

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Факультет «Международный»
Кафедра антикризисного управления

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент


В.В. Чупин

«20» 06 2016 г.



ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, к.э.н.,
доцент


Н.К. Топузов

«16» 06 2016 г.

Совершенствование систем организации безопасных процессов
электрометаллургического производства на инновационной основе

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
(МАГИСТЕРСКОЙ ДИССЕРТАЦИИ)
ЮУрГУ-27.04.05.2016.464.ПЗ ВКР

Консультанты:

Экономическая часть, к.т.н.,
доцент


В.П. Томашев

«09» июня 2016 г.

Руководитель проекта, к.п.н.,
доцент


А.Н. Топузова

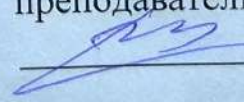
«10» 06 2016 г.

Автор работы
студент группы МН-219


А.М. Соколов

«08» июня 2016 г.

Нормоконтролёр, старший
преподаватель


А.Е. Щелконогов

«10» июня 2016 г.

«__» _____ 2016 г.

Челябинск 2016

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Факультет «Международный»
Кафедра антикризисного управления

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
Н.К. Топузов
«20» август 2016 г.

З А Д А Н И Е

на выпускную квалификационную работу (магистерскую диссертацию) студента
Соколова Алексея Михайловича
Группа МН-219

- 1 Тема работы «Совершенствование систем организации безопасных процессов электрометаллургического производства на инновационной основе» утверждена приказом по университету от 15.04.2016 г. № 661.
- 2 Срок сдачи студентом законченной работы 10.06.2016 г.
- 3 Исходные данные к проекту:

Для проведения анализа финансового состояния организации используются данные следующих форм их финансовой отчетности:

- бухгалтерский баланс (форма №1 по ОКУД);
- отчет о прибылях и убытках (форма №2 по ОКУД).

Анализ деятельности проводится на основании:

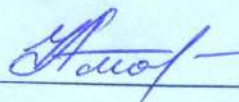
- а) учредительных документов,
- б) внутренних документов организации, в том числе:
 - учетной политике для целей налогообложения;
 - рабочего плана счетов бухгалтерского учета;
 - схем документооборота и организационной и производственной структур;
- в) нормативных правовых актов, регламентирующих деятельность организации.


- 4 Перечень вопросов, подлежащих разработке
 - проведение анализа среды организации, выявление проблем, структуры и динамики развития организации;
 - расчет важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия;

- анализ финансового состояния и платежеспособности исследуемого объекта и определение основных тенденций;
 - разработка и реализация проектных решений для улучшения финансового состояния предприятия.
- 5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, электронные носители и др.)

Раздаточный материал на 10 листах, электронная презентация в системе Power Point размером Мб.

6 Дата выдачи задания «20» января 2016 г.

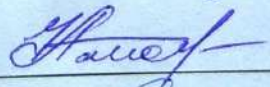
Руководитель  А.Н. Топузова

Задание принял к исполнению  А.М. Соколов

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

| Наименование этапов | Срок выполнения | Выполнение |
|--------------------------|-----------------|------------|
| Выбор темы | 20.01.16 | Выполнено |
| Подбор литературы | 25.02.16 | Выполнено |
| Написание раздела один | 25.03.16 | Выполнено |
| Написание раздела два | 10.04.16 | Выполнено |
| Написание раздела три | 29.04.16 | Выполнено |
| Написание раздела четыре | 5.05.16 | Выполнено |
| Написание всего проекта | 7.05.16 | Выполнено |
| Первое чтение рукописи | 13.05.16 | Выполнено |
| Переработка проекта | 20.05.16 | Выполнено |
| Подготовка плакатов | 25.05.16 | Выполнено |
| Предзащита | 03.06.16 | Выполнено |

Заведующий кафедрой  Н.К. Топузов

Руководитель проекта  А.Н. Топузова

Студент  А.М. Соколов

АННОТАЦИЯ

Соколов А.М. Совершенствование систем организации безопасных процессов электрометаллургического производства на инновационной основе. – Челябинск: ЮУрГУ, МН-219, 93 с., 16 ил., 21 табл., библиогр. список – 30 наим., 2 прил.

В работе описано исследование процессов электрометаллургического производства и разработан проект по совершенствованию безопасности на инновационной основе.

Проанализировано дальнее и ближнее внешнее окружение предприятия и его влияние на работу организации.

Выявлены слабые и сильные стороны организации, угрозы и возможности внешней среды.

Также в первой главе данной работы рассмотрены тенденции в отечественной и зарубежной практике применения стационарных газоанализаторов для обеспечения безопасных процессов производства ферросплавов.

В третьей части работы разработан план-проект по совершенствованию систем организации безопасных процессов электрометаллургического производства.

Проведен анализ экономической эффективности инвестиционного проекта. Показатели измерялись и анализировались в динамике. Даны рекомендации по перспективному развитию бизнеса.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|----|
| ВВЕДЕНИЕ..... | 8 |
| 1 АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ И ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ ООО «СЕРГИНСКИЙ РЕЧНОЙ ПОРТ»..... | 10 |
| 1.1 Анализ отрасли речного пароходства..... | 10 |
| 1.2 Характеристика ООО «Сергинский речной порт»..... | 12 |
| 1.3 Анализ внешней среды..... | 14 |
| 1.3.1 STEEP-анализ..... | 15 |
| 1.3.2 Анализ ближнего окружения..... | 20 |
| 1.3.3 Анализ пяти конкурентных сил Портера..... | 21 |
| 1.3.4 Матрица БКГ «Рост-доля рынка» и анализ СЗХ..... | 24 |
| 1.4 Анализ внутренней среды ООО «Сергинский речной порт» по модели МакКинси «7S»..... | 28 |
| 1.4.1 Миссия, видение, цели и стратегия предприятия..... | 28 |
| 1.4.2 Подсистема управления персоналом предприятия..... | 30 |
| 1.4.3 Организационная структура предприятия..... | 31 |
| 1.4.4 Подсистема ресурсного обеспечения..... | 32 |
| 1.4.5 Подсистема организационной культуры..... | 33 |
| 1.4.6. Подсистема лидерства на предприятии..... | 34 |
| 1.4.7. Процесс осуществления деятельности предприятия..... | 34 |
| 1.5 Анализ проблем и направлений развития, SWOT-анализ..... | 36 |
| 1.6 Матрица Глайстера..... | 37 |
| Выводы по разделу один..... | 38 |
| 2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «СЕРГИНСКИЙ РЕЧНОЙ ПОРТ» ПРЕДПРОЕКТНОГО ПЕРИОДА..... | 40 |
| 2.1 Сбор и предоставление данных для финансового анализа..... | 40 |
| 2.2 Анализ финансовой отчетности..... | 40 |

| | |
|--|-----------|
| 2.2.1 Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия в соответствии с правилами проведения анализа, утвержденными Постановлением Правительства РФ № 367 от 25.06.03... | 42 |
| 2.2.1.1 Коэффициенты, характеризующие платежеспособность..... | 48 |
| 2.2.1.2 Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость..... | 51 |
| 2.2.1.3 Коэффициенты, характеризующие деловую активность..... | 55 |
| 2.2.2 Анализ активов и пассивов..... | 58 |
| 2.2.2.1 Внеоборотные активы на ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период..... | 59 |
| 2.2.2.2 Оборотные активы на ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период..... | 60 |
| 2.2.2.3 Анализ пассивов..... | 62 |
| 2.2.3 Выводы по результатам комплексного анализа по методике правил | 65 |
| 2.2.4 Оценка вероятности банкротства предприятия по методике Бивера. | 66 |
| 2.2.5 Оценка финансовой устойчивости ООО «Сергинский речной порт» были..... | 68 |
| Выводы по разделу два..... | 70 |
| 3 РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА РАЗВИТИЯ ПОГРУЗО-РАЗГРУЗОЧНЫХ УСЛУГ НА ПРЕДПРИЯТИИ ДЛЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ, КАК ФАКТОР АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ..... | 72 |
| 3.1 Постановка основных проблем предприятия и варианты их решения..... | 72 |
| 3.1.1 Анализ альтернативных направлений развития предприятия..... | 72 |
| 3.1.2 Постановка цели проекта..... | 74 |
| 3.1.3 Факторы, способствующие осуществлению проекта..... | 78 |
| 3.1.4 Дерево целей проекта..... | 79 |
| 3.1.5 Создание причала контейнерного терминала..... | 79 |
| 3.1.6 Анализ поля сил по К. Левину..... | 83 |
| 3.2 Диаграмма Ганта..... | 84 |

| | |
|---|-----|
| 3.3 Сценарий проектных решений для повышения финансовой устойчивости и платежеспособности и обоснование потребности в инвестициях | 87 |
| 3.3.1 Поток реальных денег (Cash Flow) | 95 |
| 3.3.2 Чистый дисконтированный доход и чистая текущая стоимость | 96 |
| 3.4 Формирование бухгалтерской отчетности проектного периода..... | 101 |
| 3.4.1 Формирование отчетов о прибылях и убытках проектного периода | 101 |
| 3.4.2 Формирование бухгалтерских балансов проектного периода | 101 |
| 3.5 Анализ бухгалтерской отчетности проектного периода..... | 102 |
| Выводы по разделу три..... | 106 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 107 |
| БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК | 109 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ А ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ООО «СЕРГИНСКИЙ РЕЧНОЙ ПОРТ»..... | 111 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ Б ДАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРОЕКТНОГО ПЕРИОДА ПРЕДПРИЯТИЯ..... | 112 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ В ДАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОЕКТНОГО ПЕРИОДА | 115 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ Г КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 119 |

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность проблемы анализа финансового состояния предприятия и разработки рекомендаций по его улучшению в условиях неплатежеспособности предприятий обусловлена несколькими причинами, главными из которых являются финансово – экономический кризис, постигший российскую экономику в настоящие дни, финансовая неустойчивость предприятий, повышение финансовых рисков предприятий в условиях рыночной экономики, развитие конкурентной борьбы между компаниями и группами компаний в различных сегментах рынка.

На сегодняшний день наиболее остро стоит проблема возникновения финансовой неустойчивости предприятий основными причинами, которой являются:

- не выгодное и неустойчивое положение предприятия рынке;
- производство, выпуск, реализация дорогой, не пользующейся спросом продукции и оказание дорогостоящих услуг;
- высокая степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- наличие неплатежеспособности дебиторов;
- не эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

Предметом исследования является проведение анализа финансового состояния предприятия и разработки инвестиционного проекта по его улучшению.

Объектом исследования выступает Общество с ограниченной ответственностью «Сергинский речной порт», занимающееся погрузочно-разгрузочными работами, а также осуществляющее хранение грузов.

Целью исследования дипломного проекта является: повышение финансовой устойчивости предприятия за счет разработки инвестиционного проекта развития погрузочно-разгрузочных работ.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть ООО «Сергинский речной порт» как объект исследования для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- провести анализ и оценку финансовых показателей и обосновать причины сложившегося финансового состояния;
- провести диагностирование проблем, существующих на предприятии;
- определить механизм решения проблем и достижение поставленной цели;
- выявить возможности улучшения финансового положения и разработать рекомендации по его улучшению в условиях кризисной среды;
- составить прогноз и определить эффективность предложенных мероприятий.

Соискателем дипломного проекта изучен широкий круг работ следующих отечественных и зарубежных авторов, включая монографии и статьи: Абрютин М. С., В.Г. Бандурин В. В., Баринов В.А., Ларицкий В. Е., Грязнова А.Г., Ковалев В.В., Короткова Э.М, Кошкин В.И., и др. Это позволяет утверждать, что данная проблема для российской экономики в условиях финансового кризиса является актуальной.

Практическая значимость данной работы состоит в том, что содержащийся в ней анализ состава и структуры механизма реструктуризации может быть использован для дальнейших научных разработок в сфере антикризисного управления предприятием. Выводы исследования могут представлять интерес для исследуемого предприятия по улучшению его финансового положения и увеличению платежеспособности в условиях кризиса.

Дипломный проект состоит из 3 -х разделов:

1. Анализ внешней и внутренней среды ООО «Сергинский речной порт».
2. Финансовый анализ деятельности предприятия «Сергинский речной порт» в предпроектный период.
3. Разработка инвестиционного проекта развития погрузочно-разгрузочных работ на предприятии для улучшения финансового положения, как фактор антикризисного управления.

1 АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ И ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ ООО «СЕРГИНСКИЙ РЕЧНОЙ ПОРТ»

1.1 Анализ отрасли речного пароходства

ООО «Сергинский речной порт» входит в группу компаний «Обь – Иртышское речное пароходство».

АО «Обь-Иртышское речное пароходство» (АО «ОИРП») — одно из крупнейших предприятий водного транспорта в Западной и Восточной Сибири и единственное в Уральском федеральном округе.

АО «ОИРП» было образовано Постановлением Совета Министров РСФСР в 1982 году. Необходимость создания предприятия была вызвана активным освоением недр Тюменской области и, как следствие, возрастающим объемом грузоперевозок. Суда доставляли добываемую на месторождениях региона нефть танкерами и нефтеналивными баржами на Омский нефтеперерабатывающий завод, а строительные грузы для сооружения нефте и газопроводов на север региона.

В настоящее время география деятельности компании простирается от Ямала до Каспия. Флот АО «ОИРП» может осуществлять транспортировку генеральных грузов от причалов Архангельска, Северодвинска, портов на реке Обь до поселков Харасавэй, Бованенково, Сабетта, а также на необорудованные берега полуострова Ямал.

В последние годы АО «ОИРП» активно перевозит грузы в п.Сабетта, следующих для строительства объектов Ямал СПГ.

Помимо перевозки грузов по внутренним речным и морским путям, АО «ОИРП» оказывает следующие услуги:

- погрузочно-разгрузочные работы и хранение грузов;
- прием грузов с железной дороги в речные порты и работа со смежными видами транспорта;
- конструкторская деятельность по переоборудованию судов;

- проектирование, изготовление, установка и обслуживание зимних и круглогодичных переправ для обеспечения проезда через водные преграды;
- ремонт судового радионавигационного оборудования и обеспечение судовой радиосвязи;
- добыча и поставка щебня и строительного песка.

В настоящее время география деятельности компании простирается от Ямала до Каспия. 30 лет флот АО «ОИРП» ежегодно участвует в перевозке по Севморпути тяжеловесного крупногабаритного оборудования для строительства и развития производств нефтегазоконденсатных комбинатов в Западной Сибири (Омск, Тобольск, Томск, Сургут, Уренгой и др.), предприятий энергетики (Нижневартовск, Серов, Нягань и др.). Сегодня флот пароходства морского прибрежного плавания насчитывает 138 барж общим тоннажом 270 тыс.тонн, в том числе баржи с аппаратами для выгрузки тяжеловесов методом РО-РО, 53 единицы самоходного флота мощностью каждый от 300 до 2400 л.с., имеющие современное навигационное оборудование, укомплектованные опытными дипломированными судоводителями. За последние 5 лет речники пароходства завезли более 2-х млн тонн грузов в Харасавэй и по р. Морды-Яха для Бованенковского газоконденсатного месторождения, участвуют в перевозке грузов в Сабетту и Се-Яху.

В структуру Обь-Иртышского пароходства входит ряд дочерних, зависимых предприятий. Среди них - речные порты в г.Салехарде, Уренгое (п.Коротчаево), г.Сургуте, г.Нефтеюганске, Сергино (п.Приобье), г.Тюмени; ремонтные предприятия «Судоремонт Тюмень» и «Судоремонт Сумкино» (Тобольск); судоходные компании «Севернефтегазфлот» (Архангельск) и «Астрахань Обь-Иртышфлот».

1.2 Характеристика ООО «Сергинский речной порт»

ООО «Сергинский речной порт» имеет давнюю историю. Началась она с образования «Пристани Сергино» Ханты-Мансийского управления Иртышского Речного Пароходства 21 апреля 1975 г.

03 июля 1980 г. произошло преобразование «Пристани Сергино» в филиал Ханты-Мансийского речного порта «Сергинский порт».

В декабре 1987 г. появилось структурное подразделение «Обь-Иртышское речное пароходство».

В декабре 1993 г. порт «Сергино» преобразован в филиал ОАО «Обь-Иртышское речное пароходство».

04 ноября 1999 г. произошла реорганизация филиала «Сергино» в ОАО «Сергинский речной порт» - дочернее общество ОАО «Обь-Иртышское речное пароходство».

06 марта 2013 г. ОАО «Сергинский речной порт» реорганизован в общество с ограниченной ответственностью «Сергинский речной порт».

ООО «Сергинский речной порт» присвоен ИНН 8614009070, КПП 861401001, ОГРН 1138610000286, ОКПО 05322760.

Местонахождение организации: 628126, Ханты-Мансийский автономный округ, Октябрьский район, п.г.т. Приобье, ул. Портовая, 12.

Порт расположен на 17-ом км. Алёшкинской протоки (р. Обь) с гарантированными глубинами 300 см.

Конечный пункт железнодорожной ветки Свердловск - Приобье (Через станции Тагил, Серов, Югорск и др.).

Общество с ограниченной ответственностью «Сергинский речной порт» создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Обществом с ограниченной ответственностью - учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли, определенные учредительными документами; участники общества с ограни-

ченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Учредительными документами общества с ограниченной ответственностью являются учредительный договор, подписанный его учредителями, и утвержденный ими устав.

Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью составляется из вкладов его участников и определяет минимальный размер имущества общества, гарантирующего интересы его кредиторов, в соответствии с Законом об обществе с ограниченной ответственностью.

Размер уставного капитала ООО «Сергинский речной порт» - 9 600 000 рублей.

Общество с ограниченной ответственностью имеет следующие особенности по сравнению с другими формами хозяйствования:

- является разновидностью объединения капиталов, не требующего, следовательно, обязательного личного участия своих членов в делах общества;
- уставный капитал общества разделен на доли участников и соответствует ответственности по долгам общества.

Порт способен принимать грузы как тарно-штучные, так и навалочные по следующим схемам: вагон/автомобиль - склад, вагон/автомобиль-судно с возможностью доставки грузов водным транспортом до места назначения и выгрузкой в пунктах назначения собственными плавучими кранами.

ООО «Сергинский речной порт» осуществляет следующие виды деятельности:

- перегрузочные работы;
- перевозка грузов водным транспортом;
- добыча и поставка нерудных строительных материалов;
- хозяйственно-техническое обслуживание флота и перегрузочной техники.

Структура видов деятельности в 2015 году, осуществленных ООО «Сергинский речной порт» представлена на рисунке 1.1.

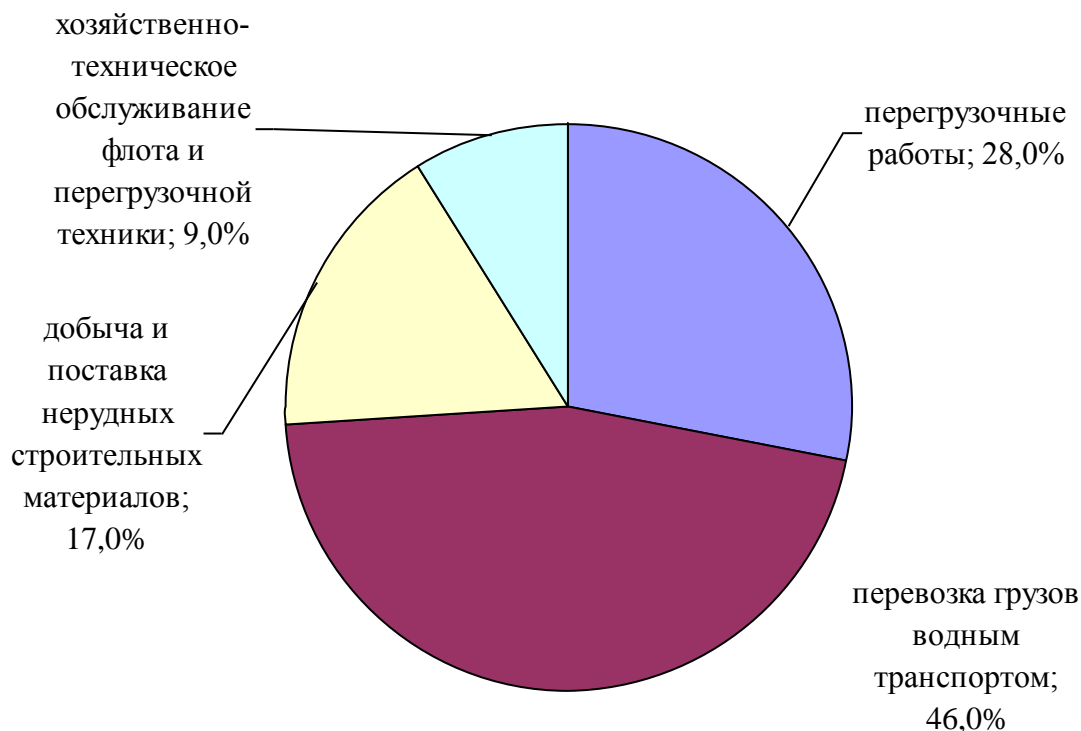


Рисунок 1.1 – Структура видов деятельности в 2015 году, осуществленных ООО «Сергинский речной порт»

Основным видом деятельности предприятия в 2015 году была перевозка грузов водным транспортом (46,0%). Также существенную долю в объеме оказанных услуг занимают перегрузочные работы – 28,0%. Незначительная доля оказанных услуг в 2015 году приходилась на добычу и поставку нерудных строительных материалов – 17,0% и хозяйственно-техническое обслуживание флота и перегрузочной техники – 9,0%.

Таким образом, основным видом деятельности ООО «Сергинский речной порт» является перевозка грузов водным транспортом.

1.3 Анализ внешней среды

Организация функционирует во внешней среде. Внешняя среда представляет собой источник, питающий организацию ресурсами, необходимыми для поддержания ее внутреннего потенциала на должном уровне [13].

Внешняя среда в стратегическом управлении представляет собой совокупность макроокружения и непосредственного окружения.

Анализ макроокружения включает изучение влияния экономики, правового регулирования и управления, политических процессов, природной среды и ресурсов, социальной и культурной составляющих общества, научно-технического и технологического развития общества, инфраструктуры и т.п. Все компоненты макроокружения находятся в состоянии сильного взаимовлияния. Изменение в одной из компонент обязательно приводит к тому, что происходят изменения в других компонентах макроокружения. Степень воздействия отдельных компонент макроокружения на различные организации различна.

Непосредственное окружение анализируется следующими основными компонентами: покупатели, поставщики, конкуренты, рынок рабочей силы. Организация может оказывать существенное влияние на характер и содержание этого взаимодействия, тем самым она может активно участвовать в формировании дополнительных возможностей и в предотвращении появления угроз ее дальнейшему существованию.

1.3.1 STEEP-анализ

Поскольку число факторов макросреды достаточно велико, в выпускной квалификационной работе автор ограничился рассмотрением четырех узловых сфер деятельности организации, оказывающих наиболее существенное влияние на деятельность организации, таких как – социальные (S), технологический (T), экономических (E), экологических (E) и политических факторов (P).

STEER - анализ – это инструмент для стратегического прогнозирования, выявления и оценки существенных факторов внешнего окружения компании, которые потенциально могут повлиять на деятельность компании в будущем. То есть с его помощью производится оценка внешних факторов предприятия.

Проанализируем дальнейшее окружение ООО «Сергинский речной порт» с помощью STEER-анализа.

Социальные(S) факторы.

Рост уровня безработицы.

На фоне экономического кризиса, разразившегося в стране в 2014 году, закрылись или уменьшили объемы производства многие предприятия. Это стало причиной сокращения с рабочих мест большого количества людей – согласно статистическим данным уровень безработицы в 2015 году существенно возрос и составил 5,6%, что на 0,4% выше по сравнению с 2014 годом.

Рост предложения на рынке труда позволяет предприятиям подобрать подходящего специалиста за приемлемую заработную плату.

Ликвидация предприятий.

На фоне продолжающегося кризиса сократилось количество предприятий малого и среднего бизнеса.

Технологические (Т) факторы.

Развитие новой техники и технологии производства и продаж

В настоящее время ситуация на рынке такова, что с каждым днем совершенствуется оборудование и технологии, сокращается время, необходимое для оказания услуг, совершенствуются системы распространения и сбыта продукции, улучшаются условия обслуживания покупателей. Поэтому для того, чтобы рассматриваемое предприятие было способно действовать на рынке и занимать лидирующие позиции следует также постоянно обновлять оборудование, заниматься внедрением новых технологий производства и продаж своей продукции, заниматься обучением и переобучением своего персонала, повышением его квалификации.

Экономические (Е) факторы.

Рост темпов инфляции.

По данным Росстата инфляция в России в 2013г. составила 6,5%, в 2014 г. – 10,5%, в 2015 г. – 12,9%.

Нестабильность курса рубля.

С начала 2016 года российская валюта по отношению к доллару и евро ослабела примерно на 12 %.

Снижение курса российской валюты на 1 рубль даёт прибавку к инфляции 0,1 %. Соответственно, если дальнейшего ослабления рубля не будет, то цены вырастут приблизительно на 6–7 %.

Несмотря на рост цен на нефть и укрепление рубля в последнее время, накопленное ослабление рубля, произошедшее под влиянием падения нефтяных цен в конце 2015 года — начале 2016 года, все еще оказывает проинфляционное давление и способствует сохранению высоких инфляционных ожиданий. Вместе с тем, инфляция продолжает замедляться. По оценкам Банка России, годовой темп прироста потребительских цен снизился с 9,8% в январе 2016 года до 7,9% по состоянию на 14 марта 2016 года. Это ниже, чем прогноз инфляции на год вперед, опубликованный Банком России в пресс-релизе в марте 2015 года (около 9%).

Нестабильность ставки рефинансирования.

За последние два года ставка рефинансирования Банка России отличалась своей нестабильностью. Центробанк принял решение повысить ключевую ставку с 10,5 до 17% годовых из-за резкого ослабления рубля на международной валютной арене.

18 марта 2016 г. ЦБ РФ принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 11,00% годовых.

Еще одним немаловажным фактором является ограничение доступа российских компаний к зарубежным источникам финансирования. Этот факт плохо отразился на экономике России. Банки столкнулись с проблемами при рефинансировании своих финансовых обязательств.

Из-за нестабильности ключевой ставки возросла стоимость кредитов для предприятий, что делает его недоступным. Недоступность кредита для организаций также отрицательно влияет на работу рассматриваемого предприятия.

Экологические (Е) факторы.

В соответствии с действующим законодательством ООО «Сергинский речной порт» платит налоги за загрязнение внешней среды. У предприятия в наличии имеется производство, загрязняющее окружающую среду.

Заботясь об окружающей среде, во избежание чрезмерного загрязнения, предприятие принимает следующие меры:

- внедрение новейших ресурсосберегающих технологий;
- обеспечение безопасного оказания услуг и реализации продукции;
- регулярная тщательная уборка территории и вывоз отходов в предназначенные для них места.

Политические (Р) факторы.

Геополитическая нестабильность.

Включение в состав Российской Федерации Крыма способствовало использованию США карательных мер против лиц, подрывающих суверенитет и территориальную целостность Украины, а также конкретно против людей в Российской Федерации.

Стабильность налоговой политики.

Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2016 год и на плановый период 2017 и 2018 годов (далее – основные направления налоговой политики) были одобрены Правительством РФ 27 июля 2015 года. В трехлетней перспективе 2016–2018 годов приоритеты Правительства Российской Федерации в области налоговой политики остаются такими же, как и ранее – создание эффективной и стабильной налоговой системы, обеспечивающей бюджетную устойчивость в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

В течение очередного трехлетнего периода приоритетом Правительства Российской Федерации останется недопущение какого-либо увеличения налоговой нагрузки на экономику. Такого рода предложения не будут вноситься Правительством Российской Федерации в Государственную Думу, а также не будут поддерживаться в тех случаях, когда они будут поступать от других субъектов права законодательной инициативы. Фактический мораторий на увеличение налоговой нагрузки в текущем 2015 году, а также в ближайшие три года должен обеспечить стабильность налоговой системы и повысить ее привлекательность для инвесторов. Одновременно Правительство Российской Федерации планирует дальнейшее применение мер налогового стимулирования

инвестиций, проведения антикризисных налоговых мер, а также дальнейшее повышение эффективности системы налогового администрирования.

При этом налоговая политика Российской Федерации должна отвечать современным глобальным вызовам, среди которых, прежде всего, санкции, введенные против России, и низкие цены на нефть.

Сохранение ставки по страховым выплатам.

Тариф страхового взноса на обязательное пенсионное страхование в 2016 году сохранился на уровне 22%, на обязательное социальное страхование – 8%.

Для наглядного отображения влияния внешней среды на рассматриваемое предприятие, определим важность каждого из факторов на отрасль, а также их влияние на организацию. Степень влияния каждого из факторов показана в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – STEEP-анализ ООО «Сергинский речной порт»

| Факторы среды | Важность для отрасли (A) | Влияние на организацию (B) | Направленность влияния (C) | Степень влияния $D=A*B*C$ |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Социальные: | | | | |
| 1) рост уровня безработицы как источник рабочей силы | 0,15 | 5 | 1 | 0,75 |
| 2) рост численности малообеспеченных россиян | 0,05 | 9 | -1 | -0,45 |
| Технологические: | | | | |
| 3) развитие новой техники и технологии производства и продаж | 0,2 | 20 | 1 | 2 |
| Экономические: | | | | |
| 4) рост темпов инфляции | 0,09 | 30 | -1 | -1,2 |
| 5) нестабильность курса рубля | 0,06 | 18 | -1 | -1,08 |
| 6) нестабильность ставки рефинансирования | 0,05 | 7 | -1 | -0,35 |
| Экологические: | | | | |
| 7) ужесточение контроля по охране окружающей среды | 0,08 | 10 | -1 | -0,8 |
| 8) внедрение новейших ресурсосберегающих технологий | 0,12 | 11 | 1 | 1,32 |
| Политические: | | | | |
| 9) геополитическая нестабильность | 0,06 | 20 | -1 | -1,2 |

Окончание таблицы 1.1

| Факторы среды | Важность для отрасли (А) | Влияние на организацию (В) | Направленность влияния (С) | Степень влияния D=A*B*C |
|---|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 10) стабильность налоговой политики | 0,1 | 15 | 1 | 1,5 |
| 11) сохранение ставки по страховым выплатам | 0,04 | 10 | 1 | 0,4 |

Графическое отображение проведенного STEEP-анализа ООО «Сергинский речной порт» представлено на рисунке 1.2.

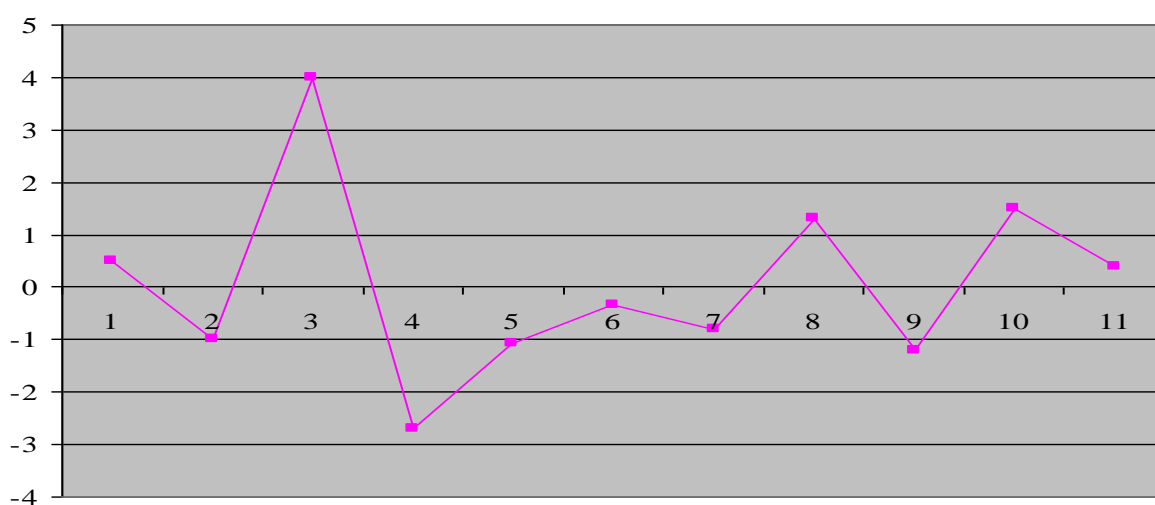


Рисунок 1.2 – Профиль влияния внешней среды

Таким образом, из рисунка 1.2 видно, что на настоящий момент наиболее остро и негативно на деятельность ООО «Сергинский речной порт» влияет финансовый кризис, охвативший нашу страну в настоящие дни, поэтому именно от экономической ситуации в стране сейчас во многом зависит положение предприятия на рынке.

