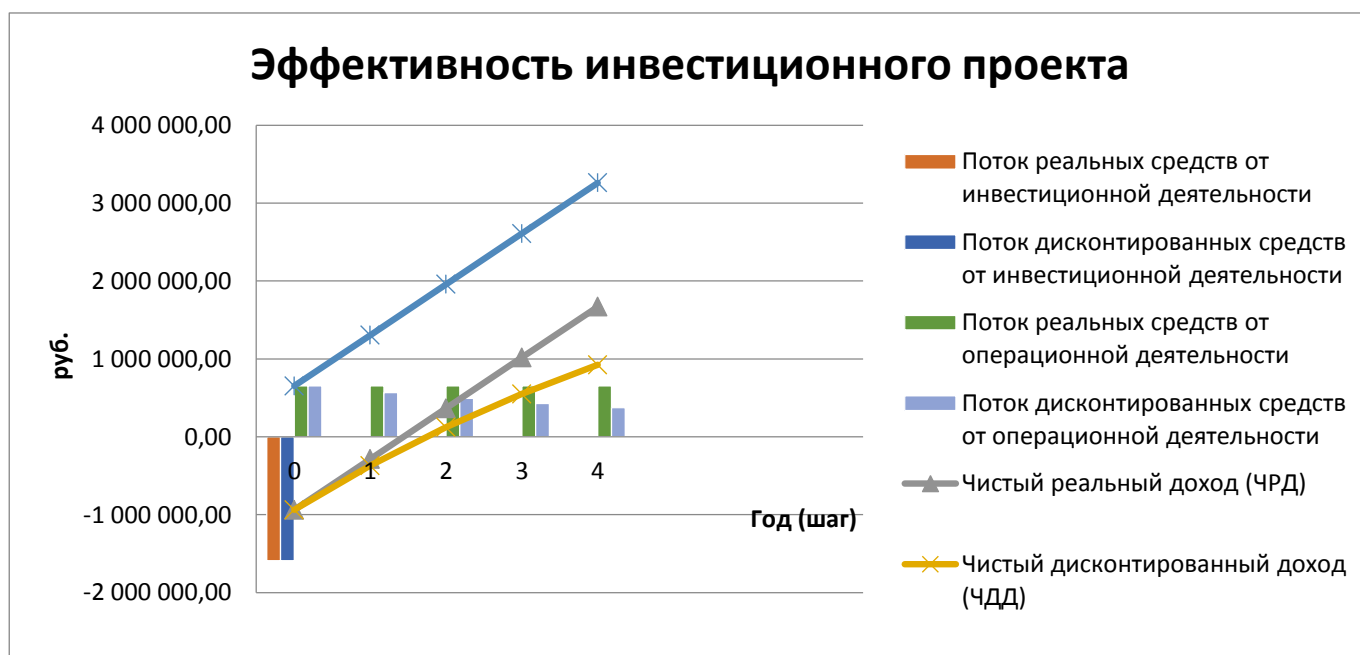


Рисунок 3.3 – Эффективность инвестиционного проекта

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

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости устраивает предприятие как инвестора.

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

3.4 Анализ чувствительности проекта к риску

Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «диаграммой паука». Для построения диаграммы «Паук» вычисляем вариации значений ЧДД при изменении данных параметров (таблица 3.13).

Таблица 3.13 – Вариации значений ЧДД при изменении данных параметров

	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
Экономический эффект	502 808,71			2 514 043,57			4 525 278,42
Тенкущие издержки		3 972 188,84		2 514 043,57		1 055 898,30	
Налоги			2 539 184,00	2 514 043,57	2 488 903,13		

На рисунке 3.4 представлена диаграмма «Паук» для предлагаемого мероприятия.

