

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

**«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономика и управление на предприятиях
сферы услуг, рекреации и туризма»**

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, директор

_____/Л.Н. Саева /
« ____ » _____ 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

_____/Т.А. Худякова
« ____ » _____ 2017 г.

Методы обеспечения финансовой устойчивости предприятия на примере
ООО «ЖБИ 74»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ–38.03.02.01.62.2017. 134. ВКР

Руководитель, ст. преп.

_____/ Е.С. Пищулина /
« ____ » _____ 2017г.

Автор

студент группы ЭУ-574

_____/Е.А. Шубина
_____ 2017г.

Нормоконтролер, к.э.н.,

_____/ К.В. Айхель /
« ____ » _____ 2017 г.

Челябинск 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Понятие, виды финансовой устойчивости предприятия и факторы, ее определяющие.....	9
1.2 Методика определения типа и методы обеспечения финансовой устойчивости предприятия	15
1.3 Система относительных показателей анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия.....	25
ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ЗАРУБЕЖНОГО И РОССИЙСКОГО ОПЫТА РАБОТЫ ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ.....	38
2.1 Анализ зарубежного опыта работы предприятий отрасли производства строительных материалов.....	38
2.2 Анализ российского опыта работы предприятий отрасли производства строительных материалов.....	47
2.3 Анализ опыта работы предприятий отрасли производства строительных материалов в Челябинской области.....	60
ГЛАВА 3 АНАЛИЗ И ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ЖБИ 74».....	74
3.1 Характеристика и анализ финансово-экономического состояния ООО «ЖБИ 74».....	74
3.2 Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия.....	92
3.3 Оценка эффективности разработанных рекомендаций по	

повышению финансовой устойчивости предприятия ООО « ЖБИ 74».....	99
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	110
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	112
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	120
ПРИЛОЖЕНИЕ АТОП 30 – Лидеры по производительности труда промышленности строительных материалов России	
ПРИЛОЖЕНИЕ Б - ТОП-20 крупнейших производителей строительных материалов в Челябинской области	
ПРИЛОЖЕНИЕ В - Производители железобетонных изделий и конструкций в Челябинской области	
ПРИЛОЖЕНИЕ Г - Оценка ликвидности баланса ООО «ЖБИ 74»	
ПРИЛОЖЕНИЕ Д - Организационная структура ООО «ЖБИ 74»	
ПРИЛОЖЕНИЕ Е - Аналитический баланс предприятия (актив, пассив)	

ВВЕДЕНИЕ

Устойчиво развивающееся предприятие характеризуется стабильным профицитом бюджета, которые позволяет относительно свободно распределять денежные средства и эффективно их использовать, обеспечивая прогрессивно развивающееся производство и реализацию продукции. Финансовую устойчивость необходимо формировать и поддерживать на протяжении всего производственного цикла и хозяйственной деятельности. От того, насколько предприятие финансово устойчиво будет зависеть устойчивость всей организации.

Стабильность и устойчивость предприятия обеспечивается профессионалами в сфере управления разными факторами, формирующими результаты производственно-хозяйственной деятельности. Диагностику уровня финансовой устойчивости принято проводить с помощью комплекса показателей, определяющих размер и соотношение собственного и заемного капитала, эффективность его использования.

Снижение уровня финансовой устойчивости может привести к потере платежеспособности предприятия и нехватке денежных средств, своевременно направляемых на развитие производства. С другой стороны, высокий уровень финансовой устойчивости будет препятствовать развитию вследствие излишних запасов и резервов.

Актуальность темы и необходимость её дальнейшей разработки обусловили постановку цели и задач исследования.

Цель – разработать рекомендации по улучшению финансовой устойчивости ООО «ЖБИ 74».

В соответствии с поставленной целью сформулированы следующие задачи:

- рассмотреть понятие, виды, типы финансовой устойчивости, определить факторы, ее определяющие, методы обеспечения;
- рассмотреть систему показателей для анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия;
- оценить финансовую устойчивость ООО «ЖБИ», проведя анализ его финансово-экономической деятельности;
- разработать рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «ЖБИ» и оценить их эффективность.

Объектом исследования является ООО «ЖБИ», а предметом – финансовая устойчивость предприятия и методы ее обеспечения.

В первой, теоретической главе, рассмотрено понятие «финансовая устойчивость» различных ученых, выделены факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость, представлена методика определения типа финансовой устойчивости, методы ее обеспечения и система показателей для ее анализа и оценки.

Во второй главе, проведен анализ зарубежного и российского опыта работы предприятий отрасли производства строительных материалов.

В третьей, практической главе, представлена характеристика ООО «ЖБИ», проведен финансово-экономический анализ деятельности предприятия, включающий анализ и оценку финансовой устойчивости, в результате которого разработаны рекомендации по повышению ее уровня.

Теоретической базой исследования послужили законодательно-нормативные акты научная и учебная литература по оценке финансовой устойчивости (в частности публикации российских авторов Гиляровская Л. Т., Савицкая Г. В., Ковалева А.М., Шерemet А. Д. и др.),

статьи в периодических изданиях (Совалева Н. А., Федотова М.А. и др.), а также уставные документы и отчетность за 2014-2015гг. ООО «ЖБИ».

ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, виды финансовой устойчивости предприятия и факторы, ее определяющие

Финансовая устойчивость организации является одной из ключевых характеристик финансового состояния, и представляет собой наиболее емкий, концентрированный показатель, отражающий степень безопасности вложения средств в эту организацию. Устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Определение его на ту или иную дату отвечает на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение отчетного периода. Однако партнеров и акционеров интересует не процесс, а результат, то есть сами показатели и оценки финансового состояния, которые можно определить на базе данных официальной публичной отчетности. Финансовая устойчивость - характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость предприятия предопределяется влиянием совокупности внутренних и внешних факторов. Несмотря на то, что понятие финансовой устойчивости является не

специфическим, а общеупотребительным, нет единого взгляда на понимание данной категории. Рассмотрим мнения различных авторов о сущности и содержании финансовой устойчивости.

Ковалев В.В. под финансовой устойчивостью понимает «способность предприятия поддерживать целевую структуру источников финансирования» [17, с. 288]. То есть сама организация и любые заинтересованные в ее деятельности лица должны отслеживать с позиции долгосрочной перспективы, во-первых, состояние структуры источников финансирования и происходящие в ней изменения, и, во-вторых, способность организации поддерживать эту структуру. Для этого предлагается

Шеремет А.Д. и Негашев Е.В. не дают формулировку финансовой устойчивости и считают, что разница реального собственного капитала и уставного капитала является основным показателем устойчивости финансового состояния организации [38, с. 426].

Еще одно определение предлагает Л.Т. Гиляровская: «финансовая устойчивость любого хозяйствующего субъекта – это способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации с учетом интересов общества и государства» [8, с. 159].

Достаточно подробно раскрывает проблему финансовой устойчивости организации Г.В. Савицкая: «финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [31, с. 608].

Многообразии представленных в научной литературе трактовок показывает, что по исследуемой проблеме нетединого взгляда по данному вопросу. Каждый из авторов предлагает своеопределение данной категории, однако большинство предлагают выражатьфинансовую устойчивость одним или двумя показателями. Лишь некоторые из них, довольно подробно описывая понятие финансовой устойчивости, неуказывают на какие-либо показатели, ее характеризующие. В то же время,понятие финансовой устойчивости должно определять методы оценкиданного показателя.

Обобщенное понимание финансовой устойчивости предложено Бекреновой В. А., предложившей следующее определение: «финансовая устойчивостьхарактеризуется структурой активов и капитала, при которой за счетсобственных и приравненных к ним средств финансируются наименееликвидные активы, необходимые для продолжения хозяйственнойдеятельности, при этом остальных активов должно быть достаточно дляпокрытия краткосрочных обязательств в соответствии со сроками,предусмотренными договорными обязательствами и законодательством» [4, с. 60].

В данном определении учтена взаимосвязь финансовой устойчивости и платежеспособности. Вместе с тем понятие финансовой устойчивостиотражает состояние организации в долгосрочной перспективе, а платежеспособность отражает способность организации отвечать по всемсвоим обязательствам в данный момент времени и исключительно за счетимущества в денежной форме. Так как расчет по долговым обязательствамдолжен происходить только в денежной форме, и расчеты по ним нельзяотсрочить без отрицательных последствий, поэтому от наличия денежныхсредств зависит степень платежеспособности. Следовательно, наличиеимущества в денежной форме, достаточного для расчета по долговымобязательствам, является условием финансовой устойчивости.

При этом согласно вышеприведенному определению Бекреновой В. А. устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала для финансирования наименее ликвидных активов, необходимых для продолжения хозяйственной деятельности, к которым, в общем случае, относят все внеоборотные активы, а также материальные запасы и незавершенное производство.

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана со структурой баланса предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Но степень зависимости от кредиторов оценивается не только соотношением заемных и собственных источников средств. Это более многогранное понятие, включающее оценку и собственного капитала, и состава оборотных и внеоборотных активов, и наличие или отсутствие убытков и т.д. [6, с.365].

Кроме того, финансовое состояние предприятия небезразлично налоговым органам – с точки зрения способности предприятия своевременно и полностью уплачивать налоги. Наконец, финансовое состояние предприятия является главным критерием для банков при решении вопроса о целесообразности выдачи им кредита.

Таким образом, от улучшения показателей финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы, надежные деловые отношения с партнерами [11, с.336].

Принято выделять следующие виды финансовой устойчивости:

- текущая – на конкретный момент времени;
- потенциальная – связанную с преобразованиями с учетом изменяющихся внешних условий;
- формальная – создаваемую и поддерживаемую государством извне;
- реальная – в условиях конкуренции с учетом возможностей осуществления расширенного производства [12, с. 285].

Финансовые возможности организации практически всегда ограничены. Задача обеспечения финансовой устойчивости состоит в том, чтобы эти ограничения не превышали допустимых пределов.

При оценке финансовой устойчивости необходимо проанализировать влияющие на нее основные факторы (рисунок 1.1).

Под воздействием внутренних и внешних факторов финансовое состояние предприятия постоянно изменяется, поэтому ни само предприятие, ни участников рынка не удовлетворяют дискретные отчетные данные о финансовом состоянии предприятия. Им необходимо знать и качественную характеристику финансового состояния, то есть насколько оно устойчиво во времени, как долго оно может сохраняться под воздействием внутренних и внешних факторов, и какие упреждающие меры необходимо предпринять для сохранения этого нормального состояния или для выхода из предкризисного или кризисного состояния [4, с.60].

Одной из характеристик финансовой устойчивости является степень покрытия запасов и затрат определенными источниками финансирования. Фактор риска характеризует несоответствие между требуемой величиной оборотных активов и возможностями собственных и заемных средств по их формированию [8, с. 59].



Рисунок 1.1 – Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организаций

Рассмотрим некоторые факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость, более подробно:

- инфляция – рост инфляции в стране отрицательно сказывается на финансовой устойчивости организации;
- требования кредиторов –при одновременном требовании кредиторами возмещения долгов организация, даже самая устойчивая в финансовом отношении, может иметь для себя самые неожиданные последствия, вплоть до банкротства;
- банкротство должников –в этом случае организация не сможет получить свои долги;

- изменения налоговой системы – если в стране наблюдается повышение налоговых платежей, а предприятия не в силах их платить, то это в конечном итоге может понизить финансовую устойчивость предприятия;

- экономическая политика государства – в зависимости от того, какую экономическую политику ведет государство: уменьшает ли оно налоги, поощряет ли отечественных производителей, какие принимает меры по повышению качества выпускаемой продукции, зависит финансовая устойчивость;

- качество выпускаемой продукции – если продукция производится высокого качества, следовательно, ее покупательная способность будет расти, что положительно скажется на финансовом состоянии организации;

- колебание валютных курсов – касается, в основном предприятий, у которых есть в наличии иностранная валюта, совершаются валютные операции и т.д.;

- сезонность поступления денежных потоков – на некоторых предприятиях основные денежные потоки приходятся на какое-либо время года, например в АПК основная масса денежных потоков поступает после реализации урожая[14, с.509].

Таким образом, финансовая устойчивость является одной из наиболее важных характеристик финансового состояния организации. Это наиболее концентрированный показатель, отражающий степень безопасности вложения средств в эту организацию, ее способность выполнять свои основные функции в условиях меняющейся рыночной среды.

Термин "внешняя среда" включает в себя различные аспекты: экономические условия хозяйствования, господствующую в обществе технику и технологию, платежеспособный спрос потребителей, экономическую и финансово-кредитную политику правительства РФ и принимаемые ими решения, законодательные акты по контролю за деятельностью предприятия, систему ценностей в обществе и др. Эти

внешние факторы оказывают влияние на все, что происходит внутри предприятия.

Существенно влияет на финансовую устойчивость и фаза экономического цикла. В период кризиса происходит отставание темпов реализации продукции от темпов ее производства. Уменьшаются инвестиции в товарные запасы, что еще больше сокращает сбыт. Снижаются в целом доходы субъектов экономической деятельности, сокращаются относительно и даже абсолютно масштабы прибыли. Все это ведет к снижению ликвидности предприятий, их платежеспособности. В период кризиса усиливается серия банкротств [14, с 510].

Следовательно, анализ финансовой устойчивости – это важный инструмент получения информации о состоянии и перспективах развития организации. Оценивая финансовую устойчивость организации на основе доступной информации, контрагенты смогут принять решения о возможности делового сотрудничества, собственники – оценить доходность своих вложений и правильность их распределения, а руководители – выявить резервы повышения эффективности хозяйственной деятельности.

1.2 Методика определения типа и методы обеспечения финансовой устойчивости предприятия

Содержание финансовой устойчивости характеризуется эффективным формированием и использованием денежных ресурсов, необходимых для нормальной производственно-коммерческой деятельности. Различают следующие типы финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость (если запасы и затраты меньше суммы собственного оборотного капитала и кредитов банка под товарно-материальные ценности, а коэффициент обеспеченности запасов и затрат источниками средств больше единицы);

- допустимая (нормальная) финансовая устойчивость(если запасы и затраты будут равны сумме собственного оборотного капитала и кредитов банка под товарно-материальные ценности);

- неустойчивое финансовое состояние (при которой нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных источников средств в оборот предприятия);

- кризисное финансовое состояние (при котором запасы и затраты больше суммы собственного оборотного капитала, кредитов банка под товарно-материальные ценности и временно свободных источников средств) [28, с. 617].

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором - величина запасов, то основными способами выхода из неустойчивого и кризисного финансовых состояний будут: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов[28, с. 618].

Равновесие платежного баланса обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, поставщикам, бюджету, ссудам банку. Устойчивость финансового состояния может быть восстановлена путем:

- ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль товарооборота;

- обоснованного уменьшения запасов и затрат до норматива;

- пополнение собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников[28, с 619].

Методика определения типа и оценки риска потери финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей включает следующие блоки.

Во-первых, необходимо определить величины требуемых производственных запасов (A_{1210}) и определить возможности источников формирования требуемых запасов, в частности:

- собственных источников (СИ), учитывающих: собственный капитал и резервы (Π_{1300}) и внеоборотные активы (A_{1190}):

$$СИ = \Pi_{1300} - A_{1190}, (1)$$

где СИ – собственные источники;

Π – собственный капитал и резервы;

A – внеоборотные активы.

- собственные оборотные средства (СОС), в составе которых - дополнительные долгосрочные обязательства (Π_{1400}), включающие кредиты банков, займы, прочие долгосрочные обязательства со сроками погашения более 12 месяцев после отчетной даты:

$$СОС = (\Pi_{1300} + \Pi_{1400}) - A_{1190} \quad (2)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

Π – дополнительные долгосрочные обязательства;

A – внеоборотные активы.

- нормальные источники финансирования (НИС): собственные и долгосрочные заемные источники, краткосрочные кредиты и займы (Π_{1510})

$$НИС = (\Pi_{1300} + \Pi_{1400} + \Pi_{1510}) - A_{1190} \quad (3)$$

где НИС – нормальные источники финансирования;

Π - собственные и долгосрочные заемные источники;

A – внеоборотные активы.

Исходные данные для определения типа финансовой устойчивости предприятия представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1– Исходные данные из Бухгалтерского баланса (форма 1) для определения типа финансовой устойчивости предприятия

Название строки или раздела	Раздел	Код строки
Внеоборотные активы	I	1190
Запасы и затраты (ЗЗ)	II	1210 + 1220
Капитал и резервы	III	1300
Собственные оборотные средства (СОС)		1300-1190
Долгосрочные пассивы	IV	1400
Собственные и долгосрочные заемные источники (СДИ)		1300 + 1400 - 1190
Займы и кредиты	V	1510
Общая величина основных источников (ОВИ)		1300 + 1400 + 1510 -1190

Во-вторых, необходимо рассчитать показатели обеспеченности производственных запасов источниками формирования, характеризующих:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат:

$$\pm \Phi^c = \text{СОС} - \text{ЗЗ} \quad (4)$$

- излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат:

$$\pm \Phi^{CD} = \text{СДИ} - 33 \quad (5)$$

- излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат:

$$\pm \Phi^O = \text{ОВИ} - 33 \quad (6)$$

В-третьих, формируется трехкомпонентный вектор, характеризующий тип финансовой ситуации:

$$\bar{S}(\Phi) = \{S(\pm\Phi_c); S(\pm\Phi_{ci}); S(\pm\Phi_{nuc})\}, \quad (7)$$

где $\pm\Phi_c$ – излишек (+) / недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат;

$\pm\Phi_{ci}$ – излишек (+) / недостаток (-) собственных источников для формирования запасов и затрат;

$\pm\Phi_{nuc}$ – излишек (+) / недостаток (-) нормальных источников для формирования запасов и затрат.

Каждая компонента вектора равна:

$$\bar{S}(\pm\Phi) = \begin{cases} 1, \text{если } \Phi > 0; \\ 0, \text{если } \Phi < 0. \end{cases} \quad (8)$$

В-четвертых, устанавливается тип финансовой ситуации (таблица 1.2) в зависимости от значения компонента вектора $\bar{S}(\Phi)$:

- абсолютная устойчивость $\bar{S}(\Phi) = \{1,1,1\}$;
- допустимая устойчивость $\bar{S}(\Phi) = \{0,1,1\}$;
- неустойчивое финансовое состояние $\bar{S}(\Phi) = \{0,0,1\}$;
- критическое финансовое состояние $\bar{S}(\Phi) = \{0,0,0\}$.

Таблица 1.2 – Тип финансовой ситуации в зависимости от значения компонента вектора $\bar{S}(\Phi)$

Условия

$\pm \Phi^c \geq 0;$ $\pm \Phi^{cd} \geq 0;$ $\pm \Phi^o \geq 0;$ $(\bar{S}(\Phi) = \{1,1,1\})$	$\pm \Phi^c < 0;$ $\pm \Phi^{cd} \geq 0;$ $\pm \Phi^o \geq 0;$ $(\bar{S}(\Phi) = \{0,1,1\})$	$\pm \Phi^c < 0; \pm \Phi^{cd} < 0;$ $\pm \Phi^o \geq 0;$ $(\bar{S}(\Phi) = \{0,0,1\})$	$\pm \Phi^c < 0; \pm \Phi^{cd} < 0$ $;$ $\pm \Phi^o < 0;$ $(\bar{S}(\Phi) = \{0,0,0\})$
Абсолютная финансовая устойчивость	Допустимая финансовая устойчивость	Неустойчивое финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние

При анализе финансового состояния применяют комплекс следующих показателей финансовой устойчивости предприятия:

1) коэффициент финансового риска (коэффициент задолженности, соотношения заемных и собственных средств, рычага) – это отношение заемных средств к собственным средствам. Он показывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на рубль собственных.

$$K_{фр} = ЗС / СС(9)$$

где $K_{фр}$ – коэффициент финансового риска;

$ЗС$ – заемные средства.

Оптимальное значение этого показателя, выработанное западной практикой – 0,5. Считается, что если значение его превышает единицу, то финансовая автономность и устойчивость оцениваемого предприятия достигает критической точки, однако все зависит от характера деятельности и специфики отрасли, к которой относится предприятие [43].

2) коэффициент долга (индекс финансовой напряженности) – это отношение заемных средств к валюте баланса:

$$K_d = ЗС / Вб \quad (10)$$

где Кд – коэффициент долга;

Вб – валюта баланса.

Международный стандарт (европейский) до 50%. Тенденцию нормальной финансовой устойчивости подтверждает и коэффициент долга: если доля заемных средств в валюте баланса снижается, то тенденция укрепления финансовой устойчивости предприятия, что делает его более привлекательным для деловых партнеров [43].

Нормативное значение коэффициента привлеченного капитала должно быть меньше или равно 0,4.

3) коэффициент автономии (финансовой независимости) – это отношение собственных средств к валюте баланса предприятия:

$$Ka = CC / Bб(11)$$

где Ка – коэффициент автономии.

По этому показателю судят, насколько предприятие независимо от заемного капитала [7, 192]. Коэффициент автономии является наиболее общим показателем финансовой устойчивости предприятия. В зарубежной практике существуют различные точки зрения относительно порогового значения этого показателя.

4) коэффициент финансовой устойчивости – это отношение итога собственных и долгосрочных заемных средств к валюте баланса предприятия (долгосрочные займы правомерно присоединяются к собственному капиталу, так как по режиму их использования они похожи):

$$Kфу = ПК / Вб \quad (12)$$

где - Kфу – коэффициент финансовой устойчивости.

Долгосрочные заемные средства (включая долгосрочные кредиты) вполне правомерно присоединить к собственным средствам предприятия, поскольку по режиму их использования они приближаются к собственным источникам. Кроме расчета коэффициентов финансовой устойчивости и независимости предприятия анализируют структуру его заемных средств: большой удельный вес в ней долгосрочных кредитов является признаком устойчивого финансового состояния предприятия. [43]

Оптимальное значение этого показателя составляет 0,8-0,9.

5) коэффициент маневренности собственных источников – это отношение его собственных оборотных средств к сумме источников собственных средств:

$$K_m = (CC - BA - Y) / CC \quad (13)$$

где K_m – коэффициент маневренности собственных источников.

Коэффициент маневренности собственных источников, показывает величину собственных оборотных средств, приходящихся на 1 руб. собственного капитала [14, с.511].

Обеспечение собственных текущих активов собственным капиталом является гарантией устойчивой кредитной политике. Высокое значение коэффициента маневренности положительно характеризует финансовое состояние компании, а также убеждает в том, что управляющие предприятием предоставляют достаточную гибкость в использовании собственных средств [42].

б) коэффициент устойчивости структуры мобильных средств – это отношение чистого оборотного капитала ко всему оборотному капиталу

$$K_{уст.мс.} = (ОБ - КП) / ОБ \quad (14)$$

где $K_{уст.мс.}$ – коэффициент устойчивости структуры мобильных средств;

ОБ – величина оборотных активов;

КП – краткосрочные пассивы.

Чистый оборотный капитал – это текущие активы, которыми располагает компания после погашения текущих обязательств. Стандарта по данному коэффициенту нет.

7) коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками – это отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Он показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников и не нуждаются в привлечении заемных:

$$K_{COC} = (CC - BA - Y) / OB(15)$$

где K_{COC} – коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками.

В заключении, необходимо определить степень риска потери финансовой устойчивости предприятия:

1) безрисковая зона при состоянии абсолютной финансовой устойчивости. Эта ситуация встречается редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и характеризует такое положение, когда только собственные средства авансируются в оборотные активы. Риск потери финансовой устойчивости отсутствует;

2) зона допустимого риска при состоянии допустимой финансовой устойчивости; характеризует ситуацию недостатка собственных оборотных средств и излишек долгосрочных источников формирования запасов и затрат, в крайнем случае – равенство этих величин. Риск потери финансовой устойчивости допустимый;

3) зона критического риска при неустойчивом финансовом состоянии. Эта ситуация сопряжена с нарушением платежеспособности, но сохраняется возможность восстановления равновесия в результате пополнения собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств за счет

привлечения займов и кредитов, сокращения дебиторской задолженности. Финансовая неустойчивость считается допустимой, если величина привлекаемых краткосрочных кредитов не превышает суммарной стоимости производственных запасов;

4) зона критического риска при кризисном финансовом состоянии. При этом предприятие полностью зависит от заемных средств и эта ситуация наиболее близка к риску банкротства. Пополнение запасов идет за счет средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности и возрастания кредитного риска.