1.3.2 Анализ ближнего окружения

Изучение непосредственного окружения или микроокружения организации направлено на анализ тех составляющих внешней среды, с которыми организация находится в непосредственном взаимодействии [19].

1.3.3 Анализ пяти конкурентных сил Портера

Микросреда анализируется следующими основными компонентами: покупатели, поставщики, конкуренты, рынок рабочей силы.

Состояние конкуренции в той или иной отрасли в значительной степени определяется совокупностью факторов, которые определяют средний уровень отраслевой прибыли. М.Портер выделил пять таких факторов (пять сил конкуренции) (рисунок 1.3):

- угроза вторжения новых участников;
- угроза появления продуктов–заменителей;
- рыночная власть потребителей;
- рыночная власть поставщиков;
- уровень конкуренции в отрасли.

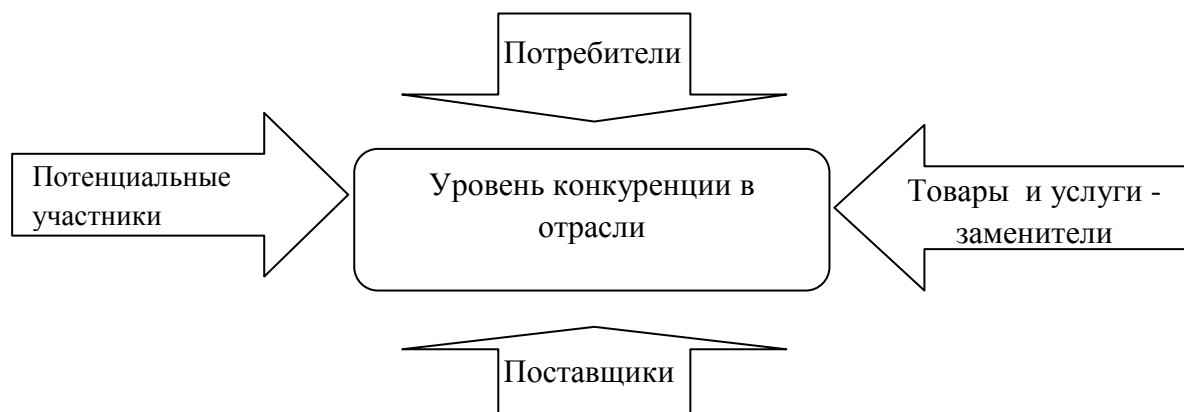


Рисунок 1.3 – Анализ пяти конкурентных сил Портера

Применим модель пяти сил конкуренции для анализа микросреды ООО «Сергинский речной порт».

- 1) Угроза вторжения новых участников.

Перегрузочные работы и перевозка грузов водным транспортом является одной из самых рентабельных и инвестиционно-привлекательных отраслей. Доступ новых конкурентов в данную отрасль затруднен с политической стороны и имеет барьеры с финансовой точки зрения. С одной стороны, административные и законодательные барьеры невысоки. Но с другой стороны, для многих желающих начать подобный бизнес будет достаточно трудно осилить достаточно большие масштабы производства, реализации данной услуги в данной сфере, а

также внедриться в данную отрасль. Велики капитальные издержки входа в отрасль, они состоят из покупки производственных зданий, закупки оборудования, найма персонала, закупки сырья и готовой продукции – все это очень дорогостояще.

2) Рычаги воздействия покупателей.

Количество постоянных клиентов у ООО «Сергинский речной порт» невелико и все они являются крупными предприятиями. Покупатели представлены предприятиями, осуществляющие свою деятельность в сфере строительства, производства труб, производства щебня.

ООО «Сергинский речной порт» сотрудничает с ФПТ «САУС ТАМБЕЙ СПГ». ООО «СЗМК» подписало контракт с ФПТ «САУС ТАМБЕЙ СПГ» на поставку продукции для строительства завода СПГ на Южно-Тамбейском месторождении. Объем поставки 6800 тонн металлоконструкций. Заказчиком строительства является ОАО «Ямал СПГ». Проект «ЯМАЛ СПГ» является одним из крупнейших предприятий, реализуемых в Арктике.

Другим крупным заказчиком ООО «Сергинский речной порт» является АО «ПМК-98». АО «ПМК-98» подписало договор с ОАО «Ямал СПГ» на устройство свайных фундаментов объекта «Главный корпус электростанции мощностью 380 МВт» и вспомогательных сооружений, являющейся стационарным промышленным объектом для обеспечения электрической и тепловой энергией собственных нужд завода СПГ, а также вспомогательных объектов завода СПГ, аэропорта, морского порта, жилого вахтового комплекса и других объектов, расположенных в Ямальском районе, Ямало-Ненецкого АО, Южно-Тамбейский лицензионный участок.

Сотрудничество ООО «Сергинский речной порт» и АО «ПМК-98» заключается в перегрузки/перевозке свай для ОАО «Ямал СПГ».

В рамках договора подряда на выполнение работ по строительству автомобильной дороги и отсыпке площадок строительства на Южно-Тамбейском газоконденсатном месторождении между ОАО «Ямал СПГ» и ООО «Нова»

Сергинский речной порт осуществляет перегрузку/перевозку щебня, цемента. Заказчиком является ООО «Нова».

В перечень покупателей (заказчиков) Сергинского речного порта можно включить следующие предприятия, которые осуществляют доставку своей продукции через порт:

- ООО «Карьер Полуночный» (добыча и поставка щебня) для «Обь-Иртышской Логистической компании»;
- ОАО «Богословское рудоуправление» для «КМТС ДД»;
- ОАО «Святогор» для «Промышленно-Сырьевой Компании».

В целом, данная категория потребителей может оказывать сильное конкурентное давление, так как покупателей/заказчиков небольшое количество и они имеют крупные размеры.

3) Угроза появления товаров-заменителей.

У ООО «Сергинский речной порт» существует ряд услуг-заменителей. Среди них можно отметить перевозку грузов железнодорожным и автомобильным транспортом. Однако, данный вид транспортировки грузов дороже, менее вместительный.

Таким образом, угроза появления товаров-заменителей средняя.

4) Рычаги воздействия поставщиков.

Для осуществления своей деятельности ООО «Сергинский речной порт» получает ресурсы, необходимые для осуществления своей деятельности: человеческие, финансовые, материальные и интеллектуальные.

Сила воздействия поставщиков – средняя.

5) Уровень конкуренции в отрасли.

В настоящее время на территории Ханты-Мансийского автономного округа деятельность по перевозке грузов различного назначения (сыпучие, строительные, ГСМ и т.д.) осуществляют организации, зарегистрированные как на территории автономного округа, так и за его пределами, такие как: ОАО «Обь-иртышское речное пароходство» г.Тюмень, ОАО «Игромречтранс» п.Игрим, ОАО «Иртышское пароходство» г.Омск, ОАО «Реском-Тюмень» г.Тюмень, ОАО

«Салехардинский речной порт» г.Салехард, ООО «Сургутский речной порт» г.Сургут, ОАО «Тобольский речной порт» г.Тобольск, а также ряд частных предпринимателей.

Доставка грузов осуществляется различным транспортом (водным, железнодорожным, автомобильным) до п.Приобье и дальнейшей перегрузкой на транспорт в зависимости от пункта назначения. Услуги по перевалке грузов на территории городского поселения Приобье используя одну причальную стенку ООО «Сергинский речной порт» производит Приобское УМТСиК, ООО «Газпром Трансгаз Югорск». В береговой зоне подобные услуги осуществляют другие организации, имеющие причалы такие как ООО «Приобьтрубопроводстрой», ОАО «СУПТР-10», ООО «Гамбит», ООО ПКФ «Эпсилон», ООО «Норд», ИП Смертин. Для осуществления погрузо-разгрузочных работ все названные организации используют плавучие, порталные и автомобильные краны. Большая часть выше перечисленных компаний имеет собственный флот для перевозки грузов.

Из выше приведенного можно сделать вывод, что на рынке погрузо-разгрузочных работ существует высокая конкуренция.

Анализ 5 сил конкуренции по модели М.Портера показал, что наибольшую угрозу (силу) составляет высокий уровень конкуренции в отрасли и воздействие покупателей.

1.3.4 Матрица БКГ «Рост-доля рынка» и анализ СЗХ

Внутренний анализ касается стратегических позиций производимой продукции. Данный анализ можно провести с помощью матрицы BCG. Один из методов планирования сбалансированного портфеля товаров или услуг состоит в формировании матрицы роста доли рынка, введенной Бостонской консультативной группой. Место каждого товара в этой матрице отражает темп роста продаж данного товара и его относительную долю на рынке. «Относительная доля на рынке» – это доля продаж данного товара по отношению к объему продаж товара основного конкурента. Относительная доля на рынке 0,5

означает, что объем продаж организации составляет 50% от объемов продаж основного конкурента. Высоким темпом роста рынка сбыта считается рост на 10% в год.

Классификации типов стратегических хозяйственных подразделений:

«Трудные дети» – это товары на рынках с высоким темпом роста и низкой относительной долей. Большинство товаров начинает свою жизнь на рынке как проблемные.

«Звезды» - это лидер на рынке с высоким темпом роста. Так как для производства «звезд» нужно вкладывать много денег, чтобы поддерживать темп роста на рынке и отражать атаки конкурентов, то они скорее приносят убытки, чем прибыль

«Дойные коровы». Когда ежегодный темп роста рынка снижается до величины менее 10%, «звезды» становятся «дойными коровами». Их называют дойными коровами потому, что они приносят чистую прибыль. Организации не нужно финансировать расширение рынка, поскольку темп роста рынка низкий. Будучи лидерами на рынке, такие товары приносят высокие прибыли за счет больших масштабов производства.

«Собаки». «Собаками» называют такие товары, у которых невысока рыночная доля на рынке с низким темпом роста. Ими могут быть «дойные коровы» утратившие место лидера на рынке и вытесненные новыми товарами. Обычно они приносят не только низкую прибыль, но и небольшие убытки.

Суть портфельного анализа заключается в определении того, у каких подразделений изъять ресурсы (изымаются у «дойной коровы») и кому и передать (отдают «звезде» или «трудным детям»). Основные рекомендации Бостонской консультационной группы по корпоративному портфелю представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 - Предсказания и рекомендации Бостонской матрицы

| Вид стратегической единицы группы | Прибыль | Денежные потоки | Возможные стратегии |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------|---|
| «Проблемные товары» | Низкая, растущая, нестабильная | Отрицательные | Анализ: сможет ли бизнес подняться до уровня «звезды» |

Окончание таблицы 1.2

| Вид стратегической единицы группы | Прибыль | Денежные потоки | Возможные стратегии |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---|
| «Звезда» | Высокая, стабильная, растущая | Примерно нулевые | Инвестиции для роста |
| «Дойная корова» | Высокая, стабильная | Положительные, стабильные | Поддержание прибыльности, инвестиции в другие подразделения |
| «Собака» | Низкая, нестабильная | Примерно нулевые | Ликвидация подразделения/ «сбор урожая» |

ООО «Сергинский речной порт» занимается следующими видами деятельности:

- перегрузочные работы;
- перевозка грузов водным транспортом;
- добыча и поставка нерудных строительных материалов;
- хозяйственно-техническое обслуживание флота и перегрузочной техники.

Для применения модели VCG была использована информация бухгалтерии по общему объему продаж и каждого вида деятельности в отдельности. На основании данной информации и применения статистических методов рассчитан темп роста продукции к предыдущему году и относительная доля в сбыте (таблица 1.3).

Таблица 1.3 - Объем продаж по видам деятельности и месяцам

| Наименование продукции | Объем реализации на отчетную дату (март), млн.руб. | Темп роста к предыдущему году, % | Относительная доля в сбыте |
|---|--|----------------------------------|----------------------------|
| Перегрузочные работы | 100 | 4 | 1,8 |
| Перевозка грузов водным транспортом | 21 | 7 | 1,1 |
| Добыча и поставка нерудных строительных материалов | 54 | 15 | 1,7 |
| Хозяйственно-техническое обслуживание флота и перегрузочной техники | 26 | 5 | 0,6 |
| Всего: | 223 | - | - |

По данным таблицы 1.4 построена модель продуктового портфеля BCG (рисунок 1.4).

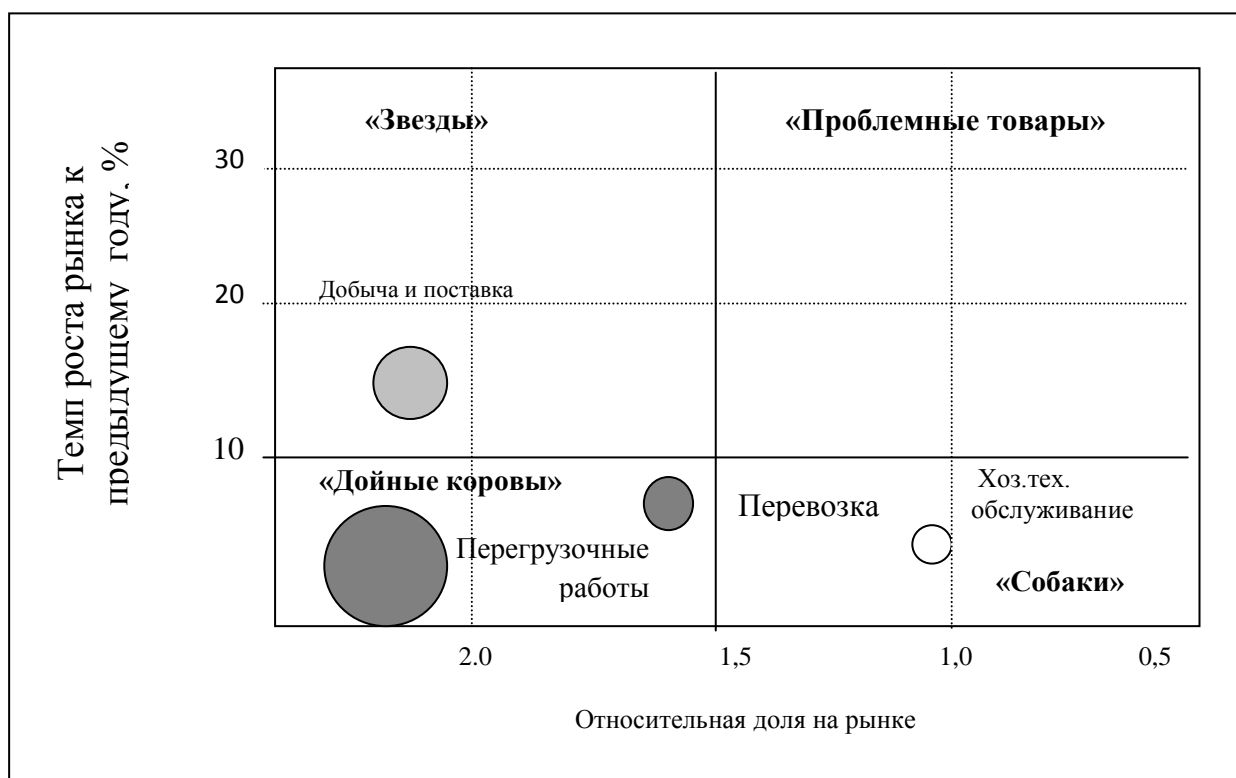


Рисунок 1.4 - Модель продуктового портфеля

Вывод: из рисунка 1.4 видно, что наибольший объем реализации услуг составляют погрузо-перевалочные работы. Они приносят наибольшую долю прибыли. Перспективными лидерами («Звезды») по объему продаж являются добыча и поставка нерудных строительных материалов. Хозяйственно-техническое обслуживание флота и перегрузочной техники движутся в направлении «Собак». Это «Дойные коровы» утратившие место лидера на рынке. В целом наблюдается замедление темпов роста доли рынка сбыта услуг, поэтому руководству предприятия необходимо задуматься над дальнейшим его развитием. Исходя из рекомендаций, предложенных Бостонской консультационной группой предприятию необходимо инвестировать денежные средства получаемые от «дойных коров» в новые направления деятельности.

1.4 Анализ внутренней среды ООО «Сергинский речной порт» по модели МакКинси «7S»

Внутренняя среда организации представляет собой часть общей среды, которая находится непосредственно в пределах организации. Она оказывает постоянное и самое непосредственное воздействие на функционирование организации. Внутренняя среда организации является источником ее жизненной силы. Она заключает в себе тот потенциал, который дает возможность организации функционировать, а, следовательно, существовать и выживать в определенном промежутке времени. Но внутренняя среда может также быть и источником проблем и даже гибели организации, если отсутствует эффективный механизм ее функционирования.

Изучение внутренней среды так же, как и изучение макро- и непосредственного окружения, должно быть направлено на раскрытие тех возможностей и угроз, которые скрываются внутри организации.

В анализе внутренней среды предприятия ООО «Сергинский речной порт» особое внимание уделим таким факторам, как:

- 1) стратегия (strategy);
- 2) кадры (staff);
- 3) структура (structure);
- 4) системы (system);
- 5) общепризнанные ценности (shared values);
- 6) навыки (skill);
- 7) стиль (style).

1.4.1 Миссия, видение, цели и стратегия предприятия

Используя прогрессивные достижения цивилизации и, ориентируясь на потребности современного человека, ООО «Сергинский речной порт» создает высококультурный и максимально комфортный спектр услуг для удовлетворения запросов своего клиента.

Миссия предприятия: надежность транспортировки и доставки грузов в срок.

Видением предприятия является непрерывное изучение и анализ потенциальных потребителей, удовлетворение этих потребностей, повышение компетенции своих специалистов и создание в компании устойчивой рабочей моральной и психологической обстановок, в результате чего – занятие на рынке ведущего положения.

Стратегия.

В настоящее время на предприятии существует стратегия «Более глубокое проникновение на рынок», которая предполагают постоянное совершенствование оказываемых услуг, предание им высшей ценности, что необходимо при большом числе конкурентов. Данная стратегия адекватна таким факторам, как введение новых технологий и обновления оборудования.

Долгосрочные цели предприятия:

- Расширить спектр конкурентоспособных услуг к 2017 году на 20%.
- Оставаться конкурентоспособным предприятием на протяжении всего цикла существования предприятия.
- Повысить репутацию организации путем достойной и эффективной работы.
- Снижать всевозможные риски, угрожающие осуществлению деятельности предприятия.
- Улучшить реакцию предприятия на динамику изменений на рынке и поведение конкурентов путем регулярных маркетинговых исследований.
- К 2016 году обеспечить стабильность получения прибыли путем сохранения постоянной клиентской базы.

ООО «Сергинский речной порт» является коммерческой организацией, следовательно, высшей целью является получение максимальной прибыли. Для достижения этой цели выдвинуты следующие подцели:

- определение и удовлетворение потребностей покупателей в грузоперевалочных работах;

– обеспечение преимуществ в конкурентной борьбе и осуществление этого результативно и эффективно, а также укрепление своих позиций на внутреннем рынке;

– рост материального благосостояния работников, повышение их образовательного уровня, обеспечение требуемого уровня доходов собственникам;

– облюдение высокой степени социальной ответственности предприятия перед обществом.

Основные задачи, стоящие перед ООО «Сергинский речной порт»:

– повышать качество обслуживания покупателей;

– расширить номенклатуру оказываемых услуг;

– устанавливать и развивать взаимовыгодные партнерские отношения с заказчиками;

– вовлекать персонал в процесс постоянного улучшения качества как продукции, так и своей работы;

– соблюдать законодательство;

– создать эффективную систему мотивации для повышения производительности труда и удовлетворенности персонала.

В структуре внутренних факторов подсистема стратегического планирования является одной из основных. От уровня ее развития во многом зависит развитие всей организации, отношения с внешним окружением и характер деятельности организации в долговременном периоде. Слабой стороной данной подсистемы является ее низкая эффективность в силу того, что в ООО «Сергинский речной порт» отсутствует работник, отвечающий за мониторинг изменений во внешнем окружении.

1.4.2 Подсистема управления персоналом предприятия

Численность персонала на конец 2015 года составила 129 человек. Основная доля (более 60,0%) приходится на специалистов и рабочих в возрасте от 30 до 45 лет с незаконченным и законченным высшем образованием.

Управляющий кадровый состав ООО «Сергинский речной порт» имеет высшее профессиональное образование. Возрастной состав персонала обуславливает невысокую текучесть кадров.

Стаж работы у всех разный.

Главная ценность ООО «Сергинский речной порт» – её сотрудники. Поэтому, компания ставит на постоянное развитие и улучшение условий каждодневной работы: показывая пример, с позитивным настроем, уделяя особое внимание постоянному обучению и созданию дружеской семейной атмосферы.

В ООО «Сергинский речной порт» работает динамичный и сплоченный коллектив, который с большим профессионализмом предоставляет лучшее обслуживание для своих клиентов.

На предприятии организована эффективная система найма и отбора персонала, однако существуют слабые стороны в области мотивации персонала.

1.4.3 Организационная структура предприятия

Организационная структура ООО «Сергинский речной порт» соответствует стратегии предприятия.

Организационная структура ООО «Сергинский речной порт» строится по классической линейно-функциональной схеме (Приложение А), обеспечивающей вертикальную подчиненность.

Линейно – функциональная структура включает в себя специализированные подразделения, которые не обладают правами принятия решений и руководства какими-либо нижестоящими подразделениями, а лишь помогают соответствующему руководителю в выполнении отдельных функций, прежде всего, функций стратегического планирования и анализа. В структуре предприятия существует множество отделов.

Основными недостатками существующей структуры предприятия являются стабильность, незыблемость, малая подвижность, закостенелость; сильными сторонами является четкость и строгость иерархии структуры управления, при которой действия нижестоящего звена управления

контролируются вышестоящим; найм на работу в строгом соответствии с квалификацией работника и его увольнение «строго по закону»; высокая степень эффективности работы, так как каждый знает свое дело. Данная структура способствует притоку кадров и продвижению по службе специалистов.

В целом, при линейно-функциональном управлении линейные звенья принимают решения, а функциональные подразделения информируют и помогают линейному руководителю выработать и принимать конкретные решения.

Динамика численности работников ООО «Сергинский речной порт» представлена на рисунке 1.5.

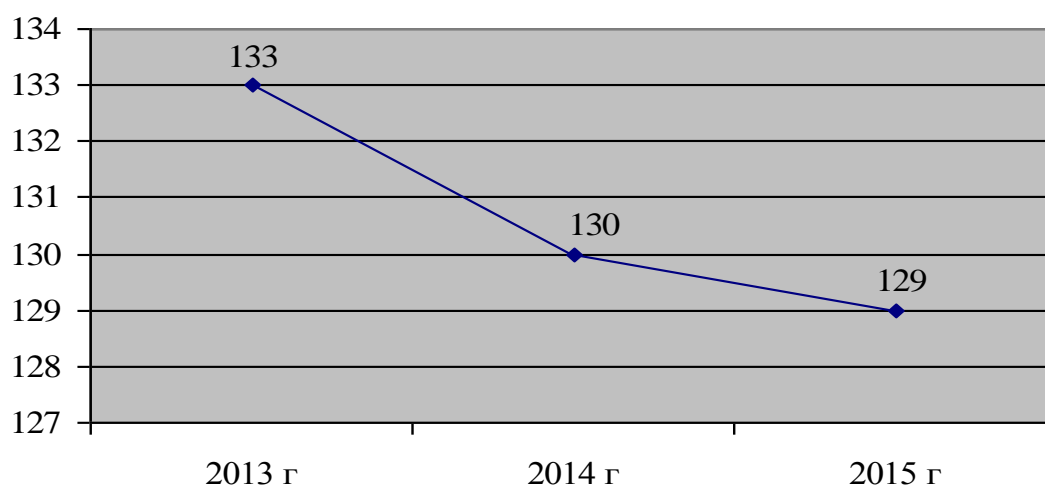


Рисунок 1.5 – Динамика среднесписочной численности персонала, чел.

За последние три года численность персонала выросла на 4 человека или на 3,0%.

1.4.4 Подсистема ресурсного обеспечения

На данный момент предприятие использует для осуществления своей деятельности современную технику и оборудование.

ООО «Сергинский речной порт» обладает физическими, финансовыми и репутационными нематериальными ресурсами.

К физическим ресурсам относятся основные средства, в состав которых входят: здания и сооружения, машины и оборудование, транспортные средства, инвентарь и инструменты.

Предприятие имеет достаточный объем денежных средств, которые находятся на расчетном счете и в кассе.

ООО «Сергинский речной порт» имеет ряд основных фондов, от которых следует избавиться. В первую очередь, это неиспользуемое устаревшее рабочее оборудование, которое длительное время простаивает, позже продается по остаточной цене. Следовательно, на предприятии имеются лишние производственные площади, которые занимает это самое неиспользуемое оборудование. Данные излишние материальные ресурсы усложняют финансовое положение предприятия, а значит, от них следует избавиться, то есть продать и в дальнейшем пользоваться услугами лизинговых компаний – это будет являться более прибыльным использованием материальных активов

ООО «Сергинский речной порт» можно назвать достаточно известным предприятием, на рынке погрузо-перевалочных работ на территории Ханты-Мансийского автономного округа. Данное предприятие существует на рынке более 40 лет, за столь длительное время предприятие проявляло себя только с хорошей стороны, оптимальное сочетание качества, цены и широкого перечня предоставляемых услуг всегда радовало клиентов Сергинского речного порта.

1.4.5 Подсистема организационной культуры

Организационная культура – это набор наиболее важных предположений, принимаемых членами организации и получающих выражение в заявляемых организацией ценностях, задающих людям ориентиры их поведения и действий.

Развитие корпоративной культуры в ООО «Сергинский речной порт» направлено на создание у каждого сотрудника чувства сопричастности к достижению высоких результатов, воспитание командного духа, создание коллектива единомышленников, нацеленного на достижение поставленных стратегических целей. ООО «Сергинский речной порт» создает условия,

позволяющие каждому сотруднику реализовать творческие способности, получить возможность повышения уровня профессиональных знаний, поднимать систему оценки результатов его труда и перспективу должностного роста.

1.4.6 Подсистема лидерства на предприятии

Лидерство – это способность эффективно использовать все имеющиеся источники власти для превращения созданных планов в реальность. Лидеры используют власть как средство достижения общих целей (цели лидера и группы всегда совпадают). Если лидер и руководитель являются одним и тем же лицом, то это хороший признак для организации, т.к. в этом случае легче осуществлять преобразования, лидер может на подчиненных повлиять. В ООО «Сергинский речной порт» преобладает авторитарный стиль лидерства, сильными сторонами которого являются особое внимание к срочности и порядку, возможность предсказания результата, незначительное количество управленческого персонала являющегося лидерами групп, в которых они работают, а к слабым сторонам относится сдерживание индивидуальной инициативы.

1.4.7 Процесс осуществления деятельности предприятия

Эта подсистема организации очень тесно связана со всеми остальными и имеет определенное влияние на них. Ее задача – эффективно использовать и координировать ресурсы организации, использовать все положительные стороны для воплощения плана в реальность. Слабым местом организации является плохая организация процесса планирования изменений, не четкая постановка целей деятельности предприятия. К сильным сторонам можно отнести обязательное исполнение решений вышестоящего персонала, а также оперативность их исполнения. Для наглядного представления вышеперечисленных сильных и слабых сторон подсистем предприятия является целесообразным представить их в виде таблицы (таблица 1.4).

Таблица 1.4 - Анализ 7 «S» МакКинси

| Сильные стороны | Подсистема | Слабые стороны |
|---|--|--|
| | Стратегического планирования | Отсутствие работника, отвечающего за мониторинг изменений во внешнем окружении |
| <ul style="list-style-type: none"> – Гибкая организационная культура – Ориентация на общие цели – Быстрая обратная связь о принятых решениях – Повышенная гибкость и мобильность культуры | Организационная культура (культура «хорошо потрудились – хорошо отдохнул») | |
| <ul style="list-style-type: none"> – Четкость – Строгость иерархии структуры управления – Найм на работу в строгом соответствии с квалификацией работника и его увольнение «строго по закону» – Продвижение по карьерной лестнице | Структура организации (линейно-функциональная) | <ul style="list-style-type: none"> – Стабильность – Незыблемость – Малая подвижность – Чрезмерное количество сотрудников бухгалтерии |
| <ul style="list-style-type: none"> – Современное оборудование – Передовые технологии | Подсистема ресурсного обеспечения | Недоиспользование производственной мощности |
| <ul style="list-style-type: none"> – Эффективная система найма и отбора персонала – Высококвалифицированный персонал | Управление персоналом | В области развития и мотивации персонала |
| <ul style="list-style-type: none"> – Внимание к срочности и порядку – Возможность предсказания результата – Незначительное количество управленческого персонала являющегося лидерами групп, в которых они работают | Лидерство (авторитарный стиль лидерства) | Сдерживание индивидуальной инициативы |
| Обязательное и оперативное исполнение решений вышестоящего персонала | Подсистема менеджмента | Плохая организация процесса планирования изменений |

Вывод: проведя анализ внутренних подсистем ООО «Сергинский речной порт» можно сделать вывод об успешности деятельности предприятия, при условии усиления сильных сторон подсистем и ликвидации слабых сторон. Способствовать проведению изменений будут: организационная культура, высокая квалификация персонала, обязательное и оперативное исполнение решений вышестоящего персонала, авторитарный стиль лидерства. Однако недостаточная мотивация персонала будет тормозить проводимые изменения.

Планируемые изменения будут затрагивать подсистему стратегического планирования, организационной структуры, ресурсного обеспечения.

1.5 Анализ проблем и направлений развития, SWOT-анализ

Примененные методы анализа внешних и внутренних факторов деятельности ООО «Сергинский речной порт» (STEEP – анализ, анализ 5 сил конкуренции М. Портера, 7 «S» МакКинси) можно обобщенно представить в виде SWOT – анализа (таблица 1.5).

Таблица 1.5 – SWOT-анализ

| Окр. Среда/система | Возможности(O): | Угрозы(T): |
|---|--|---|
| | 1.выгодное географическое положение для ведения данной деятельности; 2.увеличение масштабов деятельности путем внедрения сопутствующих услуг; 3.возможность сотрудничества с иностранными компаниями; 4. увеличение потребностей заказчиков в данных услугах из-за внедрения федеральных, региональных проектов в различных сферах деятельности | 1. рост цен на готовую продукцию и на необходимое оборудование и его обновление; 2. увеличение конкуренции со стороны аналогичных предприятий; 3. зависимость от политической среды (изменения в законодательстве); 4. нестабильность экономической системы (финансовый кризис). |
| Сильные стороны(S): 1.высокое качество продукции и оказываемых услуг, а также хорошее новое оборудование и инструменты; 2.постоянное расширение деятельности; 3.высококвалифицированный и опытный персонал; 4.репутация предприятия; 5. отлаженные партнерские отношения с поставщиками и заказчиками | <ul style="list-style-type: none"> • Потенциал для дальнейшего развития предприятия и внедрения на рынки других городов. • Созданы благоприятные предпосылки для поиска новых путей развития предприятия. • Новое оборудование и инструмент делают обслуживание качественнее и эффективнее. • Расширить круг потребителей, воспользовавшись услугами рекламы. • | <ul style="list-style-type: none"> • Убедить клиентов покупать реализуемую продукцию и услуги предоставляя определенные скидки. • Заинтересовать своей продукцией и видами услуг, проинформировав о технологических возможностях предприятия. • Необходимость оказания новых видов услуг, а также другие способы повышения конкурентоспособности предприятия. • |

Окончание таблицы 1.5

| Окр. Среда/система | Возможности | Угрозы |
|---|---|---|
| <p>Слабые стороны(W):</p> <p>1.недостаточно широкий спектр услуг;</p> <p>2.высокий уровень издержек на обновление оборудование и инструмента, которые быстро устаревают и изнашиваются;</p> <p>3.несовершенная система управления;</p> <p>4. недоиспользование производственной мощности предприятия;</p> <p>5. малая подвижность структуры предприятия обусловленная типом организационной структуры</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Затраты на издержки могут сократить финансовую базу для воплощения других проектов. • Отказ от невостребованной продукции и услуг, увеличение оборачиваемости активов. • Необходимость полной автоматизации обслуживания за счет новейшего оборудования. • Необходимость полного погашения долгов, чтобы вкладывать средства в другие виды деятельности предприятия. | <ul style="list-style-type: none"> • Появляющиеся конкуренты могут перетягивать потенциального потребителя за счет более низких цен на продукцию и услуги. • несовершенство системы управления , а также жесткая конкуренция могут привести к постепенному развалу предприятия. • Узкий спектр услуг обуславливает потерю большого количества клиентов, желающих удовлетворить свои потребности. • Неавтоматизированность процессов затормаживает деятельность и снижает эффективность работ. |

Вывод: существующие и потенциальные угрозы требуют незамедлительной реакции предприятия. Из проведенного SWOT - анализа можно сделать вывод о необходимости проведения изменений в ООО «Сергинский речной порт» в направлении развития деятельности.