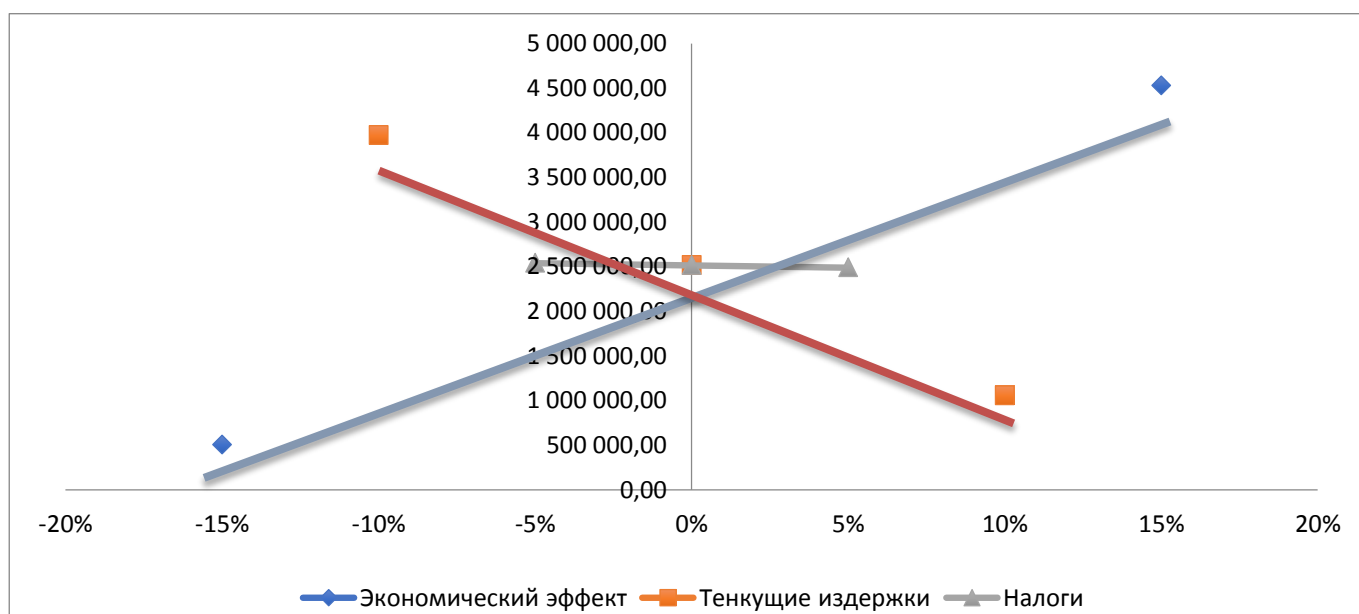


Рисунок 3.4 – Диаграмма «Паук»

Рассчитав изменение ЧДД при вариации факторов по диаграмме «Паук», мы можем сказать, что данный проект имеет незначительный уровень риска, так как график находится в положительной области построения, что говорит об экономической целесообразности проведения мероприятия. Экономические расчеты подтвердили эффективность реализации проекта.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Итак, финансовое состояние компании представляет собой совокупное понятие, характеризующееся различными показателями, выражающими наличие финансовых возможностей экономического субъекта, их размещение и их использование. То есть способность предприятия финансировать свою деятельность. Финансовое состояние представляет собой результат взаимосвязи всех структурных составляющих системы финансовых отношений хозяйствующего субъекта, тем самым, определяется оно объединением всех факторов, носящих производственно-хозяйственный характер.

В ходе осуществления анализа финансового состояния в первую очередь проводят анализ имущества предприятия по всем статьям баланса. Для оценки ликвидности и платежеспособности в краткосрочной перспективе рассчитывается ряд показателей, которые представлены в работе. Показатели рентабельности, как известно, - это относительные характеристики эффективности деятельности и финансовых результатов компании.

Деловая активность проявляется в коэффициентах оборачиваемости используемых ресурсов, рассчитываемых как в оборотах, так и время оборота в днях. Увеличение коэффициентов оборачиваемости свидетельствует об эффективности использования ресурсов.

В улучшении финансового состояния компании первоочередной этап состоит в изыскании приемлемого соотношения собственного и заемного капитала хозяйствующего субъекта, что при максимально возможной рентабельности собственного капитала смогло бы обеспечить минимальный финансовый риск. Также важное направление улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта - это увеличение денег на его расчетном счете, что повысит коэффициент абсолютной ликвидности и даст компании возможность брать кратко- и долгосрочные займы в кредитной организации. Объектом исследования в рамках настоящей работы выступал автоцентр ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Степень финансовой устойчивости компании очень низкая. Компания находится в кризисном финансовом состоянии.

Основными путями укрепления финансовой устойчивости для ООО «Автоуниверсал-Моторс» будут являться:

- увеличение собственного капитала за счет накопления нераспределенной прибыли;

- сокращение дебиторской и кредиторской задолженности.

За исследуемый период наблюдается увеличение ликвидности баланса и платежеспособности организации, хотя компания не является абсолютно ликвидной и платежеспособной в течение всего анализируемого периода. К концу отчетного периода имеется резерв повышения платежеспособности организации, на что указывает выполнение только трех условий ликвидности баланса.