Таким образом, абсолютные финансовые показатели дают возможность оценить риски результатов финансово-хозяйственной деятельности. Однако достоверность выводов в значительной степени зависит от качества учета на предприятии [37, с. 240].

Среди методов обеспечения финансовой устойчивости предприятия одним из наиболее эффективных является рост собственного оборотного капитала, что достигается:

- правильной политикой реинвестирования прибыли;
- увеличением добавочного капитала за счет выпуска ценных бумаг;
- разумной оптимизацией источников роста основного капитала(внеоборотных активов) за счет собственного капитала и долгосрочных заемных средств.

Это означает, что предприятие со значительным удельным весом труднореализуемого недвижимого имущества должно иметь большую долю собственного капитала и стремиться к его положительной динамике.

Другой метод обеспечения финансовой устойчивости – это оптимизация формирования заемного капитала как долгосрочного, так и краткосрочного. Финансирование из данных источников, с одной стороны, расширяет возможности предприятия, с другой стороны – оно является

затратным как в части платы за их использование, так и в случае штрафов, пеней, неустоек, роста цены заимствования при просрочках. Поэтому следует рассматривать структурирование пассивов и оценивать степень целесообразности привлечения заемных средств.

1.3 Система относительных показателей анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внешней и внутренней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Содержание и основная целевая установка финансового анализа — оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта – это обеспеченность или необеспеченность предприятия денежными средствами для обеспечения его хозяйственной деятельности. Финансовое состояние предприятия характеризует его финансовую конкурентоспособность (т.е. платежеспособность, кредитоспособность), возможность использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством.

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его финансовой отчетности. Принято выделять два вида финансового анализа – внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится работниками предприятия (финансовыми менеджерами и внутренними аудиторами). Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия (например аудиторами).

Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации, программного, технического и кадрового обеспечения. Наиболее целесообразным является выделение процедур экспресс-анализа и углубленного анализа финансового состояния. Финансовый анализ дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;
- степень предпринимательского риска;
- достаточность капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- способность к наращиванию капитала;
- привлечение заемных средств;
- обоснованность политики распределения и использования прибыли.

Результаты финансового анализа позволяют выявить уязвимые места, требующие особого внимания, и разработать мероприятия по их ликвидации. Также финансовый анализ позволяют заинтересованным лицам и предприятиям принимать управленческие решения на основе оценки текущего финансового положения, деятельности предприятия за предшествующие годы и проекции финансового состояния на перспективу.

Не секрет, что процесс принятия управленческих решений в большей степени искусство, чем наука. Результат выполненных формализованных аналитических процедур не является или по крайней мере не должен являться единственным критерием для принятия того или иного управленческого решения. Результаты анализа – «материальная основа» управленческих решений, принятие которых основывается также на интеллекте, логике, опыте, личных симпатиях и антипатиях лица, принимающего эти решения. Все это лишний раз свидетельствует о том, что

финансовый анализ в современных условиях становится элементом управления, инструментом оценки надежности потенциального партнера [22,с.157].

В условиях массовой неплатежеспособности и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (признания несостоятельности) объективная и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платежеспособности и степень ликвидности предприятия. Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью одновременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легкорезализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы. Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку кредитоспособности организации, т.е. ее способности своевременно и в полной мере рассчитываться по своим обязательствам. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. Цель данного анализа – определить способность предприятия в течение определенного периода времени оплатить свои обязательства.

Детализированный анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия может проводиться с использованием абсолютных и относительных показателей. Важное значение для расчетов ряда аналитических коэффициентов имеет показатель величины собственных оборотных средств, который характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов. Величина собственных оборотных средств численно равна превышению текущих активов над текущими обязательствами. Как правило, разумный рост собственного оборотного капитала рассматривается как положительная тенденция, однако могут быть исключения. Например, рост данного показателя за счет увеличения безнадежных дебиторов не улучшает качественный состав собственных оборотных средств.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства. В ходе производственного процесса на предприятии происходит постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей. В этих целях используются как собственные оборотные средства, так и заемные источники (краткосрочные кредиты и займы). Изучая излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливаются абсолютные показатели финансовой устойчивости [31, с. 608].

Задачи финансовой устойчивости включают в себя:

- определение общей финансовой устойчивости;
- расчет суммы собственных оборотных средств и выявление факторов, влияющих на ее динамику;
- оценку финансовой устойчивости в части формирования запасов и затрат и всех оборотных активов;
- определение типа финансовой устойчивости [7, с. 193].

Для оценки финансовой устойчивости организации используется система показателей, характеризующих изменения:

- структуры капитала по его размещению и источникам образования;
- эффективности и интенсивности использования ресурсов;
- кредитоспособности и платежеспособности;
- финансовой устойчивости [7, с. 194].

Устойчивость финансового состояния может быть восстановлена путем:

- 1) ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль товарооборота;
- 2) обоснованного уменьшения запасов и затрат до норматива;
- 3) пополнение собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников [7, с. 196].

Определенные на базе данных финансовой отчетности показатели финансовой устойчивости имеют очень важную задачу: показать, насколько эффективно предприятие использует свои собственные и заемные средства в течение данного отчетного периода, ведь данные показатели необходимы не только для руководства при принятии управленческих решений, но и для инвесторов.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Расчет и анализ коэффициентов

ликвидности позволяет выявить степень обеспеченности текущих обязательств ликвидными средствами. Главная цель анализа движения денежных потоков – оценить способность предприятия генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов и платежей.

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

Для проведения анализа активы и пассивы баланса группируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (активы);
- по степени срочности оплаты (пассивы).

A_1 – наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения. Это суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения.

Денежные средства готовы к платежу и расчетам в любой момент, поэтому имеют абсолютную ликвидность. Ценные бумаги и другие краткосрочные финансовые вложения могут быть реализованы на фондовой бирже или другим субъектам, в связи с чем также относятся к наиболее ликвидным активам.

A_2 – быстрореализуемые активы. Это активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.

Ликвидность средств, вложенных в дебиторскую задолженность, зависит от скорости платежного документооборота в банках, своевременности

оформления банковских документов, сроков предоставления коммерческого кредита покупателям, их платежеспособности, форм расчетов.

A_3 –медленно реализуемые активы. Это наименее ликвидные активы — товаро–материальные запасы (ТМЗ), дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям.

Расходы будущих периодов в данную группу не входят.

Ликвидность этой группы зависит от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности.

A_4 – труднореализуемые активы. Это активы, предназначенные для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода; к ним относятся внеоборотные активы предприятия (основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые инвестиции).

Основные средства и другие внеоборотные активы, приобретаемые для организации производственно-коммерческого процесса, отличаются длительным периодом использования и подлежат реализации в случае ликвидации предприятия.

Первые три группы активов в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться, они относятся к текущим активам предприятия.

Текущие активы более ликвидные, чем остальное имущество предприятия.

Группировка обязательств происходит по степени срочности их возврата:

$П_1$ — наиболее срочные обязательства — погашение которых возможно в сроки до трех месяцев. Это кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства.

$П_2$ — краткосрочные обязательства — погашение которых предполагается в сроки от трех месяцев до года. Это краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

P_3 — долгосрочные обязательства. Это долгосрочные кредиты и заемные средства.

P_4 — постоянные обязательства. Статьи V раздела баланса «Капитал» Сюда входят уставный, добавочный, резервный капиталы, нераспределенная прибыль (убыток), доходы будущих периодов. Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по статье «Расходы будущих периодов» [26, с. 65].

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

Условия абсолютной ликвидности баланса:

$A_1 \geq P_1$ (наиболее ликвидные активы равны или перекрывают наиболее срочные обязательства);

$A_2 \geq P_2$ (быстрореализуемые активы равны или перекрывают краткосрочные обязательства);

$A_3 \geq P_3$ (медленно реализуемые активы равны или перекрывают долгосрочные обязательства);

$A_4 \geq P_4$ (постоянные обязательства равны или перекрывают труднореализуемые активы).

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

При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить показатели текущей ликвидности, которые свидетельствуют о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации.

Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия может осуществляться, помимо абсолютных показателей, также и на основе относительных финансовых показателей[26, с. 66].

Рассмотрим несколько методик, которые являются традиционными и общепризнанными.

Методика, представленная в учебном пособии Савицкой Г.В.[31, с. 609], включает следующие показатели, представленные в таблице 1.3.

Коэффициент автономии (независимости) характеризует в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала(обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

Инвесторы и банки, выдающие кредиты, обращают внимание на значение этого коэффициента. Чем выше значение коэффициента, тем с большей вероятностью организация может погасить долги за счет собственных средств. Чем больше показатель, тем независимее предприятие.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует долю заемного капитала организации во всем капитале (активах). Показатель, который является обратным к коэффициенту финансовой независимости, он определяется отношением общей величины финансовых ресурсов к сумме источников собственных средств. Коэффициент финансовой зависимости - показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала.

Коэффициент текущей задолженности характеризует долю краткосрочного заемного капитала в общей сумме капитала.

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости (Коэффициент финансовой устойчивости) показывает степень независимости предприятия от краткосрочных источников финансирования.

Таблица 1.3 – Степень финансовой устойчивости (Савицкая Г.В.)

Показатель	Нормативное значение	Расчетная формула
Коэффициент автономии (независимости)	от 0,5 до 0,7	Собственный капитал / Активы
Коэффициент финансовой зависимости	от 0,4 до 0,6	Обязательства / Активы
Коэффициент текущей задолженности	от 0,1 до 0,2	Краткосрочные обязательства / Валюта баланса
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости (Коэффициент финансовой устойчивости)	от 0,75 до 0,9	(Собственный капитал + Долгосрочные привлеченные средства) / Активы предприятия
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)	больше равно 0,7	Собственный капитал / Заемный капитал
Коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска	-	Заемный капитал / Собственный капитал

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности) характеризует соотношение собственного и заемного капитала.

Коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска характеризует соотношение заемного к собственному капиталу. Чем выше его значение, тем выше риск вложения капитала в данное предприятие. Показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала. Он позволяет определить, насколько велика зависимость деятельности компании от заемных средств.

Этот коэффициент является важным для инвесторов, рассматривающих данную компанию как вложение своих средств. Их привлекают компании с преобладанием собственного капитала. Однако доля заемных средств не должна быть слишком низкой, так как это уменьшит долю их собственной прибыли, которую они получают в виде процентов

Методика, представленная в учебном пособии Шеремета А.Д., включает следующие показатели, представленные в таблицах 1.4.

Коэффициент финансовой маневренности показывает, какая часть собственных средств находится в мобильной форме. С финансовой точки зрения, чем выше этот коэффициент, тем лучше. Он характеризует степень мобилизации собственного капитала, показывает, какая часть собственного капитала находится в обращении для финансирования текущей деятельности предприятия. Чем выше показатель, тем лучше финансовое состояние предприятия, обеспечивается более достаточная гибкость в использовании собственных средств хозяйствующего субъекта.

Коэффициент автономии источников формирования запасов характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в

большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение.

Таблица 1.4 – Показатели для оценки финансовой устойчивости [38]

Показатель	Норматив	Расчетная формула
Коэффициент маневренности собственного капитала	равно 0,5	Собственные оборотные средства/Собственный капитал
Коэффициент автономии источников формирования запасов	-	Собственный капитал / Активы
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	от 0,6 до 0,8	Собственные оборотные средства / Запасы
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	больше или равно 0,1	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Оборотные активы

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными источниками характеризует уровень финансирования запасов за счет собственных источников (средств) предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.

Таким образом, финансовая устойчивость является основным показателем стабильности и платежеспособности организации, которая заключается в возможности эффективно распоряжаться имеющимися денежными ресурсами.

Финансовая устойчивость, по мнению Савицкой Г.В., может быть повышена путем:

- ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль оборота;
- обоснованного уменьшения запасов и затрат (до норматива);
- пополнение собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников.

Анализ финансовой устойчивости организации заканчивают комплексной его оценкой. При анализе финансовой устойчивости организации после комплексной оценки разрабатывают мероприятия по ее улучшению, обращая особое внимание на разработку финансовой стратегии организации на перспективу [44].

Все экономические показатели взаимообусловлены и взаимосвязаны. Это вытекает из реально существующих связей между экономическими явлениями. Для получения настоящего представления об эффективности финансово-хозяйственной деятельности необходимо, чтобы показатели, характеризующие разные стороны деятельности организации, были органически увязаны между собой в единой комплексной системе.

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ЗАРУБЕЖНОГО И РОССИЙСКОГО ОПЫТА РАБОТЫ ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ

2.1 Анализ зарубежного опыта работы предприятий отрасли производства строительных материалов

В промышленно развитых странах структура рынка строительства существенно отличается от отечественной, в основном за счет высокой доли малоэтажного жилищного строительства. Преобладание малоэтажного строительства явилось причиной заметных различий и в структуре производимых строительных материалов.

Высокие требования к теплоизоляционной способности ограждающих конструкций, обусловленные оплатой за отопление по фактическому расходу тепла, предполагают расширенное производство теплоизоляционных материалов, причем для различных конструкций производятся специализированные их виды, в частности теплоизоляции конструкций полов, потолков и крыш.

Результаты проведенного обобщения и анализа зарубежных материалов и передового зарубежного опыта могут быть использованы для выработки и обоснования приоритетных направлений устойчивого и экологически безопасного развития промышленности строительных материалов в российской федерации на перспективу.

В качестве утеплителей в промышленно развитых странах (ЕС, США, Канада и другие) преимущественно применяются волокнистые утеплители и строительные пенопласты, с использованием которых возводится соответственно около 60% и 20% ограждающих конструкций зданий, причем производство теплоизоляционных материалов на душу населения в 5 – 6 раз выше, чем в российской федерации.

Основным видом утеплителей являются изделия на основе стекловолокна, обладающие рядом преимуществ по сравнению с минераловатными изделиями. Их можно производить очень низкой плотности, рулонировать в обжатом состоянии, при снятии нагрузки они восстанавливают свой первоначальный объем.

Синтетическое связующее, используемое в зарубежной практике, обладает повышенной влагостойкостью и меньшей токсичностью, чем отечественное. Сравнительные показатели качества отечественных и лучших зарубежных минераловатных изделий приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Сравнительные показатели качества отечественных и лучших за рубежом минераловатных изделий

Показатели	Россия	Финляндия («Partek»)
Вата минеральная		
Модуль кислотности	0,3 - 2,2	1,9 - 2,07
Диаметр волокна, мкм	5,1 - 10	4,7 - 6,4
Плотность, кг/м ³	60 - 100	60 - 100
Теплопроводность, Вт/(м°С) при 25°С	0,035 - 0,04	0,035 - 0,038
Минераловатные плиты на синтетическом связующем		
Плотность, кг/м ³	37 - 240	32 - 209
Теплопроводность, Вт/(м0с) при 25°С	0,036 - 0,047	0,035 - 0,04
Сжимаемость плит п 125, проценты	2 - 15	1,04 - 2,4
Прочность при сжатии плит п 200, МПа	0,04 - 0,15	0,32 - 0,77
Содержание связующего, %, для плит:		
- п 50	2,8	1,4
- п 75	2,7	1,4
- п 125	3,6	2,5
- п 175	4,3	3,5
- п 200 и пшж	8,1	3,08
Предел прочности при растяжении, МПа, для плит:		
- п 50	0,007	0,011 - 0,013
- п 75	0,0091	0,011 - 0,013

За последние годы в зарубежной практике появилась тенденция увеличения единичной мощности плавильных агрегатов и технологических линий. В России эти показатели на 50% ниже.

На высоком техническом уровне на зарубежных предприятиях решены концевые операции – сьем и упаковка готовой продукции.

Основным видом строительного пенопласта, применяемого в промышленно развитых странах, является пенополистирол, причем мнение о нем как об экологически вредном и пожароопасном материале в разных странах неоднозначно. Пенополистиролы с добавкой антипирена обладают пониженной горючестью, характеризуемой способностью к самозатуханию после удаления внешнего источника огня, и могут применяться в строительстве в композиции с другими материалами, например с гипсокартонными листами. Доля строительного пенопласта в общем объеме применения теплоизоляционных материалов достигает 20 – 30% и, видимо, более возрастать не будет.

Основными производителями пенополистирола (стиропора) являются США, Франция, Япония (в сумме более 60% мирового производства). Полистирольный пенопласт в основном получают беспрессовым (eps), экструзионным (xps) и прессовым способами. В мире широко используется экструзионная технология, позволяющая получать продукцию более высокого качества (практически нулевая открытая пористость), но и более дорогую. По экструзионной технологии производится около 50% пенополистирола строительного назначения. В Российской Федерации экструзионный пенополистирол производится пока на ПАО «Кинэкс» (г. Кириши, Ленинградская область) и АО «Химический завод» (г. Реж, Свердловская область). Беспрессовая технология производства пеностирола преобладает в США и в отечественной практике, где с ее использованием производится практически весь пенополистирол строительного назначения.

За рубежом распространение получили изделия из пенополистирола, облицованного листовыми материалами (гладким стеклопластиком, древесно-волокнистыми плитами, алюминиевыми и фанерными листами). Экструзионный пенополистирол применяется при дорожно-строительных работах в условиях вечной мерзлоты. Практикуется также метод теплоизоляции зданий путем крепления пенополистирольных плит с наружной стороны стен с последующим покрытием их армирующей стеклотканью и нанесением декоративной штукатурки. Одной из ведущих фирм, производящих экструзионный пенополистирол, является фирма «The Dow Chemical Co.» (США). Крупнейшим производителем комплектного оборудования для производства изделий из пенополистирола является компания «КуртцГмбХ» (Германия). В последние годы в России построены крупные предприятия по производству пенополистирола беспрессовым методом, оснащенные современным импортным технологическим оборудованием, в основном фирмы «Визер-курц» (Австрия). Продукция, произведенная на этих предприятиях, по качеству не отличается от импортной.

За рубежом накоплен большой опыт производства и применения ограждающих конструкций на основе жесткого пенополиуретана (pu). Наибольшее разнообразие форм и конструктивных решений характерно для ограждающих конструкций из пенополиуретана с металлическими облицовками. Ведущими зарубежными фирмами в области производства таких конструкций являются фирмы «Байер», «Эластогран», «Хеш» (Германия), «Батлер» (США), «Робертсон» (Великобритания), «Мтекно» (Италия) и «Ондатерм» (Франция). Особое внимание привлекает опыт производства и применения теплоизоляционных материалов во Франции, где новые нормы теплотребления и требования к звукоизоляции для жилищного строительства сыграли важную роль в развитии производства тепло- и звукоизоляционных материалов. Структура потребления

строительных пенопластов по областям применения во Франции приведена в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Структура потребления строительных пенопластов по областям применения (на примере Франции)

В процентах

Виды конструкций	Виды материалов		
	Pse	Xps	Pu
Стеновые конструкции	52	20	10
Конструкции потолков	21	30	10
Конструкции полов	13		10
Конструкции крыш	6	20	55
Другие области применения	8	30	15
Итого	100	100	100

Одним из главных направлений в развитии технологии производства тепло- и звукоизоляционных материалов можно считать технологические процессы, комплексные системы и решения, адаптированные к каждому типу применяемых материалов, причем предпочтение отдается материалам с глубокой степенью переработки волокна, а потребление сырой стекло- и минеральной ваты и материалов на их основе с малой степенью обработки постоянно снижается.

Структура производства бетона и железобетона в промышленно развитых странах значительно отличается от отечественной. Данные по рынку производства железобетонных изделий приведены на рисунке 2.1.

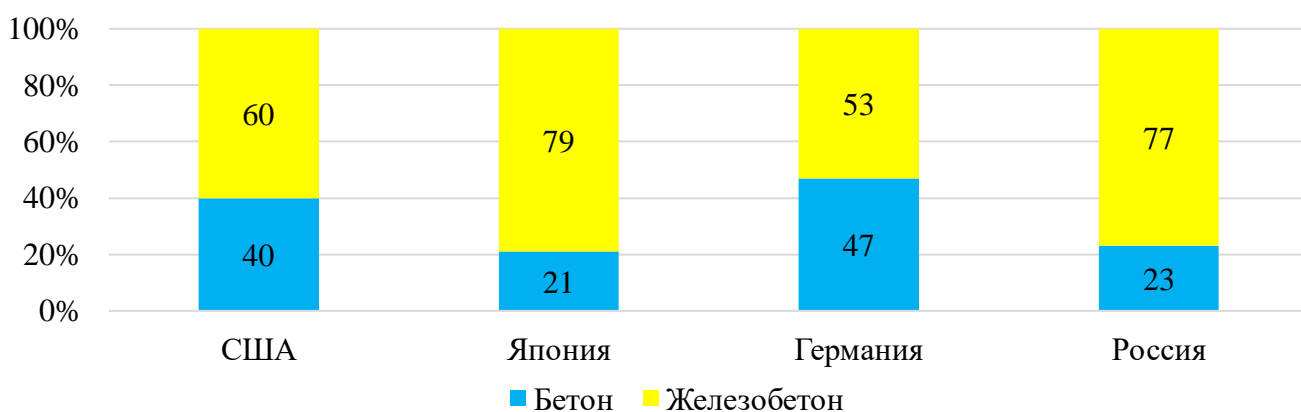


Рисунок 2.1 – Структура рынка производства железобетонных изделий в России и за рубежом

Во всех странах мира основную долю составляют тяжелые бетоны. В последнее время в строительной индустрии промышленно развитых стран видное место стали занимать конструкции из высокопрочных бетонов [3, с.244].

В зарубежной строительной практике очень широко применяется монолитный железобетон. Структура железобетона в Российской Федерации и за рубежом приведена на рисунке 2.2.

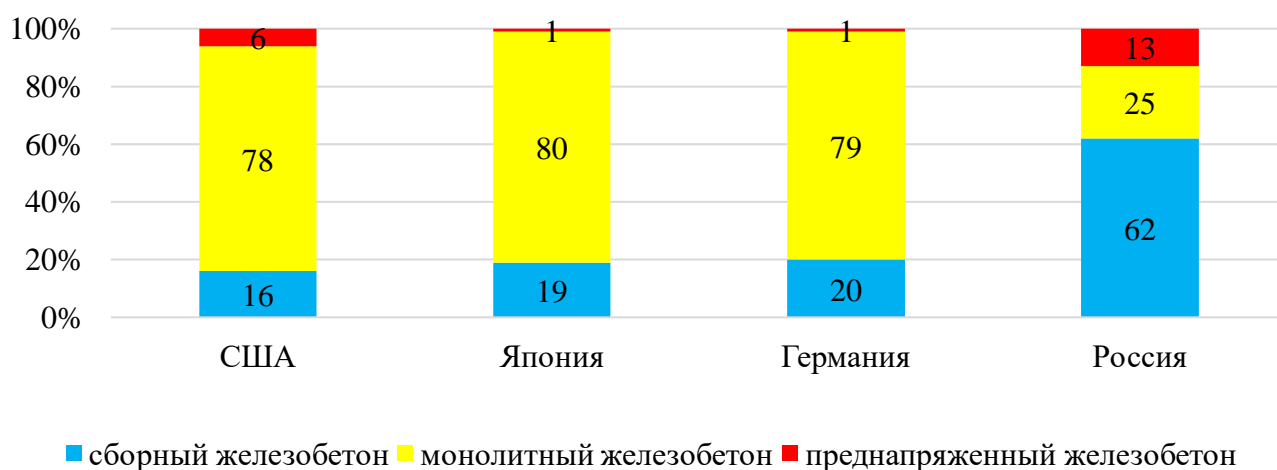


Рисунок 2.2 – Структура железобетона в России и за рубежом

В соответствии с приведёнными данными видно, что в США удельный вес применения монолитного железобетона составляет около 78% (без бетонных блоков), в Германии – 79%, в Японии – более 80%, в России –

25%. В многоэтажном строительстве монолитный железобетон вытесняет стальной каркас. Строятся здания с монолитным каркасом, выполненным методом переставной опалубки; здания с монолитными стволами жесткости, внутри которых размещаются лестнично-лифтовые узлы и т.п. Для бетонирования каркасов обычным в зарубежной практике является применение бетонов прочностью 60 МПа и выше (бывает, что в строительстве применяются бетоны прочностью до 133 МПа). В России прочность бетона для монолитного строительства выше 40 мпа СНиПами не предусматривается [3, с.244].