1.6 Матрица Глайстера

Рассмотрим все выявленные проблемы предприятия на трех уровнях: на уровне организации, подразделения и индивидуальном уровне, используя матрицу Глайстера (таблица 1.6).

Таблица 1.6 – Матрица Глайстера

| Организационный уровень | Суть Проблемы | Признаки проявления проблемы | Теоретические методы решения и рекомендации | Ожидаемые Результаты |
|----------------------------|--|--|--|--|
| Организация в целом | Низкая конкурентоспособность (узкий спектр услуг, замедление темпов роста рынка) | Сокращение клиентской базы. Простои в работе, снижение эффективности работ | Расширение производственных площадей и освоивание новых видов услуг, реинжиниринг бизнес-процессов | Расширение клиентской базы, рост прибыли |

Окончание таблицы 1.6

| Организационный уровень | Суть Проблемы | Признаки проявления проблемы | Теоретические методы решения и рекомендации | Ожидаемые Результаты |
|-------------------------|--|---|---|---|
| Подразделение | Отсутствие опыта в анализе рынка | Снижение показателя товарооборота | Обучение | Возможность практического применения полученных знаний |
| Индивидуальный | Пробелы в системе управления, наличие специалистов узких направлений | Неудовлетворенность клиентов, отсутствие нововведений, снижение эффективности труда | Обучение и переобучение персонала, четкое и подробное разъяснение работникам их ответственности | Повышение эффективности использования времени и трудовых ресурсов |

Проблема низкой конкурентоспособности и замедления темпов роста доли рынка находится на уровне организации, так как затрагивает подсистему стратегического планирования. Снижение эффективности существующей стратегии приводит к необходимости разработки новой стратегии развития предприятия.

Выводы по разделу один

Таким образом, проведя анализ внешней среды дальнего окружения мы заметили, что в настоящий момент наиболее остро и негативно на деятельность ООО «Сергинский речной порт» влияет финансовый кризис, охвативший нашу страну в настоящие дни, поэтому именно от экономической ситуации в стране сейчас во многом зависит положение предприятия на рынке.

Проведя анализ ближнего окружения, а именно - пяти конкурентных сил Портера, мы выявили, какой из факторов является ключевым для внутриотраслевой деятельности – это сила воздействия потребителей, так как мы установили, что именно они определяют деятельность предприятия, диктуют свои правила и требования к функциональным и качественным особенностям продукции и услуг, а также составляет высокий уровень конкуренции в отрасли.

Анализируя внешнюю среду ближнего окружения, мы также проанализировали стратегические зоны хозяйствования с помощью матрица БКГ

«Рост-доля рынка». Выявили, что происходит замедление темпов роста оказываемых услуг.

Анализ внутренней среды ООО «Сергинский речной порт» позволил выделить основные достоинства и недостатки подсистем менеджмента по модели МакКинси «7S». Предприятие должно внедрять новые виды услуг на уже знакомые, и завоеванные рынки, где у нее уже сложился определенный имидж, есть целевая аудитория потребителей.

Путем вложения денежных средств в создание дополнительных цехов, закупки необходимого оборудования, найма при необходимости дополнительного персонала и переобучения уже имеющегося, а также совершенствования технологий и более интенсивного маркетингового исследования ООО «Сергинский речной порт» сможет осуществлять большой перечень услуг, тем самым, отыскивая и заполняя рыночные ниши при стабильно получаемом доходе.

2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «СЕРГИНСКИЙ РЕЧНОЙ ПОРТ» ПРЕДПРОЕКТНОГО ПЕРИОДА

2.1 Сбор и предоставление данных для финансового анализа

Осуществим оценку текущего финансового состояния предприятия ООО «Сергинский речной порт» для дальнейшего определения будущего потенциала бизнеса. За предпроектный период возьмем два последних года существования предприятия. Для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия используем данные бухгалтерской отчетности Ф1 и Ф2 (Приложение Б).

Далее рассмотрим, как финансовые отчеты отражаются на платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

2.2 Анализ финансовой отчетности

Для проведения анализа финансового состояния предприятия ООО «Сергинский речной порт» использовались данные следующих форм бухгалтерской отчетности:

- бухгалтерских балансов (Приложение Б.1);
- отчетов о прибылях и убытках (Приложение Б.2).

Для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период используются следующие основные показатели, сведенные в таблицу 2.1.

Таблица 2.1 – Показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период

| Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|---|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Основные показатели | <i>Номер периода</i> | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Совокупные активы (пассивы) | СА = стр. 300 = стр.700 | 69 997 | 71 466 | 73 022 | 74 668 |

Окончание таблицы 2.1

| Коэффициенты финансово - хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|--|--|------------|------------|------------|------------|
| Скорректированн ые внеоборотные активы | СВА = стр. 190 – стр. 113 - стр.112 - КЗ – НКЗ. | 20 717 | 20 175 | 19 632 | 19 089 |
| Оборотные активы | ОА = (стр. 210 – стр.215) + стр.230 + ЛА + стр.220 + стр. 244 + стр. 252.- стр 411 | 49 280 | 51 291 | 53 390 | 55 579 |
| Ликвидные Активы | ЛА = НЛОА + КДЗ + стр.270 | 22 630 | 23 309 | 24 008 | 24 728 |
| Наиболее ликвидные активы | НЛОА = стр. 260 + (стр.250- стр. 252) | 6 130 | 6 314 | 6 503 | 6 698 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | КДЗ = стр. 215 + (стр.240 – стр.244) | 16 500 | 16 995 | 17 505 | 18 030 |
| Потенциальные оборотные активы к возврату | ПОАВ= стр. 145(Ф1) после 2003 г. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Собственные средства | СС = стр.490 + стр.640 + стр.650 – (КЗ + стр.244 + стр.252) | 20 698 | 31 427 | 41 082 | 49 604 |
| Обязательства должника | ОД = ТО + ДОД | 49 300 | 40 039 | 31 940 | 25 064 |
| Долгосрочные обязательства должника | ДОД = стр.590 | 41 596 | 32 060 | 23 675 | 16 502 |
| Текущие обязательства должника | ТО = стр.610 + стр.620 + стр.630+ стр.660 | 7 704 | 7 979 | 8 265 | 8 562 |
| Выручка нетто (б/НДС) | ВН = стр.010 | 66 000 | 132 660 | 67 327 | 135 326 |
| Выручка валовая | ВВ | 77 880 | 156 539 | 79 445 | 159 685 |
| Выручка среднемесячнвя | Вср = ВВ / Т | 12 980 | 13 045 | 13 241 | 13 307 |
| Выручка среднемесячная, нетто | Всрн = ВН / Т | 11 000 | 11 055 | 11 221 | 11 277 |
| Чистая прибыль | ЧПр = 190 (Форма2) | 11 748 | 22 477 | 9 655 | 18 178 |
| Сумма доходов | Д= Досн+Двнр+Допе р | 66 000 | 132 660 | 67 327 | 135 326 |

2.2.1 Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия в соответствии с правилами проведения анализа, утвержденными Постановлением Правительства РФ № 367 от 25.06.03

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Сергинский речной порт» (данные на начало 2014 и 2016 года):

1. Совокупные активы (пассивы) (СА) – баланс (валюта баланса) активов (пассивов). По данным баланса:

$$СА = \text{стр. 300} = \text{стр.700} \quad (3)$$

На ООО «Сергинский речной порт» за анализируемый период наблюдается повышение совокупных активов (пассивов) в пределах с 69,9 до 74,6 млн руб. обусловлено одновременным увеличением оборотных активов.

2. Скорректированные внеоборотные активы (СВА) – сумма стоимости внеоборотных активов за вычетом:

- деловой репутации;
- организационных расходов;
- капитальных затрат на арендуемые основные средства (КЗ);
- незавершенных капитальных затрат на арендуемые основные средства (НКЗ).

По данным баланса:

$$СВА = \text{стр. 190} - \text{стр. 113} - \text{стр.112} - КЗ - НКЗ \quad (4)$$

По данным бухгалтерской отчетности на ООО «Сергинский речной порт» стоимость скорректированных внеоборотных активов (СВА) снизились с 20,7 до 19,0 млн руб., что связано с уменьшением основных средств и нематериальных активов.

3. Оборотные активы (ОА) – сумма стоимости запасов (стр. 210) (без стоимости отгруженных товаров (стр. 215)), долгосрочной дебиторской

задолженности (стр.230), ликвидных активов (ЛА), налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (стр. 220), задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (стр. 244), собственных акций, выкупленных у акционеров [13].

По данным баланса:

$$ОА = (\text{стр.210} - \text{стр.215}) + \text{стр.230} + \text{ЛА} + \text{стр.220} + \text{стр.244} + \text{стр.252} \quad (5)$$

Оборотные активы ООО «Сергинский речной порт» за анализируемый период увеличились с 49,2 до 55,5 млн руб., что связано с одновременным значительным увеличением запасов, краткосрочной дебиторской задолженностью и денежных средств.

4. Ликвидные активы (ЛА) – сумма стоимости наиболее ликвидных оборотных активов (НЛОА), краткосрочной дебиторской задолженности КДЗ, прочих оборотных активов (стр. 270) [13].

По данным баланса:

$$\text{ЛА} = \text{НЛОА} + \text{КДЗ} + \text{стр.270} \quad (6)$$

Ликвидные активы на протяжении всего анализируемого периода на 72,9 % состояли из КДЗ, на 27,1 % из НЛОА. На ООО «Сергинский речной порт» ликвидные активы возросли с 22,6 млн руб. до 24,7 млн руб. Такой рост связан с увеличением суммы денежных средств.

5. Наиболее ликвидные оборотные активы (НЛОА) – денежные средства (стр.260), краткосрочные финансовые вложения (стр.250) (без стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров (стр. 252)) [17].

По данным баланса:

$$\text{НЛОА} = \text{стр. 260} + (\text{стр.250} - \text{стр. 252}) \quad (7)$$

В состав наиболее ликвидных оборотных активов рассматриваемого предприятия входят только денежные средства, которые за анализируемый период возросли с 6,1 млн руб. до 6,6 млн руб.

6. Краткосрочная дебиторская задолженность (КДЗ) – сумма стоимости отгруженных товаров (стр.215), дебиторская задолженность,

платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (стр.240) (без задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (стр.244)) [1].

По данным баланса:

$$\text{КДЗ} = \text{стр. 215} + (\text{стр.240} - \text{стр.244}) \quad (8)$$

На начало первого периода года краткосрочная дебиторская задолженность покупателей составляла 16,9 млн руб., а на начало последнего периода она составляет 18,0 млн руб. По отношению к среднемесячной выручке это составляет примерно 65,0 % и 62,5 % соответственно. Это значит, что предприятие пока в состоянии сохранять и дальше политику реализации товара, не превышая норму процентного состава должников по отношению к сумме реализованных товаров. Поскольку ВСР >> КДЗ, следовательно, ООО «Сергинский речной порт» имеет достаточно собственных средств для погашения текущих обязательств. Это видно из **III раздела Ф.1**

7. Потенциальные оборотные активы к возврату (ПОАВ) – списанная в убыток сумма дебиторской задолженности и сумма выданных гарантий и поручительств. По данным бухгалтерской отчетности у рассматриваемого автопромышленного холдинга ПОАВ в течение всего анализируемого периода отсутствуют [1].

8. Собственные средства (СС) – сумма капитала и резервов (стр. 490), доходов будущих периодов (стр.640), резервов предстоящих расходов (стр. 650) за вычетом капитальных затрат по арендованному имуществу (КЗ), задолженности акционеров (участников) по взносам в уставный капитал (стр.244) и стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров (стр.252 до годового отчета за 2007г и стр. 411 начиная с годовой отчетности за 2007 г.) [1].

По Форме 1:

$$\text{СС} = \text{стр.490} + \text{стр.640} + \text{стр.650} - (\text{КЗ} + \text{стр.244} + \text{стр.252}) \quad (9)$$

Собственные средства ООО «Сергинский речной порт» постоянно увеличиваются в течение всего анализируемого периода с 20,6 млн руб. до 49,6 млн руб. Данный рост обусловлен значительным улучшением положения предприятия на рынке и, как следствие – возрастание прибылей, увеличивающие собственный капитал.

9. Обязательства предприятия (ОД) – сумма текущих обязательств (ТО) и долгосрочных обязательств (ДОД) [1].

$$\text{ОД} = \text{ТО} + \text{ДОД} \quad (10)$$

Обязательства предприятия сократились с 49,3 млн руб. до 25,0 млн руб. Это связано в основном сокращением долгосрочных обязательств предприятия.

10. Текущие обязательства (ТО) – сумма займов и кредитов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты (стр.610), кредиторской задолженности (стр. 620), задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов (стр.630) и прочих краткосрочных обязательств (стр.660) [13].

По данным баланса:

$$\text{ТО} = \text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.630} + \text{стр.660} \quad (11)$$

Текущие обязательства предприятия состоят из кредиторской задолженности, сумма которой имеет с тенденцию к увеличению с 7,7 млн руб. до 8,5 млн руб. в основном за счет увеличения задолженности перед поставщиками. При чем ДЗ намного превышает КЗ.

11. Выручка нетто (ВН) – выручка от реализации услуг, выполнения работ, за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и других аналогичных обязательных платежей [1].

По данным отчета о прибылях и убытках:

$$\text{ВН} = \text{стр.010} \quad (12)$$

В течение двух лет анализируемого периода выручка поднялась с 132,6 млн руб. за 12 месяцев 2014 года до 135,3 млн руб. за 12 месяцев 2015 года в связи с подъемом объемов реализованного товара.

12. Валовая выручка (ВВ) – выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг без вычетов полностью отражает динамику изменения выручки нетто [1].

13. Среднемесячная выручка (Вср) – отношение величины валовой выручки (ВВ), полученной за определенный период, как в денежной форме, так и в форме взаимозачетов, к количеству месяцев в периоде (Т) [18].

$$\text{Вср} = \text{ВВ} / \text{Т} \quad (13)$$

Для анализа изменения выручки удобно использовать значение среднемесячной выручки. Среднемесячная выручка ООО «Сергинский речной порт», носила возрастающий характер, возрастая с 11,0 млн руб./мес. до 11,2 млн руб./мес., что также связано с подъемом объемов реализованных услуг.

14. Чистая прибыль (убыток) (ЧПр) – чистая нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода, оставшаяся после уплаты налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей [18].

По данным отчета о прибылях и убытках:

$$\text{ЧПр} = \text{стр. 190} \quad (14)$$

Чистая прибыль, как финансовый результат деятельности организации, определяется сокращающимся итогом с начала года.

Финансовый результат деятельности ООО «Сергинский речной порт» за период 2014-2015 гг. имеет тенденцию к снижению с 22,4 млн руб. за 2014 год (12 мес.) до 18,1 млн руб. за 2015 год (12 мес.). Снижение чистой прибыли предприятия связано с превышением темпа роста затрат предприятия над выручкой от реализации продукции и услуг.

По показателям деятельности организации производится расчет коэффициентов платежеспособности, финансовой независимости и деловой активности. Результаты расчета указанных коэффициентов предприятия представлены в таблице 2.2. По результатам расчета проводится описание динамики изменения каждого коэффициента. Каждое описание

сопровождается графиком, образец которого представлен на примере коэффициента абсолютной ликвидности.

Таблица 2.2 – Коэффициенты эффективности деятельности ООО «Сергинский речной порт»

| Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|---|--|------------|------------|------------|------------|
| Основные показатели | Номер периода | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Коэффициенты платежеспособности | | | | | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | $K_{ал} = \text{НЛОА} / \text{ТО}$ | 79,6% | 79,1% | 78,7% | 78,2% |
| Коэффициент текущей ликвидности | $K_{тл} = \text{ЛА} / \text{ТО}$ | 293,7% | 292,1% | 290,5% | 288,8% |
| Показатель обеспеченности обязательств предприятия его активами | $K_{оо} = (\text{ЛА} + \text{СВА}) / \text{ОД}$ | 87,9% | 108,6% | 136,6% | 174,8% |
| Степень платежеспособности по текущим обязательствам | $K_{пто} = \text{ТО} / \text{Вср.}$ | 59,4% | 61,2% | 62,4% | 64,3% |
| Степень платежеспособности по текущим обязательствам, нетто | $K_{птон} = \text{ТО} / \text{Всрн}$ | 70,0% | 72,2% | 73,7% | 75,9% |
| Коэффициенты финансовой устойчивости | | | | | |
| Коэффициент автономии | $K_{фн} = \text{СС} / \text{СА}$ | 29,6% | 44,0% | 56,3% | 66,4% |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | $K_{соc} = (\text{СС} - \text{СВА}) / \text{ОА}$ | 0,0% | 21,9% | 40,2% | 54,9% |
| Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам | $K_{дз} = (\text{ДДЗ} + \text{КДЗ} + \text{ПОАВ}) / \text{СА}$ | 23,6% | 23,8% | 24,0% | 24,1% |
| Коэффициенты деловой активности | | | | | |
| Рентабельность активов по чистой прибыли | $K_{ра} = \text{ЧПр} / \text{СА}$ | 16,8% | 31,5% | 13,2% | 24,3% |
| Норма чистой прибыли (рентабельность продаж) | $K_{чпр} = \text{ЧПр} / \text{ВН}$ | 17,8% | 16,9% | 14,3% | 13,4% |
| Рентабельность активов по среднемесячной чистой прибыли | $K_{срм} = \text{ЧПр} / \text{СА} / \text{Nмес}$ | 2,80% | 2,62% | 2,20% | 2,03% |
| Рентабельность доходов | $R_d = \text{ЧПр} / \text{Д}$ | 17,8% | 16,9% | 14,3% | 13,4% |
| Рентабельность активов по нераспределенной прибыли (Ф1) | $R_{нпр}$ | 15,7% | 30,4% | 43,0% | 53,4% |

2.2.1.1 Коэффициенты, характеризующие платежеспособность

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал).

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам предприятия [23].

$$\text{Кал} = \text{НЛОА} / \text{ТО} \quad (15)$$

Понижение этого коэффициента указывает на снижение платежеспособности предприятия за счет снижения доли наиболее ликвидных оборотных активов по отношению к текущим обязательствам организации, рост которых наблюдается на протяжении всего периода, и как следствие понижает этот коэффициент [23].

НЛОА ООО «Сергинский речной порт» составляют 79,6 % от суммы текущих обязательств по состоянию на 01.07.14. На 01.01.15 данный коэффициент имел тенденцию к снижению до 0,5 %. По состоянию на 01.01.16 коэффициент абсолютной ликвидности снизился до 78,2 % от суммы текущих обязательств. Такая динамика связана с увеличением текущих обязательств. Общая тенденция к снижению коэффициента указывает на снижение абсолютной ликвидности предприятия.

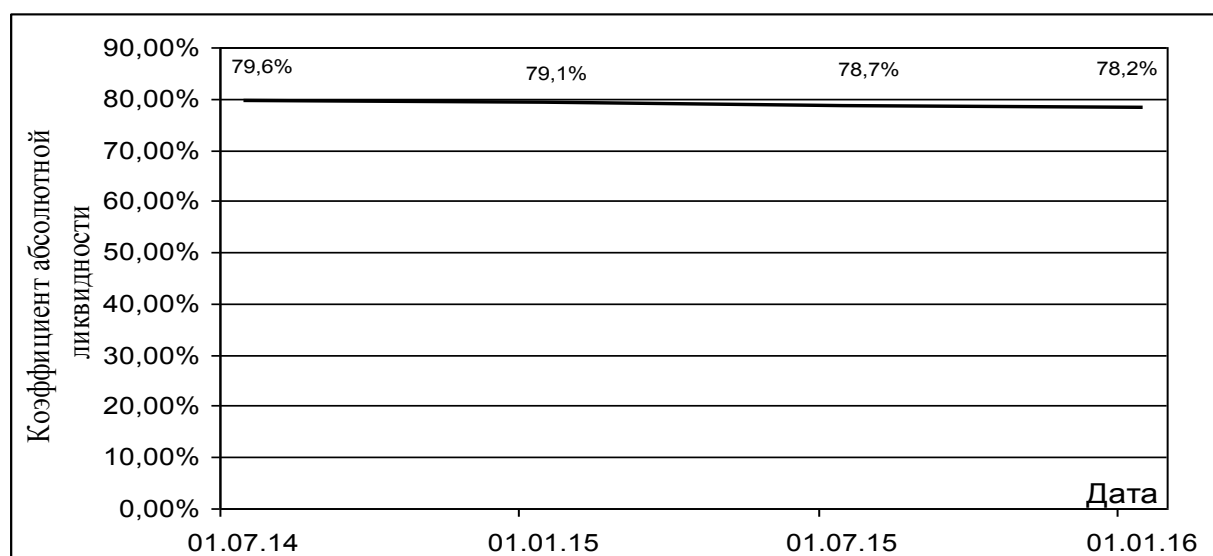


Рисунок 2.1 – Коэффициент абсолютной ликвидности

2. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)

Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам предприятия [1].

$$K_{\text{ТЛ}} = \text{ЛА} / \text{ТО} \quad (16)$$

Если данный коэффициент больше единицы, то ликвидных активов достаточно для погашения текущих обязательств.

На ООО «Сергинский речной порт» упомянутый коэффициент сократился за анализируемый период с 293,7% до 288,8%. Общее уменьшение Ктл указывает на сокращение текущей ликвидности предприятия за счет увеличения текущих обязательств. В конце данного периода текущие обязательства на 288,8% погашаются ликвидными активами.

Высокие значения показателя коэффициента текущей ликвидности свидетельствуют о нерациональном использовании оборотных средств.

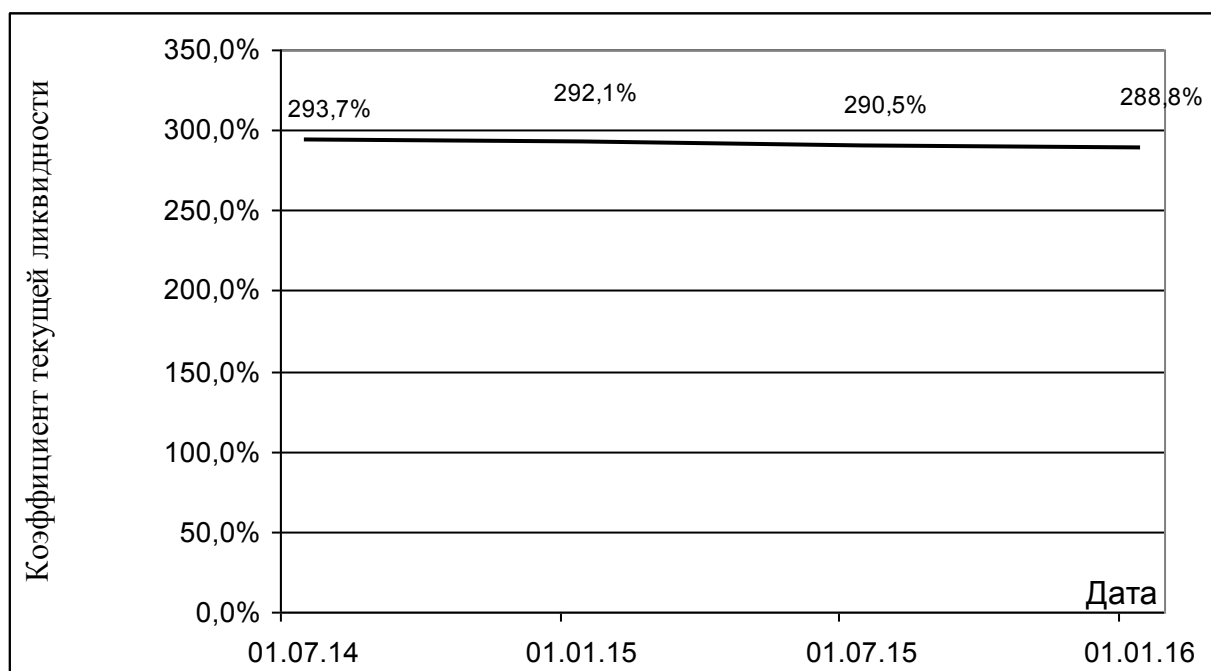


Рисунок 2.2 – Коэффициент текущей ликвидности

3. Показатель обеспеченности обязательств предприятия его активами

Показатель обеспеченности обязательств предприятия его активами характеризует величину активов предприятия, приходящихся на единицу долга, и определяется как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам предприятия [1].

$$K_{oo} = (ЛА + СВА) / ОД \quad (17)$$

На ООО «Сергинский речной порт» указанный коэффициент имеет общую тенденцию к увеличению. В течение предпроектного периода показатель вырос с 87,9 % до 174,8 %. Это обусловлено ростом ликвидных активов, снижением скорректированных внеоборотных активов при одновременном снижении суммы обязательств предприятия.

В конце анализируемого периода обязательства ООО «Сергинский речной порт» на 174,8% обеспечены его активами.

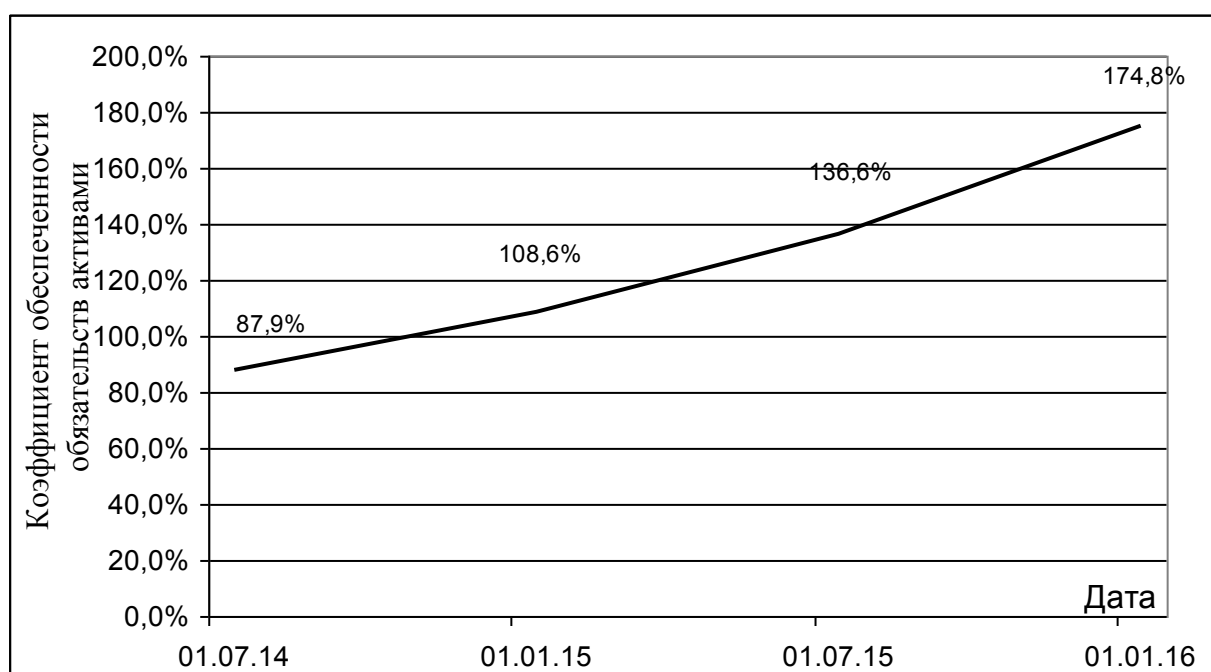


Рисунок 2.3 – Коэффициент обеспеченности обязательств активами

4. Степень платежеспособности по текущим обязательствам (Кпто)

Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения

организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки [1].

Степень платежеспособности определяется как отношение текущих обязательств предприятия к величине среднемесячной выручки.

$$Кпто = ТО / Всп \quad (18)$$

Динамика изменений «Кпто» в ООО «Сергинский речной порт» связана с возрастанием среднемесячной выручки и ростом текущих обязательств, обусловлена ростом задолженности перед поставщиками.

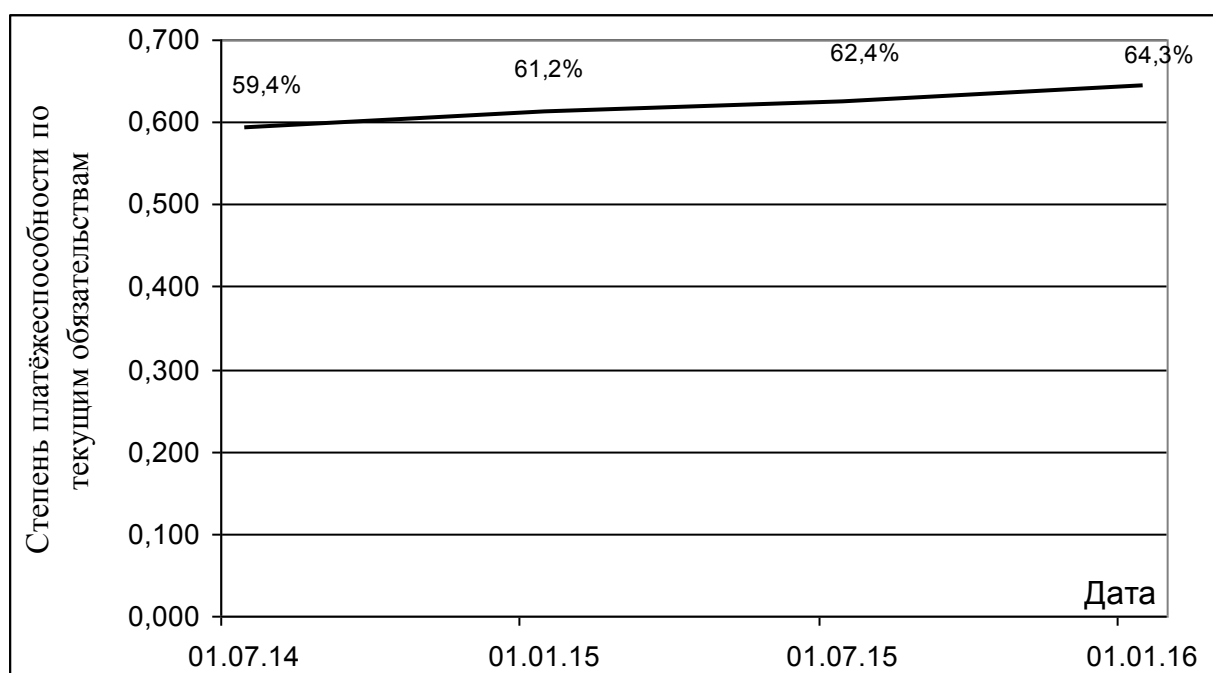


Рисунок 2.4 – Коэффициент платежеспособности по текущим обязательствам

2.2.1.2 Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость

5. Коэффициент автономии (финансовой независимости) (Кфн)

Коэффициент автономии (финансовой независимости) показывает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к совокупным активам [19].

$$Кфн = СС / СА \quad (19)$$

Рост «Кфн» указывает на уменьшение доли активов обеспеченных за счет обязательств.

Поскольку совокупные активы на ООО «Сергинский речной порт» за анализируемый период увеличиваются, и собственные средства также заметно возрастают, причем рост последних интенсивнее, то упомянутый коэффициент имеет общую тенденцию к увеличению с 29,6 % на начало периода до 66,4% на конец указанного периода. В конце анализируемого периода у предприятия 66,4% совокупных активов обеспечено собственными средствами, т.е. активы собственными средствами обеспечиваются. На 01.01.16 ООО «Сергинский речной порт» является финансово независимым предприятием от внешних источников финансирования.