Все коэффициенты, характеризующие экономическую рентабельность деятельности ООО «Автоуниверсал-Моторс», значительно сократились, что свидетельствует о соответствующем падении эффективности предпринимательской деятельности компании. Причиной падения рентабельности компании стал опережающий рост цен в связи коронавирусными ограничениями в экономике и высокими темпами инфляции, что отразилось на уровне себестоимости и коммерческих расходов и снизило прибыльность деятельности.

В целом по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что наибольшее влияние на изменение суммы производственной себестоимости в сравнении с планом в исследуемом периоде оказало изменение объемов производства, а также рост уровня удельных переменных и общей суммы постоянных затрат, при этом изменение структуры производства серьезного влияния на общую сумму затрат не оказывает.

В настоящее время ООО «Автоуниверсал-Моторс» оказывает комплекс сервисных услуг по ремонту и техническому осмотру автомобилей марки «Тойота» и других автомобилей японских и корейских производителей. Вместе с тем, в

перечне услуг отсутствуют работы по окрашиванию легковых автомобилей, хотя эта услуга неизменно пользуется спросом.

Сущность инвестиционного мероприятия заключается в закупке оборудования для окрасочных работ легковых автомобилей для автоцентра «Тойота Центр Нижневартовск» ООО «Автоуниверсал-Моторс».

Для оказания данного вида услуг ООО «Автоуниверсал-Моторс» предлагается приобрести компактный комплекс по окрашиванию автомобилей окрасочно-сушильную камеру NORDBERG LUX.

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

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости устраивает предприятие как инвестора.

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

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Александрова, А.И. Финансовое обеспечение инновационной деятельности / А.И. Александрова // Экономика.– 2017.– С. 1-17.
- 2 Басовский, Л. Е. Экономический анализ (комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности)/Л. Е. Басовский, А. М. Лунева, А. Л. Басовский. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 251 с.
- 3 Бирюкова, В.В. Факторы устойчивого развития нефтяной компании /В.В. Бирюкова// Науковедение. 2017. – С. 93.
- 4 Белкин, В.Н. Организационный капитал предприятия / В.Н. Белкин, Н.А. Белкина // Экономика региона. 2019. – С. 826-838.
- 5 Буркальцева, Д.Д. Сущность капитала, классификация и методика оценки его использования на предприятии / Д.Д. Буркальцева / Science Time. 2019. – С. 33-38.
- 6 Воробьев, Ю.Н. Управление стоимостью капитала предприятия / Ю.Н. Воробьев, Ю.В. Жилина // Вестник Науки. 2018. – С. 45-52.
- 7 Грязнова, А.Г. Финансы: учебник / Под ред. А.Г. Грязновой. – Москва: Финансы и статистика, 2019. – 496 с.
- 8 Галкина, Е. В. Влияние концепций поддержания капитала и признания прибыли на результаты экономического анализа/Е. В. Галкина//Экономический анализ. 2019. – С. 142-145.
- 9 Зяблицкая, Н.В. Экономика предприятий (организаций): учебное пособие / Зяблицкая, Н.В. – Екатеринбург: ФОРТ ДИАЛОГ-Исеть, 2015. – 203с.
- 10 Иванюк, Т.Н. Анализ влияния структуры капитала на финансовое состояние предприятия / Т.Н. Иванюк, В.А. Арышев // Вестник университета Туран. 2019. – С. 119-123.
- 11 Карпенко, О.А. Венчурное финансирование инноваций. /О.А. Карпенко. –Монография издательство Макс-пресс, 2015. – 124 с.