Легкие бетоны, то есть бетоны с использованием различных видов пористых заполнителей по объемам производства занимают как в России, так и за рубежом второе место после тяжелых. За рубежом основная доля легких бетонов расходуется на изготовление небольших стеновых блоков и сборных несущих конструкций. Ограждающие панели, являющиеся основным видом продукции из легких бетонов в отечественной практике, за рубежом производятся в очень небольших объемах [3, с.245].

Применение несущих конструкций из легких бетонов обеспечивает снижение массы самих конструкций и снижение расхода стали и бетона в нижележащих конструкциях и особенно в фундаментах. В Германии удельный вес применения сборных конструкций из легких бетонов составляет около 40% [3, с.246].

В большинстве зарубежных стран для поризации растворной части используют золу-унос и алюминиевую пудру. Плотность такого бетона составляет 1 200 кг/м³, а прочность 15 – 25 МПа. В зарубежной практике из заводских способов производства железобетонных изделий значительное распространение получило безопалубное формование преднапряженных плитных конструкций на длинных стендах – фирмы «Спайрол», «Спанкрит», «Спандек», «Макс рот», «Партек» и других. На стендах длиной до 250 м

изготавливается плита со скоростью до 4 метров в минуту. По высоте пакета может бетонироваться до 5 плит[3, с.247].

Перспективно безопалубное формование наружных стеновых панелей. Фирма «Партек» (Финляндия) производит трехслойные панели длиной 12 м с несущим слоем толщиной 150 мм, полистирольным утеплителем и защитным наружным слоем из преднапряженного железобетона, соединенными между собой.

Наружные стеновые панели изготавливаются также фирмой «Спанкрит» (США): соединение наружного и внутреннего слоев бетона через слой утеплителя осуществляется на гибких связях. Подобные трехслойные панели на гибких связях производятся также в Швеции, Дании, Великобритании, Германии, Франции и других странах.

Фирмой «Парк индастриз» (США) разработана система автоматического управления процессом дозирования материалов в производстве бетона. Система управляет работой четырех весов и оперирует с 240 видами сыпучих и 16 видами жидких материалов. Фирма «Брит-бэтч» (Великобритания) разработала бетоносмесительные установки в комплекте с компьютерным пультом управления мощностью 20 – 270 м³/ч.

На заводах товарного бетона фирмы «Такбетон» (Германия) применяется полностью автоматизированная установка с микропроцессором, обеспечивающая возможность выдачи бетонной смеси 100 различных составов.

Наряду с производством традиционного бетона и железобетона повышенное внимание уделяется так называемым бетонам высоких рабочих характеристик: ВНР (без дисперсного армирования) и ВТНР (с дисперсным армированием), которые являются предметом постоянных исследований. Эти бетоны имеют очень высокие рабочие характеристики, в частности повышенную механическую прочность (особенно предел прочности при сжатии и растяжении), высокий модуль упругости и повышенную стойкость

к химической агрессии, что обусловлено использованием в составе раствора реактивных микродисперсных добавок (кремнеземистая пыль, являющаяся попутным продуктом производства кремния) и пониженным водоцементным отношением, являющимся следствием использования суперпластификаторов. Использование дисперсного армирования металлическими волокнами вместо обычно применяемой сварной сетчатой арматуры позволяет использовать бетононасосы при производстве изделий из такого бетона, при ремонте поврежденных конструкций, устройстве фундаментов, для предварительно напряженных балок и сборных ультратонких фасадных панелей. Благодаря применению добавок с новыми свойствами появляется возможность добиваться многообразия качеств и легкости укладки бетона [3, с.255].

Добавки также эффективны для улучшения характеристик бетона на ранних сроках твердения (2 дня) для ускорения смены опалубки. Применение добавок позволяет перекачивать бетоны с помощью бетононасосов на большие расстояния, например при строительстве моста Васко да Гама в Лиссабоне на 700 м.

Появляются и другие возможности при использовании пластификаторов – производство текучих бетонов, так называемых автоуплотняемых (литьевая технология без применения вибрирования). Одним из преимуществ этого типа бетона является возможность производить отливки в узких опалубках или с густым армированием. Кроме того, достигается очень высокое качество внешней поверхности бетона и его водонепроницаемость.

Бетоны с дисперсным армированием стекловолокном (композиты цемент-стекло) не получили широкого распространения, хотя проведенные исследования позволили улучшить их параметры и долговечность. Композиты могут применяться в покровных слоях (исключение усадочных трещин) и покрывать до 25 м² поверхности фасадов слоем толщиной 2 см, а также для создания звукоизолирующих экранов.

Таким образом, рассмотренные материалы дают краткий обзор опыта промышленно развитых стран в производстве отдельных видов строительных материалов. Технологические процессы производства строительных материалов за рубежом отличаются высокой энергоэкономичностью, незначительным количеством отходов, которые полностью перерабатываются. Широко применяются отходы и попутные продукты других отраслей, рециклированные материалы. Возможность рециклирования стала закладываться уже на стадии разработки новых видов продукции.

Большое внимание за рубежом уделяется упаковке и удобной расфасовке, как правило, материал поставляется потребителю с полным набором комплектующих и крепежных элементов.

Далее следует подробнее изучить российский опыт работы предприятий отрасли производства строительных материалов.

2.2 Анализ российского опыта работы предприятий отрасли производства строительных материалов

Строительство является крупной отраслью экономики, в состав которой входят 15 подотраслей, включающих в себя 25 видов производств. Промышленность строительных материалов является одной из основных составляющих строительной отрасли [46].

Предприятия промышленности строительных материалов неравномерно размещены по территории страны, производство основных строительных материалов сосредоточено в европейской части России (до Урала включительно), где выпускается до 90% товарной продукции отрасли.

В Сибирь и на Дальний Восток завозится практически до 100% потребляемых объемов керамической плитки, листового стекла, линолеума, до 70% санитарных керамических изделий, частично мягкие кровельные материалы, предметы домоустройства [53].

Промышленность строительных материалов формирует до 25% перевозок грузов в общем объеме российских грузоперевозок железнодорожным, автомобильным и водным транспортом.

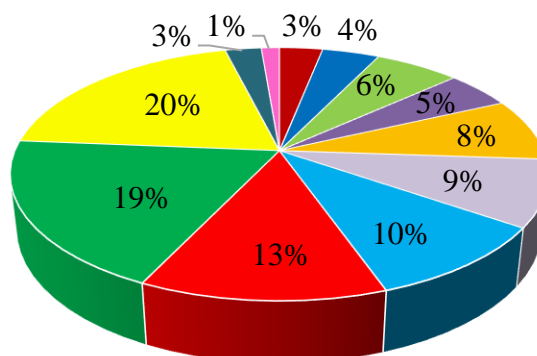
Объемы производства строительных материалов в России полностью покрывают платежеспособный спрос строительного рынка и его требования по качеству, а реальная загрузка производства не превышает 60 – 80% проектных мощностей.

За последние 15 – 20 лет практически все производства строительных материалов подверглись той или иной степени модернизации. На многих предприятиях реализованы программы развития производства.

За этот период были созданы новые мощности по выпуску эффективных конкурентоспособных строительных материалов с использованием современных технологий и оборудования в большинстве своём импортного производства. Организовано производство многих видов строительных материалов, изделий и конструкций, которые раньше в Российской Федерации не выпускались или выпускались в незначительных объемах или с ненадлежащим качеством, в том числе:

- волокнистых теплоизоляционных материалов на основе минерального сырья;
- новых видов кровельных и гидроизоляционных материалов;
- новых отделочных материалов на основе гипса;
- крупноразмерных керамической плитки и керамического гранита;
- санитарных керамических изделий современных форм и дизайна;
- энергетически эффективных свето-прозрачных ограждающих конструкций;
- облицовочного, многопустотного кирпича и изделий из ячеистого газобетона автоклавного твердения;
- новых видов линолеума и других материалов.

Структура производства по отраслям промышленности РФ на конец 2016 года приведена на рисунке 2.3.



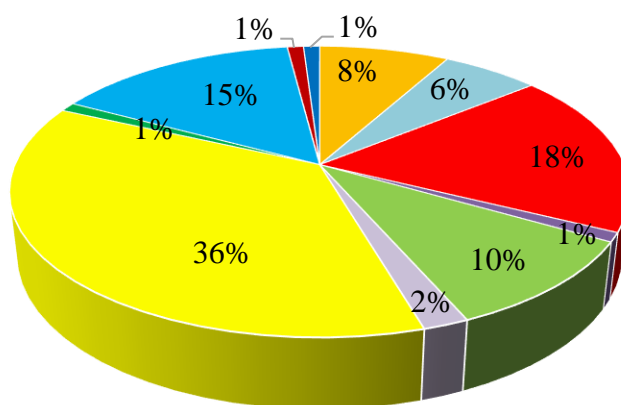
- Промышленность строительных материалов
- Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность
- Химическая и нефтехимическая промышленность
- Военно-промышленный комплекс
- Чёрная металлургия
- Цветная металлургия
- Электроэнергетика
- Пищевая промышленность
- Топливная промышленность
- Машиностроение и металлообработка
- Иные промышленные производства

Рисунок 2.3 – Структура производства по отраслям промышленности РФ на конец 2016 года

На сегодняшний день промышленность строительных материалов в общей структуре по отраслям промышленности РФ занимает 3,1%. Это небольшая доля, так как ВПК, топливная, пищевая промышленность и электроэнергетика занимают от 10 до 19,2 % каждая.

Стоит отметить, что на конец 2015 года доля промышленности строительных материалов занимала 2,8 %, поэтому рост доли производства строительных материалов на конец 2016 года до 3,1 % означает общее улучшение макроэкономической ситуации, увеличение инвестиций в строительство.

Инвестиционные проекты в промышленном строительстве по отраслям на конец 2016 года представлены на рисунке 2.4.



- Промышленность строительных материалов
- Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность
- Химическая и нефтехимическая промышленность
- Военно-промышленный комплекс
- Горно-добывающая и металлургическая промышленность
- Электроэнергетика
- Пищевая промышленность
- Топливная промышленность
- Машиностроение и металлообработка
- Иные промышленные производства
- Лёгкая промышленность

Рисунок 2.4 – Инвестиционные проекты в промышленном строительстве по отраслям на конец 2016 года

В соответствии с приведённым данными видно, что несмотря на небольшую долю строительных материалов в общей структуре по отраслям промышленности РФ (3,1%), инвестиционное развитие отрасли оценивается в 8%.

Стоит отметить, что на конец 2015 года доля инвестиционных проектов промышленности строительных материалов в промышленном строительстве занимала 7,5 %, поэтому рост этой доли на конец 2016 года до 8,0 % означает общее улучшение ситуации, увеличение инвестиций в строительную отрасль.

Доли подотраслей в общем объеме отечественно производства строительных материалов представлены на рисунке 2.5.

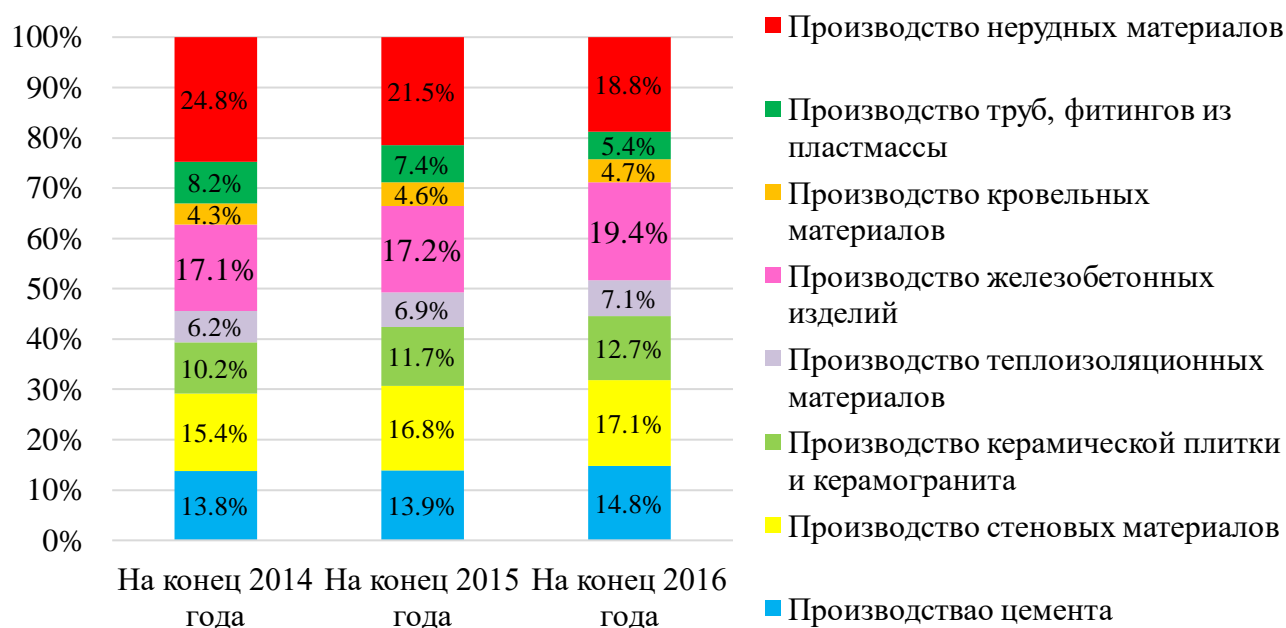


Рисунок 2.5 – Доля подотраслей в общем объеме отечественного производства строительных материалов на конец 2016 года

Доля производства ЖБИ в общем объеме отечественного производства строительных материалов на конец 2016 года составила 19,4 %, тогда как на конец 2015 года она была 17,2 %. Увеличение этой доли в динамике говорит о положительной тенденции в данной отрасли.

Структура российского рынка основных потребителей строительных материалов приведена на рисунке 2.6

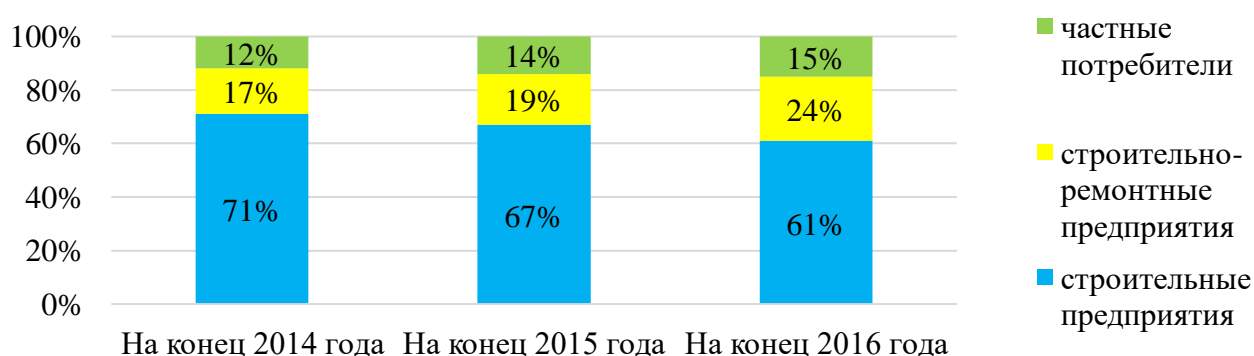


Рисунок 2.6 – Структура российского рынка основных потребителей строительных материалов

В соответствии с данными рисунка 2.6 видно, что в качестве основных клиентов рынка строительных материалов выделяют:

строительные компании, строительско-ремонтные компании и частные потребители.

В динамике отмечается увеличение доли частных потребителей (с 12% на конец 2014 года до 15 % на конец 2016 года), что свидетельствует об увеличении объёмов коттеджного строительства. При этом основные потребители – это строительные предприятия, их доля в общем объеме на конец всех рассматриваемых периодов превышает 60%.

Реализация продукции на рынке РФ в большинстве случаев осуществляется через развитую дилерскую сеть: крупным оптом и в розницу. А также большинство производителей имеют свои фирменные магазины, розничные точки и центры оптовых продаж в регионах.

Цена на импортные строительные материалы с конца 2014 года на конец 2016 года выросла примерно на 50%. В связи с тем, что при производстве отечественных строительных материалов поставщики используют компоненты и оборудование зарубежного производства, они также подняли цены примерно на 15%. В результате выгоднее стало покупать отечественные материалы, причиной тому не только экономия, но и объяснимое желание избежать рисков, связанных с валютными колебаниями, как следствие – срывом поставок.

При этом велика вероятность ухудшения качества используемых материалов. Тем не менее крупные предприятия отрасли производства строительных материалов в настоящее время не готовы жертвовать своей репутацией ради экономии [51].

Рынок производства строительных и отделочных материалов является одним из наиболее стабильных сегментов строительной отрасли. Даже сейчас, когда вследствие кризиса существенно упал общий спрос, данная категория товаров по-прежнему вполне востребована. Это можно объяснить тем, что население страны стало меньше покупать новое жилье, зато активнее вкладывается в ремонты.

Динамика объемов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России приведены на рисунке 2.7.

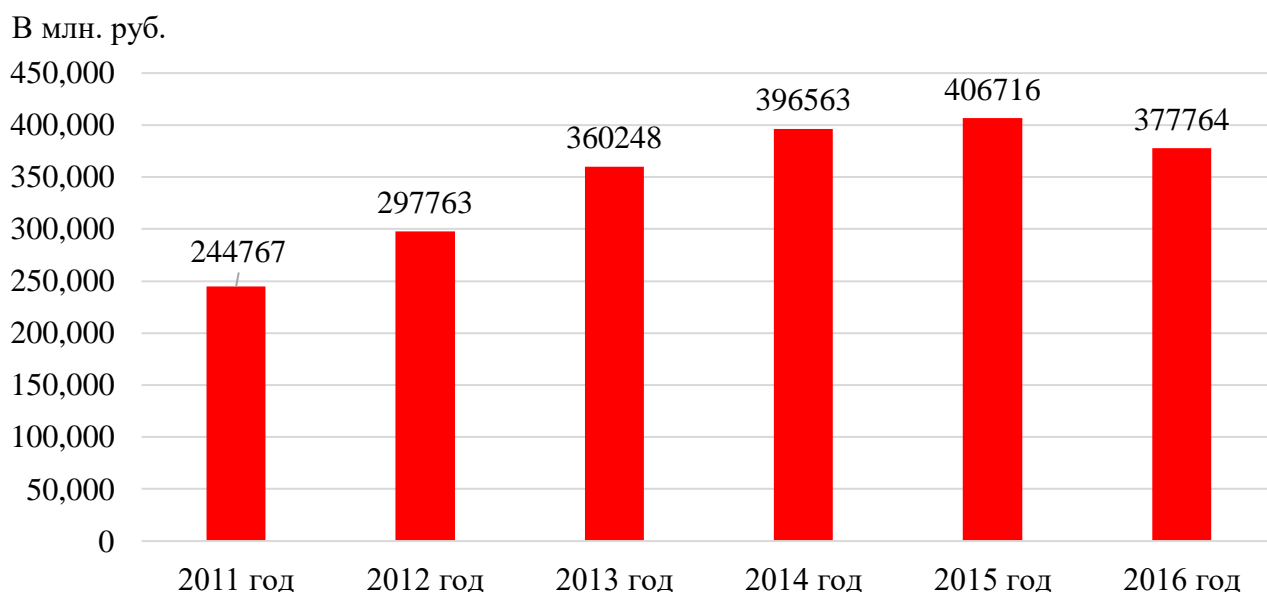


Рисунок 2.7 – Динамика объемов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России

В соответствии с данными, приведёнными на рисунке 2.7, видно, что с 2011 года по 2015 год отмечалось увеличение объемов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России (с 244 767 млн. руб. до 406 716 млн. руб.), тогда как в 2016 году отмечается снижение – до 377 764 млн. руб., что объясняется кризисным влиянием на данную отрасль. Динамика объемов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России приведены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика объемов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России

В млн. руб.

Наименование	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год
Производство изделий из бетона для использования в строительстве	154014	189700	229285	261456	263396	232659

Производство гипсовых изделий для использования в строительстве	20507	23452	29712	31414	31300	27768
Производство товарного бетона	43961	55917	61316	59217	63640	61585
Производство изделий из асбестоцемента и волокнистого цемента	9818	9686	9509	9428	8531	8264
Прочее	16467	19008	30426	35048	39849	47488
Итого	244767	297763	360248	396563	406716	377764

В соответствии с данными, приведёнными в таблице 2.3, видно, что снижение на конец 2016 года отмечается по всем категориям, за исключением прочих изделий из бетона, гипса и цемента.

Структура объёмов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России приведены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Структура объёмов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России

В процентах

Наименование	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год
Производство изделий из бетона для использования в строительстве	62,92	63,71	63,65	65,93	64,76	61,59
Производство гипсовых изделий для использования в строительстве	8,38	7,88	8,25	7,92	7,70	7,35
Производство товарного бетона	17,96	18,78	17,02	14,93	15,65	16,30
Производство изделий из асбестоцемента и волокнистого цемента	4,01	3,25	2,64	2,38	2,10	2,19

Прочее	6,73	6,38	8,45	8,84	9,80	12,57
Итого	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Структура объёмов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России приведена на рисунке 2.8.

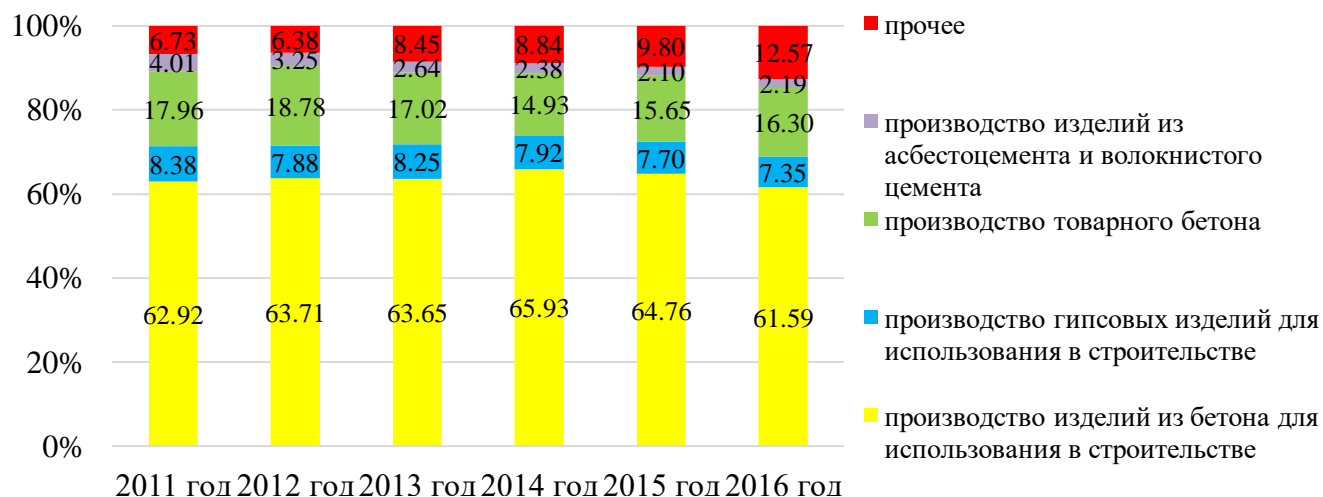


Рисунок 2.8 – Структура объёмов производства изделий из бетона, гипса и цемента в России

Следует отметить, что в 2014 году произошли важные экономические события, которые оказали существенное влияние на отрасль производства строительных материалов. В результате введения санкций со стороны Европы, уже с лета 2014 года началась активная разработка и осуществление планов по импортозамещению. Снижение поставок импортных материалов компенсируется как за счёт наращивания объёмов выпуска отечественной продукции уже имеющихся производств, так и благодаря созданию новых. В целом для поддержки политики импортозамещения и ее развития правительством РФ было выделено около 20 млрд. руб. [48].