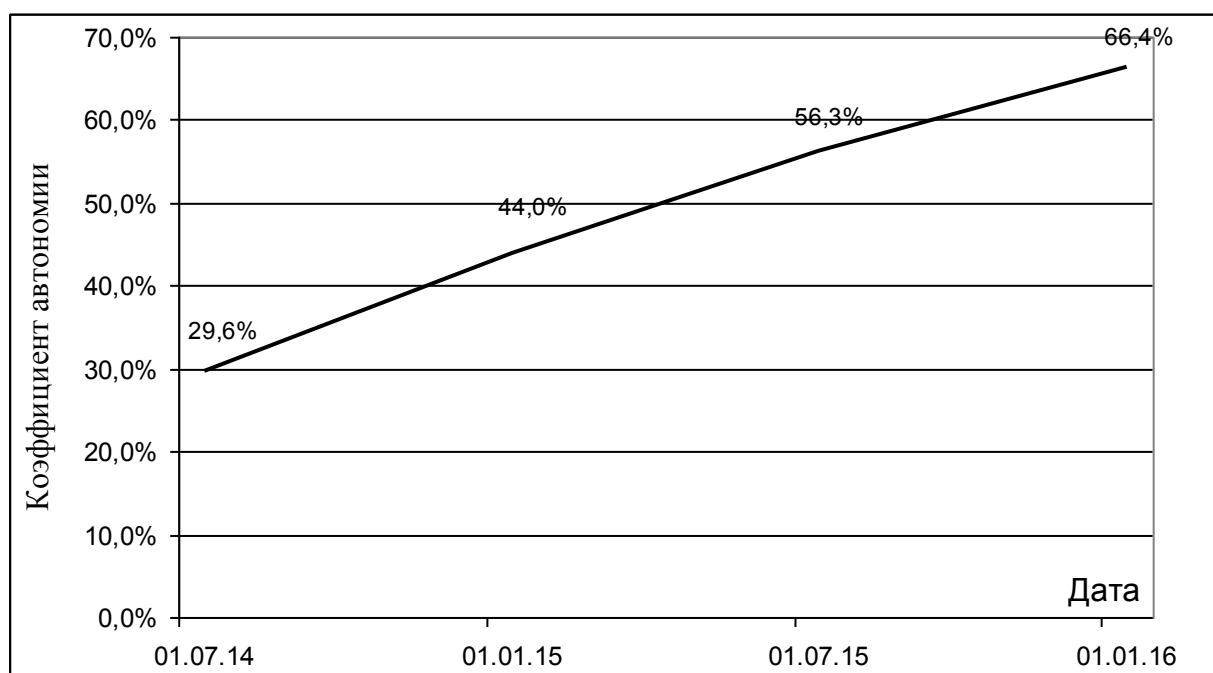


Рисунок 2.5 – Коэффициент автономии

6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах) (Ксос)

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости, и рассчитывается как отношение разницы собственных средств и

скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов [19].

$$K_{\text{сос}} = (CC - CBA) / OA \quad (20)$$

Уменьшение этого коэффициента указывает на спад доли собственных средств в оборотных активах и снижение финансовой устойчивости предприятия.

В рассматриваемой организации $K_{\text{сос}}$ за 2014 и 2015 гг. собственные средства возросли вследствие увеличения прибыли. Скорректированные внеоборотные активы снижались на протяжении всего анализируемого периода. Собственные средства растут более интенсивнее скорректированных внеоборотных активов, что обуславливает рост $K_{\text{сос}}$. На конец периода оборотные активы на 54,9 % обеспечены собственными оборотными средствами, что указывает на очень большое количество собственных средств в обороте, т.е. оборотные активы обеспечиваются собственными средствами.

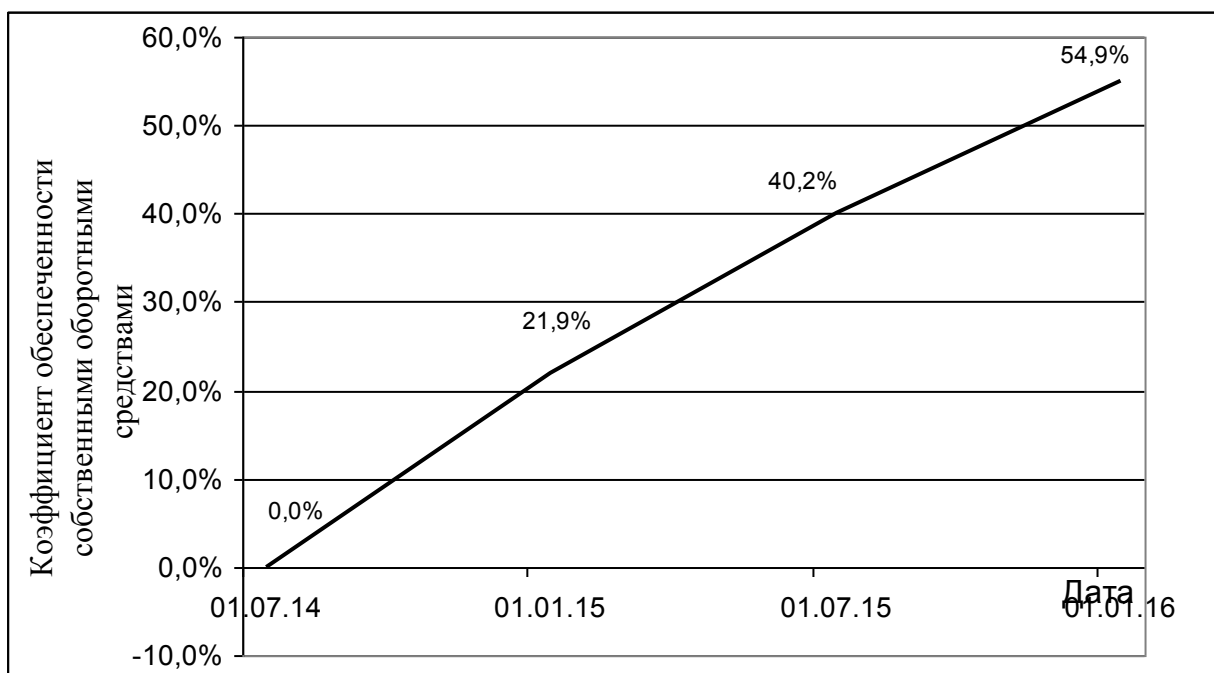


Рисунок 2.6 – Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

7. Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах (Ккрз)

Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации и определяется в процентах как отношение просроченной кредиторской задолженности к совокупным пассивам.

$$\text{Ккрз} = \text{Просроченная кредиторская задолженность} / \text{СА} \quad (21)$$

Просроченная кредиторская задолженность по которой истек срок исковой давности признается внереализационным доходом с соответствующим отражением по балансовому счету 91 и списанием на финансовый результат деятельности организации в соответствии с п.8 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п.18. статьи 250 НК РФ. Такая задолженность отражается в стр.120 Формы 2 «Внереализационные доходы» в составе других внереализационных доходов, определяемых упомянутым ПБУ и в отчетности ООО «Сергинский речной порт» отсутствует.

8. Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам (Кдз)

Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам определяется как отношение суммы долгосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов, подлежащих возврату, к совокупным активам организации [24].

$$\text{Кдз} = (\text{ДДЗ} + \text{КДЗ} + \text{ПОАВ}) / \text{СА}, \quad (22)$$

где ПОАВ – потенциальные оборотные активы, подлежащие возврату.

Рост рассматриваемого коэффициента указывает на рост доли дебиторской задолженности в валюте баланса. В предельном случае, когда $\text{Кдз} = 1$, все активы состоят из дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов.

Динамика изменения этого коэффициента на рассматриваемом предприятии обусловлена динамикой изменения краткосрочной дебиторской

задолженности и совокупных активов. Поскольку первые изменяются с одинаковой интенсивностью, а СА интенсивно растут без падений на всем анализируемом периоде, то их отношение изменяется незначительно и в конце предпроектного периода составляет 24,1%. Таким образом, в конце указанного периода сумма активов на 24,1 % состоит из краткосрочной дебиторской задолженности.

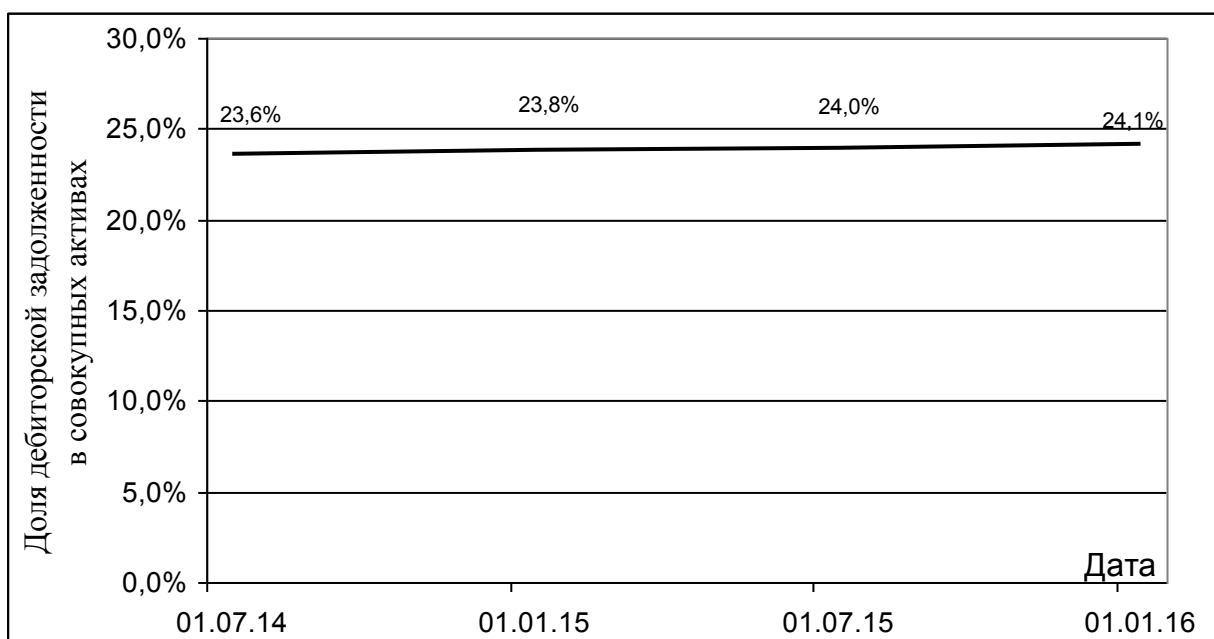


Рисунок 2.7 – Отношение дебиторской задолженности к совокупным активам

2.2.1.3 Коэффициенты, характеризующие деловую активность

9. Рентабельность активов (Кра)

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия и определяется в процентах как отношение чистой прибыли (убытка) к совокупным активам организации [24].

$$\text{Кра} = \text{ЧПр} / \text{СА} \quad (23)$$

На анализируемом предприятии динамика данного коэффициента имеет скачкообразный характер. Он возрос на 01.07.14 с 16,8% до 31,5%. На

01.07.2015 упал до 13,2%, а затем опять вырос до 24,3 %, это падение связано с уменьшением ЧПр и увеличением СА.

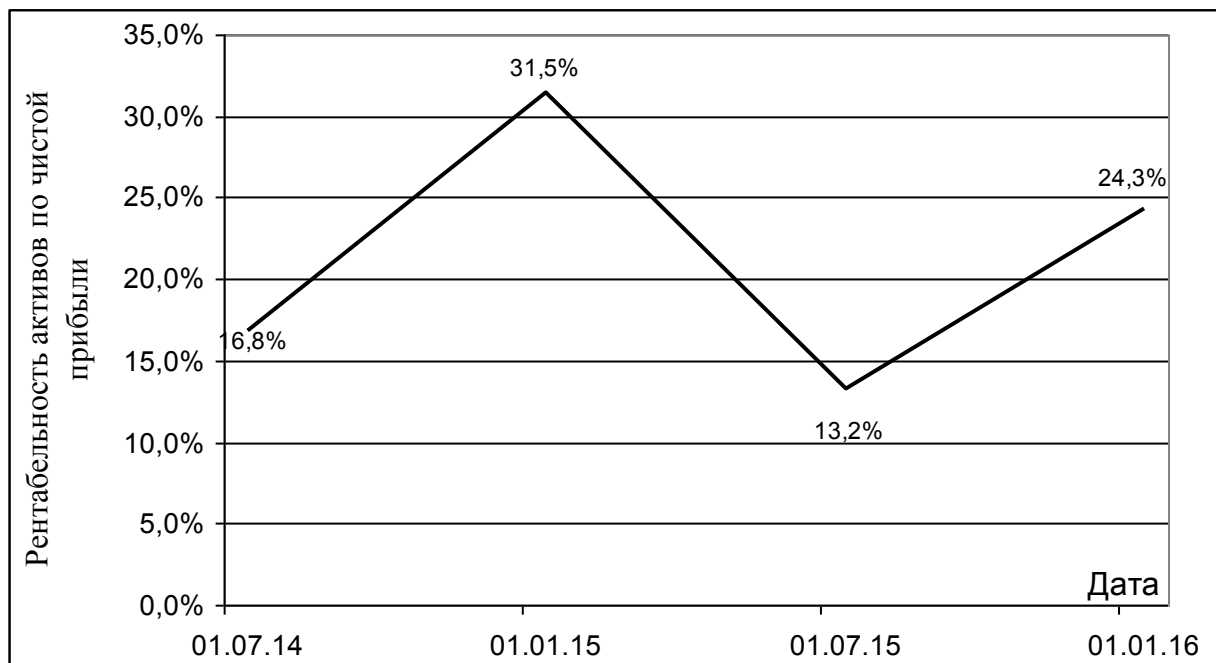


Рисунок 2.8 – Рентабельность активов по чистой прибыли

За анализируемый период рентабельность активов по нераспределенной прибыли выросла с 15,7% до 53,4%. Это связано с ростом нераспределенной прибыли предприятия.

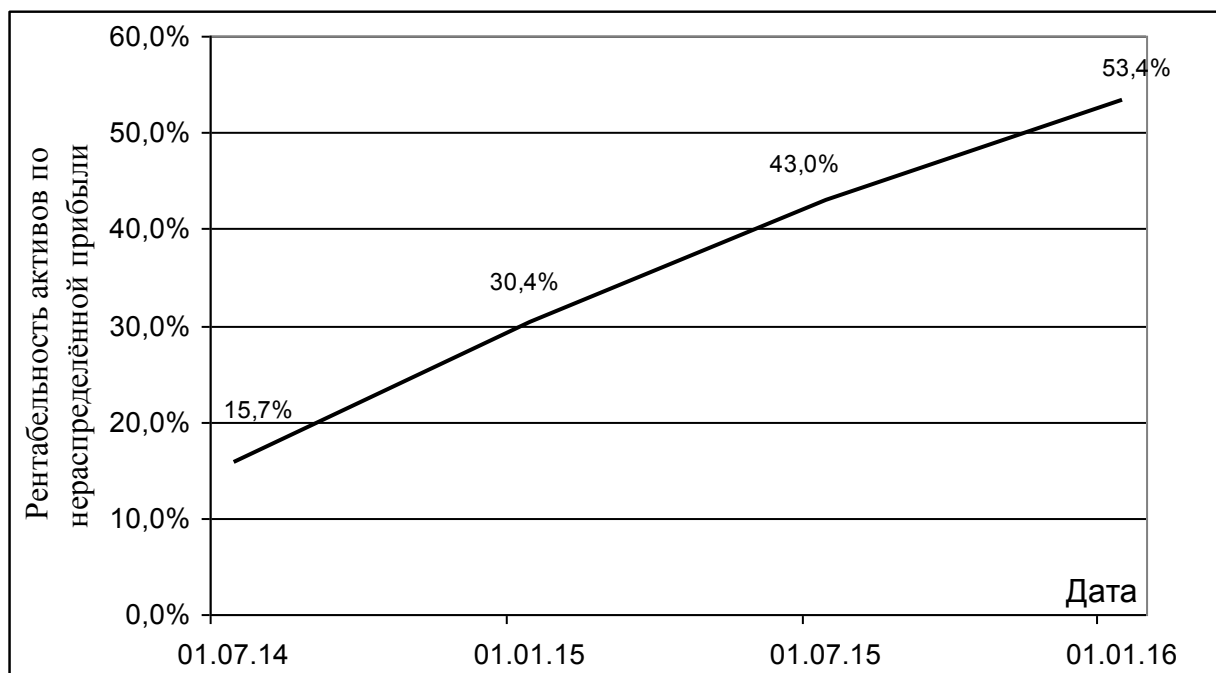


Рисунок 2.9 – Рентабельность активов по нераспределенной прибыли

10. Рентабельность активов по среднемесячной прибыли

Поскольку чистая прибыль в отчете о прибылях и убытках определяется возрастающим итогом и представляет собой сумму финансовых результатов деятельности с первого по четвертый период 2014–2015 годов, то более объективно оценить динамику изменения рентабельности активов можно по среднемесячной прибыли. На ООО «Сергинский речной порт» среднемесячная рентабельность активов снизилась с 2,8 % до 2,0 %, что указывает на снижение эффективности работы предприятия.

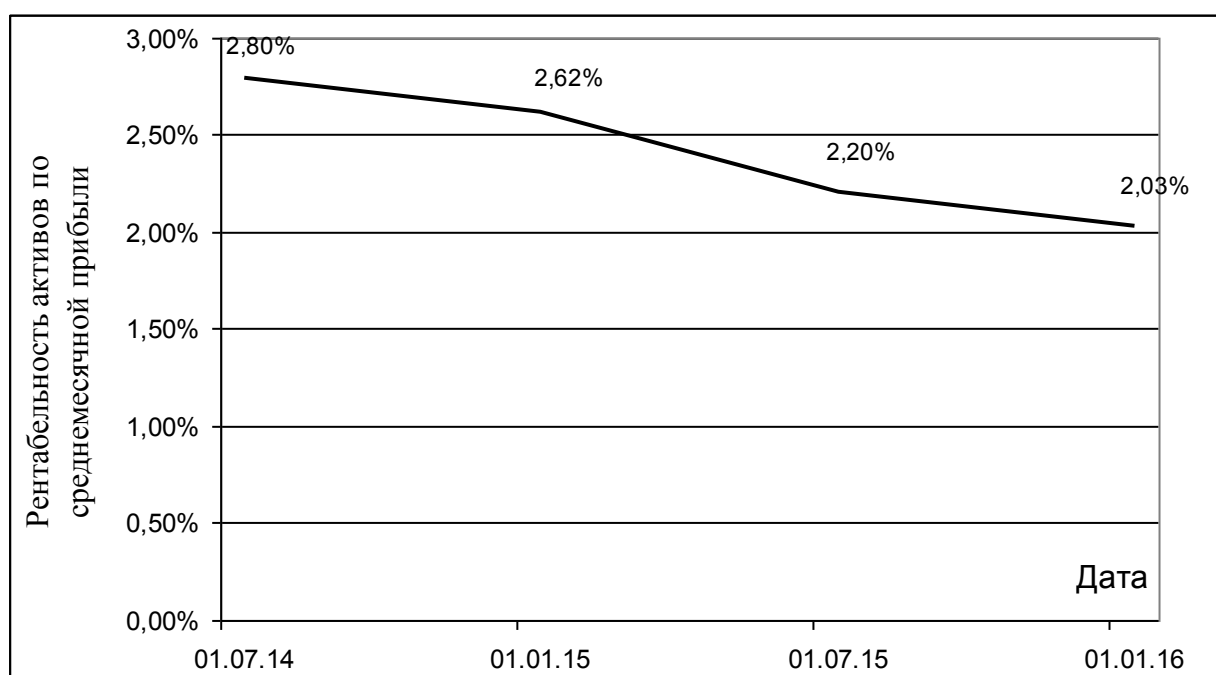


Рисунок 2.10 – Рентабельность активов по среднемесячной прибыли

11. Норма чистой прибыли (Кчпр)

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации.

Норма чистой прибыли измеряется в процентах и определяется как отношение чистой прибыли к выручке (нетто)

$$\text{Кчпр} = \text{ЧПр} / \text{ВН} \quad (24)$$

На ООО «Сергинский речной порт» этот коэффициент имеет тенденцию снижения. Его спад с 17,8 % до 13,4 % в конце анализируемого периода указывает на снижение прибыли организации от основной деятельности.

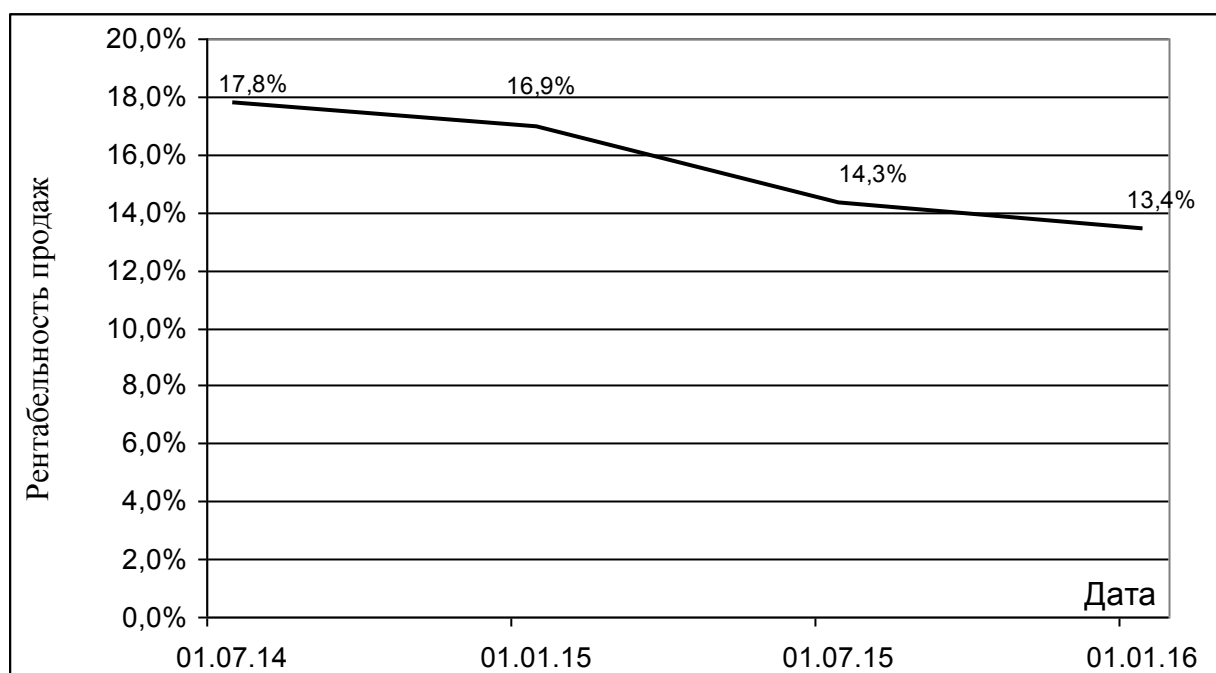


Рисунок 2.11 – Рентабельность продаж

2.2.2 Анализ активов и пассивов

Анализ активов производится по группам статей баланса и состоит из анализа внеоборотных и оборотных активов.

Анализ внеоборотных активов включает в себя анализ:

- нематериальных активов;
- основных средств;
- незавершенного строительства;
- доходных вложений в материальные ценности;
- прочих внеоборотных активов.

Анализ оборотных активов включает в себя анализ:

- запасов;
- налога на добавленную стоимость;
- дебиторской задолженности;
- краткосрочных финансовых вложений;
- прочих оборотных активов;

2.2.2.1 Внеоборотные активы на ООО «Сергинский речной порт»

за предпроектный период

Проведем анализ активов ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период. Структура внеоборотных показателей представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Структура внеоборотных показателей

| Показатели анализа | Обозначение и расчет | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|---|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Внеоборотные активы | Квн = стр. 190 / стр. 300 | 29,6% | 28,2% | 26,9% | 25,6% |
| Доля нематериальных активов в совокупных активах | Кна = стр 110 / стр. 300 | 0,2% | 0,2% | 0,1% | 0,1% |
| Доля основных средств в совокупных активах | Кос = стр 120 / стр.300 | 29,4% | 28,1% | 26,7% | 25,4% |
| Доля незавершенного строительства в совокупных активах | Кнс = стр. 130 / стр. 300 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Доля доходных вложений в материальные ценности в совокупных активах | Кдв = стр.135 / стр.300 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Доля долгосрочных финансовых вложений в совокупных активах | Кдфв = стр.140 / стр.300 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Доля прочих внеоборотных активов в совокупных активах | Ква = стр.150 / стр.300 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Доля нематериальных активов в совокупных активах незначительна и за рассматриваемый период сократилась с 0,2% до 0,1%.

Доля основных средств в сумме активов имеет тенденцию к снижению с 29,4 % до 25,4 %. Это связано с амортизацией основных средств и одновременным увеличением суммы активов.

Доля внеоборотных активов в сумме активов за предпроектный период сократилась с 29,6% до 25,6%, как показано на рисунке 2.12.

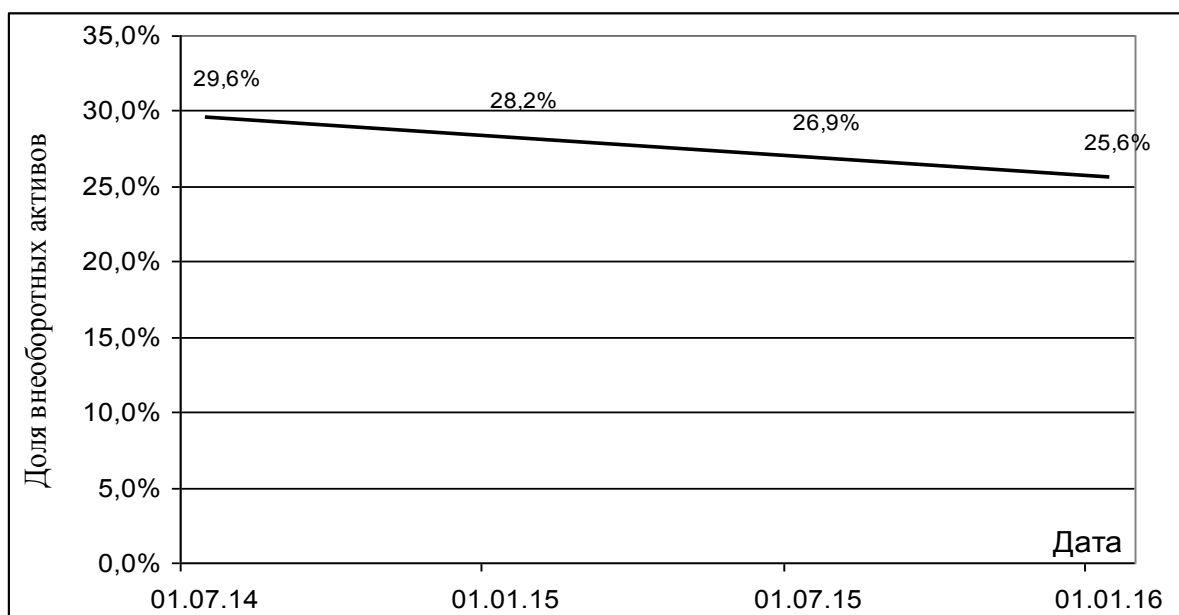


Рисунок 2.12 – Доля внеоборотных активов

2.2.2.2 Оборотные активы на ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период

Определим структуру оборотных активов предприятия, она представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Структура оборотных активов предприятия

| Показатели анализа | Обозначение и расчет | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|---|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Оборотные активы | Коа = стр. 290 / стр. 300 | 70,4% | 71,8% | 73,1% | 74,4% |
| Доля запасов в совокупных активах | Кз = стр.210 / стр.300 | 38,1% | 39,2% | 40,2% | 41,3% |
| Доля налога на добавленную стоимость в совокупных активах | Кндс = стр.220 / стр.300 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Доля долгосрочной дебиторской задолженности в совокупных активах | Кддз = стр.стр.230 / стр.300 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Доля краткосрочной дебиторской задолженности в совокупных активах | Ккдз = стр.240 / стр.300 | 23,6% | 23,8% | 24,0% | 24,1% |
| Доля краткосрочных финансовых вложений в совокупных активах | Ккфв = стр. 250 / стр.300 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Доля денежных средств в совокупных активах | Кдс = стр.260 /стр.300 | 8,8% | 8,8% | 8,9% | 9,0% |

Доля запасов составляла 38,1 % от суммы активов в начале анализируемого периода и попеременно изменялась на протяжении всего периода к концу анализируемого периода, она составляет 41,3 %. Таким образом, доля запасов в оборотных активах изменилось незначительно обусловлено тем, что на предприятии существует проблема «залеживания» невостребованной продукции, остатки запасов достаточно велики, это говорит о плохой оборачиваемости активов. Доля запасов занимает первое место в доле оборотных активов.

Краткосрочная дебиторская задолженность изменялась, ее доля составляла 23,6 % в начале анализируемого периода и в конце анализируемого периода составляла 24,1 %, при этом за рассматриваемый период она увеличилась.

Доля денежных средств в сумме активов составляет в начале анализируемого периода 8,8%, а концу 9,0 %, произошло незаметное увеличение, но по сравнению с увеличением краткосрочной дебиторской задолженности увеличение доли денежных средств не сильно влияет на общее изменение оборотных активов.

Доля внеоборотных активов в сумме активов за предпроектный период увеличилась с 70,4% до 74,4%, как показано на рисунке 2.12.

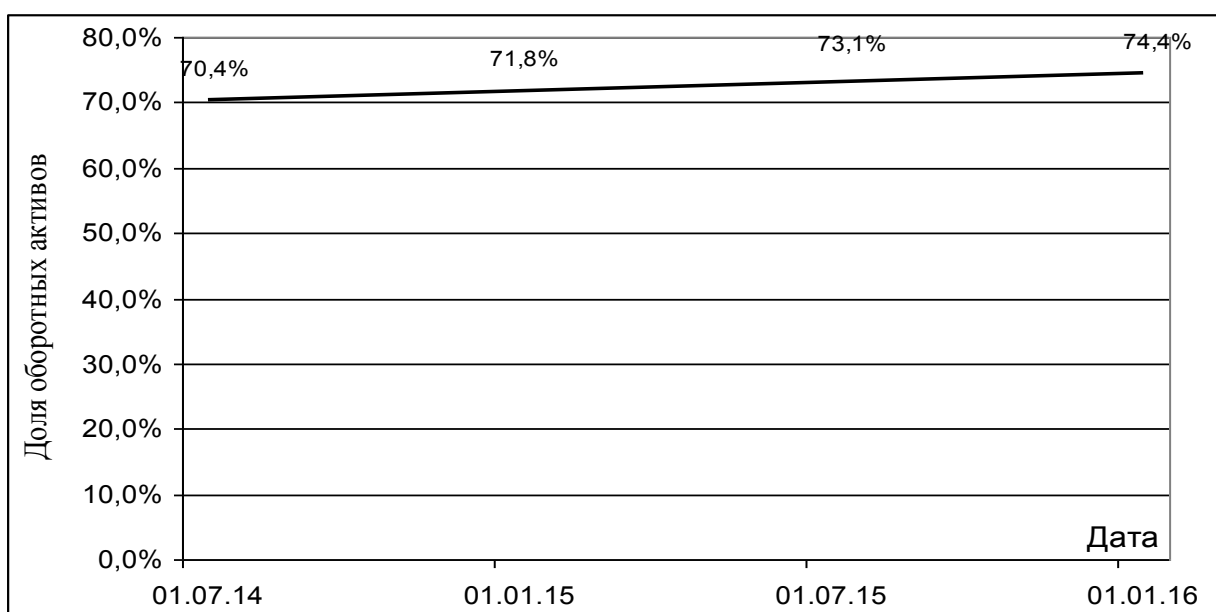


Рисунок 2.13 – Доля оборотных активов

2.2.2.3 Анализ пассивов

Анализ пассивов проводится по группам статей баланса ООО «Сергинский речной порт» и состоит из анализа капитала, резервов, долгосрочных и краткосрочных обязательств. Доли групп пассивов в совокупных пассивах рассчитываются по показателям баланса и сведены в таблицу 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ пассивов

| Показатели анализа | Обозначение и расчет | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|---|--|------------|------------|------------|------------|
| Капитал и резервы | Кк = стр.490 / стр. 700 | 29,6% | 44,0% | 56,3% | 66,4% |
| Уставный капитал | Кук = стр 410 / стр.700 | 13,9% | 13,6% | 13,3% | 13,0% |
| Добавочный капитал | Кдоб = стр.420 / стр.700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Резервный капитал | Кр = стр. 430 / стр. 700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Нераспределенная прибыль (убыток) | Кпр = (стр. 460+ стр. 465 + стр. 470 + стр. 475) / стр.700 | 15,7% | 30,4% | 43,0% | 53,4% |
| Долгосрочные обязательства | Кдод = стр. 590 / стр. 700 | 59,4% | 44,9% | 32,4% | 22,1% |
| Займы и кредиты | Кз = стр. 510 / стр. 700 | 59,4% | 44,9% | 32,4% | 22,1% |
| Отложенные налоговые обязательства | Коно = стр. 515 / стр. 700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Прочие долговые обязательства | Кдо = стр. 520/ стр. 700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Краткосрочные обязательства | Кко = стр. 690 / стр. 700 | 11,0% | 11,2% | 11,3% | 11,5% |
| Займы и кредиты | Кзк = стр. 610 / стр 700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Кредиторская задолженность | Ккрз = стр. 620 / стр. 700 | 11,0% | 11,2% | 11,3% | 11,5% |
| Задолженность перед участниками (учредителями по выплате доходов) | К уч = стр. 630 / стр. 700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Доходы будущих периодов | К дох = стр.640 / стр. 700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Резервы предстоящих расходов | Красх = стр. 650 / стр. 700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Окончание таблицы 2.5

| Показатели анализа | Обозначение и расчет | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|------------------------------------|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Прочие краткосрочные обязательства | Кпроч = стр. 660 / стр.700 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Капитал и резервы

Стоимостное выражение уставного капитала неизменно на всем протяжении анализируемого периода и составляет 9,7 млн руб. Доля уставного капитала по отношению к сумме пассивов на протяжении всего анализируемого периода была примерно одинаковой и на конец периода составила 13,0%.