- 12 Карпович, О.Г. Экономический анализ: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, О.Г. Карпович [и др.]. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2018. – 439 с.
- 13 Ковалев, В.В. Управление денежными потоками: учебное пособие / В.В. Ковалев. – Москва: Проспект, 2018. – 333 с.
- 14 Ковалева, Т.М. Финансы, деньги, кредит, банки: учебник / коллектив авторов; под ред. Т.М. Ковалевой. – Москва: КНОРУС, 2019. – 256 с.
- 15 Коломейченко, М.А. Роль анализа финансового состояния предприятия в определении типа его финансовой устойчивости / М.А. Коломейченко // Экономика и социум. – 2018. – С. 788-792.
- 16 Куприянова, Л.М. Финансовый анализ : учеб.пособие / Л.М. Куприянова. – Москва: ИНФРА-М, 2018. – 157 с.
- 17 Куцопал, А.В. Финансовая устойчивость как направление анализа финансового состояния / А.В. Куцопал // Экономика и социум. – 2018. – С. 125-128.
- 18 Ларкина, И.В. Методологические и организационные основы регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений /И.В. Ларкина // Финансы. - 2019. – С. 196-199.
- 19 Лобанова, А.М. Основные принципы расчета себестоимости нефти / А.М. Лобанова // Научный альманах. – 2020. -№ 4-2(66). – С. 45-47.
- 20 Орлова, Е.Р. Инвестиции: Учебное пособие. /Е.Р. Орлова - Москва: Омега-Л, 2015. - 240 с.
- 21 Поелуева, Е.В. Пути повышения эффективности управления капиталом современного предприятия / Е.В. Поелуева, И.А. Солдаткина // Экономика. 2019. – № 3 (3). – С. 368-372.
- 22 Ромашева, Н.В. Особенности формирования инвестиционного портфеля предприятия / Н.В. Ромашева // Российский экономический интернет-журнал. – 2018. – С. 98.
- 23 Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник. /Г.В. Савицкая – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 647 с.

- 24 Сальникова, К.В. Инвестиционное проектирование: ключевые моменты /К.С. Сальникова// Справочник экономиста. – 2017. – № 2. – С. 86-98.
- 25 Сергеев, И. В. Организация и финансирование инвестиций / И.В. Сергеев – Москва: Финансы и статистика, 2017. – 421 с.
- 26 Серова, Е.Г. Исследование взаимосвязи финансовой структуры капитала, риска, прибыльности и стоимости предприятия / Е.Г. Серова, И.Н. Гюнтер // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2017. – № 2 (63). – С. 157-166.
- 27 Стеблянская, А.Н. Теория обеспечения устойчивости финансового роста. / А.Н. Стеблянская, Д. Ванг, З.В. Брагина // Финансы. 2019. – № 23(2). – С.134-152.
- 28 Чайковская, Н. В. Разработка финансовой стратегии промышленного предприятия / Н. В. Чайковская, К. А. Лукашова // Финансы и учетная политика. – 2019. – №3. – С. 34–42.
- 29 Чалдаева, Л. А. Анализ финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность организаций нефтегазовой отрасли / Л. А. Чалдаева, Т. И. Чинаева, А. С. Богопольский // Статистика и экономика. – 2020. – № 1. – С. 69-78.
- 30 Чараева, М.В. Корпоративные финансы : учеб. пособие / М.В. Чараева. – Москва: ИНФРА-М, 2017. – 286 с.
- 31 Чернявская, С.А. Особенности формирования финансовых результатов деятельности газораспределительных организаций и резервы их улучшения / С.А. Чернявская // Вестник Академии знаний. – 2019. – № 6 (35). – С. 326-334.
- 32 Чужмарова, С. И. Налогообложение организаций нефтегазового сектора и его влияние на бюджет Северного региона /С. И. Чужмарова, А. И. Чужмаров // Финансы. 2020. – № 1. – С. 23– 33.
- 33 Шарина, Г.А. Финансовый механизм — активный элемент в системе управления финансами/Г.А. Шарина//Вестник Калмыцкого университета. — 2019. -№1. -С.93-98.

- 34 Шеремет, А. Д. Финансы предприятий / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – Москва: ИНФРА-М, 2018. – 343с.
- 35 Шинкарева, Л.И. К вопросу определения величины чистого оборотного капитала предприятия / Л.И. Шинкарева // Известия ТГУ. 2019. – № 2-1. – С. 43-49.
- 36 Широкова, С.В. Собственный и заемный капитал / С.В. Широкова // Финансовая аналитика. 2018. – № 48. – С. 37-38.
- 37 Окрасочно-сушильные камеры [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://mosremtech.ru/catalog/dlya-pokraski-avtomobiley/okrasochnyie-kameryi/nordberg-lux.html> (дата обращения: 15.04.2021).
- 38 Отчет по автомобильному рынку РФ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.asroad.org/stat/avtomobilnyj-rynok-rossii-v-dekabre-i-yanvare-dekabre-2020-goda/> (дата обращения: 10.03.2021).
- 39 Официальный сайт компании ООО «Автоуниверсал-Моторс» [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://toyota-nvartovsk.ru/about/dealerships?trade_source=menu (дата обращения: 26.02.2021).
- 40 Процентные ставки по операциям Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 15.04.2021).