Следует отметить, что в период с 2014 года по 2016 год цены на производимые строительные материалы выросли почти до 5%, тогда как в капитальном строительстве около 10%. [49]

Несмотря на то, что рынок строительных материалов имеет тесную взаимосвязь со строительным рынком и представленные рынки развиваются параллельно, первый более устойчиво переносит влияние политической и экономической ситуации в стране. В 2015 году на отечественном рынке строительных материалов наблюдаются разнонаправленные тенденции, отражающие объем производства, потребления продукции и ценовые показатели. Тем не менее, налицо факт углубления тенденции 2015 года, когда, по официальным данным службы статистики РФ, годовой индекс роста цен в целом по отрасли составил 13,4% против 8,4% в 2014 году. При этом, рост цен производителей строительных материалов в рублевом выражении в Российской Федерации составил 8% [50].

Динамика производства важнейших строительных и отделочных материалов в 2015 – январе – мае 2016 года (изменение предыдущему году) приведена в таблице 2.5. В соответствии с приведёнными данными можно отметить, что за период с января по май 2016 года снизилось производство строительного сырья (-4,3%) и базовых строительных материалов (-8 %). Особенно сильно сократился выпуск дешевого силикатного кирпича (-40,5 %), железобетонных изделий (-20 %), цемента (-13,7 %) и керамического кирпича (-13,5 %), то есть материалов, применяемых при возведении стен, опор мостов и несущих конструкций.

Таблица 2.5 – Динамика производства важнейших строительных и отделочных материалов в 2015 г. – январе – мае 2016 гг.

В процентах

Группа товаров	2015 г.	Январь - Май 2016 г.
----------------	---------	----------------------------

Строительное сырье		
Щебень	-7,9	+7,9
Гипс	-9,2	-0,2
Глины и каолин	+1,4	-12,5
Мел	-7,9	-22,1
Песок	+0,3	+24,5
Цемент	-9,4	-13,7
Металлическая арматура	-3,0	-14,0
Итого	-5,1	-4,3
Базовые строительные материалы		
Бетон	-16,0	-5,2
ЖБИ	-18,7	-20,0
Силикатный кирпич	-16	-40,5
Керамический кирпич	-8,8	-13,5
Тротуарная плитка	+9,2	+5,4
Стальные металлоконструкции	-2,0	-4,9
Черепица	-11,0	+19,6
Итого	-9,0	-8,0
Отделочные материалы		
Линолеум	-13,3	+4,1
Лакокрасочные материалы	+6,1	+23,3
Обои	+7,0	+19,5
Паркет	-17,8	+1,9
Керамическая плитка и керамогранит	+3,1	-9,5
Листовое стекло	-6,0	+5,0
Минеральная вата	-1,5	-4,7
Итого	-3,2	+5,7

Следует отметить, что растет производство тротуарной плитки (+5,4 %), используемой при благоустройстве, и черепицы (+19,6 %), часто приобретаемой для целей ремонта, а не строительства. Растет выпуск листового стекла (+5 %) и паркета (+1,9 %). В январе – мае 2016 года зафиксирован прирост производства отделочных материалов (+5,7 %), активно используемых при ремонтных работах. Существенен рост объемов производства лакокрасочных материалов (+23,3 %) и обоев (+19,5 %). Как и в случае с паркетом, он вызван переориентацией спроса с подорожавшей

импортной продукции на российскую. Следует отметить, что загрузка мощностей на предприятиях промышленности строительных материалов по итогам 2015 года составляла всего 50 – 60 % из-за отсутствия спроса, ранее она держалась на уровне 70 % и выше [55].

В 2015 году снижение объёмов производства продукции промышленности стройматериалов [52] России составило 7,8 %, в том числе производство блоков из ячеистого бетона – на 2,3 %, ваты минеральной – на 2,3 %, листового стекла – на 8,0 %, керамического кирпича – на 8,5 %, цемента – на 9,9 %, щебня и гравия – на 10,5 %, конструкций и деталей сборных железобетонных – на 19,1 %.

В 2015 году завершена модернизация Сengiлеевского цементного завода (Ульяновская область) с расширением производственных мощностей до 1,2 млн. тонн цемента в год. В ноябре 2015 года завершена реконструкция цементного завода Атакайцемент (Краснодарский край) с переводом на современный сухой способ производства с увеличением мощности до 450 тыс. тонн. В апреле 2015 года пущена в эксплуатацию линия по производству газобетона АО «СаянскГазоБетон» мощностью 360 тыс. м³ в год.

Введены в эксплуатацию предприятия по производству керамического кирпича мощностью 60 млн. усл. кирпичей в Республиках Коми и Башкортостан, по производству железобетонных изделий и конструкций в Ленинградской (мощность 450 тыс. м³) и Омской (55 тыс. м³) областях, Чувашской Республике (60 тыс. м³); производство мягких кровельных и гидроизоляционных материалов в Саратовской области [52].

Далее следует рассмотреть ТОП-1000. Промышленность строительных материалов в ТОП-1000 представлена 33 предприятиями. Их суммарная выручка составляет более 72,5 млрд. руб., количество сотрудников – более 26,5 тыс. чел. Всего были изучены данные 260 предприятий отрасли. Базой для проведения исследования являлись данные предприятий из их анкет, а также из открытых источников (ежеквартальная и

годовая отчетность). Для расчета производительности использовались данные о выручке и среднесписочной численности предприятий за 2016 год. Данные в валюте переведены в рубли по средневзвешенному курсу ЦБ РФ за 2016 год [54].

Лидеры по производительности труда промышленности строительных материалов России представлены в ТОП-30 (приложение А, таблица А.1).

Лидеры по производительности труда в промышленности строительных материалов России в 2016 году следующие:

- филиал ООО «Завод Техноплекс» г. Рязань (Корпорация «Технониколь»), производительность труда – 28,33 млн. руб. / чел. в год, что более чем в 7,5 раз выше средней производительности в отрасли (средняя – 3,55 млн. руб. / чел. в год);
- «Раменский горно-обогатительный комбинат» («Сибелко Рус»), производительность труда – 10,49 млн. руб. / чел. в год;
- Сланцевский цементный завод «ЦЕСЛА» (ХайдельбергЦемент), производительность труда – 7,96 млн. руб. / чел. в год.

По данным Национальной ассоциации производителей автоклавного газобетона четыре новых производства открылись в 2016 году в Набережных Челнах, Южно-Сахалинске, Калининграде и Подмосковье. Общее число заводов по производству автоклавного газобетона в 2016 г. увеличилось до 74. При этом три предприятия в ушедшем году находились в статусе «остановленных производств». Общая установленная мощность предприятий по выпуску автоклавного газобетона по итогам 2016 г. составила 15,9 млн м³, что на 3,2% выше показателя 2015 года. В большей степени установленные мощности представлены импортными технологическими комплексами: 50 заводов или 79,2 % от всех мощностей [57].

В 2016 году введены в эксплуатацию (начато производство продукции) технологические линии мощностью 1,8 млн. тонн на цементном заводе Лафарж в Калужской области, 1,3 млн. тонн на Сенгилеевском

цементном заводе в Ульяновской области, 2,2 млн. тонн на Первомайском цементном заводе (Краснодарский край), 1,0 млн. тонн на цементном заводе ВолгаЦемент (Саратовская область) и 2 помольные установки: Югорский цементный завод мощностью 120 тыс. тонн (Тюменская область) и Мечел-Материалы (Челябинской области) мощностью 1,6 млн. тонн в год. Так же запущено предприятие Омскцемент мощностью 0,7 млн. тонн в год, который фактически не является производителем, перерабатывая цемент Сухоложскцемента.

По данным Федеральной службы государственной статистики в 2016 году введены в эксплуатацию предприятия по производству строительного кирпича мощностью 121,1 млн. усл. кирп., Железобетонных изделий и конструкций – 85,2 млн. куб.м., теплоизоляционных материалов – 450 тыс. куб. м., цемента - 1,9 млн. тонн. Начато производство керамического кирпича на новых предприятиях в Республике Мордовия мощностью 42 млн. штук в год, Республике Татарстан – 60 млн. усл. кирп. в год, Ульяновской области – 40 млн. усл. кирп. в год, Чеченской Республике – 60 млн. штук в год.

Таким образом, рынок производства строительных материалов является одним из наиболее стабильных сегментов строительной отрасли. Даже сейчас, когда вследствие кризиса существенно упал общий спрос, данная категория товаров по-прежнему вполне востребована. Это можно объяснить тем, что население страны стало меньше покупать новое жилье, зато активнее вкладывается в ремонты.

На рынке строительных и отделочных материалов за последние несколько лет произошли следующие изменения:

- привлекательным сегментом для производителей стройматериалов остаются конечные потребители (розничные продажи стройматериалов) – ремонт квартир и загородной недвижимости осуществляется населением почти постоянно, в том числе своими силами, и не требует мобилизации таких больших средств, как покупка жилья;

- девальвация рубля оказала негативное влияние на развитие отрасли: по причине отсутствия машиностроительной базы промышленности строительных материалов, произошло существенное увеличение стоимости закупаемого импортного оборудования и технологий;

- прогнозируется, что с конца 2016 года постепенно восстановится спрос на строительные материалы, причем раньше всех данная тенденция уже затронула рынок кирпича, песка и цемента;

- спрос на все группы строительных и отделочных материалов со стороны госсектора сократился в связи с кризисной ситуацией в стране.

2.3 Анализ опыта работы предприятий отрасли производства строительных материалов в Челябинской области

Сотни компаний Челябинской области заняты в отрасли производства строительных материалов, но действительно крупных заводов лишь несколько десятков. В рейтинге производителей строительных материалов Челябинской области в 2016 году представлены предприятия, которые закрывают львиную долю заказов застройщиков.

На первом этапе на основании данных Министерства строительства Челябинской области, Челстата и Союза предприятий стройиндустрии Южного Урала были определены крупнейшие сегменты рынка производства строительных материалов региона на 01.07.2016 года. Далее была собрана информация с официальных сайтов и проведён экспертный опрос среди представителей крупнейших компаний-застройщиков Челябинской области. Затем были сформулированы показатели, представленные в рейтинге крупнейших производителей строительных материалов.

На втором было проведено анкетирование участников и изучена информация, предоставленную на официальных сайтах предприятий. В итоговый список вошли крупнейшие предприятия каждого из сегментов

рынка производства строительных материалов. В итоге было выбрано 21 крупное предприятие стройиндустрии 10 сегментов.

Рейтинг производителей строительных материалов Челябинской области в 2016 году представлен в таблице Б.1 приложения Б.

Основной ранжирующий показатель участников – объем производственных мощностей предприятия в год. Дополнительные показатели: объем производства по основному виду продукции в I полугодии 2016 года и количество заключенных договоров на поставку продукции в I полугодии 2015 года.

В рейтинге представлены крупнейшие производители строительных материалов, имеющих производство на территории Челябинской области. Участники рынка представлены в следующих сегментах: ЖБИ, бетон, раствор, цемент и добавки, кирпич, камень, блоки, сыпучие строительные материалы, изоляционные материалы, кровля и фасадные материалы, окна, метизы, крепеж, арматура строительная.

Анализ полученных данных позволил сделать следующие выводы.

Лидерами в производстве железобетонных изделий в Челябинской области являются «Челябинский завод ЖБИ-1», «Завод ЖБИ Агрострой и Бетотек». Выручка «Челябинского завода ЖБИ-1» составила 1 681 млн. руб. в 2016 году, что на 113 % больше, чем в 2015 году. Это является очень хорошим результатом деятельности, свидетельствующим о развитии предприятия и повышении эффективности его функционирования. Выручка «Завода ЖБИ-Агрострой» составила 1108 млн. руб. в 2016 году, что на 109 % больше, чем в 2015 году. Это также является очень хорошим результатом деятельности, свидетельствующим о развитии предприятия и высокой эффективности его работы. Выручка «Бетотек» составила 522 млн. руб. в 2016 году, что в 3 раза меньше, чем у «Челябинского завода ЖБИ-1» и в 2 раза меньше, чем у «Завода ЖБИ-Агрострой». Однако, это на 106,5 % больше, чем предприятие реализовало продукции в 2015 году.

Основные производители ЖБИ в Челябинской области представлены следующими предприятиями:

- АО «Бобровский завод железобетонных конструкций «ЭНЕРГИЯ»;
- ООО «СТиМ»;
- АО «ЖБИ-2»;
- ООО «Домостроительный комбинат»;
- ООО ПО «Комбинат строительных материалов и изделий» (ООО ПО «КСМИ»);
- ООО «ЖБИ-3»;
- ООО «ЖБИ 74»;
- ООО «АнКо»;
- ООО «СтройПенобетон»;
- ЗАО «Завод ЖБИ Агрострой»;
- ООО «Южно-Уральская инвестиционно-строительная компания»;
- ООО «Производственное строительное объединение крупнопанельного домостроения и строительных конструкций» (ООО «ПСО КДиСК»);
- ПАО «Челябинский завод железобетонных изделий №1» (ПАО «ЧелЖБИ-1»);
- ООО «Южно-Уральский завод железобетонных изделий и строительных Конструкций» (ООО «ЮУЗЖИиСК»).

Более подробная характеристика этих предприятий приведена в приложении В.

Данные по челябинским предприятиям и тем предприятиям области, значительная доля продукции которых реализуется на рынке областного центра, приведена в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Объем производства наиболее крупных предприятий Челябинской области, выпускающих ЖБИ

В тыс. куб. метров

Наименование	Производство	Величина
Завод крупнопанельного домостроения и строительных конструкций» (ООО «ПСО КПД и СК»)	Одно из крупнейших предприятий стройиндустрии области. Производственные мощности загружены полностью.	300
ПАО «Челябинский завод ЖБИ-1»	В советские времена одно из крупнейших предприятий стройиндустрии страны. Производственные мощности, рассчитанные на выпуск 300 тыс. куб. метров конструкций в год, сегодня загружены на 50%. Выпускает железобетонные изделия и панели для 121-Т серии	150
ООО «КСМИ»	Выпускает железобетонные изделия и конструкции для промышленного и гражданского строительства	140
ООО «Завод КПД» (Миасс)	Второе после КПДиСК предприятие в области по выпуску конструкций для крупнопанельного домостроения (около 170 тысяч кв. метров жилья)	120
Завод железобетонных шпал (ЖБШ)	Производитель шпал для нужд железной дороги	100
ЗАО «ЖБИ-2»	Выпускает сборные бетонные и железо-бетонные изделия, бетонные смеси. Один из основных производителей товарного бетона в Челябинске	60
ОАО Завод ЖБИ «Агрострой»	До начала рыночных реформ изготавливал конструкции для элеваторостроения, промышленных зданий и объектов соцкультбыта. В настоящее время ориентирован на выпуск фундаментных блоков, различных видов сборного железобетона, в том числе для жилья «чебоксарской» серии	50

Окончание таблицы 2.6

ООО «Завод ЖБИ» (Миасс)	Выпускает железобетонные изделия	30
Завод железобетонных конструкций и строительных деталей (ЖБК и СД)	Производит железобетонные изделия	30
ЖБИ-3	Специализируется на производстве строительных растворов и бетонов	20
ООО ПСК «Восток»	Создан на базе одного из цехов прошедшего реструктуризацию завода ЖБИ № 1. Выпускает сборно-монолитные каркасы, в том числе для «белорусской» серии	8

По объемам производства в натуральном выражении по данным на конец 2016 года лидерами рынка являются «Завод крупнопанельного домостроения и строительных конструкций» (ООО «ПСО КПД и СК»), ПАО «Челябинский завод ЖБИ-1» и ООО «КСМИ». Эти предприятия выпускают львиную долю продукции из железобетона.

Данные по челябинским предприятиям и тем предприятиям области, значительная доля продукции которых реализуется на рынке областного центра, приведена в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Объем производства наиболее крупных предприятий Челябинской области, выпускающих кирпич

В млн. шт.

Наименование	Производство	Величина
ООО «Челябинский кирпичный завод №3»	В 1999 году вошла в ОАО «Кемма». Выпускает 70 млн. штук кирпича. Владельцы предприятия намерены увеличить к 2020 году производство кирпича до 500 млн. штук.	220
ПАО Челябинский завод стройиндустрии «Кемма»	Выпускает около ¼ часть производимого областью кирпича.	150
ООО «Челябинск-стройматериалы»	До 1991 года управление промышленности строительных материалов облизполкома. Предприятие Выпускает до 20 млн. штук керамического и 35 млн. штук силикатного кирпича, около 36 млн. штук ячеистых блоков в год.	91
ООО «Челябинский завод гипсовых изделий» (ООО «Биопласт»)	Производит гипс, гипсокартон, сухие штукатурные смеси.	50
ООО «Копейский кирпичный завод»	Выпускает керамический кирпич.Копейский кирпичный завод основан в 1929 году и в 2014 году отметил свой 85-летний юбилей. За 85 лет существования Копейского кирпичного завода объем производства кирпича увеличился с 1 млн.шт до 3 млн.усл.шт в месяц. А в 2015 году с апреля по май проведена модернизация производства. Объем выпуск кирпича увеличился до 4 млн. усл. шт в месяц.	48
ООО «Афина»	Введен в строй в 1995 году. Производство силикатного кирпича.	32

В соответствии с данными, приведёнными в таблице 2.7, по объёмам производства кирпича на рынке Челябинской области лидерами являются ООО «Челябинский кирпичный завод №3», ПАО Челябинский завод стройиндустрии «Кемма» и ООО «Челябинск-стройматериалы».

Средняя стоимость изделий из железобетона на некоторых предприятиях Челябинской области на конец 2016 года приведена в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Средняя стоимость изделий ЖБИ

Название компании	Название товара	Стоимость
ООО «УралПром»	ПБ 60-12-8	7 890 руб. / шт.
ООО «Регионстройпром»	Сваи С100-30-8 Плита перекрытия ПК 63-15-8 Блок фундаментный ФБС 24-4-6	7 200 руб. (с НДС) / шт. 8 740 руб. (с НДС) / шт. 2 125 руб. (с НДС) / шт.
ООО «ШАНС»	Плиты перекрытия от 24-12-8 до 90-12-8 Кольца для колодцев в ассортименте ФБС от 24-3-6 до 24-6-6 а в ассортименте	3 300 руб. / шт. 1 700 руб. / шт. 1 500 руб. / шт.
ООО «Челябинский завод железобетонных изделий №1»	Дорожные перекрытия Плиты ПК Сваи	7452 руб. / м ³ с доставкой 488руб. / м ³ с доставкой 7543 руб. / м ³ с доставкой
ООО «Кросби»	Плита перекрытия ПБ2 60.12-8-9К7 ФБС 24-4-6 ПРГ (прогон) ФРГ-60.2.5-4Т	7795 руб. / шт. 2019 руб. / шт. 10929 руб. / шт.
ООО «Аквилон»	ФЛ 14-12-4 ФБС	3500 руб. от 700 руб.
ООО «ГД Партнер+»	Железобетон ФЛ 14-12-4 ФБС	4700 руб. 2998 руб. от 500 руб.
ООО «Компания Регион Альянс»	Плиты перекрытия ПК	4092 руб.

АО «ЖБИ-2»		ФЛ-12-24-3 ФБС	4333 руб. от 500 руб.
ООО «Строитель»	ТК	ФЛ 12-24-3 ФБС	4895 руб. от 800 руб.

В соответствии с приведёнными данными, видно, что перечень продукции предприятий отрасли производства строительных материалов очень широк, также отмечается большая разница в ценах на продукцию предприятий отрасли, так как в существующих условиях многое зависит от цен поставщиков сырья. В основном предприятиями используется отечественное сырьё в производстве, так как цены на сырьё зарубежного производства резко возросли в связи с высокой стоимостью доллара и евро.

Далее следует рассмотреть перспективы развития отрасли производства строительных материалов в Челябинской области.

В новых индустриальных парках Челябинской области будут открыты заводы по производству материалов для строительной отрасли. Суммарный объем инвестиций в проекты составит более 4 млрд. руб. [56].

В региональном индустриальном парке «Рудничный» Саткинского района и в РИП «Увельский» Увельского района стартуют первые инвестпроекты. Уже зарегистрированы управляющие компании, определены потенциальные резиденты, сформированы земельные участки и процедура их предоставления в аренду.

В РИП «Увельский» планируется возведение завода по производству керамических строительных материалов с инвестициями в размере порядка 1,5 млрд. руб. В «Рудничном» решено открыть предприятие по производству сэндвич-панелей и вентиляционной продукции. Данный инвестпроект оценивается в 800 млн. руб. Также здесь будут выпускать домокомплекты из структурированных плит (сип-панелей), металлоконструкций,

изготавливаемых способом горячего и холодного оцинкования металла, и сухих строительных смесей.

Завод по производству кирпича планируется запустить в РИП «Увельский». Его строительством займутся представители французской компании ЕТС, которая специализируется на производстве кирпичных заводов под ключ. Запланированная мощность предприятия – 40 млн. кирпичей. Будет предусмотрена возможность выпуска керамических блоков, которые сейчас очень востребованы на рынке строительства, и производства клинкерного кирпича. Причем технология позволяет переходить достаточно быстро от выпуска блока к клинкеру – за счет автоматических настроек оборудования. Прототипом челябинского предприятия может стать польский завод, который работает по технологии переработки угольных отвалов – угольного террикона в кирпич.

Примерная цена производства – 18 млн. евро, 4,5 млн. из которых готова выделить компания ЕТС. Не менее 2,5 – 3 млн. евро будет направлено на закупку металлоизделий именно в Челябинской области. Остальные 75 – 80% в предприятие инвестирует российский партнер – компания «Техно-Пром» (г. Невинномысск, Ставропольский край).

Также в РИП «Увельский» должен быть построен завод по производству керамических строительных материалов мощностью 40 млн. штук в год. Кроме того, здесь будут выпускать черепицу, тротуарную плитку, бордюрный камень. Инвестиции – порядка 1,5 млрд. руб. [56].

Под Саткой в РИП «Рудничный» планируется запуск завода производства домокомплектов. Инвестором с вложениями на уровне 450 млн. руб. выступает ООО «Южная строительная компания». На территории Южного Урала первая часть проекта стоимостью около 120 млн. руб. – это запуск производства таких сип-панелей, окупаемость составит около двух лет. Вторая часть проекта – предприятие по выпуску непрерывного базальтового волокна и производству композитных материалов. Мощность

будущего завода должна составить 6 – 6,5 тысяч кв. м домокомплектов в месяц.

Таким образом, в Челябинской области сотни компаний Челябинской области заняты в отрасли производства строительных материалов, но действительно крупных заводов лишь несколько десятков. Лидерами в производстве железобетонных изделий в Челябинской области являются «Челябинский завод ЖБИ-1», «Завод ЖБИ Агрострой и Бетотек».