В течение анализируемого периода доля нераспределенной прибыли деятельности предприятия увеличилась с 15,7 % до 53,4 %. Указанный рост обусловлен общим увеличением прибыли от основной деятельности предприятия.

Доля капитала и резервов по отношению к сумме пассивов на протяжении анализируемого периода имеет тенденцию роста, обусловленную изменением нераспределенной прибыли.

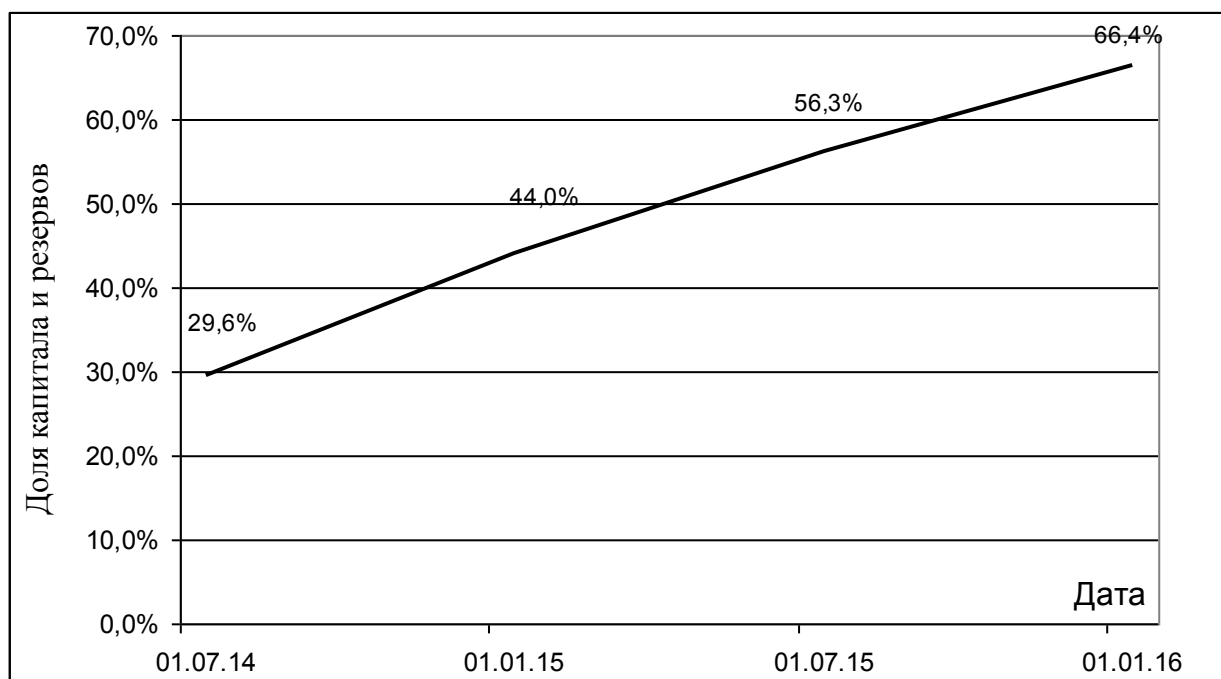


Рисунок 2.14 – Доля капитала и резервов

Долгосрочные обязательства

К концу рассматриваемого периода у предприятия заметно снижается задолженность, составляющая немаленькую долю от общей суммы пассивов в первом периоде 59,4 %, постепенно снижаясь, и концу периода составляя 22,1 %.

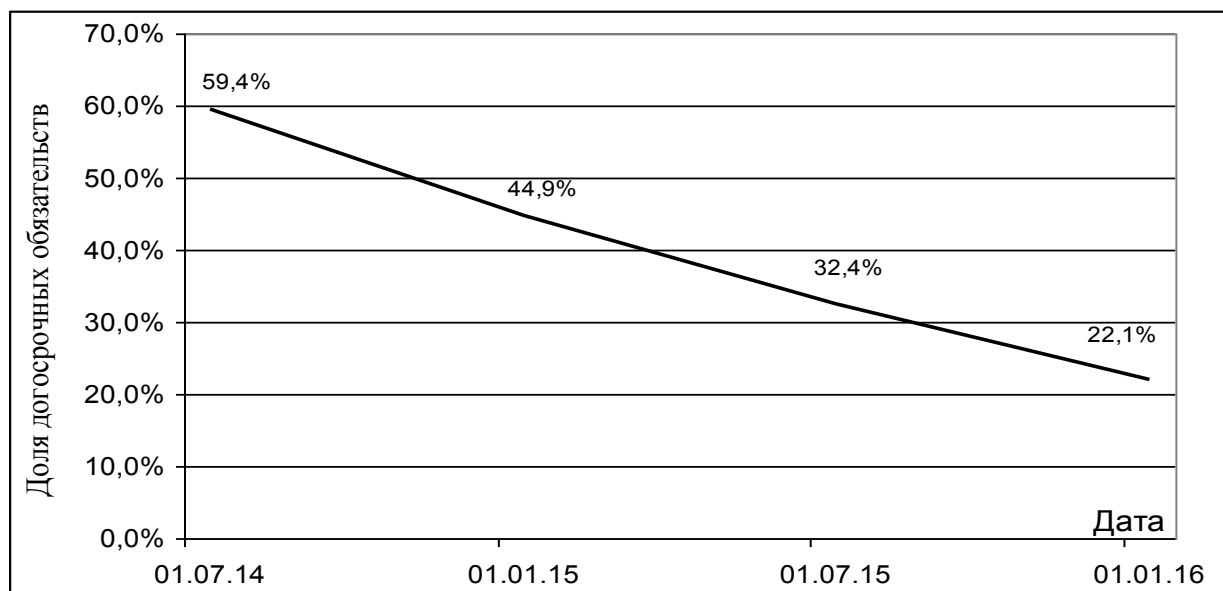


Рисунок 2.15 – Доля долгосрочных обязательств

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные обязательства ООО «Сергинский речной порт» на протяжении всего рассматриваемого периода состояли из кредиторской задолженности. Доля кредиторской задолженности у ООО «Сергинский речной порт» имеет тенденцию к незначительному росту. Так на начало рассматриваемого периода она составила 11,0%, на конец – 11,5%. Динамика увеличения краткосрочных обязательств соответствует динамике увеличения суммы пассивов.

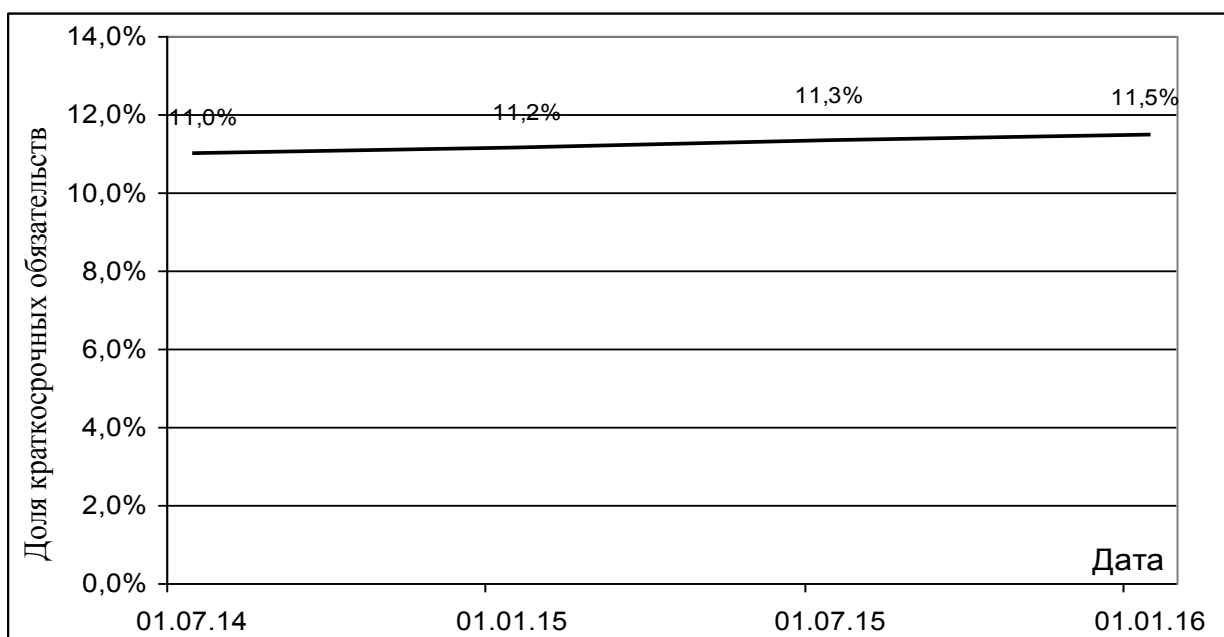


Рисунок 2.16 – Доля краткосрочных обязательств

2.2.3 Выводы по результатам комплексного анализа по методике правил

Динамика изменения основных показателей, коэффициентов платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности, а также анализ активов и пассивов ООО «Сергинский речной порт» в анализируемом периоде показывают:

1. Предприятие имеет примерно постоянную и плавно переменчивую структуру активов и пассивов основных разделов баланса. При этом основную долю в оборотных активах составляют краткосрочная дебиторская задолженность и запасы. Доля денежных средств в совокупных активах составляет на конец рассматриваемого периода примерно 9,0 %, что говорит о нормальной оборачиваемости активов и ликвидности предприятия.

2. В течение анализируемого периода наблюдается общее увеличение обеспеченности оборотными средствами из-за роста доли краткосрочной дебиторской задолженности в оборотных активах.

3. Увеличение доли собственного капитала в сумме пассивов обусловлено возрастающей прибылью от основной деятельности.

4. Предприятие финансово независимо от внешних источников финансирования.

5. На предприятии наблюдается тенденция спада рентабельности активов по среднемесячной выручке и рентабельности продаж. Это указывает на снижение эффективности основной деятельности предприятия.

2.2.4 Оценка вероятности банкротства предприятия по методике Бивера

Американский ученый У. Бивер предложил следующую систему показателей для диагностики банкротства предприятий (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Система показателей банкротства предприятий по У. Биверу

| Наименование показателя | Расчет показателя | Значения показателей, доли | | |
|--|--|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | Благополучного предприятия | За 5 лет до банкротства | За 1 год до банкротства |
| Коэффициент Бивера | $\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Долгосроч.} + \text{Краткосроч. Обязательства}}$ | 0,4 – 0,45 | 0,17 | –0,15 |
| Рентабельность активов | $\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}}$ | 0,06 – 0,08 | 0,04 | – 0,22 |
| Финансовый леверанж | $\frac{\text{Долгосроч.} + \text{Краткосроч. Обязательства}}{\text{Активы}}$ | > 0,37 | > 0,50 | > 0,80 |
| Коэффициент покрытия активов оборотным капиталом | $\frac{\text{Собствен. капитал} - \text{Внеоборот. Капитал}}{\text{Активы}}$ | 0,4 | > 0,3 | 0,06 |
| Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств | $\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$ | > 3,2 | > 2,0 | > 1,0 |

По данным отчетности ООО «Сергинский речной порт» были проведены расчеты показателей банкротства предприятий по методике У. Бивера. Результаты расчетов представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Показатели банкротства предприятия ООО «Сергинский речной порт»

| Наименование параметра | 01.07.14 | 01.01.15 | 01.07.15 | 01.01.16 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| КОЭФФИЦИЕНТ БИВЕРА, $B1 = X6/(X4+X5)$ | 0,223 | 0,543 | 0,983 | 1,592 |
| Рентабельность, $B2 = X6/(X1+X2)$ | 0,157 | 0,304 | 0,430 | 0,534 |
| Финансовый леверанж, $B3 = (X4+X5)/(X1+X2)$ | 0,704 | 0,560 | 0,437 | 0,336 |
| Коэффициент покрытия активов, $B4 = (X3-X1)/(X1+X2)$ | 0,000 | 0,157 | 0,294 | 0,409 |
| Коэффициент покрытия, $B5 = X2/X5$ | 6,397 | 6,428 | 6,460 | 6,491 |

Как следует из таблицы 2.7, на данном предприятии за анализируемый период показатели устойчивости У. Бивера изменялись следующим образом:

- коэффициент Бивера вырос за счет роста прибыли и в конце анализируемого периода имеет значение 159,2 %.

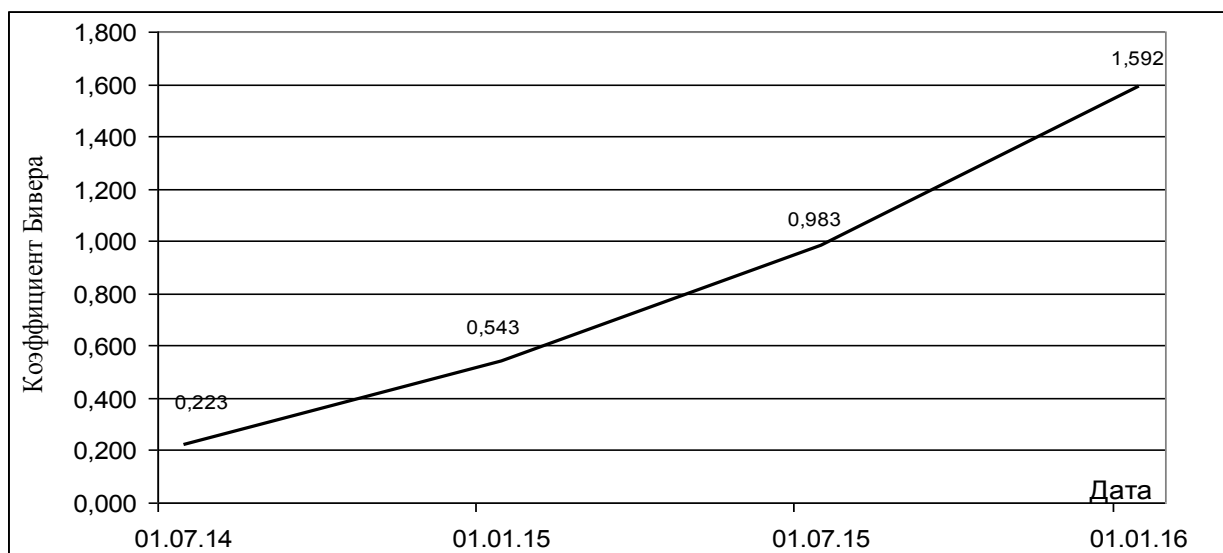


Рисунок 2.17 – Коэффициент Бивера

- рентабельность активов имеет ту же динамику, что и коэффициент Бивера и в течение анализируемого периода вследствие растущей прибыли увеличился с 15,7 % до 53,4 %;

- *финансовый леверанж* снизился с 70,4 % до 33,6 % за счет более интенсивного роста активов перед ростом обязательств.

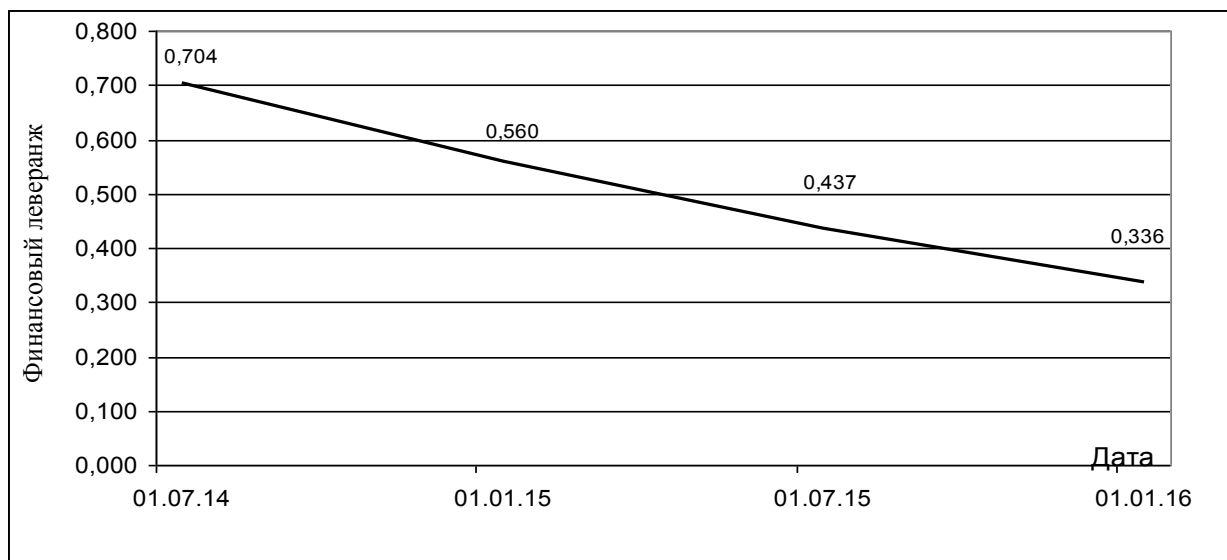


Рисунок 2.18 – Финансовый леверанж

- *коэффициент покрытия активов чистым оборотным капиталом* увеличился, за счет увеличения доли дебиторской задолженности в обороте и достиг значения 40,9 % в конце анализируемого периода;
- *коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами* незначительно вырос с 639,7 % до 649,1% за счет большего роста оборотных активов к краткосрочным обязательствам, которые росли очень интенсивно в течение анализируемого периода.

Общее состояние предприятия по методике У. Бивера можно оценить как стабильное по всем показателям. Данное состояние обусловлено наличием нарастающей прибыли при одновременном увеличении среднемесячной выручки и деловой активности в течение всего анализируемого периода.

2.2.5 Оценка финансовой устойчивости ООО «Сергинский речной порт» были

Аналогично производится определение устойчивости организации по показателям Ф1. По указанной методике необходимо провести расчет

коэффициентов в конце анализируемого периода и сделать заключение о финансовом состоянии предприятия. Порядок представления материалов расчета и заключения аналогичен методике У. Бивера (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Показатели финансовой устойчивости предприятия «Сергинский речной порт» были

| Коэффициенты финансово - хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | Нормативное значение | 01.07.2014 | 01.01.2015 | 01.07.2015 | 01.01.2016 |
|---|-----------------------------|----------------------|------------|------------|------------|------------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности | $K_{ал} = ДС / ТО$ | больше 0,15 | 0,796 | 0,791 | 0,787 | 0,782 |
| Коэффициент текущей ликвидности | $K_{тл} = ЛА / ТО$ | больше 1,5 | 2,937 | 2,921 | 2,905 | 2,888 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | $K_{оо} = НЛОА / ТО$ | больше 1,0 | 0,796 | 0,791 | 0,787 | 0,782 |
| Коэффициент автономии | $K_{фн} = СС / СА$ | больше 0,6 | 0,296 | 0,440 | 0,563 | 0,664 |
| Коэффициент маневренности | $K_{сос} = (СС - СВА) / СС$ | больше 0,07 | -0,001 | 0,358 | 0,522 | 0,615 |
| Коэффициент обеспеченности и запасов и затрат собственными источниками финансирования | $(СС - СВА) / ЗЗ$ | больше 0,7 | -0,001 | 0,402 | 0,730 | 0,989 |
| Рентабельность активов по чистой прибыли | $K_{ра} = ЧПр / СА$ | больше 0,05 | 0,168 | 0,315 | 0,132 | 0,243 |
| Норма чистой прибыли (рентабельность продаж) | $K_{чпр} = ЧПр / ВН$ | больше 0,1 | 0,178 | 0,169 | 0,143 | 0,134 |

- Коэффициент абсолютной ликвидности имеет тенденцию к снижению с 0,796 до 0,782. Несмотря на незначительное снижение данного показателя предприятие денежных средств достаточно для погашения краткосрочной задолженности за пять дней.

- *Коэффициент текущей ликвидности* имеет аналогичную динамику, как и предыдущий коэффициент его снижение обусловлено значительным ростом как ликвидных активов, так и текущих обязательств, однако текущие обязательства растут намного интенсивнее ликвидных активов. В начале анализируемого периода данный коэффициент составляет 293,7 %, к концу анализируемого периода он снизился до 288,8 %. Данные цифры свидетельствуют о том, что предприятие способно погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов.

- *Коэффициент быстрой ликвидности* снизился с 79,6% до 78,2%. Коэффициент не соответствует нормативному значению, это означает что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности полностью не покрывают текущие долги организации.

- *Коэффициент автономии* увеличился с 29,6 % до 66,4% это связано с динамичным увеличением собственных средств и совокупных активов, однако рост собственных средств интенсивнее роста совокупных активов.

- *Рентабельность активов по чистой прибыли* имеет скачкообразную тенденцию, это обусловлено динамикой изменения доли чистой прибыли, так в начале анализируемого периода он составлял 16,8 %, к концу периода он равняется 24,3 %, при этом на 01.07.2015 данный показатель снизился до 13,2%.

- *Норма чистой прибыли (рентабельность продаж)* имеет общую тенденцию к снижению с 17,8 % до 13,4% .

Выводы по разделу два

Комплексный финансовый анализ, проведенный на ООО «Сергинский речной порт» по методикам Постановления Правительства РФ № 367, У. Бивера и анализа финансовой устойчивости показали, что:

- на предприятии за предпроектный период наблюдается практически постоянный рост доли оборотных активов в составе активов в

пределах с 70,4 % до 71,4 %, незначительная доля денежных средств, которая увеличивается на фоне увеличения активов с 8,8 % до 9,0 %, и увеличение собственных средств за счет нарастающей нераспределенной прибыли до 53,4%;

- в целом предприятие можно оценить как прибыльное, с нарастающей тенденцией к росту рентабельности активов и снижению нормы чистой прибыли;

- общее состояние предприятия по показателям У. Бивера оценивается как стабильное, имеющее тенденцию к улучшению, обусловленную увеличением рентабельности активов за счет постепенного роста прибыли.

3 РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА РАЗВИТИЯ ПОГРУЗО-РАЗГРУЗОЧНЫХ УСЛУГ НА ПРЕДПРИЯТИИ ДЛЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ, КАК ФАКТОР АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ

3.1 Постановка основных проблем предприятия и варианты их решения

- Неавтоматизированность некоторых процессов обслуживания и неналаженная система обслуживания.
- Недостаточно широкий спектр услуг предприятия ООО «Сергинский речной порт».

3.1.1 Анализ альтернативных направлений развития предприятия

В настоящее время предприятие следует стратегии «более глубокое проникновение на рынок» («совершенствование деятельности»), которая предполагает рост объема оказанных услуг существующей группе потребителей без внесения каких - либо изменений в сами услуги (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Альтернативные направления развития предприятия

| | Стратегия | | |
|------------------------------|--|---|--|
| | Существующая «Более глубокое проникновение на рынок» | Альтернативная 1 «Освоение новых видов услуг» | Альтернативная 2 «Расширение границ рынка» |
| Положительные стороны | <ul style="list-style-type: none"> - интенсивный рост рынка; - повышение конкурентоспособности предприятия; - требует умеренных капиталовложений; - повышение интереса потенциальных покупателей; -средний уровень риска. | <ul style="list-style-type: none"> - увеличение числа потенциальных потребителей; - требует средних затрат равных стоимости подготовки специалистов; - повышение конкурентоспособности предприятия; - значительное увеличение прибылей; - умеренный уровень риска. | <ul style="list-style-type: none"> - расширение рынка сбыта; - более высокие прибыли по сравнению с другими стратегиями; - увеличение потенциальных потребителей. |

Окончание таблицы 3.1

| | Стратегия | | |
|----------------------------------|--|---|--|
| | Существующая «Более глубокое проникновение на рынок» | Альтернативная 1 «Освоение новых видов услуг» | Альтернативная 2 «Расширение границ рынка» |
| Отрицательные стороны | - возможность перенасыщения рынка; - вызов «ценовой войны» на рынке; - незначительное увеличение прибыли по сравнению с другими стратегиями; - не оказывает необходимого эффекта для предприятия. | - давление со стороны конкурентов. | - большие капиталовложения; - высокий риск; - сильное давление со стороны конкурентов. |

По результатам данной таблицы можно сделать следующие вывод:

Предприятию ООО «Сергинский речной порт» следует отказаться от стратегии, которой оно придерживалось до сих пор, уделяя внимание старым услугам, всячески модифицируя и улучшая их, но и освоить новые виды услуг, выбрав стратегию «Освоение новых видов услуг» или другими словами «Стратегию развития». Это обусловлено рядом факторов:

- динамичное развитие рынка перегрузочных работ позволяет предприятию использовать его потенциал для увеличения объемов оказанных услуг, и, как следствие, увеличения прибыли;
- занятие лидирующей позиции на рынке по качеству оказываемых услуг, и как следствие - высокая конкурентоспособность;
- возможность получения дополнительной прибыли при умеренных капиталовложениях;
- до тех пор, пока предприятие не исчерпало возможности для роста на рынке перегрузочных работ, данная стратегия будет являться эффективной.

Данная стратегия также может гарантировать желаемый результат, так как на рынке существует достаточно высокая конкуренция, это стимулирует предприятия развиваться и расширяться. Расширение масштаба

деятельности ООО «Сергинский речной порт» благоприятно отразиться на его состоянии, ведь чтобы успешно существовать на этом рынке, необходимо дать понять клиентам, что данное предприятие является перспективным и не стоит на месте.

Предприятие должно внедрять новые виды услуг на уже знакомые, и завоеванные рынки, где у нее уже сложился определенный имидж, есть целевая аудитория потребителей. Путем вложения денежных средств в создание причала контейнерного терминала, закупки необходимого оборудования, найма при необходимости дополнительного персонала и переобучения уже имеющегося, а также совершенствования технологий и более интенсивного маркетингового исследования ООО «Сергинский речной порт» сможет осуществлять большой перечень услуг, имея широкий профиль в перегрузочных работах, тем самым, отыскивая и заполняя рыночные ниши при стабильно получаемом доходе.

3.1.2 Постановка цели проекта

Основой разработки стратегии развития и стратегического управления предприятием является перспективное планирование, т.е. выбор перспективных направлений хозяйственно – экономической деятельности, процесс обоснования и выбора целей развития, соответствующего распределения ресурсов, разработки и реализации программ достижения избранных целей.

Рыночные условия требуют нового подхода к деятельности предприятия, который подразумевает освоение новых видов услуг, обеспечение оказания конкурентоспособного перечня услуг и расширение его спектра.

Поэтому целью предприятия является: ООО «Сергинский речной порт» стремиться к получению прибыли, улучшению ее финансовой устойчивости, повышению платежеспособности, также предприятие

стремится занять лидирующую позицию на рынке перегрузочных работ путем строительства причала контейнерного терминала.

Для наглядного отображения целей, стратегий и задач ООО «Сергинский речной порт» для успешного ведения деятельности в будущем, представим их в форме пирамиды целеполагания (рисунок 3.1).

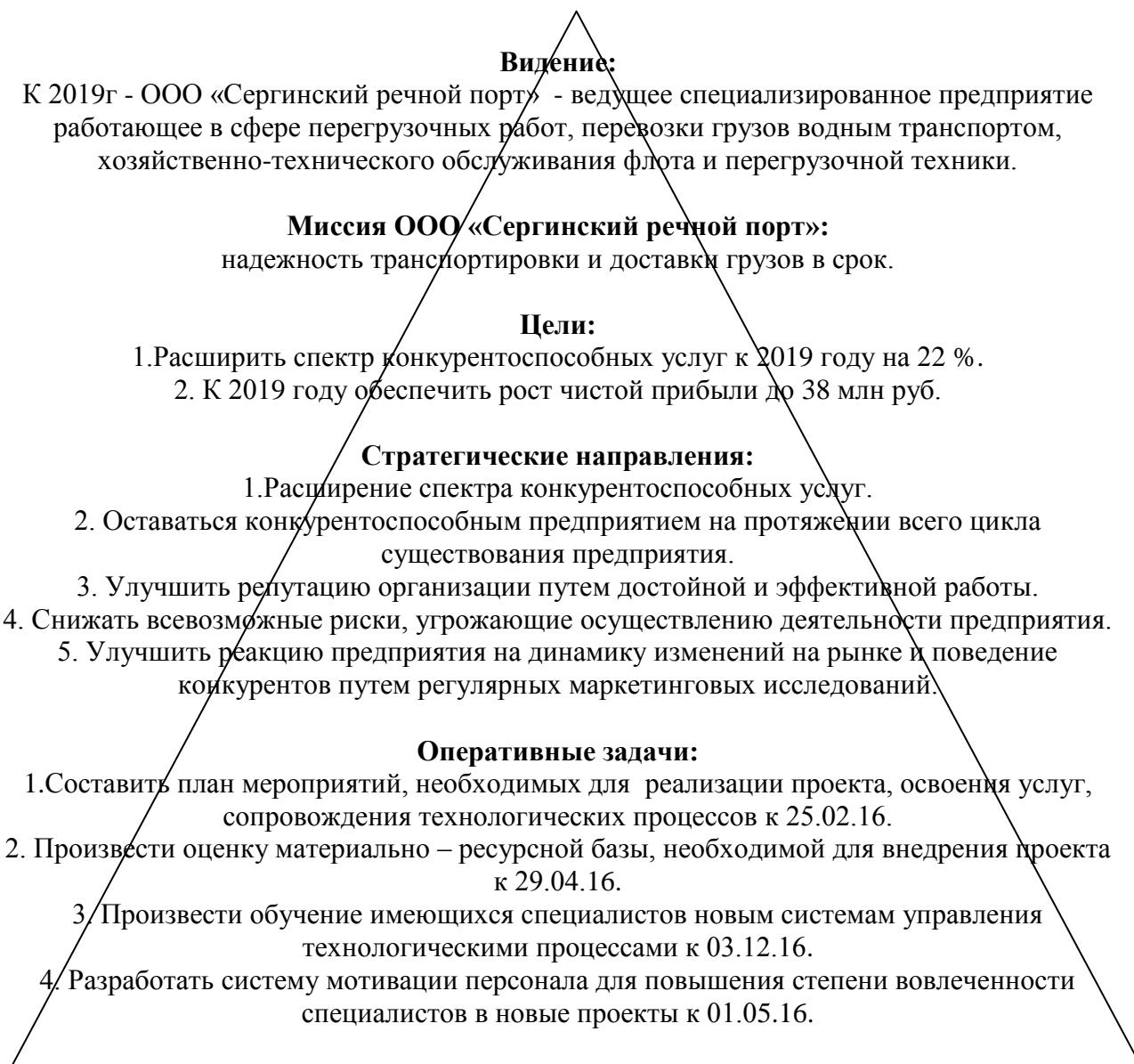


Рисунок 3.1 – Пирамида целеполагания ООО «Сергинский речной порт»

Каждый параметр, включенный в пирамиду целеполагания, должен быть элементом цепи причинно-следственных связей, посредством которой стратегия предприятия доводится до сведения всех сотрудников. Причинно-следственные связи находят свое отражение в стратегических картах.

Стратегическая карта – это диаграмма или рисунок, описывающий стратегию в виде набора стратегических целей и причинно-следственных связей между ними [22].

Создание стратегической карты – необходимый шаг для определения упорядочения причинно-следственных связей между соответствующими перспективами, целями и показателями (рисунок 3.2).

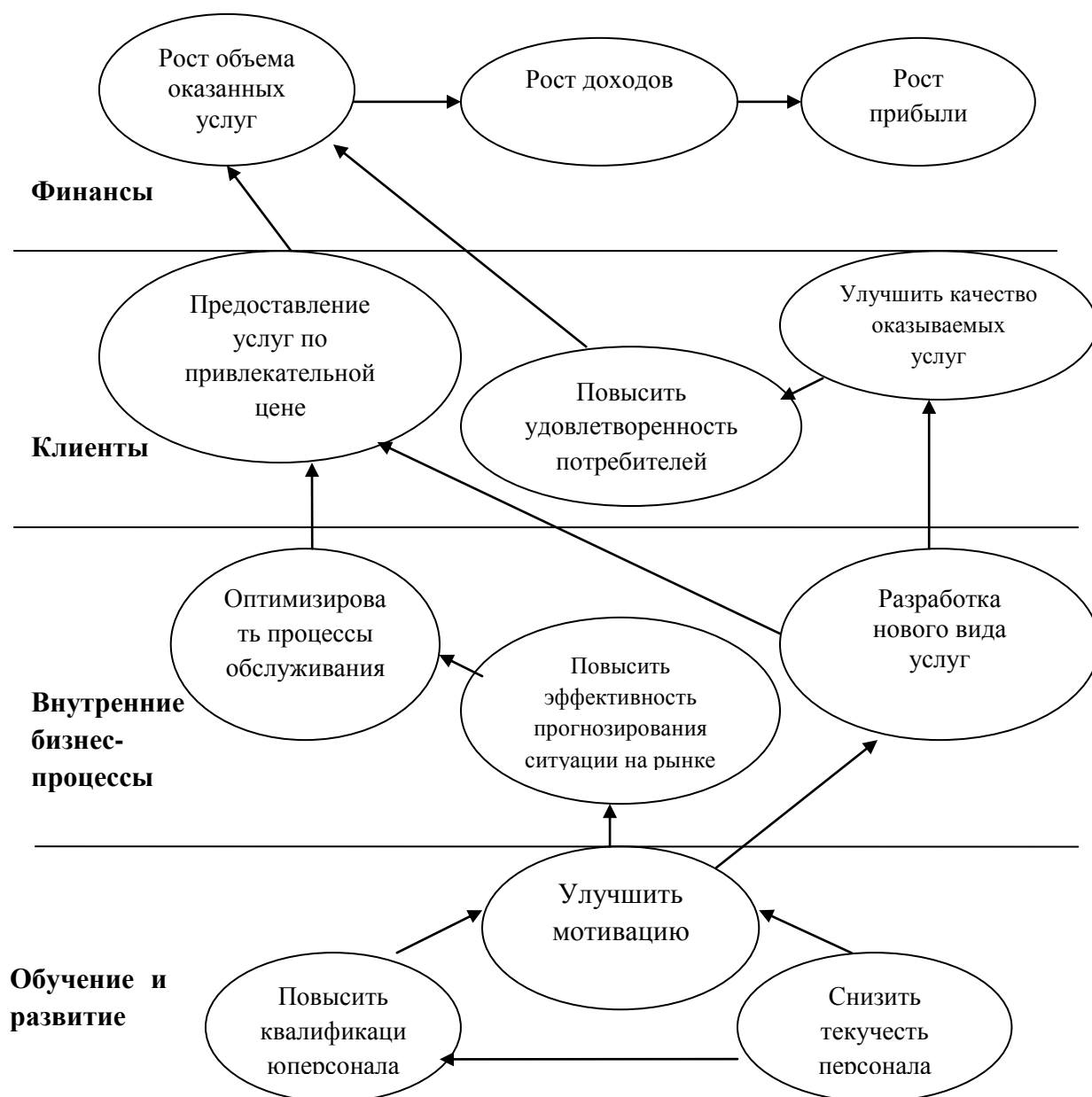


Рисунок 3.2 – Стратегическая карта ООО «Сергинский речной порт»

На этой карте показаны взаимоотношения между двенадцатью целями из четырех различных направлений (финансы, клиент, внутренние бизнес - процессы, обучение и развитие). На вершине стратегической карты

помещена цель, ориентированная на финансы (увеличение прибыли). Увеличение прибыли планируется достичь за счет роста доходов, который будет достигнут путем увеличения объемов продаж. После финансовой цели следуют три главные цели, ориентированные на клиента (повешение удовлетворенности клиента и завоевание, предоставление услуг по привлекательной цене, а также улучшение качества оказываемых услуг), которые будут содействовать увеличению объемов продаж. Повешение удовлетворенности клиентов будет достигаться за счет предоставления клиенту продукции по выгодной цене и высокого качества. В свою очередь цели ориентированные на клиента будут достигаться при условии достижения целей внутренних бизнес–процессов.

К целям внутренних бизнес – процессов относятся: оптимизация процессов обслуживания, повышение прогнозирования ситуации на рынке, разработка нового вида услуг.

В нижней строке карты помещаются цели, ориентированные на обучение и развитие (улучшить мотивацию персонала, снизить текучесть кадров, повысить квалификацию персонала). Мотивация персонала будет проходить за счет совершенствования системы мотивации, формирования высококвалифицированных кадров.

Для оценки степени достижения поставленных целей, необходимо выработать критерии и установить их целевые значения. Создадим счетную карту предприятия «Сергинский речной порт» (таблица 3.2).

Таблица 3.2 – Счетная карта ООО «Сергинский речной порт»

| Перспективы | Цели | Показатели | Значения | | | Инициативы |
|-------------|-----------------------------|--|----------|---------|---------|--|
| | | | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | |
| Финансы | Увеличить прибыль | Прибыль/Объем совокупных активов, млн. руб. | 23 | 26 | 30 | Программа эффективного использования вложенного капитала |
| | Рост объема оказанных услуг | Объем оказанных услуг от новых клиентов, млн. руб. | 2 | 3 | 4 | Программа комплекса маркетинга |

Продолжение таблицы 3.2

| Перспективы | Цели | Показатели | Значения | | | Инициативы |
|---|--|--|----------|---------|---------|---|
| | | | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | |
| Клиенты Бизнес-процессы Обучение и развитие | Повысить норму чистой прибыли | Рентабельность продаж, % | 15,4 | 17,0 | 22,0 | Программа увеличения прибыли |
| | Обеспечить широкий перечень оказываемых услуг | Количество оказанных услуг, шт. | 250 | 320 | 380 | Внедрение инвестиционных проектов |
| | Повысить удовлетворенность потребителей | Количество жалоб в месяц, шт | 3 | 2 | 1 | Сокращение времени предоставления услуг и улучшение обслуживания клиентов |
| | Улучшить качество обслуживания | Количество брака, % | 7 | 5 | 3 | Программа контроля качества |
| | Повысить эффективность прогнозирования ситуации на рынке | Коэффициент обеспеченности информацией, % | 30 | 60 | 80 | Разработать методику проведения мониторинга конкурентов |
| | Оптимизация процессов обслуживания | Время простоев в месяц, час | 35 | 23 | 9 | Программа развития маркетинга |
| | Повысить квалификацию персонала | Удельный вес сотрудников с высшим образованием | 60 | 70 | 80 | Обучать и переобучать персонал, разработка системы найма и отбора персонала |
| | Улучшить мотивацию работников | Индекс мотивированности персонала | 20 | 40 | 50 | Разработка современной системы мотивации |
| | Снизить текучесть кадров | Доля уволенных, % | 12 | 8 | 4 | Создание благоприятных условий для работы |

3.1.3 Факторы, способствующие осуществлению проекта

Внешние:

- прочные связи с поставщиками материалов, необходимых для создания контейнерного терминала;
- большое количество поставщиков;
- высокая востребованность в данных услугах.

Внутренние:

- хорошая репутация предприятия;

- наличие помещения необходимого для осуществления данной деятельности;
- желание сотрудников пройти обучение и заниматься новой деятельностью.

3.1.4 Дерево целей проекта

Для реализации проекта необходима постановка четких целей, определенных по значимости и времени. Представим цели проекта для создания контейнерного терминала «Сергинский речной порт» в виде дерева целей [11] (рисунок 3.3).

Таким образом, создание причала контейнерного терминала «Сергинский речной порт» при достижении поставленных целей должно состояться к двадцать четвертому июня 2016 года.

3.1.5 Создание причала контейнерного терминала

Территориально объект проектируемого контейнерного терминала расположен на площадке «Сергинского речного порта».

Существующая территория «Сергинского речного порта», в основном застроена. На территории расположены крытые и открытые склады, навесы, железнодорожные погрузо-разгрузочные фронты, гаражи, ремонтно-механические мастерские, цеха, административно-бытовые здания и прочие объекты.

По территории проложена сеть железнодорожных путей и автодорог. Имеется автомобильный въезд с автомагистралей и один железнодорожный въезд со станции «Приобье».

Территория насыщена сетью инженерных коммуникаций. Акватория строительства причала и берегоукрепления закрыта от волнения дамбами.

Строительство контейнерного терминала осуществляется в условиях действующего предприятия.

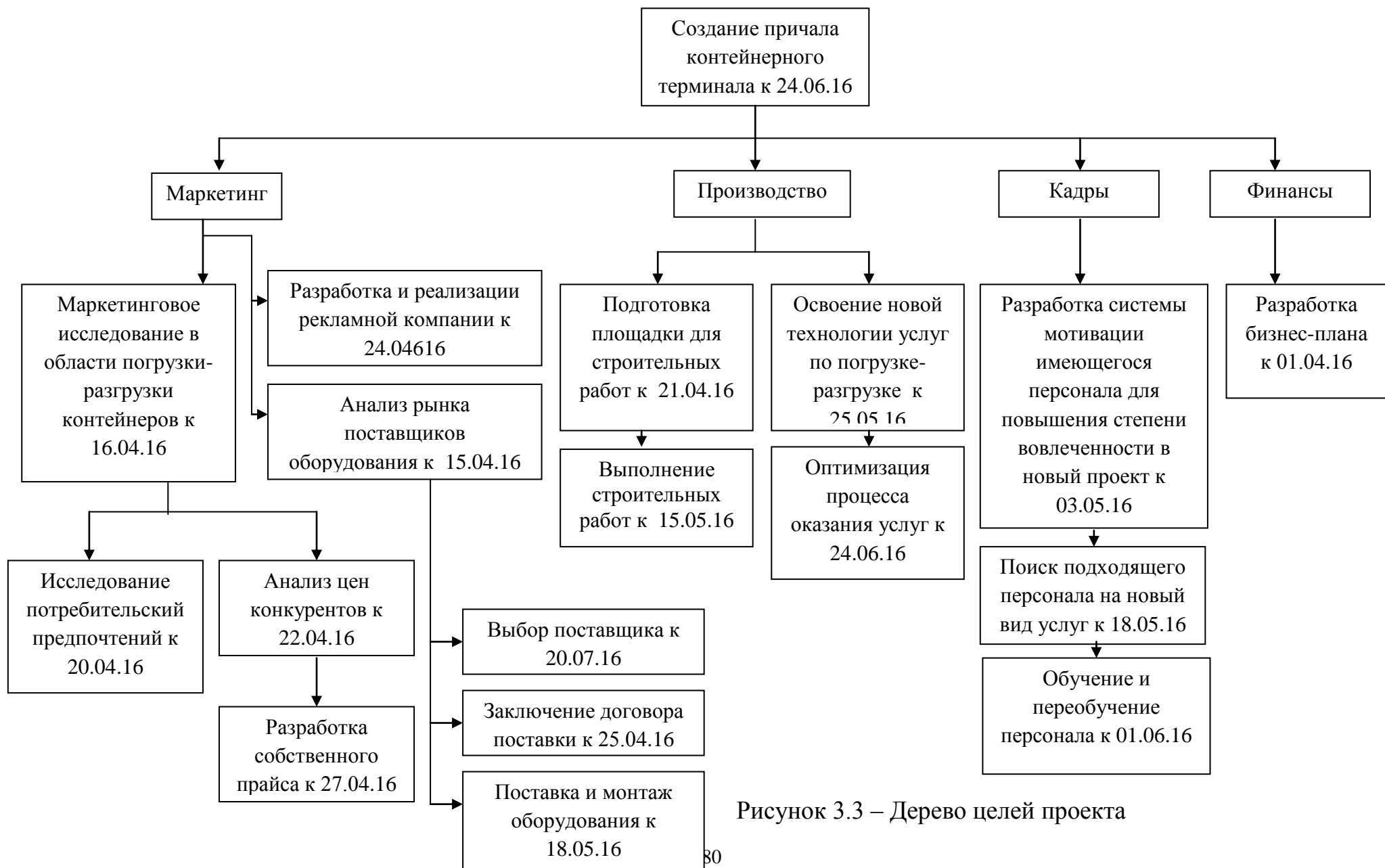


Рисунок 3.3 – Дерево целей проекта

На проектируемом причале будет осуществляться импорт крупнотоннажных универсальных 20-ти футовых контейнеров.

В таблице 3.3 представлена транспортная характеристика контейнеров, предполагаемых к перегрузке на проектируемом терминале.

Таблица 3.3 - Транспортная характеристика контейнеров

| Характеристика контейнера | Ед. изм. | Крупнотоннажные универсальные контейнеры |
|---------------------------|----------|--|
| | | 20 фут. |
| Длина | мм | 6058 |
| Ширина | мм | 2438 |
| Высота | мм | 2438 |
| Масса, брутто/в т.ч. тара | т | 20/2,28 |

Площадка терминала для контейнеров и железнодорожный грузовой фронт с оперативными площадками будет располагаться вблизи проектируемых 2-х ниток ж.д. путей.

Крупнотоннажные контейнеры будут отправляться с терминала на специализированных контейнерных платформах грузоподъемностью 60 т с возможностью установки на каждой из них по три 20-ти футовых контейнера.

Также на терминале (причал №6) сохраняется существующий склад комплектации, в котором может производиться углубленный досмотр контейнеров и временное хранение грузов из поврежденных, задержанных контейнеров и таможенного конфиската.

В качестве фронтальной перегрузочной установки выбираем перегружатель причальный контейнерный, в качестве тыловой – перегружатель пневмоколесный. Железнодорожный грузовой фронт будет оборудован козловым краном. Перевозки контейнеров от причала к Балтийскому полю будет осуществлять автомобильный транспорт (трейлеры).

Распределение перевозок контейнеров по смежным видам транспорта представлено в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Распределение перевозок контейнеров по смежным видам транспорта

| Наименование показателей | Распределение грузопотока по смежным видам транспорта, % |
|--------------------------|--|
| Универсальные контейнеры | |
| ж.д. | 30 |
| авто | 70 |

Хранение контейнеров предполагается на причале ООО «Сергинский речной порт». Срок хранения контейнеров составляет 7 суток.

Для реализации деятельности по оказанию по погрузке и разгрузке контейнеров необходимо принять на работу четырех квалифицированных работников, которые непосредственно будут заниматься данными видами работ. Также следует переобучить двух имеющихся сотрудников – инженеров, которые будут совмещать свои старые обязанности по контролю оказания услуг с новыми, связанными с проектом. Сами инженеры заинтересованы в этом, т.к. система оплаты предполагает получение ими процента с каждой услуги. Самим же проектом и контролем за ним будет заниматься исполнительный директор «Сергинский речной порт», имея в этом большую заинтересованность. Поэтому организационная структура предприятия после реализации проекта сильно не изменится, все сотрудники останутся на своих местах, добавятся лишь два инженера по перегружателям и козлового крана, которые будут работать под непосредственным руководством главного инженера.

Особая система мотивации для сотрудников «Сергинский речной порт» не требуется, т.к. по результатам анкетирования было выявлено, что работники предприятия мобильны и готовы к новаторской деятельности. В последствии необходимо делегирование полномочий старых сотрудников предприятия, которые будут непосредственно связаны с новым проектом.

Для расширения клиентской базы необходима реклама нового вида деятельности предприятия. Она может быть в виде рассылки писем на адреса постоянных клиентов, рассылка электронных писем, размещение

информации в Интернете, в виде нескольких вывесок в городе, раздачи визиток, а также при личном контакте.

Сотрудники «Сергинский речной порт», которые будут заниматься реализацией проекта, должны подробно проработать процесс обслуживания, чтобы не допустить простоев и напрасных затрат времени.

Необходимо понимать, что участвующие в процессе обслуживания менеджеры и сотрудники предприятия испытывают определенные эмоции при выполнении своей работы. От того, что они испытывают в ходе этого процесса, во многом зависит, как они выполняют свою работу и насколько будет удовлетворен потребитель.

3.1.6 Анализ поля сил по К. Левину

Перед тем как производить изменение необходимо провести анализ поля сил (движущие и сдерживающие силы). Поле сил К. Левина – это простой способ анализа текущей ситуации по изменению, в основу которой положено определение всех сдерживающих сил, оценка их относительной мощи и потенциала изменений [9] (рисунок 3.4).

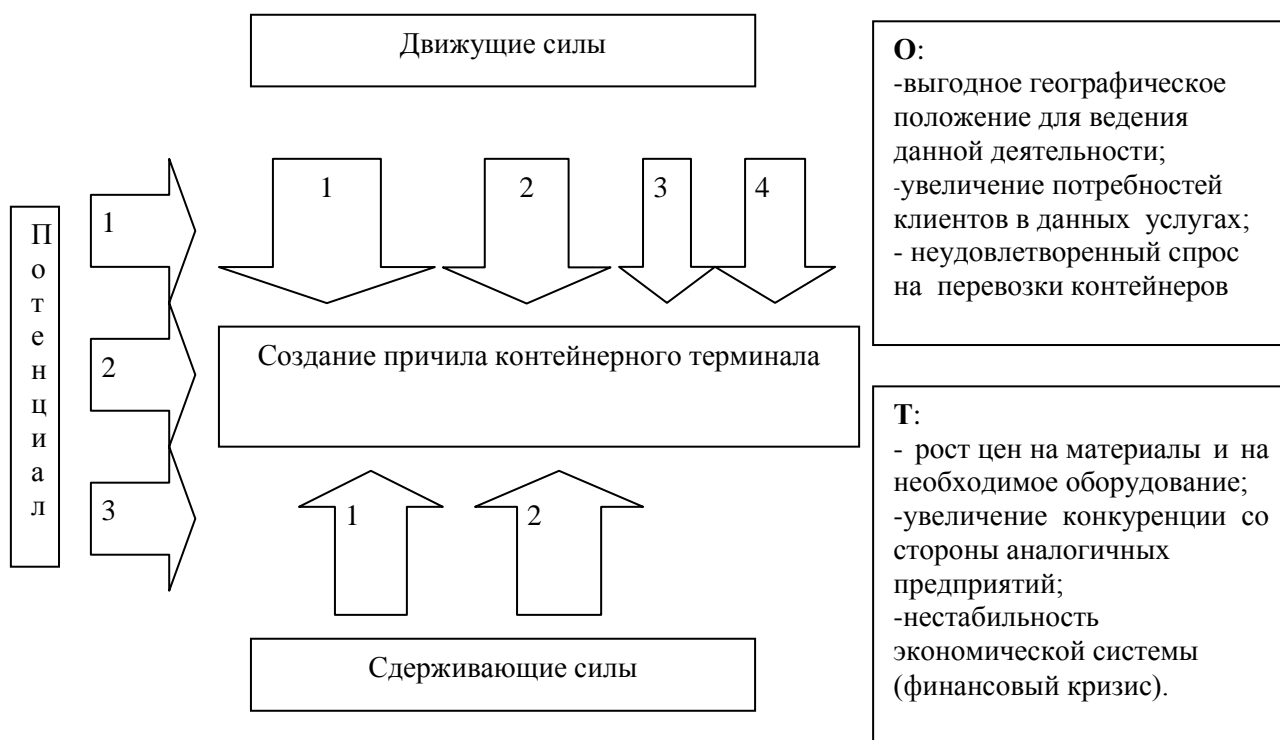


Рисунок 3.4 – Поле сил К. Левина

Потенциал для изменений:

- Наличие свободных площадей.
- Наличие свободных денежных средств.
- Наличие квалифицированной рабочей силы.

Для изменения в ООО «Сергинский речной порт» можно выделить следующие движущие силы:

1. Увеличение числа потенциальных потребителей.
2. Увеличение прибыли.
3. Финансово-устойчивое состояние предприятия;
4. Низкий уровень конкуренции на данный вид услуг.

Параллельно с движущими силами на предприятии существуют сдерживающие силы:

1. Риск в низкой востребованности в данном виде услуг.
2. Территориальное неудобство.

В результате проведенного анализа можно сделать вывод о том, что ООО «Сергинский речной порт» следует заняться строительством причала контейнерного терминала, поскольку движущие силы многократно превышают сдерживающие.

3.2 Диаграмма Ганта

Для успешного функционирования на рынке, необходимо владение информацией о ситуации, царящей на нем. Предприятие «Сергинский речной порт» для получения подобной информации воспользовалось услугами маркетолога из Приобской маркетинговой компании. Результаты данного исследования обработал коммерческий директор.

При проведении маркетингового исследования рынка погрузо-разгрузочных услуг предприятием «Сергинский речной порт» было выявлено, что на рынке в настоящее время действуют около шести предприятий, занимающихся погрузо-разгрузочными работами. Все они имеют немалые масштабы, имеют собственный флот для перевозки грузов.

По этой причине, цены данных предприятий примерно одинаковы. В ходе проведенной ценовой политики «Сергинским речным портом», были установлены собственные цены. Так цена за погрузку-разгрузку контейнера установилась в размере 2,4 тыс. руб., это немного ниже цен конкурентов. Данная ценовая политика выбрана для привлечения большего числа потребителей путем заманивания низкими ценами. «Сергинский речной порт» может себе позволить подобную политику, т.к. предполагается, что порт будет выполнять до 600 операций в месяц, и поток клиентов будет намного интенсивнее, чем у конкурентов. Однако в будущем возможен рост цен на данные услуги.

Также проведенное маркетинговое исследование показало, что спрос на данный вид услуг достаточно велик. Предприятием было приблизительно выявлено месячное количество операций – 600 единиц. Цена составит 2400 руб.

Таким образом, на начальном этапе проекта предполагается, что доходы от реализации проекта будут: цена одной погрузки/разгрузки* кол-во операций = $2400 * 600 = 1440$ тыс. руб.

После проведения маркетингового исследования, ООО «Сергинский речной порт» начал разработку бизнес – плана по строительству причала контейнерного терминала, в результате которого был определен перечень задач, необходимый для открытия данного причала.

Далее, используя программу Microsoft Project, внесем полученные задачи и продолжительность их выполнения и создадим диаграмму Ганта, [6] в которой показана очередность работ и порядок их выполнения. Дата начала реализации проекта – 01.03.2016 г., дата окончания проекта – 24.06.2016 г. (рисунок 3.5).

| № п/п | Наименование работ | Дата начала | Дата окончания | март 2016 года | | | | апрель 2016 года | | | | май 2016 года | | | | июнь 2016 года | | | |
|-------|--|-------------|----------------|----------------|---|----|----|------------------|---|----|----|---------------|---|----|----|----------------|---|----|----|
| | | | | 1 | 7 | 14 | 21 | 1 | 7 | 14 | 21 | 1 | 7 | 14 | 21 | 1 | 7 | 14 | 21 |
| 1 | Начало проекта | 01.03.2016 | 01.03.2016 | ■ | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Разработка бизнес-плана | 01.03.2016 | 01.04.2016 | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Подготовка площадки для строительных работ | 01.04.2016 | 21.04.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 4 | Выполнение строительных работ | 21.04.2016 | 15.05.2016 | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | |
| 5 | Маркетинговое исследование в области погрузки-разгрузки контейнеров | 01.04.2016 | 16.04.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 6 | Исследование потребительских предпочтений | 01.04.2016 | 20.04.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 7 | Анализ цен конкурентов | 01.04.2016 | 22.04.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 8 | Разработка собственного прайса | 22.04.2016 | 27.04.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 9 | Анализ рынка поставщиков оборудования | 01.04.2016 | 15.04.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 10 | Выбор поставщика | 15.04.2016 | 20.04.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 11 | Заклучение договора поставки | 20.04.2016 | 25.04.2016 | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | |
| 12 | Поставка и монтаж оборудования | 25.04.2016 | 18.05.2016 | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | |
| 13 | Разработка и реализации рекламной компании | 18.05.2016 | 24.06.2016 | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | |
| 14 | Освоение новой технологии услуг по погрузке-разгрузке | 18.05.2016 | 25.05.2016 | | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | |
| 15 | Оптимизация процесса оказания услуг | 25.05.2016 | 24.06.2016 | | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | |
| 16 | Разработка системы мотивации имеющегося персонала для повышения степени вовлеченности в новый проект | 01.04.2016 | 03.05.2016 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 17 | Поиск подходящего персонала на новый вид услуг | 03.05.2016 | 18.05.2016 | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | |
| 18 | Обучение и переобучение персонала | 18.05.2016 | 01.06.2016 | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | |
| 19 | Открытие контейнерного терминала | 24.06.2016 | 24.06.2016 | | | | | | | | | | | | | | | ■ | |

Рисунок 3.5 – Диаграмма Ганта

3.3 Сценарий проектных решений для повышения финансовой устойчивости и платежеспособности и обоснование потребности в инвестициях

Как показал анализ бухгалтерской отчетности, в конце предпроектного периода деятельность ООО «Сергинский речной порт» была прибыльной. Состояние предприятия характеризуется как благополучное.

Для повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия в проектный период приняты необходимые меры.

Единовременные вложения в проект:

1. Переустройство причала на сумму 1500 тыс. руб.
 2. Приобретено необходимое оборудование на сумму 28 530 тыс. руб. (срок амортизации – 7 лет).
 3. Затраты на ввод в эксплуатацию 120 тыс. руб.
- Итого разовые вложения в проект: **30 150 тыс. руб.**

Общая стоимость основных средств, необходимых для реализации проекта представлена в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Общая стоимость основных средств

В тыс. руб.

| Наименование показателя | Показатели 1-го периода |
|--|-------------------------|
| | 12 мес. |
| Стоимость основных средств | 23 270 |
| ЗТР на перестройку имеющегося сооружения | 1 500 |
| ЗТР на приобретение оборудования | 21650 |
| В том числе: | |
| Перегружатель причальный контейнерный (1шт) | 12 000 |
| Перегружатель пневмоколесный (RTG) (2 шт) | 2101 |
| Козловый кран (1 шт) | 7429 |
| Затраты на ввод в эксплуатацию ОС | 120 |
| В том числе: | |
| Доставка и пуско-наладка перегружателей причальных контейнерных (1 шт) | 60 |
| Доставка и пуско-наладка перегружателей пневмоколесных (RTG) (2 шт) | 35 |
| Доставка и пуско-наладка козлового крана (1 шт) | 25 |

Для последующей обработки данных перечислим необходимые единовременные управленческие расходы на реализацию проекта, разделим их на группы в зависимости от направления.

Единовременные управленческие расходы на проект в течение одного года:

– Проведено маркетинговое исследование рынка Приобья на сумму 50 тыс. руб.

– Разработан проект строительства причала контейнерного терминала – 120 тыс.руб.

– Разработан бизнес-план проекта – 50 тыс. руб.

– Транспортные расходы на доставку материалов –25 тыс. руб.

– Реклама новой услуги – 20 тыс. руб.

– Переобучение четырех сотрудников, имеющих отношение к проекту – 20 тыс. руб.

Итого единовременных управленческих расходов на проект: **285 тыс. руб.**

Таким образом, всего разовые вложения в проект составляют **23 555 тыс. руб.**

Доходы от реализации проекта:

Формирование доходов от реализации проекта производится при условии, что в будущем будет следовать увеличение количества услуг, связанных с расширением клиентской база и роста цен, связанных с инфляцией и ценовой предприятия.

Выручка месячная от реализации = цена услуги по погрузке- разгрузке * кол-во операций в месяц.

– 1-й год – $2500*700= 1750$ тыс. руб./мес.;

– 2-й год – $2700*850= 2295$ тыс. руб./мес.;

– 3-й год – $2900*1000 =2900$ тыс. руб./мес.

Проект может быть реализован двумя способами: финансированием из внешних и внутренних источников.

Внешнее финансирование проекта

Внешнее финансирование предполагает финансирование проекта из внешних источников – взятие кредита в банке. Программа мероприятий в этом случае требует кредита в размере 29500 тыс. руб. на 5 лет под 20% годовых.

❖ Единовременные инвестиции в проект при внешнем финансировании проекта, учитывая, что при этом необходимо взятие банковского кредита:

Представим инвестиции в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Единовременные инвестиции в проект при внешнем финансировании проекта

В тыс. руб.

| Наименование показателя | Значение |
|---|-------------|
| Дата формирования отчетности | 01.01.16 г. |
| Номер периода реализации проекта | 0 |
| Затраты на приобретение оборудования | 23150 |
| Затраты на ввод в эксплуатацию основных средств | 120 |
| Стоимость основных средств, ВСЕГО | 23 270 |
| Единовременные управленческие расходы на реализацию проекта | 285 |
| Банковский кредит | 29200 |
| Ставка по кредиту | 20 |
| Срок погашения кредита | 5 |
| Сумма выплат по кредиту | 5900 |
| Максимальная сумма выплат процентов по кредиту | 5900 |
| Вложений в проект, ВСЕГО | 29455 |

Таким образом, при внешнем финансировании, используя банковский кредит, необходимо разовых вложений в проект в сумме 29500 тыс. руб.

Поскольку финансирование само по себе требует дополнительных расходов, то при расчете Cash Flow комиссионные относятся к году формирования проекта и к категории единовременных вложений в проект.

❖ Ежегодные текущие затраты на реализацию проекта, связанные с внешним финансированием проекта:

- дополнительная амортизация ОС:

$$\text{Амос} = 23\,270 \text{ тыс. руб.} / 7 \text{ лет} = \mathbf{3324,28} \text{ тыс. руб./год};$$

- себестоимость реализации: **2436,5** тыс. руб./год

в том числе:

- 1) увеличение фонда заработной платы:

$\PhiЗП_{доп} = 4 * 30 \text{ тыс.руб.} * 12 \text{ мес.} = 1440 \text{ тыс. руб./год};$

2) увеличение единого социального налога:

$ЕСН = 1440 \text{ тыс. руб.} * 0,26 = 374,4 \text{ тыс. руб./год};$

3) расходы на смазочные и обтирочные материалы определяются в процентах от расходов на топливо и электроэнергию:

$\mathcal{E}_{см} = 0,15\mathcal{E}_m + 0,03\mathcal{E}_{эл}, \text{ тыс.руб}$

$\mathcal{E}_{см} = 0,15 * 0 + 0,03 * 604 = 18,1 \text{ тыс.руб}$

4) УСО (электроэнергия) - 604,0 тыс.руб. (таблица 3.7).

Таблица 3.7 - Тип перегрузочных машин, работающих на электроэнергии

| Тип перегрузочных машин, работающих на электроэнергии | Общий денежный расход на электроэнергию $\mathcal{E}_{эл}$, тыс. руб./навигацию |
|---|--|
| 1. Перегрузчик причальный контейнерный типа Н | 196,4 |
| 2. Перегрузчик пневмоколесный (RTG) | 174,5 |
| 3. Многофункциональный козловый электрический кран | 233,1 |
| Итого | 604,0 |

• банковский процент за пользование кредитом с базовой суммы:

$Б \% = 0,20 * 29500 \text{ тыс. руб.} = 5900 \text{ тыс. руб./год.}$

Комиссионные банка начисляются в год формирования проекта и относятся к операционным расходам в отчете о прибылях и убытках.

Операционные расходы = $29500 - 5900 = 23600 * 0,20 = 4720$ тыс. руб./год

ИТОГО постоянных затрат: **10480,78** тыс. руб./год

Данные затраты относятся к первому году проекта, далее их значение меняется в связи изменениями, происходящими в стране и на предприятии, однако структура затрат остается прежней.

Расчет экономических показателей за последующие года ООО «Сергинский речной порт» по данным проектной деятельности при внешнем финансировании проекта представлен в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Экономические показатели реализации проекта

| Наименование показателя | Форма бух отчета | ед.изм. | Показатели 1-го периода | конец 1-го периода | Показатели 2-го периода | конец 2-го периода | Показатели 3-го периода | конец 3-го периода |
|---|------------------------|----------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | | | Среднемесячные | 1-й год | Среднемесячные | 2-й год | за 6 мес. 1-го полугодия | 3-й год |
| Дата формирования баланса | | | 1 | 01.01.17 | 2 | 01.01.18 | 3 | 01.01.19 |
| Балансовая стоимость основных средств | | тыс.руб. | x | 23 270,00 | x | 23 270,00 | x | 23 270,00 |
| Амортизация основных средств | | тыс.руб. | x | 3 324,29 | x | 3 324,29 | x | 3 324,29 |
| Остаточная стоимость ОС | Ф1 стр.122 | тыс.руб. | x | 19 945,71 | x | 16 621,43 | x | 13 297,14 |
| Балансовая стоимость нематериальных активов | | тыс.руб. | x | 0,00 | x | 0,00 | x | 0,00 |
| Амортизация нематериальных активов | | тыс.руб. | x | 0,00 | x | 0,00 | x | 0,00 |
| Остаточная стоимость НА | Ф1, стр.111 | тыс.руб. | x | 0,00 | x | 0,00 | x | 0,00 |
| Выручка от реализации | Ф2, стр.010 | тыс.руб. | 1 750,00 | 21 000,00 | 2 295,00 | 27 540,00 | 2 900,00 | 34 800,00 |
| Себестоимость реализации | Ф2, стр.020 | тыс.руб. | 203,04 | 2 436,50 | 214,15 | 2 569,81 | 225,26 | 2 703,11 |
| Управленческие расходы | Ф2, стр.030 | тыс.руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Коммерческие расходы | Ф2, стр.040 | тыс.руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Операционные расходы (% банк с остатка) | Ф2, стр.100 | тыс.руб. | 393,33 | 4 720,00 | 295,00 | 3 540,00 | 196,67 | 2 360,00 |
| Внереализационные расходы (амортизация) | Ф2, стр.130 | тыс.руб. | 277,02 | 3 324,29 | 277,02 | 3 324,29 | 277,02 | 3 324,29 |
| Прибыль от реализации проекта до н/о | Ф2, стр.140 | тыс.руб. | 876,60 | 10 519,21 | 1 508,83 | 18 105,91 | 2 201,05 | 26 412,60 |
| Налог на прибыль | | тыс.руб. | 175,32 | 2 103,84 | 301,77 | 3 621,18 | 440,21 | 5 282,52 |
| Чистая прибыль | | тыс.руб. | 701,28 | 8 415,37 | 1 207,06 | 14 484,73 | 1 760,84 | 21 130,08 |

После формирования доходно – расходной части проекта, представленной в таблице 3.8 сформируем таблицу 3.9 реализации многолетнего инвестиционного проекта при внешнем финансировании. При этом, для простоты расчетов можно предположить, что после трех лет начала отдачи от проекта ежегодные доходы и текущие затраты проектной деятельности не изменяются.