По объемам производства в натуральном выражении по данным на конец 2016 года лидерами рынка являются «Завод крупнопанельного домостроения и строительных конструкций» (ООО «ПСО КПД и СК»), ПАО «Челябинский завод ЖБИ-1» и ООО «КСМИ». Эти предприятия выпускают львиную долю продукции из железобетона. По объемам производства кирпича на рынке Челябинской области лидерами являются ООО «Челябинский кирпичный завод №3», ПАО Челябинский завод стройиндустрии «Кемма» и ООО «Челябинск-стройматериалы».

Перечень продукции предприятий отрасли производства строительных материалов очень широк, также отмечается большая разница в ценах на продукцию предприятий отрасли, так как в существующих условиях многое зависит от цен поставщиков сырья. В основном предприятиями используется отечественное сырьё в производстве, так как цены на сырьё зарубежного производства резко возросли в связи с высокой стоимостью доллара и евро.

Анализ перспектив развития отрасли производства строительных материалов в Челябинской области позволил выявить, что в новых индустриальных парках Челябинской области будут открыты заводы по производству материалов для строительной отрасли. Суммарный объем инвестиций в проекты составит более 4 млрд. руб. В РИП «Увельский» планируется возведение завода по производству керамических строительных материалов. В «Рудничном» решено открыть предприятие по производству

сэндвич-панелей и вентиляционной продукции. Также здесь будут выпускать домокомплекты из структурированных плит (сип-панелей), металлоконструкций, изготавливаемых способом горячего и холодного оцинкования металла, и сухих строительных смесей.

Исходя из представленных данных видно, что рынок производства строительных материалов в Челябинской области растёт и развивается.

Микросреда предприятия представляет собой ближнее окружение предприятия.

Для её оценки предполагается анализ пяти конкурентных сил (рисунок 2.9).



Рисунок 2.9 – Анализ пяти конкурентных сил

Основными конкурентами для ООО «ЖБИ 74» являются:

– общество с ограниченной ответственностью «Производственное Строительное объединение Крупнопанельного Домостроения и Строительных Конструкций» (ООО «ПСО КДиСК»). Место нахождения: 454081, г. Челябинск, ул. Механическая, д. 8;

– общество с ограниченной ответственностью «Комбинат строительных материалов и изделий» (ООО «КСМИ»). Место нахождения: 454038, Россия, Челябинск, ул. Шоссе Metallургов, 5 П;

– открытое акционерное общество «Челябинский завод Железобетонных Изделий №1» (ОАО «ЧелЖБИ-1»). Место нахождения: 454074, г. Челябинск, ул. Машиностроителей, д.2;

– общество с ограниченной ответственностью «Южно-Уральский Завод Железобетонных изделий и Строительных Конструкций» (ООО «ЮУЗЖИиСК»). Место нахождения: 454040, Челябинская область, г. Южноуральск, ул. Спортивная, д. 8.

Общий объем рынка ЖБИ Челябинской области оценивается более 1000 тыс. куб.м. железобетонных изделий и конструкций в том числе экспорт в др. регионы 300 тыс. куб.м. (30% от общего объема). В структуре рынка ЖБИ по Челябинской области наибольшая доля принадлежит четырем заводам имеющих, долю около 72%.

Для анализа конкурентной среды составим таблицу 2.9, в которой представлены основные конкуренты предприятия ООО «ЖБИ 74» в Челябинской области.

Таблица 2.9 – Анализ конкурентов

Критерии	ООО «ЖБИ 74»	Наименование конкурентов			
		ООО «ПСО КД и СК»	ООО «КСМИ»	ОАО «ЮУЗЖБИиСК»	ЗАО «ЧелЖБИ-1»
Доля на рынке, в процентах	30	50	15	5	10
Цена на продукцию	высокая	высокая	средняя	низкая	средняя
Ассортимент продукции	широкий	широкий	широкий	узкий	узкий
Качество продукции	высокое	высокое	среднее	низкое	среднее

Из таблицы 2.9 для предприятия ООО «ЖБИ 74» можно выделить следующее:

– доля на рынке составляет 30%, так как наше предприятие, выпускает продукцию для 121 серии, конкурент – ООО «ПСО КД и СК» ориентирован в основном на жилье 97 серии, поэтому занимает лидирующее положение (50% доли рынка);

– ассортимент продукции широкий как и у его главного конкурента, таким образом есть возможность получения прибыли при снижении спроса на основную продукцию;

– качество продукции высокое, как и у главного конкурента, так как продукция сертифицирована международным стандартом качества серии ИСО 9000/2000;

– цена на продукцию высокая, так как у предприятия ООО «ЖБИ 74» как и у его главного конкурента высокая себестоимость продукции.

Предприятие ООО «ЖБИ 74» вносит весомый вклад в строительство объектов не только в г. Челябинске. Около 20% продукции поставляется на Север страны (сваи, пригрузки, элементы каркасов зданий и др.)

Основные поставщики сырья: ОАО «Уралцемент», Катав-Ивановский цементный завод, ОАО «Мечел», песчаные и щебеночные карьеры Челябинской области. Основные материалы, поступающие на комбинат – это цемент, щебень, песок, керамзит, добавки и песок из отсевов дробления. В настоящее время на заводе ООО «ЖБИ 74» существует 3 основные технологические схемы производства: стендовая, агрегатно-поточная, кассетная схема.

Таким образом, можно выделить наиболее значимые угрозы для предприятия ООО «ЖБИ 74»:

- рост продаж замещающего продукта конкурентов;
- возможность появления новых конкурентов;
- изменение стиля жизни населения (обеспеченная прослойка населения отдаёт предпочтение индивидуальным кирпичным домам).

Среди возможностей большую взвешенную оценку заняли следующие факторы:

- заключение долгосрочных контактов с поставщиками;
- применение новых технологий в строительной отрасли;
- применение новых сырья и материалов;

- доступность кредитных ресурсов.

Далее на основании выделенных факторов можно провести SWOT-анализ.

SWOT-анализ – метод стратегического планирования, используемый для оценки факторов и явлений, влияющих на проект или предприятие. Для анализа выявим сильные и слабые стороны, возможности и угрозы и составим матрицу SWOT (таблица 2.10).

Таблица 2.10 – Матрица SWOT

Сильные стороны	Слабые стороны
Широкий ассортимент продукции	Отсутствует возможность формирования предварительного заказа в режиме on-line
Основной персонал имеет большой опыт работы в сфере производства ЖБИ	Отсутствует система скидок
Современные технологии производства	Имеется несколько единиц морально устаревшего оборудования
Наличие собственного сайта предприятия	-
Возможности	Угрозы
Заключение долгосрочных контактов с поставщиками	Рост продаж замещающего продукта конкурентов
Применение новых технологий в строительной отрасли	Возможность появления новых конкурентов
Применение новых сырья и материалов	Изменение стиля жизни населения (обеспеченная прослойка населения отдаёт предпочтение индивидуальным кирпичным домам)
Доступность кредитных ресурсов	-

ГЛАВА 3 АНАЛИЗ И ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ЖБИ 74»

3.1 Характеристика и анализ финансово-экономического состояния ООО «ЖБИ 74»

Завод железобетонных изделий ООО «ЖБИ 74» является стабильно работающим предприятием строительной индустрии Южного Урала.

Общество с ограниченной ответственностью «ЖБИ 74» создано в результате реорганизации Закрытого акционерного общества в форме преобразования, в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации. Общество ведет свою историю с момента создания 07 апреля 1956 года «Стройкомбинат треста «Южуралзаготстрой».

Полное фирменное наименование организации – Общество с ограниченной ответственностью «ЖБИ74», сокращенное – ООО «ЖБИ 74». Расположено предприятие по следующему юридическому адресу: 454036, город Челябинск, улица Радонежская, дом 28.

Основной целью Общества является получение прибыли за счет организации производства и сбыта продукции (работ и услуг), производимой (выполняемых, оказываемых) Обществом.

Основной вид экономической деятельности по Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности (ОКВЭД): 26.61. Производство изделий из бетона для использования в строительстве.

Являясь в течении 50 лет специализированным региональным предприятием по элеваторостроению, в настоящий момент ООО «ЖБИ74» имеет все условия для производства любых видов сборного железобетона, фундаментных блоков, товарного бетона.

В соответствии с Уставом основными видами деятельности Общества являются:

- производство изделий из бетона для использования в строительстве;
- производство деревянных строительных конструкций, включая сборные деревянные строения, и столярных изделий;
- производство товарного бетона;
- производство строительных металлических конструкций;
- производство строительных металлических изделий;
- производство, передача и распределение электроэнергии;
- производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии);
- разборка и снос зданий; производство земляных работ;
- производство общестроительных работ;
- устройство покрытий зданий и сооружений;
- строительство дорог, аэродромов и спортивных сооружений;
- производство прочих строительных работ;
- производство электромонтажных работ;
- производство изоляционных работ;
- производство санитарно - технических работ;
- монтаж прочего инженерного оборудования;
- производство штукатурных работ;
- производство столярных и плотничных работ;

- устройство покрытий полов и облицовка стен;
- производство малярных и стекольных работ;
- производство прочих отделочных и завершающих работ;
- аренда строительных машин и оборудования с оператором;
- торговля автотранспортными средствами и др.

и любые другие виды деятельности, которые разрешены законодательством России [40].

Постоянное применение передовых методов входного и пооперационного контроля технологического процесса позволяют производить продукцию высокого качества, которое отмечают постоянные и новые партнеры. Имеющиеся собственные железнодорожные пути позволяют предприятию отправить продукцию в любую точку РФ и СНГ по желанию заказчика. Предприятие способно выполнить индивидуальные заказы по чертежам клиентов.

У предприятия разработан сайт <http://www.zhbi74.ru> [40], в котором представлены такие разделы, как «О компании», «Каталог», «Покупателям», «Новости», «Недвижимость», «Контакты». Ведение бухгалтерского учета осуществляется с помощью «1С:Предприятие 8».

Структура предприятия представлена в Приложении Г, рисунок 1.

На ООО «ЖБИ» классическая функциональная структура, т.е. предприятие разделяется на цеха, участки, отделы, выполняющие собственные определенные задачи и реализующие конкретные цели, т.е. создание функциональной структуры основано на грамотной группировке персонала в соответствии с широким кругом задач, которые они успешно выполняют.

Генеральный директор ООО «ЖБИ» осуществляет контрольные функции, руководит общим координированием стратегическим планированием предприятия, т.е. целенаправленно сосредотачивает все подразделения на достижение основной цели – увеличению стоимости

капитала предприятия. У Генерального директора, занимающегося выработкой глобальной политики, имеются заместители, с которыми он разделяет ответственность: коммерческий, технический и финансовый директора.

Коммерческий директор ООО «ЖБИ» отвечает за заключение договоров о поставке и продаже товара, организацию анализа рынков товаров, бесперебойное обеспечение заказами производство, поставку материалов для своевременного выполнения заключенных договоров, проведение маркетинговых исследований и определение перспектив на рынке. В основные задачи коммерческого директора входит разработка плана продаж, от которого зависит в дальнейшем составление производственного плана предприятия.

Технический директор несёт ответственность за бесперебойную работу производственных секторов и руководит подразделениями:

- отдел главного технолога (ОГТ) занимается разработкой технологической документации, осуществлением проверок по повышению производительности труда, и снижению трудоёмкости, а также производит контрольные замеры всех технологических процессов;

- отдел технического контроля (ОТК) отвечает за качество выпускаемой продукции.

Финансовый директор ООО «ЖБИ» подчиняется непосредственно генеральному директору по экономике. Основная деятельность финансового директора заключается в организации финансовой деятельности предприятия и систематическое совершенствование её в целях повышения эффективности производства и качества работы.

В подчинении находятся бухгалтерия и планово-экономический отдел.

Бухгалтерия выполняет следующие функции:

- формирование полной и достоверной информации о финансово-хозяйственной деятельности организации и её имущественном положении;
- обеспечение сохранности имущества;
- обеспечение контроля за использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утверждёнными нормами, нормативами и сметами;
- своевременное предупреждение негативных явлений в хозяйственной деятельности, выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов;
- своевременное и правильное составление бухгалтерской отчётности и представление её в установленные сроки.

Планово-экономический отдел – самостоятельное структурное подразделение выполняет следующие функции:

комплексный анализ деятельности ООО «ЖБИ» и участвует в подготовке и планировании мероприятий по рациональной эксплуатации производственных мощностей, оборотных и основных фондов, материальных, трудовых ресурсов;

- систематизация статистических материалов;
- составление совместно с бухгалтерией пояснительной записки к годовому отчёту;
- расчёт численности работников предприятия, анализ отклонения фактической численности от плановой;
- доведение до подразделений условий оплаты труда, тарифных ставок, разрядов, системы премирования;
- подготовка графика-календаря предприятия;
- принимает участие в балансовой комиссии по ежемесячным итогам деятельности ООО «ЖБИ»;
- обеспечивает соблюдение трудового и налогового законодательства, постановлений Правительства, приказов и распоряжений руководства

предприятия по вопросам оплаты труда и планово-экономической деятельности.

Подразделения выполняющие финансовую функцию на ООО «ЖБИ» взаимосвязаны между собой, например, бухгалтерия получает от планово-экономического отдела: плановые калькуляции на фактический выпуск и на выполненные работы и оказанные услуги. А предоставляет – отчёты по выпуску продукции (по номенклатуре и в денежной оценке); материалы о состоянии незавершённого производства; материальные отчёты, браковочные акты, сведения о фактически начисленной заработной плате по категориям работающих и структурным подразделениям и видам оплат, а также другие данные, необходимые для анализа и планирования.

Анализ балансовых стоимостных показателей предприятия ООО «ЖБИ 74» проведем на основе официальной бухгалтерской отчетности. В таблице Е.1 Приложения Е представлен аналитический баланс активов предприятия. Горизонтальный и вертикальный анализ активов баланса представлен в таблице Е.2 Приложения Е.

За 2014-2016 гг. валюта баланса увеличилась на 192081 тыс. руб. или 53,6%. Это положительный момент, т.к. обеспечивается рост имущественного потенциала предприятия и увеличиваются его финансовые результаты. Однако в 2016г. по сравнению с 2015г. активы снизились на 16511 тыс. руб. или 2,9 % и составили 550400 тыс. руб. Это связано, в основном, со снижением дебиторской задолженности.

Наглядное представление основных статей актива баланса ООО «ЖБИ 74» представлено на рисунке 3.1.

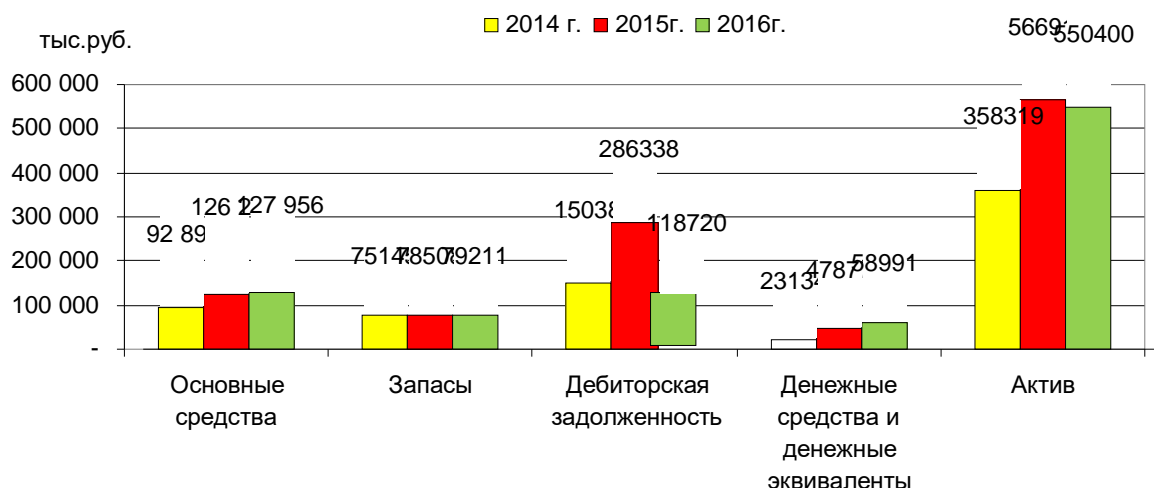


Рисунок 3.1 – Основные статьи актива баланса ООО «ЖБИ 74»

В 2016г. в структуре активов ООО «ЖБИ 74» преобладают внеоборотные активы и составляют 52,5 % от общего капитала. Тогда как в 2014-2015 гг. решающей частью активов являлись оборотные активы. В динамике происходит рост внеоборотных активов с 105 068 тыс. руб. в 2014г. до 288 849 тыс. руб. в 2015г., т.е на 183 781 тыс. руб. Это обусловлено ростом основных средств с 92893 тыс. руб. в 2013г. до 127956 тыс. руб. в 2015г. на 35 063 тыс. руб. То есть предприятие обновляет свои оборудование, внедряет более современную технику.

Оборотные активы в динамике увеличились с 253 251 тыс. руб. в 2014г. до 261 551 тыс. руб. в 2015 г., т.е. рост составил 3,2%. Это произошло вследствие увеличения производственных запасов с 75145 тыс. руб. в 2014г. до 79211 тыс. руб. в 2016г., т.е. рост на 4066 тыс. руб. Увеличивая запасы, предприятие отвлекает из оборота дополнительные денежные средства, однако в период кризиса данный шаг оправдан в целях обеспечения бесперебойной работы. Кроме того, на рост оборотных активов оказал рост денежных средств и денежных эквивалентов на 35 857 тыс. руб. и составил в 2015г. 58990 тыс. руб.

Обращает на себя внимание снижение дебиторской задолженности в 2016г. по сравнению с 2014г. на 32558 тыс.руб., что является положительной

тенденцией и свидетельствует о повышении эффективности контроля над задолженностями контрагентов.

В таблице Е.3 Приложения Е представлен аналитический баланс пассивов предприятия. Горизонтальный и вертикальный анализ пассивов баланса представлен в таблице Е.4 Приложения Е.

Наглядное представление основных статей пассива баланса ООО «ЖБИ 74» представлено на рисунке 3.2.

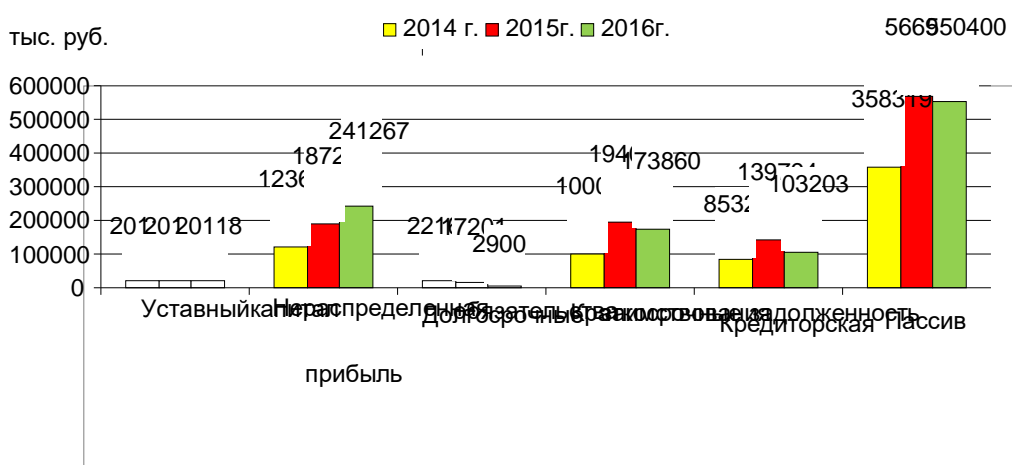


Рисунок 3.2 – Основные статьи пассива баланса ООО «ЖБИ 74» за 2014-2016 гг.

В 2014-2016 гг. в структуре пассивов преобладают краткосрочные пассивы и составляют более 50,8 % от общего капитала ООО «ЖБИ 74». В динамике наблюдается увеличение с 186 243 тыс. руб. в 2014 г. до 279 538 тыс. руб. в 2016 г., т.е. рост составил 50%. Это произошло вследствие увеличения кредиторской задолженности с 85323 тыс. руб. в 2014 г. до 103203 тыс. руб. в 2016 г., т.е. на 17880 тыс. руб. А также краткосрочных займов и кредитов на 73 786 тыс. руб. в 2016 г. по сравнению с 2014 г. Данная тенденция свидетельствует о расширении своей деятельности, однако

предприятию необходимо обслуживать кредиты, что снижает финансовую устойчивость.

Собственный капитал составляет 48,7% от общего капитала ООО «ЖБИ 74» в 2016г. В динамике наблюдается увеличение с 149 910 тыс. руб. в 2014г. до 267 962 тыс. руб. в 2015г., т.е. рост составил 78,7%. Данная тенденция обусловлена ростом нераспределенной прибыли отчетного периода, которая была получена в размере 241 267 тыс. руб. вследствие более устойчивой работы предприятия в 2016г. Темп роста кредиторской задолженности ООО «ЖБИ 74» (121%) превышает темпы роста дебиторской задолженности (78,4%) в 2016г. Это говорит о том, что текущая финансовая потребность ООО «ЖБИ 74» не стабилизирована.

Выручка от продажи товаров в 2014г. составляла 911464 тыс. руб. и к 2016г. увеличилась на 12% и составила 1 020461 тыс.руб. Данная тенденция рассматривается как положительная тенденция, которая обусловлена ростом объема продаж продукции, ростом цен на изделия и прочими факторами.

Однако себестоимость продукции также увеличилась с 670137 тыс. руб. в 2014г. до 826442 тыс. руб. в 2016г., т.е. на 23,3%. Прирост себестоимости оценивается как негативная тенденция. Однако целесообразно сопоставить темпы прироста себестоимости и темпы прироста выручки от продаж. На ООО «ЖБИ 74» прирост выручки от продаж меньше темпов прироста текущих затрат, что является негативным фактором, т.к. не влечет за собой большие темпы роста валовой прибыли.

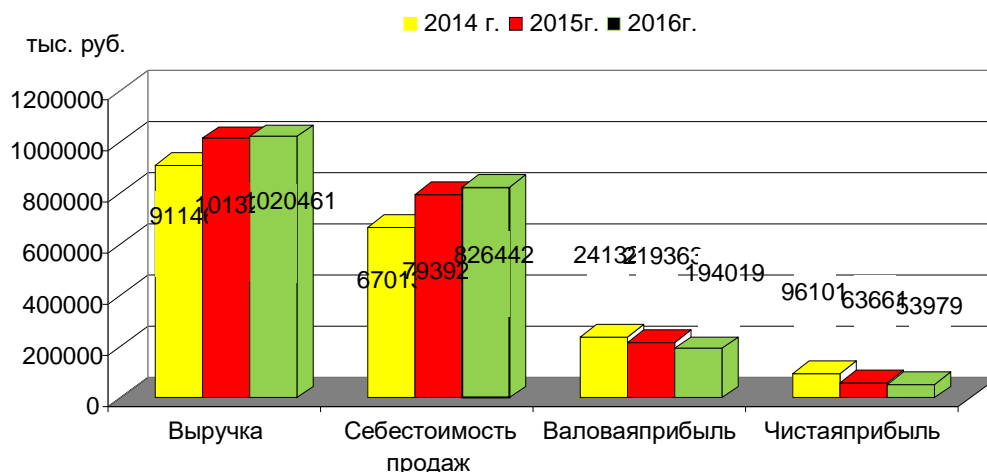


Рисунок 3.3 – Основные финансовые результаты деятельности ООО «ЖБИ 74» за 2014-2016 гг.

Валовая прибыль в 2014г. составила 241336 тыс.руб. и к 2016г. снизилась на 19,6% и составила 194019 тыс.руб. Снижение валовой прибыли является также негативным моментом т.к. за счет валовой прибыли предприятие не покрывает коммерческие и управленческие расходы.