Таблица 3.9 –Реализация инвестиционного проекта при внешнем финансировании

| Наименование показателя | Ед изм. | Формирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | | | Перспективный расчет доходности проекта (при условии, что через 3 периода проект выходит на полный проектный объем) | | | |
|---|---------|----------------------|------------------|--------|--------|--------|---|--------|--------|------|
| | | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Планируемый доход от реализации проекта в год | тыс руб | X | | 21 000 | 27 540 | 34 800 | 34 800 | 34 800 | 34 800 | |
| ЗТР с Операц расх (без АМ) | тыс руб | X | | 7 157 | 6 110 | 5 063 | 3 883 | 2 703 | 2 703 | |
| Налог на приб+Отчисл в банк по основн кредиту | тыс руб | X | | 8 004 | 9 521 | 11 183 | 11 183 | 5 283 | 5 283 | |

Внутреннее финансирование проекта

Внутренний источник способен полностью финансировать проект, т.к. имеющихся свободных средств предприятия достаточно для реализации необходимых мер по реализации проекта. Нераспределенная прибыль отчетного года ООО «Сергинский речной порт» составляет 39 904 тыс. руб., для создания же проекта требуется 23555 тыс. руб.

Единовременные инвестиции в проект при внутреннем финансировании, учитывая, что учитывая, что внутренние источники финансирования способны полностью обеспечить реализацию проекта. Представим их в виде таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Единовременные инвестиции в проект при внутреннем финансировании

| Наименование показателя | Значение |
|---|-------------|
| Дата формирования отчетности | 01.01.16 г. |
| Номер периода реализации проекта | 0 |
| Затраты на приобретение оборудования | 23150 |
| Затраты на ввод в эксплуатацию основных средств | 120 |
| Стоимость основных средств, ВСЕГО | 23 270 |
| Единовременные управленческие расходы на реализацию проекта | 285 |
| Банковский кредит | 0 |
| Вложений в проект, ВСЕГО | 23555 |

Таким образом, при внутреннем финансировании проекта, необходимы вложения в сумме 23555 тыс. руб., это на 5900 тыс. руб. меньше, чем при

внешнем финансировании. При расчете Cash Flow комиссионные относятся к году формирования проекта и к категории единовременных вложений в проект.

❖ Ежегодные текущие затраты на реализацию проекта, связанные с внутренним финансированием проекта:

- дополнительная амортизация ОС:

$$A_{\text{мос}} = 23\,270 \text{ тыс. руб.} / 7 \text{ лет} = \mathbf{3324,28} \text{ тыс. руб./год};$$

- себестоимость реализации: **2436,5** тыс. руб./год

в том числе:

- 1) увеличение фонда заработной платы:

$$\text{ФЗПдоп} = 4 * 30 \text{ тыс.руб.} * 12 \text{ мес.} = 1440 \text{ тыс. руб./год};$$

- 2) увеличение единого социального налога:

$$\text{ЕСН} = 1440 \text{ тыс. руб.} * 0,26 = 374,4 \text{ тыс. руб./год};$$

- 3) расходы на смазочные и обтирочные материалы определяются в процентах от расходов на топливо и электроэнергию:

$$\mathcal{E}_{\text{см}} = 0,15\mathcal{E}_m + 0,03\mathcal{E}_{\text{эл}}, \text{ тыс.руб}$$

$$\mathcal{E}_{\text{см}} = 0,15 * 0 + 0,03 * 604 = 18,1 \text{ тыс.руб}$$

- 4) УСО (электроэнергия) - 604,0 тыс.руб. (таблица 3.8).

ИТОГО постоянных затрат: **5760,78** тыс. руб./год

Данные затраты относятся к первому году проекта, далее их значение меняется в связи изменениями, происходящими в стране и на предприятии, однако структура затрат остается прежней.

Расчет экономических показателей за последующие года ООО «Сергинский речной порт» по данным проектной деятельности при внутреннем финансировании проекта представлен в таблице 3.11.

После формирования доходно – расходной части проекта, представленной в таблице 3.11 сформируем таблицу 3.12 реализации многолетнего инвестиционного проекта при внутреннем финансировании. При этом, для простоты расчетов можно предположить, что после трех лет начала отдачи от проекта ежегодные доходы и текущие затраты проектной деятельности не изменяются.

Таблица 3.11 – Экономические показатели реализации проекта

| Наименование показателя | Форма бух отчета | ед.изм. | Показатели 1-го периода | конец 1-го периода | Показател и 2-го периода | конец 2-го периода | Показатели 3-го периода | конец 3-го периода |
|---|------------------|----------|-------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | | | Среднемесячные | 1-й год | Среднемесячные | 2-й год | за 6 мес. 1-го полугодия | 3-й год |
| Дата формирования баланса | | | 1 | 01.01.17 | 2 | 01.01.18 | 3 | 01.01.19 |
| Балансовая стоимость основных средств | | тыс.руб. | х | 23 270,00 | х | 23 270,00 | х | 23 270,00 |
| Амортизация основных средств | | тыс.руб. | х | 3 324,29 | х | 3 324,29 | х | 3 324,29 |
| Остаточная стоимость ОС | Ф1 стр.122 | тыс.руб. | х | 19 945,71 | х | 16 621,43 | х | 13 297,14 |
| Балансовая стоимость нематериальных активов | | тыс.руб. | х | 0,00 | х | 0,00 | х | 0,00 |
| Амортизация нематериальных активов | | тыс.руб. | х | 0,00 | х | 0,00 | х | 0,00 |
| Остаточная стоимость НА | Ф1, стр.111 | тыс.руб. | х | 0,00 | х | 0,00 | х | 0,00 |
| Выручка от реализации | Ф2, стр.010 | тыс.руб. | 1 750,00 | 21 000,00 | 2 295,00 | 27 540,00 | 2 900,00 | 34 800,00 |
| Себестоимость реализации | Ф2, стр.020 | тыс.руб. | 203,04 | 2 436,50 | 214,15 | 2 569,81 | 225,26 | 2 703,11 |
| Управленческие расходы | Ф2, стр.030 | тыс.руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Коммерческие расходы | Ф2, стр.040 | тыс.руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Операционные расходы (% банк с остатка) | Ф2, стр.100 | тыс.руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Внереализационные расходы (амортизация) | Ф2, стр.130 | тыс.руб. | 277,02 | 3 324,29 | 277,02 | 3 324,29 | 277,02 | 3 324,29 |
| Прибыль от реализации проекта до н/о | Ф2, стр.140 | тыс.руб. | 1 269,93 | 15 239,21 | 1 803,83 | 21 645,91 | 2 397,72 | 28 772,60 |
| Налог на прибыль | | тыс.руб. | 253,99 | 3 047,84 | 360,77 | 4 329,18 | 479,54 | 5 754,52 |
| Чистая прибыль | | тыс.руб. | 1 015,95 | 12 191,37 | 1 443,06 | 17 316,73 | 1 918,17 | 23 018,08 |

Таблица 3.12 – Реализация инвестиционного проекта при внутреннем финансировании

| Наименование показателя | Ед изм. | Формирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | | | Перспективный расчет доходности проекта (при условии, что через 3 периода проект выходит на полный проектный объем) | | | |
|---|---------|----------------------|------------------|--------|--------|--------|---|--------|--------|--|
| | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | |
| Планируемый доход от реализации проекта в год | тыс руб | X | 21 000 | 27 540 | 34 800 | 34 800 | 34 800 | 34 800 | 34 800 | |
| ЗТР с Операц расх (без АМ) | тыс руб | X | 2 437 | 2 570 | 2 703 | 2 703 | 2 703 | 2 703 | 2 703 | |
| Налог на приб+Отчисл в банк по основн кредиту | тыс руб | X | 3 048 | 4 329 | 5 755 | 5 755 | 5 755 | 5 755 | 5 755 | |

3.3.1 Поток реальных денег (Cash Flow)

Поток денег определяется по формуле:

$Cash\ Flow = \text{«Объем реализации»} + \text{«Амортизация ОС и НА»} - \text{«Текущие затраты»} - \text{«Вложения в проект»}.$

Здесь «Объем реализации», «Текущие затраты» и «Амортизация ОС и НА» определяются по данным таблицы 3.9 и 3.12, а «Вложения в проект» принимаются по итоговой строке таблицы 3.6 при внешнем финансировании и таблицы 3.10 при использовании внутренних источников.

Расчет потока денег при внешнем финансировании проекта представлен в таблице 3.13.

Таблица 3.13 – Данные для диаграммы Cash Flow при внешнем финансировании проекта

| Наименование показателя | Ед изм. | Формирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | | | Перспективный расчет доходности проекта (при условии, что через 3 периода проект выходит на полный проектный объем) | | | |
|-------------------------|---------|----------------------|------------------|--------|--------|--------|---|--------|--------|--|
| | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | |
| Cash Flow, | тыс руб | -29 455 | 5 840 | 11 909 | 18 554 | 19 734 | 26 814 | 26 814 | 26 814 | |

Расчет потока денег при внутреннем финансировании проекта представлен в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Данные для диаграммы Cash Flow при внутреннем финансировании проекта

| Наименование показателя | Ед. изм. | Формирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | | | Перспективный расчет доходности проекта (при условии, что через 3 периода проект выходит на полный проектный объем) | | | |
|-------------------------|-----------|----------------------|------------------|--------|--------|--------|---|--------|--------|--------|
| | | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Cash Flow, | тыс. руб. | | -23 555 | 15 516 | 20 641 | 26 342 | 26 342 | 26 342 | 26 342 | 26 342 |

По данным расчета на рисунке 3.6 показана диаграмма Cash Flow при внутреннем и внешнем финансировании проекта.

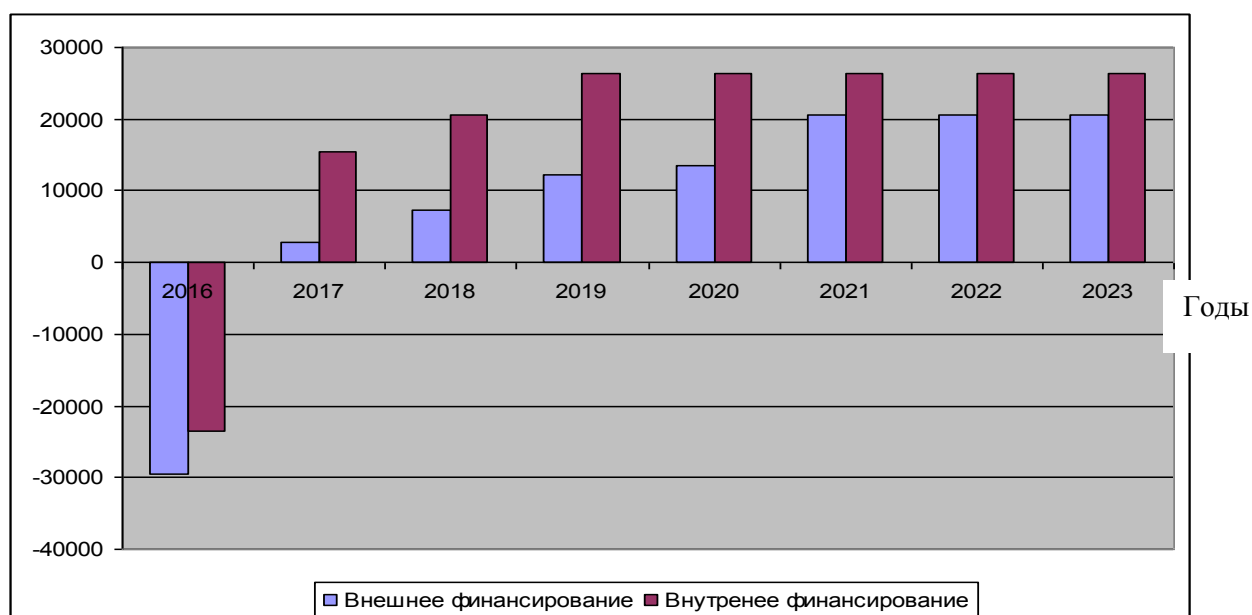


Рисунок 3.6 – Диаграмма Cash Flow при внутреннем и внешнем финансировании, тыс.руб.

3.3.2 Чистый дисконтированный доход и чистая текущая стоимость

Немаловажным фактором, который инвесторы учитывают при принятии решений о финансировании проекта, является период, в течение которого будут возмещены понесенные расходы, а также период необходимый для получения расчетной прибыли. Наиболее популярными методами оценки экономической

эффективности реализации проектных решений являются метод чистого дисконтированного дохода (ЧДД).

Рассчитаем эффективность реализации проекта:

- коэффициент дисконтирования проекта;
- чистый дисконтированный доход (ЧДД) проекта;
- чистую текущую стоимость (ЧТС) по годам реализации проекта.

При внешнем финансировании проекта, предполагаем, что у предприятия нет собственных денежных средств для реализации данного проекта, то ООО «Сергинский речной порт» придется брать банковский кредит. Руководство предприятия решило взять кредит у одного из самых известных и стабильных банков – у «Сбербанк». Для расчета коэффициента дисконтирования дополнительная информация, а именно – процент по валютным вкладам в банке, значение инфляции на валютном рынке и уровень риска проекта для предоставления нам кредита.

Основная формула для расчета коэффициента дисконтирования (d)

$$d = a + b + c, \quad (25)$$

где a – процент по валютным вкладам;

b – уровень риска проекта;

c – инфляция на валютном рынке;

d – коэффициент дисконтирования.

По данным «Сбербанк» на 01.05.16 процент по валютным вкладам составляет 0,8 %, инфляция на валютном рынке – 12 %.

Теперь определим уровень риска проекта. Его можно определить по формуле:

$$I = X_1 + X_2 + X_3 + X_4 + X_5 + X_6 + X_7, \quad (26)$$

где X_1 – это фактор размера компании.

X_2 – это фактор качества управления.

X_3 - это фактор финансовой структуры.

X_4 - это фактор территориальной и товарной диверсификации.

X_5 – это фактор диверсификации клиентуры.

X_6 - это фактор прогнозируемости чистой прибыли.

X_7 – это фактор специфики бизнеса.

На ООО «Сергинский речной порт» при реализации проекта влияют только четыре из этих факторов – это X_2 (1 %), X_3 (3 %), X_4 (2 %) и X_7 (4 %).

Суммарный уровень риска по проекту равен 10 %.

Таким образом, из полученных данных определим коэффициент дисконтирования методом кумулятивного построения: $d = 0,8\% + 8\% + 12\% = 20,8\%$.

Формула для расчета чистого дисконтированного дохода:

$$\text{ЧДД}_i = (D_i - K_i) / (1+d)^i \quad (27)$$

где D_i – доход от реализации проекта i – го периода, принимается по положительным данным таблицы 3.9 при внешнем финансировании проекта и таблицы 3.12 при внутреннем финансировании проекта;

K_i – расходы при реализации проекта i – го периода, принимаются по отрицательным данным таблицы 3.9 при внешнем финансировании проекта и таблицы 3.12 при внутреннем финансировании проекта;

i – номер периода от 0 до n , где 0 – номер периода формирования проекта.

Чистая текущая стоимость (ЧТС) представляет собой сумму чистого дисконтированного дохода нарастающим итогом

$$\text{ЧТС} = \sum \text{ЧДД}_i (i = 0 \dots n) \quad (28)$$

Результаты расчета ЧДД и ЧТС при внешнем финансировании проекта представлены в таблице 3.15.

Таблица 3.15 – Расчет чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости при внешнем финансировании проекта

| Коэффициент дисконтирования | | $d = a+b+c$ | Периоды окупаемости проекта | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------|-------------|-----------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 20,80% | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Наименование показателя | Ед. изм. | Обозначение | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | i | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Доход | тыс. руб. | D | 0 | 5 840 | 11 909 | 18 554 | 19 734 | 26 814 | 26 814 | 26 814 |
| Капитальные вложения | тыс. руб. | K | 29 455 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Продолжение таблицы 3.15

| Коэффициент дисконтирования | | d =a+b+c | | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------|------------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 20,80% | | | | | | | | |
| | | Периоды окупаемости проекта | | | | | | | | |
| Наименование показателя | Ед. изм. | Обозначение | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| | | i | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| (Д - К) | тыс руб | Д - К | -29 455 | 5 840 | 11 909 | 18 554 | 19 734 | 26 814 | 26 814 | 26 814 |
| Дисконт | | $1/(1+d)^i$ | 1,00 | 0,83 | 0,69 | 0,57 | 0,47 | 0,39 | 0,32 | 0,27 |
| Дисконтированный доход | тыс руб | $(Д)/(1+d)^i$ | 0 | 4 834 | 8 161 | 10 526 | 9 267 | 10 424 | 8 629 | 7 143 |
| Дисконтированные капитальные вложения | тыс руб | $(К)/(1+d)^i$ | 29 455 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Чистый дисконтированный доход | тыс руб | $ЧДД = (Д - К)/(1+d)^i$ | -29 455 | 4 834 | 8 161 | 10 526 | 9 267 | 10 424 | 8 629 | 7 143 |
| Чистая текущая стоимость | тыс руб | $ЧТС = \sum_{i=1...n} ЧДД_i$ | -29 455 | -24 621 | -16 460 | -5 934 | 3 333 | 13 757 | 22 386 | 29 529 |

Результаты расчета ЧДД и ЧТС при внутреннем финансировании проекта представлены в таблице 3.16.

Таблица 3.16 – Расчет чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости при внутреннем финансировании проекта

| Коэффициент дисконтирования | | d =a+b+c | | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------|------------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 20,80% | | | | | | | | |
| | | Периоды окупаемости проекта | | | | | | | | |
| Наименование показателя | Ед. изм. | Обозначение | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| | | i | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Доход | тыс руб | Д | 0 | 15 516 | 20 641 | 26 342 | 26 342 | 26 342 | 26 342 | 26 342 |
| Капитальные вложения | тыс руб | К | 23 555 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (Д - К) | тыс руб | Д - К | -23 555 | 15 516 | 20 641 | 26 342 | 26 342 | 26 342 | 26 342 | 26 342 |
| Дисконт | | $1/(1+d)^i$ | 1,00 | 0,83 | 0,69 | 0,57 | 0,47 | 0,39 | 0,32 | 0,27 |
| Дисконтированный доход | тыс руб | $(Д)/(1+d)^i$ | 0 | 12 844 | 14 145 | 14 944 | 12 370 | 10 240 | 8 477 | 7 018 |
| Дисконтированные капитальные вложения | тыс руб | $(К)/(1+d)^i$ | 23 555 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Чистый дисконтированный доход | тыс руб | $ЧДД = (Д - К)/(1+d)^i$ | -23 555 | 12 844 | 14 145 | 14 944 | 12 370 | 10 240 | 8 477 | 7 018 |
| Чистая текущая стоимость | тыс руб | $ЧТС = \sum_{i=1...n} ЧДД_i$ | -23 555 | -10 711 | 3 434 | 18 377 | 30 748 | 40 988 | 49 466 | 56 483 |

Данные чистого дисконтированного дохода отображены в диаграмме ЧДД при внешнем и внутреннем финансировании проекта на рисунке 3.7.

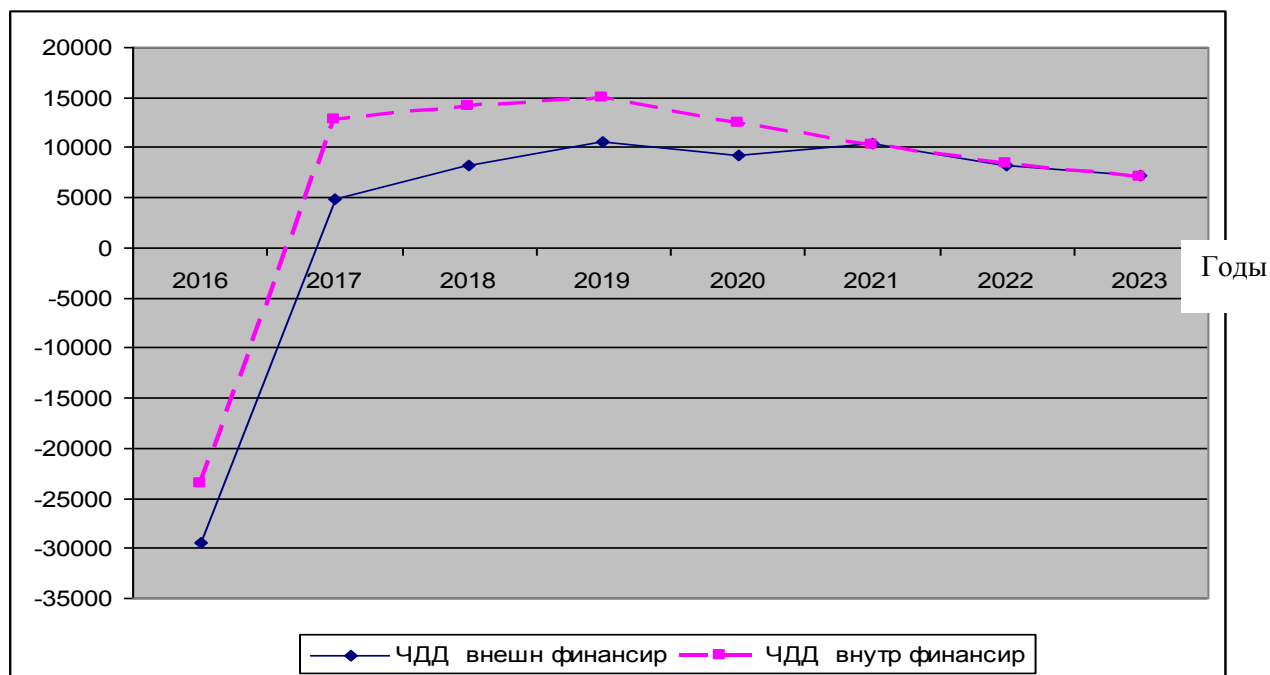


Рисунок 3.7 – Диаграмма ЧДД при внешнем и внутреннем финансировании проекта, тыс.руб.

По данным расчета на рисунке 3.8 показаны диаграммы ЧТС при внешнем и внутреннем финансировании проекта. Точка пересечения их с осью – «года», указывает год окупаемости проекта.

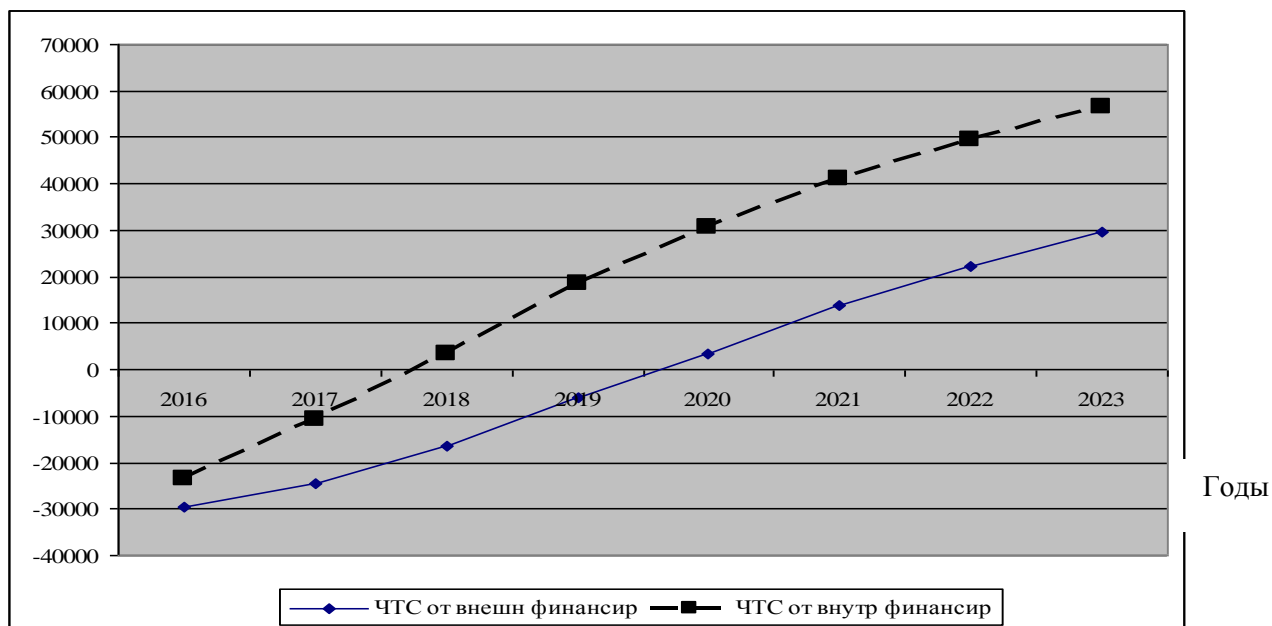


Рисунок 3.8 – Диаграммы ЧТС при внешнем и внутреннем финансировании проекта, тыс.руб.

Из рисунка 3.8 графически видно, что при внешнем финансировании, проект окупится в середине 2020 года, а при внутреннем – в середине 2018 года.

Рассчитаем срок окупаемости проекта при его внешнем и внутреннем финансировании с помощью формулы:

Ток = число лет предшествующих году окупаемости + (невозмещенная стоимость на начало года окупаемости/приток наличности в течение года окупаемости) (29)

При внешнем финансировании:

Ток = 4 года + (5934/9267) = 4,6 года

При внутреннем финансировании:

Ток = 2 года + (10711/14145) = 2,8 года

3.4 Формирование бухгалтерской отчетности проектного периода

3.4.1 Формирование отчетов о прибылях и убытках проектного периода

В Приложении А.2 показано формирование отчетов о прибылях и убытках ООО «Сергинский речной порт» в проектном периоде на основании данных Приложения А.1 с учетом показателей бухгалтерской отчетности последнего предпроектного периода. По строкам отчетности выделены показатели допроектного и проектного периодов.

При формировании таблицы принято, что алгебраическая сумма доходов и расходов представляет собой прибыль (убыток) финансовой деятельности предприятия, которая с соответствующим знаком отражается в третьем разделе баланса.

3.4.2 Формирование бухгалтерских балансов проектного периода

В Приложении В.1 представлено формирование балансов ООО «Сергинский речной порт» за различные периоды работы. Можно отметить, что недостатка финансирования в период формирования проекта не было.

В дальнейшем нарастание прибыли привело к излишкам источников финансирования в виде прибыли от реализации проекта. Поэтому во втором и третьем периодах реализации проекта выравнивание баланса осуществлялось за счет роста денежных средств.

Сформированная бухгалтерская отчетность в период формирования проекта и последующие периоды его реализации позволяют провести анализ платежеспособности, финансовой независимости и деловой активности предприятия, оценив эффективность принимаемых решений.

3.5 Анализ бухгалтерской отчетности проектного периода

Последовательность проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Сергинский речной порт» в проектном периоде проводится в той же последовательности, что и во второй главе дипломного проекта, но в сокращенном варианте.

Для сравнения показателей экономической эффективности проекта графическое изображение динамики изменения коэффициентов должно отражать диапазон от последнего допроектного периода до последнего проектного как показано в таблице 3.17.

Таблица 3.17 – Показатели эффективности работы предприятия в проектном периоде

| № пп | Коэффициенты финансово - хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | Нормативное значение | Последний год допроектного периода | Автоформирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | |
|------|---|----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|------|------|
| | | | | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| 1 | Коэффициент абсолютной ликвидности | $K_{ал} = ДС / ТО$ | больше 0,15 | 0,8 | 2,8 | 5,9 | 9,5 | 13,8 |
| 2 | Коэффициент текущей ликвидности | $K_{тл} = ЛА / ТО$ | больше 1,5 | 2,9 | 2,8 | 5,9 | 9,5 | 13,8 |

Продолжение таблицы 3.17

| № пп | Коэффициенты финансово - хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | Нормативное значение | Последний год допроектного периода | Автоформирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | |
|------|---|--|----------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|------|------|
| | | | | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| 3 | Коэффициент автономии | $K_{фн} = \text{СС} / \text{СА}$ | Больше 0,6 | 0,66 | 0,72 | 0,78 | 0,83 | 0,86 |
| 4 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | $K_{сос} = (\text{СС} - \text{СВА}) / \text{ОА}$ | - | 0,5 | 0,5 | 0,7 | 0,8 | 0,8 |
| 5 | Рентабельность активов по чистой прибыли | $K_{ра} = \text{ЧПр} / \text{СА}$ | Больше 0,05 | 0,24 | 0,19 | 0,22 | 0,21 | 0,20 |
| 6 | Норма чистой прибыли (рентабельность продаж) | $K_{чпр} = \text{ЧПр} / \text{ВН}$ | Больше 0,1 | 0,13 | 0,13 | 0,17 | 0,20 | 0,22 |

По данным таблицы 3.17 и Приложения Г, в котором приводятся расчеты всех показателей финансово-хозяйственной деятельности, проводится анализ следующих финансовых показателей:

1. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл).

$$K_{тл} = \text{ЛА} / \text{ТО}.$$

Рост коэффициента текущей ликвидности в ООО «Сергинский речной порт» с 2,9 до 13,8 характеризует рост обеспеченности предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств. Поскольку в конце проектного периода данный коэффициент больше единицы, то ликвидных активов достаточно для погашения текущих обязательств (рисунок 3.9).

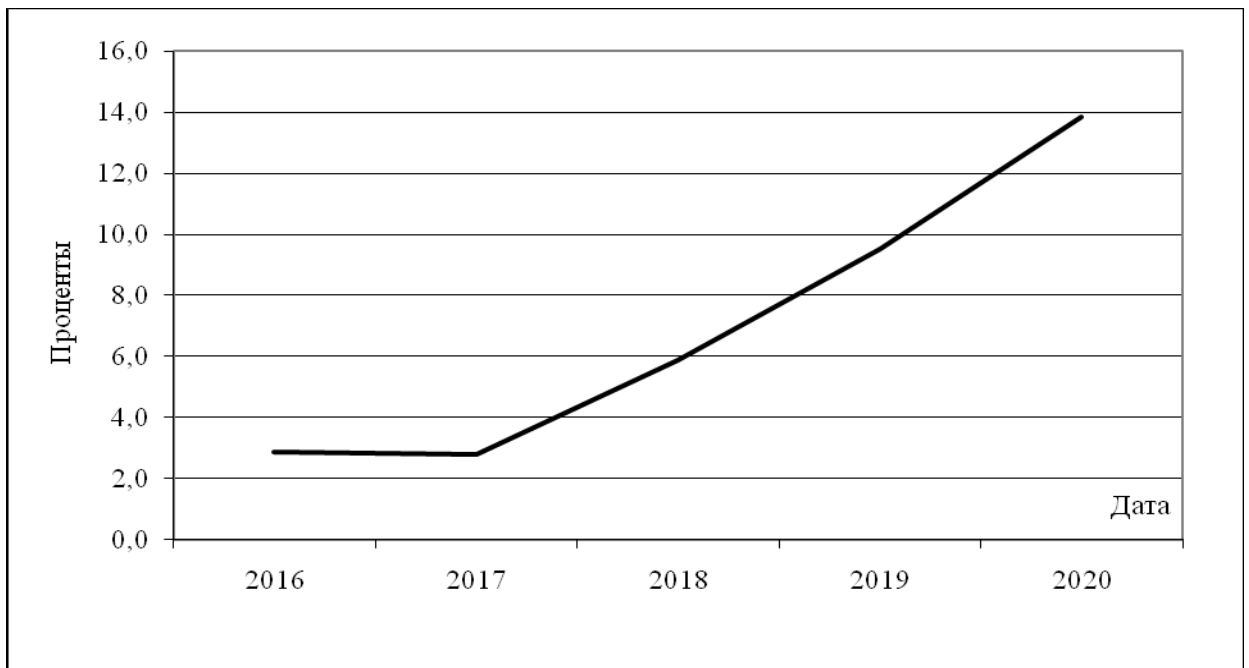


Рисунок 3.9 – Коэффициент текущей ликвидности

2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах) ($K_{\text{сос}}$).

$$K_{\text{сос}} = (\text{СС} - \text{СВА}) / \text{ОА} \quad (30)$$

Рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в ООО «Сергичинский речной порт» с 0,5 до 0,8 определяет рост степени обеспеченности активов собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости и обусловлен ростом прибыли в проектном периоде от реализации проектных решений (рисунок 3.10).

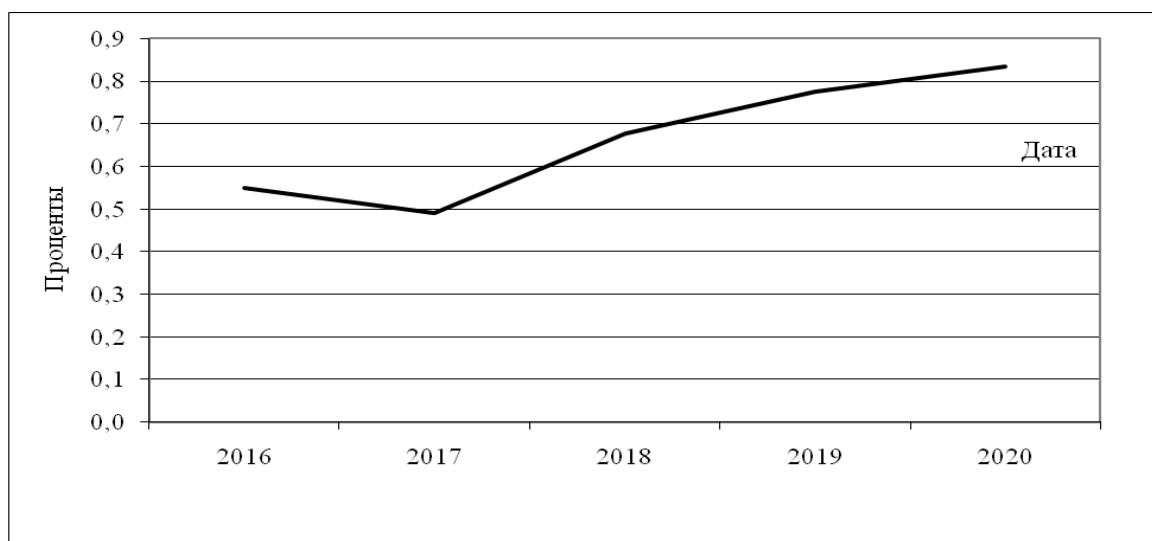


Рисунок 3.10 – Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

3. Норма чистой прибыли (Кчпр).

$$Кчпр = ЧПр / ВН \quad (31)$$

Незначительный рост нормы чистой прибыли в ООО «Сергинский речной порт» с 13% до 22% в начале проектного периода обусловлено увеличением небольшим увеличением чистой прибыли, что характеризует рост уровня доходности хозяйственной деятельности предприятия при реализации проектных решений (рисунок 3.11).

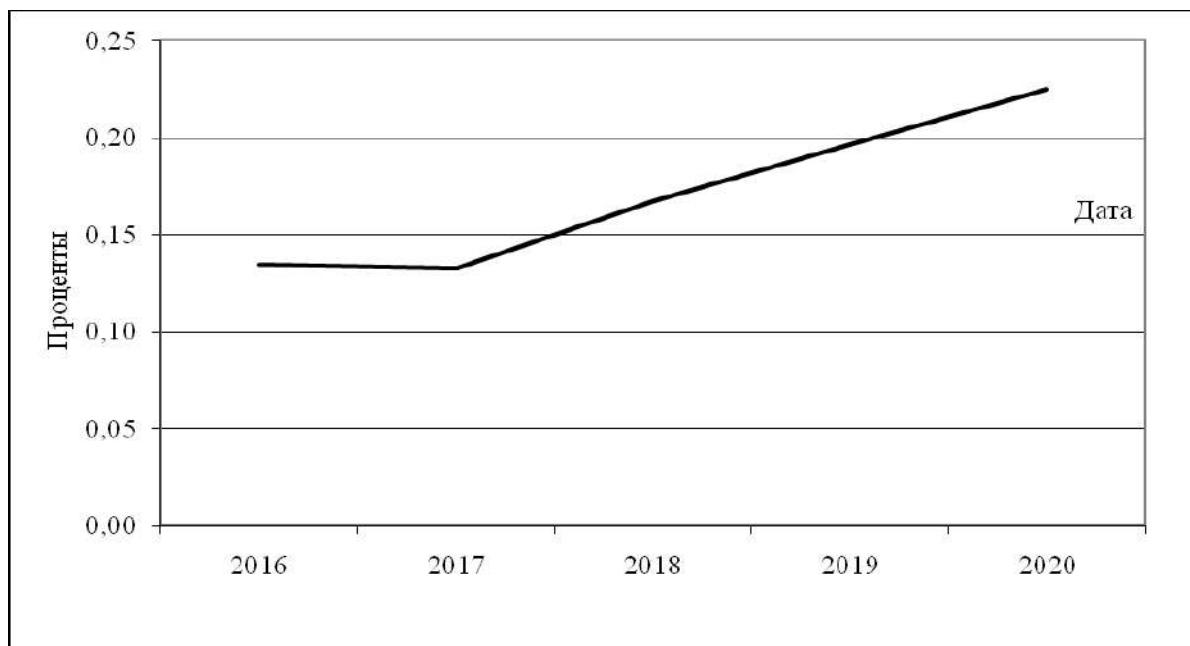


Рисунок 3.11 – Рентабельность продаж

Расчеты проекта проведены при условии, что вся прибыль от реализации проекта направляется на расчетный счет в виде денежных средств. Распределение денежных средств по другим направлениям деятельности, например, в виде увеличения запасов на складе, увеличения дебиторской задолженности и незавершенного строительства, является дополнительным проектным решением, связанным с изменением структуры баланса в проекте, выходящим за рамки настоящего года. Поэтому реализация проектных решений в данном дипломном проекте направлена только на увеличение коэффициентов абсолютной ликвидности и других коэффициентов, связанных с Постановлением № 367 от 2003 года.

Выводы по разделу три

Проведенный коэффициентный анализ бухгалтерской отчетности ООО «Сергинский речной порт» по методике Правил показал, что в результате проектных решений наблюдается положительная тенденция роста платежеспособности, финансовой независимости и деловой активности предприятия. Несмотря на то, что значения некоторых показателей остаются ниже рекомендуемых, их динамика является положительной, что указывает на устойчивую работу предприятия за счет собственных оборотных средств. Рост нераспределенной прибыли дает возможность прогнозировать дальнейшее увеличение устойчивости, платежеспособности и финансовой независимости предприятия.

Динамика изменения чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости указывает, что через 4,6 года при внешнем финансировании и через 2,8 года при внутреннем финансировании проекта, вложения в проект полностью окупятся.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

При рассмотрении ООО «Сергинский речной порт» как объекта исследования для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, мы выявили, что предприятию необходимо внедрять новые виды услуг на уже знакомые, и завоеванные рынки, где у нее уже сложился определенный имидж, есть целевая аудитория потребителей.

Проведя анализ и оценку финансовых показателей, мы выявили:

– на предприятии за предпроектный период наблюдается практически постоянный рост доли внеоборотных активов в составе активов в пределах с 18,5%, до 25,7%, незначительная доля денежных средств, которая снижается на фоне увеличения активов с 3,5% до 0,1%, и увеличение собственных средств за счет нарастающей дебиторской задолженности, что на 48,4% обеспечивает финансирование оборотных активов;

– в целом предприятие можно оценить как прибыльное, с нарастающей тенденцией к росту рентабельности активов и увеличению нормы чистой прибыли;

– общее состояние предприятия по показателям У. Бивера оценивается как стабильное, имеющее тенденцию к улучшению, обусловленную увеличением рентабельности активов за счет постепенного роста прибыли.

Проведенный коэффициентный анализ бухгалтерской отчетности ООО «Сергинский речной порт» по методике Правил показал, что в результате проектных решений наблюдается положительная тенденция роста платежеспособности, финансовой независимости и деловой активности предприятия. Несмотря на то, что значения некоторых показателей остаются ниже рекомендуемых, их динамика является положительной, что указывает на устойчивую работу предприятия за счет собственных оборотных средств. Рост нераспределенной прибыли дает возможность прогнозировать дальнейшее увеличение устойчивости, платежеспособности и финансовой независимости предприятия.

Оценив текущее состояние предприятия, был предложен вариант создания причала контейнерного терминала.

Были предложены две возможности достижения этой цели: внешнее финансирование проекта и внутреннее.

Проведенный анализ показал, что динамика изменения чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости указывает, что через 4,6 года при внешнем финансировании и через 2,8 года при внутреннем финансировании проекта, вложения в проект полностью окупятся.

Таким образом, можно сделать вывод, что внедрение проекта по созданию причала контейнерного терминала обладает достаточно высокой эффективностью, что разработанные мероприятия на предприятии ООО «Сергинский речной порт» позволили улучшить его финансовое положение с максимальной эффективностью.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Алабугин, А.А. Стратегический менеджмент: Учебное пособие / А.А. Алабугин. – ЮурГУ, 2005 – 105 с.
2. Антикризисный менеджмент / под ред. проф. А. Г. Грязновой. – М.: ЭКМОС, 2006. – 822 с.
3. Антикризисное управление: учебник / под ред. Э. М. Короткова. – М.: ИНФРА-М, 2005. - 432 с.
4. Боган, К. Бизнес-разведка. Внедрение передовых технологий / К. Боган, М. Инглиш; под ред. Б.Л.Резниченко. – М.: Вершина, 2006. – 368 с.
5. Егерев, И.А. Стоимость бизнеса: Искусство управления: учеб. пособие / И.А. Егерев. – М.: Дело, 2011. – 480 с.
6. Жарковская, Е.П. Антикризисное управление: учебник / Е.П. Жарковская, Б.Е. Бродский. – М.: Омега-Л, 2012. – 357 с.
7. Зуб, А.Т. Антикризисное управление: учеб. пособие / А.Т. Зуб. – М.: Аспект Пресс, 2013. – 319 с.
8. Инновационный менеджмент: учебник для вузов / С.Д. Ильенкова, Л.М. Гохберг, С.Ю. Ягудин и др.; под ред. проф. С.Д. Ильенковой. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 343 с.
9. Керцнер, Г. Стратегическое планирование для управления проектами с использованием модели зрелости/ Г. Керцнер. – М.: АйТи, 2003. – 320 с.
10. Мазур, И.И. Управление проектами: учебное пособие / И.И. Мазур, В.Д. Шапиро, Н.Г. Ольдерогге. – М.: Омега-Л, 2004. – 664 с.
11. Медынский, В.Г. Инновационный менеджмент: учебник / В.Г. Медынский. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 295 с.
12. Пригожин, А.И. Методы развития организаций / А.И. Пригожин. – М.: МЦФЭР, 2011. – 864 с.
13. Рамперсад, Х. Общее управление качеством: личностные и организационные изменения / Х. Рамперсад. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2015. – 256 с.

14. Теория и практика антикризисного управления: учебник /под ред. С. Г. Беляева и В. И. Кошкина. – М.: Закон и право, ЮНИТИ, 2012. – 236 с.

15. Томпсон, А.А. Стратегический менеджмент. Искусство разработки и реализации стратегии: учебник для вузов / А.А. Томпсон, А.Дж. Стрикленд; под ред. Л.Г. Зайцева, М.И. Соколовой. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1998. – 576 с.

16. Фатхутдинов, Р.А. Стратегический менеджмент: учебник / Р.А. Фатхутдинов. – М.: Дело, 2014. – 448 с.

Экономика

17. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 208 с.

18. Бланк, И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2010. – 512 с.

19. Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 288 с.

20. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2012. – 368 с.

21. Ромашова, И.Б. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры: учеб. пособие / И.Б. Ромашова. – М.: КНОРУС, 2012.–336 с.

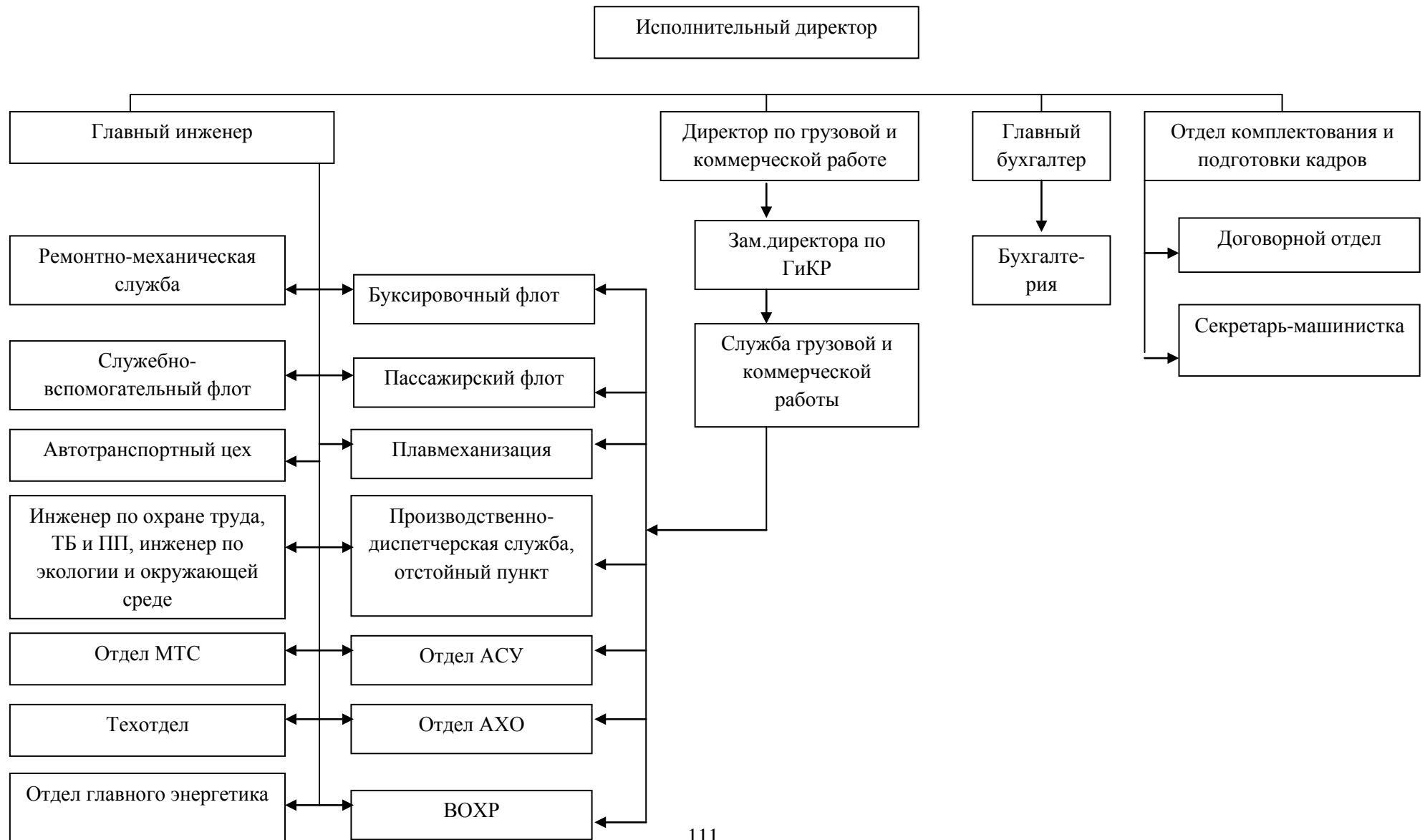
22. Теплова, Т. В. Финансовые решения: стратегия и тактика: учебное пособие / Т. В. Теплова. – М.: Магистр, 2013.- 520 с.

23. Управление организацией: учебник / под ред. А.Г. Поршнева, З.П. Румянцевой, Н.А. Соломатина. – М.:ИНФРА-М, 2013. – 669 с.

24. Черникова, Ю.В. Финансовое оздоровление предприятий: теория и практика / Черникова Ю.В., Юн Б.Г., Григорьев В.В. – М.: Дело, 2015. – 616 с.

25. Экономика предприятия: учебник / под ред. А.Е. Карлика, М.Л. Шухгайтер. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 432 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ООО «СЕРГИНСКИЙ РЕЧНОЙ ПОРТ»



ПРИЛОЖЕНИЕ Б

ДАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРОЕКТНОГО ПЕРИОДА ПРЕДПРИЯТИЯ

Таблица Б.1 – Бухгалтерские балансы предприятия ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период

| Наименование показателей | Код строки | 01.07.14 | 01.01.15 | 01.07.15 | 01.01.16 |
|---|------------|----------|----------|----------|----------|
| I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Нематериальные активы ВСЕГО, в том числе: | 110 | 135 | 120 | 105 | 90 |
| Основные средства ВСЕГО, в том числе: | 120 | 20 582 | 20 055 | 19 527 | 18 999 |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 20 717 | 20 175 | 19 632 | 19 089 |
| | | | | | |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | |
| Запасы | 210 | 26 650 | 27 983 | 29 382 | 30 851 |
| - сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 211 | 5500 | 5775,00 | 6 064 | 6 367 |
| - затраты в незавершенном производстве | 213 | 21 150 | 22 208 | 23 318 | 24 484 |
| Дебиторская задолженность (в течение 12 месяцев) | 240 | 16500 | 16995 | 17 505 | 18 030 |
| Денежные средства | 260 | 6130 | 6314 | 6 503 | 6 698 |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 49280 | 51291 | 53 390 | 55 579 |
| БАЛАНС Актив | 300 | 69997 | 71466 | 73 022 | 74 668 |
| | | | | | |
| III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | | |
| Уставный капитал | 410 | 9 700 | 9 700 | 9 700 | 9 700 |
| Непокрытый убыток (Нераспределенная прибыль) прошлых лет | 460 | -750 | -750 | 21 727 | 21 727 |
| Непокрытый убыток (Нераспределенная прибыль) отчетного года | 465 | 11 748 | 22 477 | 9 655 | 18 178 |
| | | | | | |
| Нераспределенная прибыль(убыток) | 470 | 10 998 | 21 727 | 31 382 | 39 904 |
| | | | | | |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 20 698 | 31 427 | 41 082 | 49 604 |
| | | | | | |
| IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| Займы и кредиты | 510 | 41 596 | 32 060 | 23 675 | 16 502 |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | 41 596 | 32 060 | 23 675 | 16 502 |

Окончание таблицы Б.1

| Наименование показателей | Код строки | 01.07.14 | 01.01.15 | 01.07.15 | 01.01.16 |
|--|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 620 | 7 704 | 7 979 | 8 265 | 8 562 |
| - поставщики и подрядчики | 621 | 1 729 | 1 798 | 1 870 | 1 945 |
| - задолженность перед персоналом организации | 624 | 3 750 | 3 900 | 4 056 | 4 218 |
| - зад-ть перед гос-ми внебюджетными фондами | 625 | 1 125 | 1 170 | 1 217 | 1 265 |
| - задолженность перед бюджетом | 626 | 1 100 | 1 111 | 1 122 | 1 133 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 7 704 | 7 979 | 8 265 | 8 562 |
| БАЛАНС Пассив | 700 | 69 997 | 71 466 | 73 022 | 74 668 |
| Баланс Актив (справочно) | | 69 997 | 71 466 | 73 022 | 74 668 |
| Разница валют | | 0 | 0 | 0 | 0 |

Таблица Б.2 □ Показатели отчетов о прибылях и убытках ООО «Сергинский речной порт» за предпроектный период

| Наименование показателей | Код строки | 01.07.14 | 01.01.15 | 01.07.15 | 01.01.16 |
|---|---------------|----------|----------|----------|----------|
| I Доходы и расходы по обычным видам деятельности | номер периода | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Выручка организации, ВСЕГО | 10 | 66 000 | 132 660 | 67 327 | 135 326 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, ВСЕГО | 20 | 50 000 | 102 000 | 54 080 | 110 323 |
| Валовая прибыль | 29 | 16 000 | 30 660 | 13 247 | 25 003 |
| Прибыль (убыток) от продаж | | 16 000 | 30 660 | 13 247 | 25 003 |
| II Операционные доходы и расходы | | | | | |
| Внереализационные расходы | 130 | 543 | 1 086 | 543 | 1 086 |
| Прибыль (убыток) внереализационной деятельности | 131 | -543 | -1 086 | -543 | -1 086 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 15 457 | 29 575 | 12 704 | 23 918 |
| Текущий налог на прибыль и др. обязательные платежи | 150 | 3 710 | 7 098 | 3 049 | 5 740 |
| Прибыль (убыток) | 160 | 11 748 | 22 477 | 9 655 | 18 178 |
| IV Чрезвычайные доходы и расходы | | | | | |
| Чистая прибыль | 190 | 11 748 | 22 477 | 9 655 | 18 178 |
| Период формирования Ф2 | | 6 | 12 | 6 | 12 |

ПРИЛОЖЕНИЕ В

ДАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОЕКТНОГО ПЕРИОДА

Таблица В.1 – Бухгалтерские балансы ООО «Сергинский речной порт» за
проектный период

| Наименование показателей | Код строк и | Последн его года допроект ного периода | Автоф ормиро вание проект а | <i>ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД</i> | | |
|---|-------------------|--|---|-------------------------|----------------|----------------|
| | | 01.01.16 | 01.01.17 | 01.01.18 | 01.01.19 | 01.01.20 |
| I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| Нематериальные активы | 110 | 90 | 90 | 90 | 90 | 90 |
| Основные средства | 120 | 18 999 | 42 269 | 38 945 | 35 620 | 32 296 |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 19 089 | 42 359 | 39 035 | 35 710 | 32 386 |
| II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| Запасы | 210 | 30 851 | 24 484 | 24 484 | 24 484 | 24 484 |
| - сырье, материалы и др. аналогичные ценности | 211 | 6 367 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - животные на выращивании и откорме | 212 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - затраты в незавершенном производстве | 213 | 24 484 | 24 484 | 24 484 | 24 484 | 24 484 |
| Дебиторская задолженность (в течение 12 месяцев) | 240 | 18 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - покупатели и заказчики | 241 | 18 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Денежные средства | 260 | 6 698 | 28 490 | 59 636 | 96 548 | 139 772 |
| - касса | 261 | 6 698 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - денежные средства проектного периода | 264 | 0 | 28 490 | 59 636 | 96 548 | 139 772 |
| Прочие оборотные активы | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 55 579 | 52 974 | 84 120 | 121 032 | 164 256 |
| БАЛАНС Актив | 300 | 74 668 | 95 333 | 123 155 | 156 742 | 196 643 |
| III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | | | |
| Уставный капитал | 410 | 9 700 | 9 700 | 9 700 | 9 700 | 9 700 |
| Непокрытый убыток (-) (Нерапределенная прибыль(+)) прошлых лет | 460 | 21 727 | 39 904 | 59 514 | 87 336 | 120 923 |
| Непокрытый убыток (-) (Нерапределенная прибыль(+)) отчетного года | 465 | 18 178 | 19 610 | 27 821 | 33 587 | 39 900 |

Окончание В.1

| Наименование показателей | Код строки | 01.01.16 | 01.01.17 | 01.01.18 | 01.01.19 | 01.01.20 |
|--|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Нераспределенная прибыль(убыток) | 470 | 39 904 | 59 514 | 87 336 | 120 923 | 160 824 |
| | | | | | | |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 49 604 | 69 214 | 97 036 | 130 623 | 170 524 |
| IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Займы и кредиты | 510 | 16 502 | 16 502 | 16 502 | 16 502 | 16 502 |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | 16 502 | 16 502 | 16 502 | 16 502 | 16 502 |
| V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 620 | 8 562 | 9 617 | 9 617 | 9 617 | 9 617 |
| - поставщики и подрядчики | 621 | 1 945 | 3 000 | 3 000 | 3 000 | 3 000 |
| - задолженность перед персоналом организации | 624 | 4 217 | 4 217 | 4 217 | 4 217 | 4 217 |
| - зад-ть перед гос-ми внебюджетными фондами | 625 | 1 266 | 1 266 | 1 266 | 1 266 | 1 266 |
| - задолженность перед бюджетом | 626 | 1 134 | 1 134 | 1 134 | 1 134 | 1 134 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 8 562 | 9 617 | 9 617 | 9 617 | 9 617 |
| БАЛАНС Пассив | 700 | 74 668 | 95 333 | 123 155 | 156 742 | 196 643 |
| Баланс Актив (справочно) | | 74 668 | 95 333 | 123 155 | 156 742 | 196 643 |
| Разница валют | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Таблица В.2 – Отчет о прибылях и убытках ООО «Сергинский речной порт»
за проектный период

| Наименование показателей | Код строки | Последний год допроектного периода | Год формирования проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | |
|---|---------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|---------|---------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| I Доходы и расходы по обычным видам деятельности | номер периода | | | | | |
| Выручка организации, ВСЕГО | 10 | 135 326 | 135 326 | 156 326 | 162 866 | 170 126 |
| В том числе: до проекта | | 135 326 | 135 326 | 135 326 | 135 326 | 135 326 |
| после реализации проекта | | х | х | 21 000 | 27 540 | 34 800 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, ВСЕГО | 20 | 110 323 | 110 323 | 112 760 | 112 893 | 113 026 |
| В том числе: до проекта | | 110 323 | 110 323 | 110 323 | 110 323 | 110 323 |
| после реализации проекта | | х | х | 2 437 | 2 570 | 2 703 |
| Валовая прибыль | 29 | 25 003 | 25 003 | 43 567 | 49 973 | 57 100 |
| Управленческие расходы | 30 | 0 | 285 | 0 | 0 | 0 |
| в том числе от реализации проекта | 31 | х | 285 | 0 | 0 | 0 |
| Коммерческие расходы | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| в том числе от реализации проекта | 41 | х | х | 0 | 0 | 0 |
| Прибыль (убыток) от продаж | | 25 003 | 24 718 | 43 567 | 49 973 | 57 100 |
| II Операционные доходы и расходы | | | | | | |
| Проценты к получению | 60 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие операционные доходы | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие операционные расходы (% по кредитам) | 100 | 0 | 0 | 4 720 | 3 540 | 2 360 |
| Прибыль (убыток) операционной деятельности | 110 | 0 | 0 | -4 720 | -3 540 | -2 360 |
| III Внеоперационные доходы и расходы | | | | | | |

Окончание таблицы В.2

| Наименование показателей | Код строки | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Внереализационные доходы | 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Внереализационные расходы | 130 | 1 085 | 1 085 | 4 409 | 4 409 | 4 409 |
| Прибыль (убыток) внереализационной деятельности | 131 | -1 085 | -1 085 | -4 409 | -4 409 | -4 409 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения (050+060-070+080+090-100+120-130) | 140 | 23 918 | 23 633 | 34 437 | 42 024 | 50 331 |
| Текущий налог на прибыль и др. обязательные платежи | 150 | 5 740 | 5 672 | 8 265 | 10 086 | 12 079 |
| Прибыль (убыток) | 160 | 18 178 | 17 961 | 26 172 | 31 938 | 38 251 |
| Чистая прибыль | 190 | 18 178 | 17 961 | 26 172 | 31 938 | 38 251 |
| Период формирования Ф2 | | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Таблица Г.1 – Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности

| № пп | Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | Последний год допроектного периода | Автоформирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | |
|------|---|--|------------------------------------|--------------------------|------------------|------------|------------|
| | | | 01.01.2016 | 01.01.2017 | 01.01.2018 | 01.01.2019 | 01.01.2020 |
| | Основные показатели | Номер периода | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| 1 | Совокупные активы (пассивы) | СА = стр. 300 = стр.700 | 74 668 | 93 684 | 119 856 | 151 795 | 190 046 |
| 2 | Скорректированные внеоборотные активы | СВА = стр. 190 – стр. 113 - стр.112 - КЗ – НКЗ. | 19 089 | 42 359 | 39 035 | 35 710 | 32 386 |
| 3 | Оборотные активы | ОА = (стр. 210 – стр.215) + стр.230 + ЛА + стр.220 + стр. 244 + стр. 252.- стр 411 | 55 579 | 51 325 | 80 822 | 116 084 | 157 660 |
| 5 | Ликвидные Активы | ЛА = НЛЮА + КДЗ + стр.270 | 24 728 | 26 841 | 56 338 | 91 600 | 133 176 |
| 6 | Наиболее ликвидные активы | НЛЮА = стр. 260 + (стр.250-стр. 252) | 6 698 | 26 841 | 56 338 | 91 600 | 133 176 |
| 7 | Краткосрочная дебиторская задолженность | КДЗ = стр. 215 + (стр.240 – стр.244) | 18 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Потенциальные оборотные активы к возврату | ПОАВ= стр. 145(Ф1) после 2003 г. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Собственные средства | СС = стр.490 + стр.640 + стр.650 – (КЗ + стр.244 + стр.252) | 49 604 | 67 565 | 93 737 | 125 676 | 163 927 |
| 10 | Обязательства должника | ОД = ТО + ДОД | 25 064 | 26 119 | 26 119 | 26 119 | 26 119 |
| 11 | Долгосрочные обязательства должника | ДОД = стр.590 | 16 502 | 16 502 | 16 502 | 16 502 | 16 502 |
| 12 | Текущие обязательства должника | ТО = стр.610 + стр.620 + стр.630+ стр.660 | 8 562 | 9 617 | 9 617 | 9 617 | 9 617 |
| 13 | Выручка нетто (б/НДС) | ВН = стр.010 | 135 326 | 135 326 | 156 326 | 162 866 | 170 126 |
| 14 | Выручка валовая | ВВ | 159 685 | 159 685 | 184 465 | 192 182 | 200 749 |
| 15 | Выручка среднемесячная | Вср = ВВ / Т | 13 307 | 13 307 | 15 372 | 16 015 | 16 729 |

Продолжение таблицы Г.2

| № пп | Коэффициенты финансово - хозяйственной деятельности | Обозначение и расчет | Последни й год допроектн ого периода | Автоформ ирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | |
|---------|---|------------------------------------|--|---------------------------------|------------------|------------|------------|
| | | | 01.01.2016 | 01.01.2017 | 01.01.2018 | 01.01.2019 | 01.01.2020 |
| 15.1 | Выручка среднемесячная, нетто | $V_{срн} = VН / Т$ | 11 277 | 11 277 | 13 027 | 13 572 | 14 177 |
| 16 | Чистая прибыль | $ЧПр = 190$ (Форма2) | 18 178 | 17 961 | 26 172 | 31 938 | 38 251 |
| 17 | Сумма доходов | $Д =$ $Досн + Двнр + До$ пер | 135 326 | 135 326 | 156 326 | 162 866 | 170 126 |
| | Коэффициенты платежеспособност и | | | | | | |
| 18 | Коэффициент абсолютной ликвидности | $Кал = НЛОА /$ $ТО$ | 78,2% | 279,1% | 585,8% | 952,5% | 1384,8% |
| 19 | Коэффициент текущей ликвидности | $Ктл = ЛА / ТО$ | 289% | 279% | 586% | 952% | 1385% |
| 20 | Показатель обеспеченности обязательств предприятия его активами | $Коо = (ЛА +$ $СВА) / ОД$ | 175% | 265% | 365% | 487% | 634% |
| 21 | Степень платежеспособност и по текущим обязательствам | $Кпто = ТО /$ $Вср.$ | 64% | 72% | 63% | 60% | 57% |
| 22 | Степень платежеспособност и по текущим обязательствам, нетто | $Кптон = ТО /$ $Всрн$ | 76% | 85% | 74% | 71% | 68% |
| | Коэффициенты финансовой устойчивости | | | | | | |
| 23 | Коэффициент автономии | $Кфн = СС / СА$ | 66% | 72% | 78% | 83% | 86% |
| 24 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | $Ксос = (СС -$ $СВА) / ОА$ | 55% | 49% | 68% | 77% | 83% |

Окончание таблицы Г.2

| | | | Последний год допроектного периода | Автоформирование проекта | ПРОЕКТНЫЙ ПЕРИОД | | |
|----|---|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|-------|-------|
| | | | | | | | |
| 27 | Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам | $K_{дз} = (ДДЗ + КДЗ + ПОАВ) / СА$ | 24% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| | Коэффициенты деловой активности | | | | | | |
| 28 | Рентабельность активов по чистой прибыли | $K_{ра} = ЧПр / СА$ | 24,3% | 19,2% | 21,8% | 21,0% | 20,1% |
| 29 | Норма чистой прибыли (рентабельность продаж) | $K_{чпр} = ЧПр / ВН$ | 13,4% | 13,3% | 16,7% | 19,6% | 22,5% |
| 30 | Рентабельность активов по среднемесячной чистой прибыли | $K_{срм} = ЧПр / СА / N_{мес}$ | 2,03% | 1,60% | 1,82% | 1,75% | 1,68% |
| 31 | Рентабельность доходов | $R_d = ЧПр / Д$ | 13,4% | 13,3% | 16,7% | 19,6% | 22,5% |
| 32 | Рентабельность активов по нераспределенной прибыли (Ф1) | $R_{нпр}$ | 53,4% | 61,8% | 70,1% | 76,4% | 81,2% |
| 1 | Рентабельность продаж ТОЛЬКО ПРОЕКТА | $K_{чпр} = ЧПр / ВН$ | 13,4% | 13,3% | 16,7% | 19,6% | 22,5% |