Чистая прибыль в 2014г. составляла 96101 тыс.руб. и к 2016г. снижается на 43,8% и составляет 53979 тыс. руб. Данная тенденция расценивается как негативная, т.к. за счет чистой прибыли предприятие создает фонды накопления и фонды потребления в меньшей степени.

Проанализировав ликвидность ООО «ЖБИ 74», можно сделать следующие выводы (таблица 3.1). Наибольшую долю в структуре активов на протяжении трех лет занимают трудно реализуемые активы и их доля в динамике увеличивается от 29,3% в 2014г. до 52,5% в 2016г. Быстро реализуемые активы занимают также немалую долю

Но их доля в динамике снижается 42% в 2014г. до 21,4% в 2016г. Наименьшую долю занимают наиболее ликвидные активы: от 6,5% в 2014г. до 10,7% в 2016г.

На втором этапе осуществляется ранжирование пассивов на группы по степени срочности оплаты обязательств в порядке возрастания (таблица 3.1).

Наибольший удельный вес в пассивах занимают постоянные пассивы и доля их возрастает от 41,8% в 2014г. до 48,7% в 2016г. Наименьший удельный вес составляют долгосрочные пассивы, имеющие тенденцию к сокращению от 6,2% в 2014г. до 0,5% в 2016г.

На третьем этапе осуществляется оценивание средств по активам и пассивам с использованием абсолютных показателей баланса ООО «ЖБИ 74», а также сопоставление приведенных средств по активу и пассиву и установление типа состояния ликвидности баланса (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Тип состояния ликвидности баланса

Тип состояния ликвидности	Балансовые соотношения			
	$A_1 \geq P_1$	$A_2 \geq P_2$	$A_3 \geq P_3$	$A_4 \leq P_4$
Абсолютная ликвидность (оптимальная)	$A_1 \geq P_1$	$A_2 \geq P_2$	$A_3 \geq P_3$	$A_4 \leq P_4$
Нормальная ликвидность (допустимая)	$A_1 < P_1$	$A_2 \geq P_2$	$A_3 \geq P_3$	$A_4 \leq P_4$
Нарушенная ликвидность (недостаточная)	$A_1 < P_1$	$A_2 < P_2$	$A_3 \geq P_3$	$A_4 \leq P_4$
Кризисное состояние (недопустимая)	$A_1 < P_1$	$A_2 < P_2$	$A_3 < P_3$	$A_4 \leq P_4$

На момент составления баланса его нельзя признать ликвидным, так как только одно из соотношений групп активов и пассивов отвечает требуемым условиям абсолютной ликвидности баланса – медленно реализуемые активы способны покрыть долгосрочные обязательства. То есть ликвидность баланса недостаточная.

В 2016г. ООО «ЖБИ 74» не располагает достаточным количеством высоколиквидных активов ($A_1+A_2=32,1\%$), тогда как трудно реализуемые

активы составляют 52,5%. Однако с привлечением наиболее ликвидных активов и быстро реализуемых активов предприятие способно рассчитаться по наиболее срочным обязательствам (кредиторской задолженности), доля которой составляет 18,8%.

Риск потери платежеспособности оценим на основе относительных показателей, представленных в таблице 3.2. В соответствии с коэффициентом абсолютной ликвидности на ООО «ЖБИ 74» в 2016г. можно погасить имеющимися денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями 21% краткосрочных обязательств, что соответствует нормативному значению. Наблюдается позитивная тенденция к росту показателя, поскольку в 2014-2015г. норматив не выполнялся.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, что на ООО «ЖБИ 74» краткосрочные обязательства погашались за счет мобилизации дебиторской задолженности в 2014г. на 25%, в 2015г. на 29 %, в 2016г. уже на 42%. В динамике наблюдается рост показателя, но нормативного значения не достигает, что указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами.

Таблица 3.2 – Оценка платежеспособности ООО «ЖБИ 74»

Показатель	Норма-тив	Период			Изменение, тыс. руб.	
		2016г.	2015г.	2014г.	2016г.- 2015г.	2016г.- 2014г.
Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов)	более 0,2	0,21	0,14	0,12	0,07	0,09

Окончание таблицы 3.2

Показатель	Норма-тив	Период	Изменение, тыс.
------------	-----------	--------	-----------------

					руб.	
		2016г.	2015г.	2014г.	2016г.- 2015г.	2016г.- 2014г.
Коэффициент быстрой ликвидности (критической оценки)	более 0,8	0,42	0,29	0,25	0,14	0,17
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия долгов)	от 1,5 до 2,5	0,94	1,25	1,36	-0,31	-0,42

Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой степени краткосрочные обязательства обеспечены оборотными активами. На ООО «ЖБИ 74» коэффициент текущей ликвидности за 2014-2016гг не достигает нормативных значений и в динамике снижается. Это свидетельствует о неудовлетворительной структуре баланса с точки зрения кредиторов и выбранной менеджерами финансовой политики.

В целом, анализ коэффициентов платежеспособности ООО «ЖБИ 74» позволил сделать вывод, что платёжеспособность предприятия признается не удовлетворительной, поскольку предприятие может расплатиться по своим обязательствам только в случае реализации всех оборотных средств.

Интерес при оценке платежеспособности предприятий представляет анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженностей (таблица 3.3).

На ООО «ЖБИ74» коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что на каждый рубль кредиторской задолженности в 2014г. приходится 1,76 копеек, в 2015г. 2,05 копеек, в 2016г. 1,14 копейки дебиторской задолженности. Очевидно, что на предприятии наблюдается превышение дебиторской задолженности над кредиторской, что и привело предприятие к текущей неплатежеспособности.

Таблица 3.3 – Оценка состояния задолженностей ООО «ЖБИ 74»

Показатель	Период			Абсолютное изменение, тыс. руб.	
	2016г.	2015г.	2014г.	2016г. - 2015г.	2016г. - 2014г.
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,142	2,048	1,763	-0,907	0,286
Риск дебиторской задолженности	0,214	0,505	0,420	-0,291	0,085
Риск кредиторской задолженности	0,188	0,247	0,238	-0,059	0,008
Оборачиваемость дебиторской задолженности	5,05	4,64	6,77	0,41	-1,72
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дн.	71	78	53	-6	18
Оборачиваемость кредиторской задолженности	8,40	9,00	12,75	-0,60	-4,35
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дн.	43	40	28	3	15

Риск дебиторской задолженности показывает, что на ООО «ЖБИ 74» дебиторская задолженность занимала в 2014г. 42%, в 2015г. 50,5%, 2016г. 21,4% в активах предприятия. В динамике наблюдается тенденция к снижению показателя, что является положительным моментом, т.к. предприятие ужесточило контроль по предоставленным потребительским кредитам своим покупателям.

Риск кредиторской задолженности показывает, что на предприятии кредиторская задолженность занимала в 2014г. 23,8%, в 2015г. 24,7%, в 2016г. 18,8 % в финансовых ресурсах. В динамике наблюдается тенденция к

снижению показателя, что свидетельствует о снижении риска неплатежеспособности.

Поставщики рассчитывались с ООО «ЖБИ 74» в 2014 г. 1 раз в 53 дня, а в 2016г. – 1 раз в 71 дней, то есть увеличивается период поступления денежных средств на расчетный счет предприятия, тогда как исследуемое предприятие в 2014г. рассчитывалось по своим долгам 1 раз в 28 дня, а в 2016г. – 1 раз в 43 дней, Однако оборачиваемость дебиторской задолженности ниже, чем кредиторской, и это негативный момент, поскольку на предприятие денежные средства поступают реже, чем оно рассчитывается по своим долгам.

Финансово-экономическую эффективность работы предприятия рекомендуется рассматривать с двух позиций, включающих деловую активность (оборачиваемость) и рентабельность (прибыльность).

В первую очередь рассмотрим деловую активность (таблица 3.4) ООО «ЖБИ 74».

Коэффициент оборачиваемости капитала показывает, что совокупный капитал ООО «ЖБИ 74» в течение 2014г. совершил 2,377 оборота, в течение 2016г. – 1,827 оборота, или каждый рубль капитала генерирует в 2014г. 2 руб. 38 коп., в 2016г. – 1 руб. 83 коп. выручки от реализации продукции. В динамике наблюдается тенденция к снижению на 23%, что является негативным моментом, т.к. свидетельствует о снижении эффективности использования средств.

Таблица 3.4 – Оценка оборачиваемости капитала ООО «ЖБИ 74»

Показатель	Период	Темп роста, %
------------	--------	---------------

	2016г.	2015г.	2014г.	2016г. / 2015г.	2016г. / 2014г.
Деловая активность предприятия (оборачиваемость капитала)	1,827	2,190	2,377	83,4	92,1
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	4,235	5,569	10,274	76,0	54,2
Коэффициент оборачиваемости основного капитала (фондоотдача)	3,533	6,891	8,675	51,3	79,4
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	3,902	2,413	3,599	161,7	67,1

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает, что собственный капитал ООО «ЖБИ 74» в течение 2014г. совершил 10,274 оборотов, в 2016г. 4,235 оборотов, или каждый рубль собственного капитала приносит в 2015г. 10 руб. 27 коп., в 2016г. – 4 руб. 23 коп. выручки от продаж. В динамике наблюдается снижение на 58,8 %, что является негативной тенденцией, т.к. говорит о снижении эффективности использования собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости основного капитала показывает, что основной капитал ООО «ЖБИ 74» в течение 2014г. совершает 8,675 оборотов, в 2016г. 3,533 оборотов, и каждый рубль, вложенный в основное имущество генерирует в 2014г. 8 руб. 68 коп., в 2016г. – 3 руб. 53 коп. выручки от реализации продукции. В динамике наблюдается тенденция к снижению показателя, что является негативным моментом, т.е. ухудшается эффективность использования основного капитала.

Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает, что оборотные средства ООО «ЖБИ 74» в течение 2014г. выполняют 3,413 оборотов, в 2016г. 3,902 оборота, и каждый рубль текущих активов приносит

в 2014г. 3 руб. 60 коп., в 2016г. 3 руб. 90 коп. выручки от продажи товаров. В динамике наблюдается ускорение оборачиваемости, что является позитивным моментом, поскольку каждый рубль оборотных средств приносит большее количество выручки от реализации продукции.

Все коэффициенты за три года снижаются (кроме коэффициента оборачиваемости оборотного капитала), что позволяет сделать выводы о снижении деловой активности ООО «ЖБИ 74».

Известны две группы показателей рентабельности, которые включают совокупность показателей: рентабельность хозяйственной деятельности и рентабельность капитала (активов).

Оценка рентабельности хозяйственной деятельности ООО «ЖБИ 74» представлена в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Оценка рентабельности хозяйственной деятельности ООО «ЖБИ 74»

Показатель	Период			Темп роста, %	
	2016г.	2015г.	2014г.	2016г. / 2015г.	2016г. / 2014г.
Рентабельность основной деятельности, %	23,5	27,6	36,0	85,0	76,7
Рентабельность оборота (продаж), %	8,5	11,9	11,3	71,0	105,4
Норма прибыли (коммерческая маржа), %	5,3	6,3	10,5	84,2	59,6
Уровень самоокупаемости предприятия	1,235	1,276	1,360	96,7	93,8

В соответствии с рентабельностью издержек на ООО «ЖБИ 74» каждая единица текущих затрат генерирует в 2014г. 36%, в 2016г. 23,5% валовой

прибыли. В динамике наблюдается снижение показателя на 12,5%, что является негативной тенденцией.

Рентабельность оборота на ООО «ЖБИ 74» показывает, что, каждая единица полученной выручки от реализации продукции, формирует в 2014г. 11,3%, в 2016г. 8,5% прибыли от продаж. В динамике наблюдается снижение показателя на 2,8%, что является негативным моментом, т.к. свидетельствует о снижении спроса на продукцию и высоких издержках.

Норма прибыли на ООО «ЖБИ 74» составила в 2014г. 10,5% и в 2016г. 5,3%, что значит, что каждая единица полученной выручки от продаж генерирует соответственно чистой прибыли. В динамике наблюдается снижение показателя на 5,3%, что является негативным моментом, т.к. каждая единица выручки приносит меньшее количество чистой прибыли.

На ООО «ЖБИ 74» в 2014 г. выручка от продаж в 1,36 раз перекрывает себестоимость проданных товаров, что указывает на достижение предприятием режима самокупаемости. В 2016г. коэффициент покрытия текущих затрат составил 1,235, т.е. качество самокупаемости снижается.

Коэффициенты рентабельности использования капитала представлены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Оценка рентабельности использования капитала (активов)
ООО «ЖБИ 74»

Показатель	Период			Темп роста, %	
	2016г.	2015г.	2014г.	2016г. / 2015г.	2016г. / 2014г.
Экономическая рентабельность (ROI), %	35,3	38,7	67,3	91,1	57,5
Финансовая рентабельность (ROE), %	20,1	29,8	64,1	67,7	46,4
Рентабельность перманентного капитала, %	34,5	50,6	69,7	68,3	72,5
Рентабельность использования основного капитала, %	32,4	79,5	114,2	40,7	69,6

Экономическая рентабельность показывает, что на ООО «ЖБИ 74» каждая единица денежного капитала генерирует в 2014г. 67,3%, в 2016г. 35,3% валовой прибыли. В динамике наблюдается снижение показателя на 32%, что является негативной тенденцией.

Финансовая рентабельность показывает, что каждая единица собственного капитала генерирует ООО «ЖБИ 74» в 2014г. 64,1%, в 2016г. 20,1% чистой прибыли. Рентабельность перманентного капитала показывает, что каждая единица данного капитала генерирует ООО «ЖБИ 74» в 2014г. 69,7%, в 2016г. 34,5% прибыли до налогообложения.

Динамика основных показателей эффективности деятельности ООО «ЖБИ 74» наглядно представлена таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Основные показатели эффективности деятельности ООО «ЖБИ 74»

Показатель, %	Период		
	2016г.	2015г.	2014г.
Рентабельность использования основного капитала	32,4	79,5	114,2
Рентабельность переменного капитала	34,5	50,6	69,7
Финансовая рентабельность (ROE)	20,1	29,8	64,1
Экономическая рентабельность (ROI)	35,3	38,7	67,3
Норма прибыли (экономическая норма)	5,3	6,3	10,5
Рентабельность оборота (продаж)	8,5	11,9	11,3
Рентабельность основной деятельности	23,5	20,0	19,3

Фондорентабельность показывает, что каждая единица, вложенная в основные средства, приносит ООО «ЖБИ 74» в 2014г. 114,2%, в 2016г. 32,4% прибыли до налогообложения. В динамике наблюдается снижение.

Из проведенного анализа следует, что показатели рентабельности использования капитала к 2016г. снижаются по сравнению с 2014г., т.е. финансово-экономическая эффективность ООО «ЖБИ 74» падает.

3.2 Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия

Диагностику финансовой устойчивости проведем на основе методик, разработанных Савицкой Г.В. и Шеремета А.Д.

Методика, представленная в учебном пособии Савицкой Г.В., включает следующие показатели, представленные в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Степень финансовой устойчивости [31]

Показатель	Норматив-	Период	Изменение, тыс.
------------	-----------	--------	-----------------

	ное значение				руб.	
		2016г.	2015г.	2014г.	2016г. - 2015г.	2016г. - 2014г.
Коэффициент автономии (независимости)	от 0,5 до 0,7	0,49	0,38	0,42	0,11	0,07
Коэффициент финансовой зависимости	от 0,4 до 0,6	1,05	1,65	1,39	-0,60	-0,34
Коэффициент текущей задолженности	от 0,1 до 0,2	0,51	0,59	0,52	-0,08	-0,01
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости (Коэффициент финансовой устойчивости)	от 0,75 до 0,9	0,49	0,41	0,48	0,08	0,01
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)	больше равно 0,7	0,99	0,93	0,87	0,06	0,12
Коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска	-	1,05	1,65	1,39	-0,60	-0,34

В соответствии с коэффициентом автономии в 2014-2015 гг. активы предприятия примерно на 40% сформированы за счет собственного капитала. К 2016г. значение показателя увеличилось на 11% и составил 49%, что практически соответствует рекомендуемому значению. Это положительная тенденция, направленная на укрепление независимости предприятия от заимствований.

Нормативное значение по коэффициенту финансовой зависимости не выполнено, однако зависимость предприятия от заимствованных источников снижается и к 2016г. составила 1,05, что на 0,6 меньше уровня 2015г.

В 2014-2016гг. доля краткосрочных обязательств предприятия в общей валюте баланса составляла около 51%. Данное значение не соответствует рекомендуемому. По сравнению с 2015г. в 2016г. предприятие повысило свою финансовую устойчивость в отношении краткосрочных заимствований.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2014-2016гг. не соответствует нормативным значениям. В 2016г. за счет устойчивых источников финансируется 49% активов, что больше уровня 2015г. на 8% и примерно равно уровню 2014г. Данная динамика показателя свидетельствует о повышении финансовой независимости от долгосрочных привлеченных источников.

В соответствии с коэффициентом платежеспособности, значение которого возрастает, в 2016г. на рубль заемного капитала приходится 99 коп.собственных средств. Значение показателя выше нормативного, что является позитивным моментом.

В соответствии с коэффициентом финансового левериджа (или коэффициентом финансового риска) на рубль собственных средств приходится в 2016г. 1 руб. 5 коп.привлеченного капитала, что на 60 коп. меньше уровня 2015г. То есть предприятие повышает финансовую устойчивость.

Методика, представленная в учебном пособии Шеремета А.Д., включает следующие показатели, представленные в таблице 3.9, 3.10.

Коэффициент финансовой маневренности показывает, что на ООО «ЖБИ 74» для получения одного рубля выручки от реализации продукции затрачивается в 2014г. 3 коп., в 2015г. – 31 коп.собственных оборотных средств. В 2016г. предприятие для получения выручки использует заемные

средства, а не собственный капитал и это негативная тенденция, свидетельствующая о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 3.9 – Показатели для оценки финансовой устойчивости [38]

Показатель	Норматив	Период			Изменение, тыс. руб.	
		2016г.	2015г.	2014г.	2016г. - 2015г.	2016г. - 2014г.
Коэффициент маневренности	равно 0,5	-0,08	0,31	0,30	-0,39	-0,38
Коэффициент автономии источников формирования запасов	-	-0,08	0,16	0,18	-0,24	-0,26
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	от 0,6 до 0,8	-0,26	0,85	0,60	-1,12	-0,86
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	больше равно 0,1	-0,08	0,16	0,18	-0,24	-0,26

В соответствии с коэффициентом автономии источников формирования запасов на ООО «ЖБИ 74» в общей сумме основных источников формирования запасов доля собственных оборотных средств составила в 2014г. 18%, в 2015г. 16%. В 2016г. на формирование запасов предприятие не может направлять собственные средства, что свидетельствует об утрате финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами подтверждает выявленную ранее тенденцию, несмотря на то, что в 2014-2015гг. значение показателя соответствовало нормативным значениям. В 2014г. 18% оборотных активов финансировалась собственными источниками, в 2015г. уже только 16%, в 2016г. в этих целях привлекается заемный капитал.

Таким образом, анализ показателей свидетельствует о снижении финансовой устойчивости ООО «ЖБИ 74» к 2016г.

Для определения типа финансовой устойчивости проанализируем показатели, представленные в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Анализ обеспеченности запасов источниками

Показатель, руб.	Период		
	2016г.	2015г.	2014г.
Реальный собственный капитал	267 962	213 983	149 910
Внеоборотные активы	288 849	147 042	105 068
Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	-20 887	66 941	44 842
Долгосрочные пассивы	2 900	17 201	22 166
Источники собственных и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат	-17 987	84 142	67 008

Краткосрочные кредитные и заемные средства	173 860	194 067	100 074
Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	155 873	278 209	167 082

Окончание таблицы 3.10

Показатель, руб.	Период		
	2016г.	2015г.	2014г.
Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	79 722	79 425	75 337
Излишек источников собственных оборотных средств	-100 609	-12 484	-30 495
Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников	-97 709	4 717	-8 329
Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	76 151	198 784	91 745
Тип финансовой устойчивости	Недостаточная	Нормальная	Недостаточная

Реальный собственный капитал в 2016г. составил 267 962 тыс. руб., что на 118 052 тыс. руб. или в 1,79 раз больше уровня 2014г.

Внеоборотные активы также имеют тенденцию к росту на 183 781 тыс. руб. или в 2,8 раза больше 2014г. и составили в 2016г. 288 849 тыс. руб.

Поскольку темпы роста внеоборотных активов больше темпов роста собственного капитала, в 2016г. наблюдается дефицит источников собственных оборотных средств для формирования запасов в размере 20 887 тыс. руб.

Предприятие к 2016г. на 19266 тыс. руб. по сравнению с 2014г. сократило использование долгосрочного заемного капитала, следствием чего стало сокращение формирования запасов и затрат за счет данного источника.

Краткосрочные кредитные и заемные средства в 2015г. по сравнению с 2014г. выросли на 73 786 тыс. руб., однако предприятие к 2016г. сумело

погасить часть данного вида долговых обязательств, т.е. снизились на 20 207 тыс. руб.

Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств в 2016г. по сравнению с 2014г. на 11 209 тыс. руб. или 6% и составила 155 873 тыс. руб.

Тогда как величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса, увеличилась за 2014-2016гг. на 4 385 тыс. руб. или 5,8% и составила в 2016г. 79 722 тыс. руб.

В 2014-2016г. наблюдается дефицит источников собственных оборотных средств и в динамике он увеличивается: от - 30 495 тыс. руб. до - 100 609 тыс. руб. к 2016г.

Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников наблюдался на ООО «ЖБИ 74» в 2015гг. В 2014г. выявлен дефицит данных источников в размере 8329 тыс. руб., в а 2016г. выявлен дефицит уже составил 97709 тыс. руб. Данная тенденция негативна и отрицательно отражается на финансовой устойчивости предприятия.

На протяжении 2014-2016г. наблюдается излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат, который к 2016г. сократился на 15594 тыс. руб. или 17% и составил 76 151 тыс. руб.

В целом, в 2015г. финансовая устойчивость диагностирована как «нормальная», что гарантировало платежеспособность предприятия.

Таким образом, по результатам диагностики финансовой устойчивости ООО «ЖБИ 74» выявлено, что в 2014г. и 2016г. уровень недостаточный. Неустойчивое финансовое состояние предприятия связано со снижением уровня платежеспособности. При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств.

В целях повышения финансовой устойчивости ООО «ЖБИ 74» рекомендуется:

- наращение доли собственного капитала в структуре капитала за счет реинвестиций из чистой прибыли;

- снижение дебиторской задолженности без ущерба для доходов предприятия.

3.3 Оценка эффективности разработанных рекомендаций по повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «ЖБИ 74»

Для получения максимальной прибыли предприятие должно наиболее полно использовать находящиеся в его распоряжении ресурсы, и в первую очередь оно должно использовать выявленный резерв по производству на имеющемся у него оборудовании дополнительной продукции. Увеличение выпуска снижает издержки на единицу продукции, т.е. затраты на ее изготовление в расчете на единицу продукции снижаются, а следовательно, снижается себестоимость, что в конечном итоге ведет к увеличению прибыли от реализации продукции. Ну а кроме этого, дополнительное производство рентабельной продукции уже само по себе дает дополнительную прибыль.

Одним из направлений поиска резервов увеличения собственных оборотных средств ООО «ЖБИ 74» является наращивание собственного капитала, что можно достигнуть путем:

- увеличения объемов производства и реализации продукции;
- поиска резервов снижения затрат.

Для увеличения объемов реализации продукции предлагается дополнить имеющийся сайт предприятия дополнительными возможностями по формированию предварительного заказа в режиме on-line.

В 2016г. существовали следующие варианты оформления заказа:

- сделать заказ с сайта в разделе «Отправить заявку»;
- отправить заявку на электронные адреса;
- прислать заявку факсом;
- приехать в отдел сбыта ООО «ЖБИ74».

В прогнозном периоде рекомендуется во вкладке «Каталог» предусмотреть возможность добавления необходимого товара «В корзину» с указанием необходимого количества, а также учесть опцию по информированию покупателя сообщением: «товар в наличии», «товар на складе», «товар отсутствует», «предзаказ».

Автоматическое формирование предварительного заказа посредством предлагаемой опции позволит покупателю:

- формировать самостоятельно необходимый перечень товаров в требуемом количестве;
- оформить предварительный заказ в случае отсутствия требуемых изделий на складе;
- оперативно узнать стоимость сформированного заказа;
- сократить время на согласование с операторами номенклатуры заказа по «наличию» нужных товаров.

Рекомендуется создание вкладки «Регистрация» и «Личный кабинет». Введение таких опций позволит пользователям:

- сократить время на заполнение необходимых контактных данных;
- отслеживать статус заказов;
- оплачивать заказы on-line путем формирования квитанции о оплате в закладке «история заказа»;
- оперативно оформлять повторные партии заказов и отслеживать динамику цен.

И другие преимущества, например, информирование постоянных клиентов о скидках на различные группы товаров.

Разработкой и продвижением сайта ООО «ЖБИ» занимается компания «IT Studia», расположенная в г. Челябинск.

Средняя посещаемость сайта составляет в среднем 300 пользователей в день, из них около 45% формируют и оплачивают заказы.

При введении в работу дополнительных опций по формированию заказов прогнозируется рост выручки минимум на 6%, а себестоимости на 5% (таблица 3.11).

Таблица 3.11 – Прогнозный отчет о прибылях и убытках (извлечения) ООО «ЖБИ74»

Наименование показателя	2016г. руб	Прогноз, руб.	Абсолютное изменение, тыс.руб.	Темп роста, %
Выручка	1 020 462	1 071 484	61227	106,0
Себестоимость продаж	826 441	867 764	-41323	105,0
Валовая прибыль (убыток)	194 021	203 720	19904	110,3
Коммерческие расходы	43 516	44 387	-871	102,0
Управленческие расходы	64 246	64 889	-643	101,0
Прибыль (убыток) от продаж	86 259	94 443	18389	121,3
Чистая прибыль (убыток)	110 945	133 005	22060	119,9

Коммерческие расходы снизятся за счет сокращения затрат на хранение товаров на 3%.

Управленческие расходы увеличатся на информационные и консультационные услуги по обслуживанию сайта на 1%.

Другие расходы и доходы примем на уровне 2016г.

Таким образом, чистая прибыль увеличится на 22 060 тыс.руб. или на 19,9%. На эту сумму увеличим нераспределенную прибыль, тем самым увеличив долю собственного капитала в структуре баланса. Т.е. в прогнозном периоде сумма нераспределенной прибыли составит 263 327 тыс.руб.

Для того, чтобы максимизировать приток денежных средств предприятию рекомендуется применять следующие типы договоров, которые предусматривают гибкие условия формы оплаты и формирования цены. Так, возможно предусмотреть вариант расчета по предоплате или частичной предоплате.

Предложение скидок оправдано в трех основных ситуациях:

1) товар является высоко эластичным и имеет сравнительно высокий удельный вес постоянных затрат в случае, если снижение цены повлечет расширение продаж, при этом структура затрат такая, что реализация данного вида продукции влечет увеличение общей прибыли;

2) вариант по краткосрочному критическому снижению цен и даже до отрицательного финансового результата от проведения конкретных сделок возможен, при условии, что система скидок окажет стимулирующее действие на приток денежных средств в условиях дефицита на предприятии;

3) система скидок за более быстрые сроки расчетов более эффективна по сравнению с применением штрафных санкций за просроченную оплату.

Проведем сравнительную оценку двух вариантов краткосрочного финансирования предприятием-продавцом в 2016г. (таблица 3.12):

Таблица 3.12 – Расчет финансового результата для 2016г.

Показатель	Предоставление скидки	Кредит
Индекс цен	1,025	1,025
Коэффициент дисконтирования	$1/1,025=0,976$	$1/1,025=0,976$
Потери от скидки с каждой 1000 руб.	30	-
Потери от инфляции с каждой 1000 руб.	-	$1000 - (1000 \times 0,976) = 24$
Доход от альтернативных вложений капитала, руб.	$(1000 - 30) \times 0,1485 \times 0,976 = 140,59$	$(1000 \times 0,1485) \times 0,976 = 144,94$

Окончание таблицы 3.12

Показатель	Предоставление скидки	Кредит
Оплата процентов, руб.	-	$1000 \times 0,39 / 12 = 33,33$
Финансовый результат, руб.	$140,59 - 30 = 110,59$	$144,94 - 24 - 33,33 = 87,61$

1) с предоставлением скидки для скорейшего покрытия потребности в денежных средствах;

2) с получением кредита без предоставления скидки.

Исходные данные для расчета таковы:

- инфляционный рост цен – 12,5% в месяц (за 2015 год 112,5 % %);
- договорный срок оплаты – 1 месяц;
- скидка при оплате по факту отгрузки в начале месяца – 3%;
- банковская ставка по краткосрочному кредиту – 39% годовых (по данным Госкомстата России средняя ставка по кредитам за 2016г);
- рентабельность альтернативных вложений капитала – 14,85% годовых.

Сравнение показывает, что при предоставлении скидки предприятие получает доход больший, чем при использовании кредита.

На ООО «ЖБИ 74» в 2016г. 25% выручки от продаж продукции (255 116 тыс. руб.) было получено на условиях последующей оплаты с образованием дебиторской задолженности длительностью 90 дней.

Так как период погашения этой дебиторской задолженности на предприятии в 2016г. составил 90 дней. Поэтому индекс цен равен 1,025 в месяц, в индекс покупательной способности рубля 0,976. Таким образом, предприятие получило лишь 97,6% стоимости договора, потеряв с каждой тысячи рублей 24 рубля или 72 руб. за три месяца (24 руб.×3мес.)

Можно сказать, что от годовой выручки за продукцию, продаваемую на условиях последующей оплаты, предприятие получило реально лишь 248993,3 тыс. руб. ($255\ 116 \times 0,976$). Следовательно, 6122,8 тыс. руб. ($255\ 116 - 248993,2$) составляют скрытые потери от инфляции.

В этой связи для ООО «ЖБИ74» было бы целесообразным установить 3% скидку с договорной цены при условии досрочной оплаты по договору в срок 30 дней.

Исходные данные для расчета в прогнозном периоде таковы (таблица 3.13):

- инфляционный рост цен – 0,9% в месяц (прогноз – 110%);
- договорный срок оплаты – 1 месяц;
- скидка при оплате по факту отгрузки в начале месяца – 3%;
- банковская ставка по краткосрочному кредиту – 39,99% годовых;
- рентабельность альтернативных вложений капитала – 9,5% годовых (срок 365 дней, сумма от 500 тыс. руб.).

Таблица 3.13 – Расчет финансового результата для прогнозного периода

Показатель	Предоставление скидки	Кредит
Индекс цен	1,009	1,009
Коэффициент дисконтирования	$1/1,009=0,991$	$1/1,009=0,991$
Потери от скидки с каждой 1000 руб.	30	-
Потери от инфляции с каждой 1000 руб.	-	$1000 - (1000 \times 0,991) = 8,92$
Доход от альтернативных вложений капитала, руб.	$(1000 - 30) \times 0,095 \times 0,991 = 91,33$	$(1000 \times 0,095) \times 0,991 = 94,15$
Оплата процентов, руб.	-	$1000 \times 0,3999 / 12 = 33,33$
Финансовый результат, руб.	$91,33 - 30 = 61,33$	$94,15 - 8,92 - 33,33 = 51,9$

Сравнение показывает, что в прогнозном периоде также целесообразнее предоставление скидки, чем при использовании кредита, т.к. предприятие получит больший доход.

Предоставление 3% скидки с договорной цены при условии уменьшения срока оплаты позволяет предприятию сократить потери от инфляции (8,92 руб. с каждой 1000 руб.), а так же расходы, связанные с привлечением финансовых ресурсов в размере 12,42 рублей с каждой тысячи рублей с договорной цены.

То есть на предприятии существует реальная возможность сократить дебиторскую задолженность на 3%, или на 3534,96 тыс.руб. ($117\ 832 \times 0,03$) и в прогнозном периоде она составит 114297 тыс. руб. при прочих равных условиях. На сумму высвободившихся оборотных средств предприятие может сократить сумму краткосрочных привлекаемых ресурсов.

В соответствии с ранее примененной методикой оценки финансовой устойчивости по Г.А. Савицкой (таблице 3.14) после реализации разработанных рекомендаций, уровень финансовой устойчивости ООО «ЖБИ» повысится.

Таблица 3.14 – Степень финансовой устойчивости [38]

Показатель	Нормативное значение	Период		Изменение, тыс. руб.	
		прогноз	2016г.	прогноз - 2016г.	прогноз/ 2016г.
Коэффициент автономии (независимости)	от 0,5 до 0,7	0,53	0,49	0,04	1,082
Коэффициент финансовой зависимости	от 0,4 до 0,6	0,89	1,05	-0,16	0,848
Коэффициент текущей задолженности	от 0,1 до 0,2	0,46	0,51	-0,05	0,902

Окончание таблицы 3.14

Показатель	Нормативное значение	Период		Изменение, тыс. руб.	
		прогноз	2016г.	прогноз - 2016г.	прогноз/ 2016г.
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости (Коэффициент финансовой устойчивости)	от 0,75 до 0,9	0,54	0,49	0,05	1,102
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)	больше равно 0,7	0,99	0,99	0	1,000
Коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска	-	0,89	1,05	-0,16	0,848

В соответствии с коэффициентом автономии в прогнозном периоде активы предприятия будут на 53% сформированы за счет собственного капитала, что на 8,2% выше уровня 2016г. Это свидетельствует об укреплении независимости предприятия от заимствований. И подтверждается значением коэффициента финансовой зависимости (0,89), который в прогнозном периоде снизится на 15,2% по сравнению с 2016г. и приблизится к нормативному значению (от 0,4 до 0,6).

В прогнозном периоде доля краткосрочных обязательств предприятия в общей валюте баланса будет составлять 46% против 51% в 2016г. Данное значение все еще не соответствует рекомендуемому, однако свидетельствует о повышении финансовой устойчивости в отношении краткосрочных заимствований.

В прогнозном периоде за счет устойчивых источников будет профинансировано 54% активов, что больше уровня 2016г. на 10,2%. Данная динамика показателя свидетельствует о повышении финансовой независимости от долгосрочных привлеченных источников, однако рекомендуемое значение не достигнуто.

Коэффициент платежеспособности сохранится на прежнем уровне и выполняется критерий (более 0,7): на рубль заемного капитала приходится 99 коп.собственных средств.

В соответствии с коэффициентом финансового левериджа (или коэффициентом финансового риска) на рубль собственных средств приходится в прогнозном периоде 89 коп.привлеченного капитала, что на 16 коп. меньше уровня 2016г. То есть предприятие повышает финансовую устойчивость.

Проведем оценку эффективности реализации разработанных рекомендаций, оценив финансовую устойчивость в соответствии с методикой Шеремета А.Д. (таблица 3.15).

Таблица 3.15 – Показатели для оценки финансовой устойчивости [38]

Показатель	Норматив	Период		Изменение, тыс. руб.	
		2016г.	прогноз	прогноз - 2016г.	прогноз/ 2016г.
Коэффициент маневренности	равно 0,5	-0,08	0,004	0,084	-0,050
Коэффициент автономии источников формирования запасов	-	-0,08	0,005	0,085	-0,063
Коэффициент обеспеченности запасов собственными	от 0,6 до 0,8	-0,26	0,015	0,275	-0,058

источниками					
-------------	--	--	--	--	--

Окончание таблицы 3.15

Показатель	Норматив	Период		Изменение, тыс. руб.	
		2016г.	прогноз	прогноз - 2016г.	прогноз/ 2016г.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	больше равно 0,1	-0,08	0,005	0,085	-0,063

Коэффициент финансовой маневренности показывает, что на ООО «ЖБИ 74» для получения одного рубля выручки от реализации продукции в прогнозном периоде будет затрачиваться 0,4 коп.собственных оборотных средств. Тогда как в 2016г. предприятие для получения выручки использовало лишь заемные средства. Следовательно, рекомендации эффективны, т.к. тенденция в значении показателя свидетельствует о повышении финансовой устойчивости предприятия.

В соответствии с коэффициентом автономии источников формирования запасов на ООО «ЖБИ 74» в общей сумме основных источников формирования запасов доля собственных оборотных средств составит в прогнозном периоде 0,5%, тогда как в 2016г. на формирование запасов предприятие не могло направлять собственные средства. Повышение уровня показателя свидетельствует о повышении финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами подтверждает выявленную ранее тенденцию по улучшению финансовой ситуации в плане устойчивости на ООО «ЖБИ»: в прогнозном периоде 1,5% оборотных активов будет профинансировано собственными источниками.

Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами примет в прогнозном периоде положительное значение, что позитивно отразится на финансовой устойчивости предприятия.

Таким образом, анализ показателей свидетельствует о повышении уровня финансовой устойчивости ООО «ЖБИ 74» в прогнозном периоде в результате реализации разработанных рекомендаций.

Результаты вычислений выявили улучшение ряда показателей:

- возрос реальный собственный капитал на 22060 тыс.руб., что позволит сократить потребности в привлечении краткосрочных кредитных и заемных средств;

- появились источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат в сумме 1173 тыс.руб.;

- предприятие сформировало источники собственных и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат 4073тыс. руб.;

- уменьшилась величина дефицита источников собственных средств и долгосрочных заемных источников, собственных оборотных средств.

Таким образом, разработанные рекомендации по увеличению собственного капитала, управлению дебиторской задолженностью, имеют положительный эффект, выраженный в улучшении показателей, характеризующих финансовую устойчивость. И при реализации на длительный срок позволят достигнуть «нормального типа» финансовой устойчивости.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовую устойчивость необходимо формировать и поддерживать на протяжении всего производственного цикла и хозяйственной деятельности. От того, насколько предприятие финансово устойчиво будет зависеть устойчивость всей организации.

Объектом исследования является ООО «ЖБИ». Основным видом экономической деятельности является производство изделий из бетона для использования в строительстве.

У предприятия разработан сайт <http://www.zhbi74.ru>, в котором представлены такие разделы, как «О компании», «Каталог», «Покупателям», «Новости», «Недвижимость», «Контакты». Ведение бухгалтерского учета осуществляется с помощью «1С:Предприятие 8».

За 2014-2016 гг. валюта баланса увеличилась на 192081 тыс. руб. или 53,6%. В 2015г. в структуре активов ООО «ЖБИ 74» преобладают внеоборотные активы и составляют 52,5 % от общего капитала. Тогда как в 2014-2015 гг. решающей частью активов являлись оборотные активы. В 2014-2016гг. в структуре пассивов преобладают краткосрочные пассивы и составляют более 50,8 % от общего капитала ООО «ЖБИ 74». Собственный капитал составляет 48,7% от общего капитала ООО «ЖБИ 74» в 2016г. В динамике наблюдается увеличение с 149 910 тыс. руб. в 2014г. до 267 962 тыс. руб. в 2016г., т.е. рост составил 78,7%. На ООО «ЖБИ 74» прирост выручки от продаж меньше темпов прироста текущих затрат.

Чистая прибыль в 2014г. составляла 95101 тыс.руб. и к 2016г. снижается на 43,8% и составляет 53979 тыс. руб. Данная тенденция расценивается как негативная.

Показатели рентабельности использования капитала к 2016г. снижаются по сравнению с 2014г., т.е. финансово-экономическая эффективность ООО «ЖБИ 74» снижаются.

В целях повышения финансовой устойчивости ООО «ЖБИ 74» рекомендуется: повысить уровень собственного капитала за счет реинвестиций из чистой прибыли; снижение дебиторской задолженности без ущерба для доходов предприятия.

Для реализации рекомендации предлагается увеличить объемы продаж online. Необходимо во вкладке «Каталог» предусмотреть возможность добавления необходимого товара «В корзину» с указанием необходимого количества, а также учесть опцию по информированию покупателя сообщением: «товар в наличии», «товар на складе», «товар отсутствует», «предзаказ». Рекомендуется создание вкладки «Регистрация» и «Личный кабинет». Введение таких опций позволит пользователям: сократить время на заполнение необходимых контактных данных; отслеживать статус заказов; оплачивать заказы on-line путем формирования квитанции о оплате в закладке «история заказа»; оперативно оформлять повторные партии заказов и отслеживать динамику цен и др.

Разработанные рекомендации по увеличению собственного капитала, управлению дебиторской задолженностью, имеют положительный эффект, выраженный в улучшении показателей, характеризующих финансовую устойчивость. И при реализации на длительный срок позволят достигнуть «нормального типа» финансовой устойчивости.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Азаренкова Г.М. Повышение результативности деятельности предприятия на основе анализа основных финансовых показателей / Г.М. Азаренкова, В. А. Пономаренко, Е. Г. Головки // Эффективное антикризисное управление. – 2014.- № 1. –54-62.

2. Аскеров П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб.пос. / П.Ф.Аскеров, И.А.Цветков и др.; Под общ. ред. П.Ф.Аскерова – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 176 с.

3. Баринаева, Л.С. Тенденции развития промышленности строительных материалов за рубежом / Л.С. Баринаева // Строительные материалы. – №11. – ноябрь 2016. – 244 с.

4.Бекренева В. А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностики: Научное издание / В. А. Бекренева. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К0», 2012. – 60 с.

5.Бороненкова С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 336 с.

6. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / А.П. Гарнов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 365 с.

7. Герасимова Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. – М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 192 с.

8. Гиляровская Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие для студентов вузов / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 159 с.

9. Голованов П.В. Антикризисное управление финансово-экономической устойчивостью предприятия / П.В. Голованов, А. Н. Куликова // Эффективное антикризисное управление. – 2013. – № 4. – С. 60-66.

10. Горфинкель В.Я. Экономика фирмы (организации, предприятия): Учебник / В.Я. Горфинкель, Т.Г. Попадюк; Под ред. Б.Н. Чернышёва, В.Я. Горфинкеля. – М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 296 с.

11. Губин В. Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / В.Е. Губин, О.В. Губина. – М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013. – 336 с.

12. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для приклад. бакалавриата / А. Н. Жилкина. – М.: Юрайт, 2015. – 285 с.

13. Канке А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечая. – М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 288 с.

14. Кереева А.Р. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия / А.Р. Кереева // Молодой ученый. – 2016. – №2. – 509-512 с.

15. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. А.М. Ковалевой. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 336 с.

16. Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: Учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 256 с.

17. Ковалев В.В. Современный стратегический анализ: Учебник / В.В. Ковалев. – М.: Питер, 2016. – 288 с.

18. Котлер, Ф. Стратегический менеджмент: учебное пособие / Ф. Котлер. – СПб: Питер Ком, 2014. – 896 с.

19. Кочетков С.А. Финансовая устойчивость как экономическая категория и ее роль в хозяйственном механизме предприятия / С.А. Кочетков, С.В. Тихомиров // Экономические науки. – 2013. - № 2 (34). –57-65 с.

20. Крайнова К. А. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса / К.А. Крайнова, Е.А. В.С Кулина, В.С. Сатушкина // Молодой ученый. – 2015. – №11.3. –46-50 с.

21. Крашенинников Н.В. Стресс-тестирование: применение к анализу финансовой устойчивости российскими и зарубежными банками / Н.В. Крашенинников // Финансы и кредит. – 2015. – № 31. –15-20 с.

22. Куприянова Л. М. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 157 с.

23. Морозко Н.И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Н.И. Морозко, И.Ю. Диденко. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 224 с.

24. Финансовый анализ на компьютере: учебно-практическое пособие / сост. А.Н. Никулин; Ульяновский гос. техн. ун-т. – Ульяновск: УлГТУ. – 2014. – 66 с.

25. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: Монография / Е.В. Негашев – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 186 с.

26. Петрова Е.Ю. Актуальность коэффициентного метода оценки финансовой устойчивости / Е.Ю. Петрова, Е.В. Филатова // Вестник НГИЭИ. – 2015. – № 1 (44). – С. 65-68.

27. Погорелова М. Я. Бухгалтерский (финансовый) учет: Теория и практика: Учебное пособие / Погорелова М.Я. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 331 с

28. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник/Под ред. В.Я. Позднякова. – М.:НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 617с.

29. Пономарева Л. В. Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету и финансовому анализу (сквозная задача): Учебное пособие/ Пономарева

Л.В., Стельмашенко Н.Д. – М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 287 с.

30. Разуваев, В.В. Специфика рисков в российской промышленности: статья / В.В. Разуваев, 2014. – 210 с.

31. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Савицкая Г. В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 608 с.

32. Самылин А.И. Корпоративные финансы: Учебник/ Самылин А.И.-М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 472с.

33. Сигидов Ю.И. Методика анализа финансового состояния и оценка потенциальности банкротства сельскохозяйственных организаций: Монография/ Ю.И.Сигидов и др. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 120 с.

34. Совалева Н.А. Управление финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта / Н.А. Совалева // Балтийский гуманитарный журнал. – 2014. – № 3. – С. 88-90.

35. Фаянцева Е.Ю. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия в современных условиях / Е.Ю. Фаянцева / Эффективное антикризисное управление. – 2014. – № 3. – С. 84-89.

36. Федотова М.А. Количественные методы анализа зависимости финансовой устойчивости от стоимости компании / М.А. Федотова, Т.В. Тазихина, А.С. Мальцев // Эффективное антикризисное управление. – 2014. – № 2. – С. 52-63.

37. Чараева М. В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / М.В. Чараева. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 240 с.

38. Шеремет А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / А.Д. Шеремет и др.; Под общ.ред. А.Д. Шеремета. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 426 с.

39. Головенкин Д.А. Анализ финансового состояния предприятия в Excel: программа / Д.А. Головенкин. – Режим доступа: <http://afdanalyse.ru/load/1/1/1-1-0-1>.

40. ООО «ЖБИ 74». – Режим доступа: <http://www.zhbi74.ru/>.

41. О бухгалтерском учете: ФЗ РФ от 6.12.2011 г. 402–ФЗ // Справочно-правовая система «Гарант». – Режим доступа: <http://base.garant.ru/10136812/>.
42. О несостоятельности (банкротстве): ФЗ РФ от 26.10.2002 г. №127-ФЗ // Справочно-правовая система «Гарант». – Режим доступа: <http://base.garant.ru/185181/>.
43. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н // Справочно-правовая система «Гарант». – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12112848/>.
44. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина РФ от 2.07.2010 г. № 66н // Справочно-правовая система «Гарант». – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12177762/>.
45. Промышленное производство России в 2011 – 2016 гг. по данным Федеральной службы государственной статистики. – 27.02.2017 г. - <http://torgprominfo.com/statistika/promyshlennoe-proizvodstvo-v-rossii-v-2016-g/>.
46. Мониторинг и краткая характеристика отрасли строительства. - <http://www.zondir.ru/articles/stroymaterialy/monitoring-i-kratkaya-harakteristika-otrasli-stroitelstva.html>.
47. Состав промышленности строительных материалов, ее место в строительном комплексе и национальной экономике. - <http://investobserver.info/sostav-promyshlennosti-stroitelnykh-materialov-ee-mesto-v-stroitelnom-komplekse-i-nacionalnoj-ekonomike/>.
48. Россия 2015: Импортозамещение в строительстве. - http://www.stroyservice.ru/2015/rossiya_2015_importozamewenie_v_stroitelstve/.
49. Обзор рынка строительных материалов на 2016 год. - <http://kitocenka.ru/obzor-rynka-stroitelnykh-materialov>.
50. Федеральная служба государственной статистики. Официальный интернет-портал. - <http://www.gks.ru/>.

51. Рынок строительных материалов 2016 и прогноз на следующие годы. - <http://proremont.info/rynok-stroitelnykh-materialov-2015-i-prognoz-na-sleduyushhie-gody/>.
52. Доклад о целях и задачах Минпромторга России на 2016 год и основных результатах деятельности за 2015 год. - http://minpromtorg.gov.ru/common/upload/00-113_.pdf.
53. МинстройРоссии. – 12.09.2016. – <http://www.minstroyrf.ru/trades/urban-development-and-architecture/16/>.
54. ТОП-30 лидеров промышленности строительных материалов: всероссийская премия «производительность труда – 2015». - http://www.up-pro.ru/library/production_management/productivity/30stroitelnoj.html.
55. Ситуация на рынке строительных материалов. – <http://www.indexbox.ru/news/sostojanie-i-perspektivu-stroitelnoj-otrasli-rf/>.
56. Мищих Е.В Челябинске решено построить несколько заводов по производству стройматериалов / Е. Мищих. - 12.05.2016. - <http://chel.dk.ru/news/v-chelyabinske-resheno-postroit-neskolko-zavodov-po-proizvodstvu-stroymaterialov-237022484>.
57. Минпромторг: производство строительных материалов. - <http://minpromtorg.gov.ru/activities/industry/otrasli/stroimaterial/#!>.
58. Компании рынка ЖБИ в Челябинске. - [http://www.stroyka74.ru/articles/jelezobetonnyie-konstruktsii-i-izdeliya-obzor-ryinka-chelyabinska-i-oblasti/](http://www.stroyka74.ru/articles/jelezobetonnyie-konstruktsii-i-izdeliya-obzoryinka-chelyabinska-i-oblasti/)
59. Кому принадлежит Челябинск: производство стройматериалов. - 17 апреля 2017. - <http://chel.74.ru/text/belong/516274-full.html>.
60. Рейтинг производителей строительных материалов Челябинской области 2014 г. – <http://chel.dk.ru/wiki/rejting-proizvoditeley-stroitelnykh-materialov-chelyabinskoj-oblasti>.
61. Информация Министерства экономического развития РФ от 24 ноября 2016 г. «Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации

на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов». -
<http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71477706/>.

62. Международные угрозы 2017. – <http://ru.valdaiclub.com/files/14399/>.

63. Официальный сайт Правительства Челябинской области. Раздел
«Финансовая поддержка малого бизнеса». –
http://chelbiznes.ru/get_support/predostavlenie-subsidiy/.

64. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на
2016 год и на плановый период 2017 и 2018 годов (разработан
Минэкономразвития России). –
http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_152459/ddaa994b076f9908ce13ce1a36065a901ea98c1c/.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

ТОП-30 – Лидеры по производительности труда промышленности строительных материалов России

Таблица А.1 – ТОП-30 – Лидеры промышленности строительных материалов России в 2016 году

Ранг	Компания	Производительность, в млн. руб. /чел. в год	Регион
1	Филиал ООО «Завод Техноплекс» г. Рязань	28,33	Рязанская область
2	Раменский горно- обогатительный комбинат	10,49	Московская область
3	Сланцевский цементный завод «ЦЕСЛА»	7,96	Ленинградская область
4	Лафарж Цемент	5,61	Москва
5	Себряковский цементный завод	4,98	Волгоградская область
6	Искитимцемент	4,33	Новосибирская область
7	АКСИ	4,08	Челябинская область
8	Хабаровский завод «Базалит ДВ»	3,98	Хабаровский край
9	Магнитогорский цементно- огнеупорный завод	3,90	Челябинская область
10	Ангарскцемент	3,60	Иркутская область
11	Комбинат по производству	2,90	Самарская область

	изделий из ячеистого бетона «КОТТЕДЖ»		
12	Спасскцемент	2,61	Приморский край
13	Новотроицкий цементный завод	2,51	Оренбургская область
14	Керма	2,50	Нижегородская область
15	Энергостальконструкция	2,30	Тверская область
16	Каширский завод металлоконструкций и котлостроения	2,12	Московская область

Продолжение таблицы А.1

Ранг	Компания	Производительность, в млн. руб. /чел. в год	Регион
17	Новокузнецкий завод резервуарных металлоконструкций имени Н.Е.Крюкова	2,11	Кемеровская область
18	Теплоозерский цементный завод	2,09	Еврейская автономная область
19	Петрокерамика	1,89	Ленинградская область
20	Уральский асбестовый горно-обогатительный комбинат	1,85	Свердловская область
21	Алексинстройконструкция	1,85	Тульская область
22	Себряковский комбинат асбестоцементных изделий	1,81	Волгоградская область
23	Лато	1,80	Республика Мордовия
24	Камско-Устьинский гипсовый рудник	1,72	Республика Татарстан
25	Белгородасбестоцемент	1,67	Белгородская область
26	Киёмбаевский горно-обогатительный комбинат «Оренбургские минералы»	1,61	Оренбургская область

27	Красноярский комбинат железобетонных и металлических конструкций	1,59	Красноярский край
28	Керамика	1,58	Республика Башкортостан
29	Завод фрикционных и термостойких материалов (ОАО «ФРИТЕКС»)	1,37	Ярославская область
30	Казанский комбинат строительных материалов	1,36	Республика Татарстан

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Топ-20 крупнейших производителей строительных материалов в Челябинской области

Таблица Б.1 – Топ-20 крупнейших производителей строительных материалов в Челябинской области

Ранг	Название предприятия	Выручка от продаж в 2016 г., в млн руб.	Динамика к 2015 г., %	Год основания	Расположение	Вышестоящая организация	Продукция	География сбыта
ЖБИ								
1	Челябинский завод ЖБИ-1	1681	113	1958	Челябинск	-	производство сборного ЖБИ, КПД	федеральная
2	Завод ЖБИ-Агрострой	1108	109	1956	Челябинск	-	производство ЖБИ	федеральная
3	Бетотек	522	106,5	2008	Челябинск	-	производство КПД	локальное
Сыпучие строительные материалы								
1	Кнауф гипс Челябинск	7 120	187,5	1985	Челябинск	Кнауф	производство ГКЛ и сухих смесей	федеральная

2	Кичигинские пески	561	119	1936	п. Нагорный	-	песок	федеральная
Кипич, камень, блоки								
1	Завод автоклавного газобетона «Инси»	1 843	104,4	1992	Челябинск	-	ячеистые блоки	федеральная
2	Кемма	634	110	1988	Челябинск	-	кирпич	локальное
3	Новосинеглазовский завод строительных материалов	319	96	1956	пгт. Новосинеглазово	-	силикатный кирпич и ячеистые блоки	локальное

Продолжение таблицы Б.1

Ранг	Название предприятия	Выручка от продаж в 2016 г. в млн руб.	Динамика к 2015 г., %	Год основания	Расположение	Вышестоящая организация	Продукция	География сбыта
Кровля								
1	ЧЗПСН	2 651	112	1974	Челябинск	-	производство профилированного стального настила	локальное
2	Завод кровли и фасадов АЛГА	1427	95	2000	Челябинск	-	производство профилированного стального настила	локальное
Металлоконструкции								
1	Челябинский завод металлоконструкций	2816	93		Челябинск	-	производство металлоконструкций	федеральная
2	Завод Анкер	822	99	1965	Челябинск	-	производство металло-	федеральная

							конструкций	
3	Литейно-механический завод «СтройЭкс»	163	96	1992	Челябинск	-	производство металло-конструкций	локальное
Бетон, раствор, цемент и добавки								
1	Катавский цемент	3 321	101	1967	Катав-Ивановск	Евро-цемент	цемент	федеральная
2	ЛАФАРЖ УРАЛ ЦЕМЕНТ	999	2799	1957	пос. Первомайский	ЛА-ФАРЖ	цемент	федеральная

Окончание таблицы Б.1

Ранг	Название предприятия	Выручка от продаж в 2016 г., в млн руб.	Динамика к 2015 г., %	Год основания	Расположение	Высшая организация	Продукция	География сбыта
Окна и двери								
1	Коелгамрамор	1 206	113,6	1924	с. Коелга	-	облицовочный мрамор	локальное
2	Краснодеревщик	1 061	110	1993	Челябинск	-	двери	локальное
Изоляционные материалы								
1	Завод Минплита	1 310	108	2004	д. Таловка	Группа Сен-Гобен	производство минплиты	федеральная
Метизы, крепеж								
1	УралМетМаш	-	-	2004	Челябинск	-	Метизы	локальное

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Производители железобетонных изделий и конструкций в Челябинской области

Основными производителями ЖБИ в Челябинской области являются следующие предприятия:

- АО «Челябинский завод железобетонных изделий №1». Завод производит и реализует бетон, раствор, бордюрный камень, железобетонные изделия по индивидуальным заказам, железобетонные ограждения, плиты покрытий и перекрытий и другое. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, ул. Героев Танкограда, 1А; тел: +7 (351) 771-70-51;

- АО «Бобровский завод железобетонных конструкций «ЭНЕРГИЯ». Завод входит в состав промышленно-строительный холдинг «СИНАЙ-ГРУПП» и производит опоры, сваи, панели перекрытия, ригели, железобетонные ограждения, бетонные строительные блоки, лотки, кольца колодцев, утяжелители бетонные и железобетонные, железобетонные плиты для КРУН, маслосборников, огнезащитной стенки. Доставка осуществляется автомобильным и железнодорожным транспортом со станции «Золотая сопка», а также самовывозом. Адрес: Челябинская область, Троицкий район, п. Кварцитный, ул. Заводская, 1А; тел: 8-919-337-14-64;

- ООО «СТиМ». Завод «Рефорс» производит и реализует различные железобетонные изделия для гражданского, промышленного и дорожного строительства: плиты перекрытия, ребристые плиты, плоские плиты, прогоны, опорные подушки, лестничные марши, перемычки, ступени, фундаментные блоки, сваи, подушки для фундамента, дорожные плиты, бордюры, элементы колодцев, ограждения, бетон, пенобетон, раствор. Адрес: Челябинская область, г. Сатка, Промзона; тел: +7 (35161) 9-67-45, 8-919-112-82-82;

- АО «ЖБИ-2». Завод производит и реализует сваи железобетонные, колонны, плиты перекрытий и покрытий, фундаменты сборные железобетонные для колонн, фундаменты сборномонолитные, стеновые блоки, панели стеновые, плиты днищ, ригели, элементы каналов тоннелей. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, Копейской шоссе, 50; тел: +7 (351) 252-31-42, 252-34-02, 253-72-96;

- ООО «Домостроительный комбинат». Торговая марка «БетоДел». Предприятие производит и реализует фундаментные балки, ригели, колонны, перемычки, прогоны, сваи, лестничные площадки, ступени, марши, перегородки, ж/б плиты, столбы, кольца, утяжелители, несерийные железобетонные изделия массой от 10 кг до 20 тонн, бетон, облицовочную плитку. Адрес: Челябинская область, г. Озёрск, ул. Кыштымская, 79; тел: +7 (35130) 7-76-84, 4-68-77;

- ООО ПО «КСМИ». Производственное объединение «Комбинат строительных материалов и изделий» включает завод ЖБИ и завод ЖБК. Фундаментные блоки ФБС, стаканы фундамента, подушки опорные, фундаментные плиты, прогоны, плиты дорожные, плиты пустотные, кольца стеновые железобетонные, ригели, сваи железобетонные, бетоны, панели стеновые, панели карнизные, панели угловые, диафрагмы жёсткости,

тротуарная плитка, элементы забора и прочее. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, ул. Шоссе Metallургов, 5 П; тел: +7 (351) 735-39-68, 735-40-30;

- ООО «ЖБИ-3». Завод производит и реализует блоки для фундамента, плиты перекрытий, плиты плоские, опоры, перемычки, кладочную сетку, прогоны, сваи, камень бортовой. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, ул. Валдайская, 4 П; тел: +7 (351) 773-05-65, 773-05-29;

- ООО «АнКо». Предприятие осуществляет поставки железобетонных изделий во все регионы России. Плиты, ригели, прогоны, сваи, перемычки, опорные подушки, лотки, колонны, фундаменты, пеноблоки, и прочее. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, ул. Троицкая, 1 В; тел: +7 (351) 777-15-50, 777-15-60

- ООО «СтройПенобетон». Производственно-строительная компания занимается производством и реализацией строительных блоков из пенобетона: пеноблоки перегородочные с маркой по прочности М-35, по плотности D700 и D800, пеноблоки стеновые с марками М-35, D800 размерностью 300x300x600 мм и 400x300x600 мм. Также предлагаются кирпич, железобетонные изделия, цемент. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, ул. Складская, 1; тел: +7 (351) 235-67-85, 903-03-75;

- АО «Завод ЖБИ Агрострой». Предприятие производит и реализует различные железобетонные конструкции для гражданского и промышленного строительства, арматуру, бетонные смеси и растворы, плиты пустотные, изделия из оцинкованной стали, металлоконструкции, изделия из гранита. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, ул. Радонежская, 28; тел: +7 (351) 721-29-83, 721-08-65;

- ООО «Южноуральская Инвестиционно-Строительная Компания». ЮЖБИ производит и реализует бетон всех марок, раствор, плиты перекрытия, фундаментные блоки. Осуществляется доставка по Челябинской области транспортом предприятия, возможен самовывоз. Адрес: Челябинская область, г. Челябинск, ул. Гагарина, 23; тел: +7 (351) 751-01-36. Адрес

производства ЖБИ: Челябинская область, г. Южноуральск, ул. Спортивная, 1
В.

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

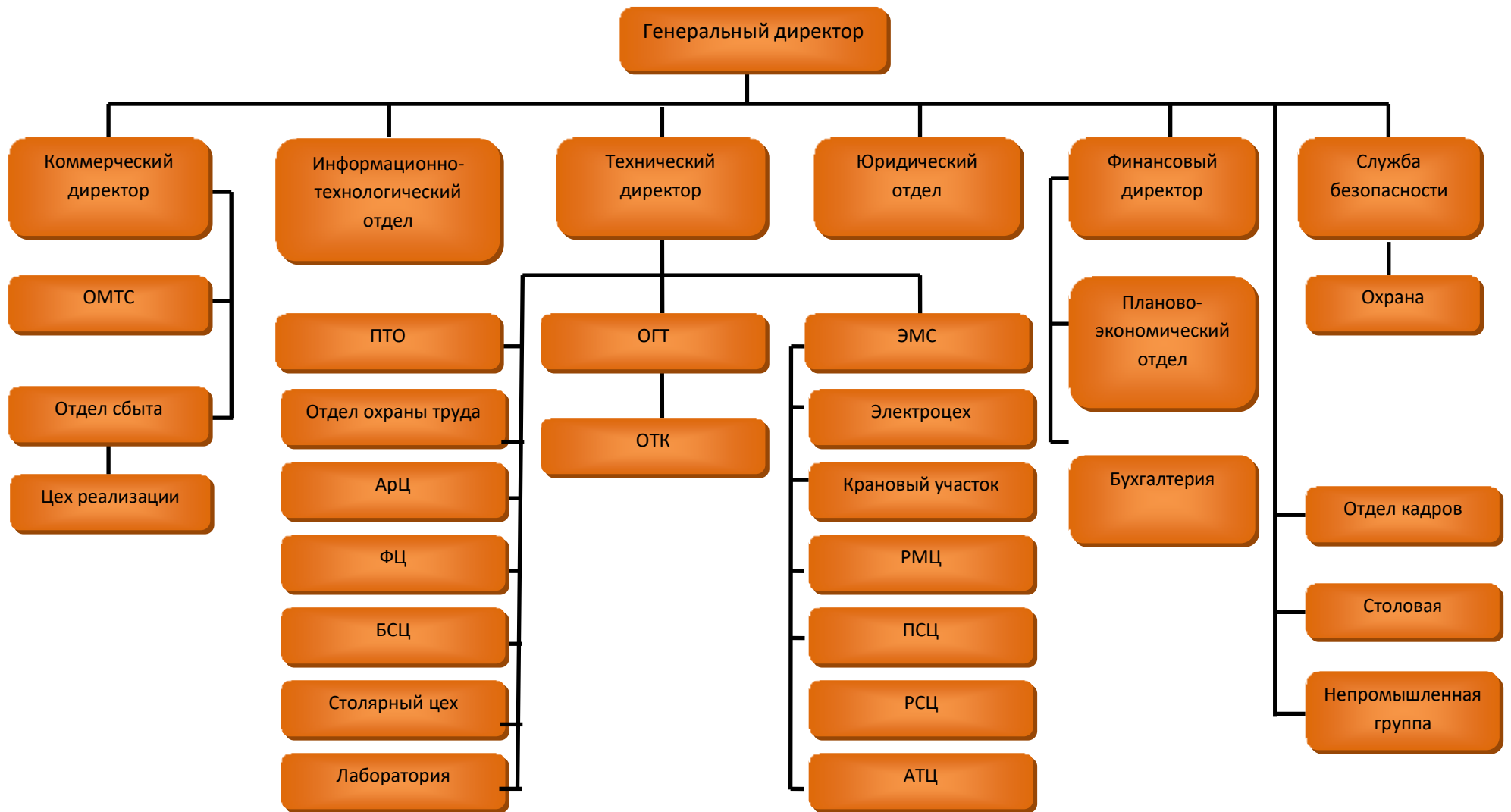
Таблица Г.1 – Оценка ликвидности баланса ООО «ЖБИ 74»

Актив	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес (%)			Пассив	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес (%)		
	2016г.	2015г.	2014г.	2016г.	2015г.	2014г.		2016г.	2015г.	2014г.	2016г.	2015г.	2014г.
Наиболее ликвидные активы (А ₁)	58991	47877	23134	10,7	8,4	6,5	Наиболее срочные обязательства (П ₁)	103203	139794	85 323	18,8	24,7	23,8
Быстро реализуемые активы (А ₂)	117831	286338	150389	21,4	50,5	42,0	Краткосрочные пассивы (П ₂)	176335	195933	100920	32,0	34,6	28,2
Медленно реализуемые активы (А ₃)	84729	85654	79728	15,4	15,1	22,3	Долгосрочные пассивы (П ₃)	2 900	17201	22166	0,5	3,0	6,2
Трудно реализуемые активы (А ₄)	288849	147042	105068	52,5	25,9	29,3	Постоянные пассивы (П ₄)	267962	213983	149910	48,7	37,7	41,8

Итого активы (ВА)	550400	566911	358319	100	100	100	Итого пассивы (ВП)	550400	566911	358319	100	100	100
-------------------	--------	--------	--------	-----	-----	-----	-----------------------	--------	--------	--------	-----	-----	-----

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Рисунок 1. Организационная структура ООО «ЖБИ 74»



«ПРИЛОЖЕНИЕ Е»

Таблица Е.1 – Аналитический баланс предприятия (актив), тыс. руб.

Наименование показателя	Код	2016г.	2015г.	2014г.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	37	41	3
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	127 956	126 241	92 893
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	110 359	22	22
Отложенные налоговые активы	1180	868	1 444	854
Прочие внеоборотные активы	1190	49 629	19 294	11 296
Итого по разделу I	1100	288 849	147 042	105 068
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		-	-	-

Запасы	1210	79 211	78 508	75 145
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	511	917	192
Дебиторская задолженность	1230	117 831	286 338	150 389
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	58 991	47 877	23 134
Прочие оборотные активы	1260	5 007	6 229	4 391
Итого по разделу II	1200	261 551	419 869	253 251
БАЛАНС	1600	550 400	566 911	358 319

«ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Е»

Таблица Е.2 – Горизонтальный и вертикальный анализ актива баланса, тыс. руб.

Наименование показателя	Горизонтальный анализ						Вертикальный анализ		
	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Относительное изменение, %			Доля в структуре баланса, %		
	2016г. - 2015г.	2016г. - 2014г.	2015г. - 2014г.	2016г. / 2015г.	2016г. / 2014г.	2015г. / 2014г.	2016г.	2015г.	2014г.
АКТИВ									
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Нематериальные активы	-4	34	38	90,2	1366,7	50,0	0,007	0,007	0,001

« Продолжение таблицы Е.2»

Основные средства	1 715	35 063	33 348	101,4	135,9	115,2	23,2	22,3	25,9
Финансовые вложения	110 337	110 337		501631,8	100,0	0,1	20,1	0,004	0,006
Отложенные налоговые активы	-576	14	590	60,1	169,1	100,0	0,16	0,25	0,24
Прочие внеоборотные активы	30 335	38 333	7 998	257,2	170,8		9,0	3,4	3,2
Итого по разделу I	141 807	183 781	41 974	196,4	139,9	100,9	52,5	25,9	29,3
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы	703	4 066	3 363	100,9	104,5	42,8	14,4	13,8	21,0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-406	319	725	55,7	477,6	100,0	0,09	0,16	0,05
Дебиторская задолженность	-168 507	-32 558	135 949	41,2	190,4	126,7	21,4	50,5	42,0
Денежные средства и денежные эквиваленты	11 114	35 857	24 743	123,2	207,0	1071,5	10,7	8,4	6,5
Прочие оборотные активы	-1 222	616	1 838	80,4	141,9	57,9	0,91	1,10	1,23
Итого по разделу II	-158 318	8 300	166 618	62,3	165,8	83,2	47,5	74,1	70,7
БАЛАНС	-16 511	192 081	208 592	97,1	158,2	87,7	100,0	100,0	100,0

Таблица Е.3 – Аналитический баланс предприятия (пассив), тыс. руб.

Наименование показателя	Код	2016г.	2015г.	2014г.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20 118	20 118	20 118
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 548	1 548	1 548
Резервный капитал	1360	5 029	5 029	4 617
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	241 267	187 288	123 627
Итого по разделу III	1300	267 962	213 983	149 910
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	-	15 035	20 000
Отложенные налоговые обязательства	1420	2 900	2 166	2 166
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	2 900	17 201	22 166
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

« Продолжение таблицы Е.3»

Заемные средства	1510	173 860	194 067	100 074
Кредиторская задолженность	1520	103 203	139 794	85 323
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	2 475	1 866	846
Итого по разделу V	1500	279 538	335 727	186 243
БАЛАНС	1700	550 400	566 911	358 319

«ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Е»

Таблица Е.4 – Горизонтальный и вертикальный анализ пассива баланса, тыс. руб.

Наименование показателя	Горизонтальный анализ						Вертикальный анализ		
	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Относительное изменение, %			Доля в структуре баланса, %		
	2016г. - 2015г.	2016г. - 2014г.	2015г. - 2014г.	2016г. / 2015г.	2015г. / 2014г.	2015г. / 2014г.	2016г.	2014г.	2014г.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ									
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	-	-	-	100,0	100,0	108,9	3,7	3,5	5,6
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-	100,0	100,0	100,0	0,28	0,27	0,43

« Продолжение таблицы Е.4»

Резервный капитал	-	-	412	100,0	108,9	100,0	0,91	0,89	1,29
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	53 979	117 640	63 661	128,8	151,5	4274,8	43,8	33,0	34,5
Итого по разделу III	53 979	117 640	64 073	125,2	142,7	544,6	48,7	37,7	41,8
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	-15 035	-20 000	-4 965	0,0	75,2	199,4	0,00	2,65	5,58
Отложенные налоговые обязательства	734	734		133,9	100,0	143,0	0,53	0,38	0,60
Оценочные обязательства									
Прочие обязательства									
Итого по разделу IV	-14 301	-19 266	-4 965	16,9	77,6	192,0	0,53	3,03	6,19
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	-20 207	73 786	93 993	89,6	193,9	3298,4	31,59	34,23	27,93
Кредиторская задолженность	-36 591	17 880	54 471	73,8	163,8	148,0	18,75	24,66	23,81
Прочие обязательства	609	1 629	1 020	132,6	220,6	101,8	0,45	0,33	0,24
Итого по разделу V	-56 189	93 295	149 484	83,3	180,3	302,7	50,79	59,22	51,98
БАЛАНС	-16 511	192 081	208 592	97,1	158,2	356,2	100,00	100,00	100,00