

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ ОЦЕНКИ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ИМУЩЕСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА.....	8
1.1 Значение финансовой оценки для успешного развития предприятия.....	8
1.2 Состав и роль имущественного комплекса в экономике предприятия.....	8
1.3 Методы и показатели, используемые при оценке имущественного комплекса предприятия.....	16
2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЯГОДИНСКАЯ СЛОБОДА».....	31
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	31
2.2 Оценка имущественного комплекса предприятия ООО «Ягодинская слобода».....	35
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЯГОДИНСКАЯ СЛОБОДА».....	52
3.1 Обоснование мер по повышению эффективности использования имущественного комплекса предприятия.....	52
3.2 Экономическое обоснование оптимизации структуры имущественного комплекса предприятия.....	61
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	68
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	71
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	76

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. Система управления финансами, используемая в современных экономических условиях большинством российских компаний, ведёт к возникновению ряда серьёзных противоречий между интересами организаций и интересами государства, между рентабельностью собственного производства и эффективностью финансовых рынков. В этой связи формирование эффективной финансовой системы и разработка результативной системы управления финансами являются важнейшими условиями для развития любой организации.

На современном этапе развития российской управленческой культуры происходит переход от управления, основанного на решении простых задач, объединяющих планирование и анализ движения денежных средств к более комплексным и сложным: к разработке и реализации финансово-экономической политики, бюджетированию, управлению капиталом и планированию его объёма и структуры. Внедрение новых методов управления финансами позволяет эффективно управлять оборотным капиталом организации, снижать дефицит наиболее мобильных активов – денежных средств, проводить адекватную сложившейся рыночной ситуации ценовую политику, на основе проводимого анализа осуществлять управление ассортиментом и сортаментом продукции.

Если повышать эффективность управления имущественным комплексом, то можно оказать положительное воздействие на все показатели характеризующие развитие предприятия, в том числе и прибыль, что собственно отвечает как интересам владельцев компаний, так и персонала.

Вполне естественно, что цель управления имущественным комплексом вытекает из главной цели развития предприятия. Определение главной цели развития предприятия является предметом различных дебатов среди ученых. На протяжении длительного времени считалось, что достижение прибыли и есть главная цель предприятия. Если получен положительный финансовый

результат, которым является прибыли, возникают предпосылки для стабильного экономического роста, то есть и появляются возможность осуществлять инвестиции в основные производственные фонды предприятия собственными средствами. Обладание достаточной величиной собственных средств раскрывает перспективы к привлечению заемных средств. Отсюда управление имущественным комплексом можно признать как важнейший аспект в деятельности предприятия.

Большинство российских организаций в условиях динамично изменяющейся рыночной среды вынуждены управлять финансами и решать текущие финансовые проблемы с целью выживания, а не для развития своей производственно-хозяйственной деятельности. Нехватка финансовых ресурсов и трудности в достижении стратегических и тактических целей деятельности организации напрямую связана с недостаточным вниманием к разработке систем управления финансами, непосредственно в организации.

В современной экономике конкурентоспособность любому хозяйствующему субъекту может обеспечить только эффективное управление движением активов предприятия, как оборотных, так и внеоборотных. Ведь капитал должен приносить доход, иначе хозяйствующий субъект разорится и станет банкротом.

От обеспеченности оборотными активами, их структуры и уровня использования во многом зависят эффективность функционирования и финансовая устойчивость предприятий. Поэтому в систему управления оборотными активами наряду с планированием, нормированием и учетом входит регулярный анализ их состава, динамики, соответствия потребностям текущей производственно-хозяйственной деятельности. К оборотным активам относятся денежные средства, а также те виды активов, которые будут обращены в деньги, проданы или потреблены не позднее, чем через год: легко реализуемые ценные бумаги, счета дебиторов, товарно-материальные запасы, расходы будущих периодов. Оборотные активы могут включать или не включать в себя наличность и ее эквиваленты.

Обеспечение эффективности использования внеоборотных активов требует постоянного управления ими, которое осуществляется в различных формах. Ко внеоборотным активам относятся активы с продолжительностью использования более одного года: долгосрочные финансовые вложения, нематериальные активы, основные средства, прочие долгосрочные активы.

Финансовый успех любой организации, может быть, достигнут при условии хорошего технического состояния ее производственной базы, своевременного технического перевооружения производства и обновления основных фондов. Особое значение в сложившихся условиях хозяйствования приобретает анализ обеспеченности и эффективности использования основных средств организации

Большинство российских организаций в условиях динамично изменяющейся рыночной среды вынуждены управлять финансами и решать текущие финансовые проблемы с целью выживания, а не для развития своей производственно-хозяйственной деятельности. Нехватка финансовых ресурсов и трудности в достижении стратегических и тактических целей деятельности организации напрямую связана с недостаточным вниманием к разработке систем управления внеоборотными активами, непосредственно в организации.

Внедрение новых методов управления внеоборотными активами позволяет эффективно управлять оборотным капиталом организации, снижать дефицит наиболее мобильных активов – денежных средств, проводить адекватную сложившейся рыночной ситуации ценовую политику, на основе проводимого анализа осуществлять управление ассортиментом и сортаментом продукции.

Система управления внеоборотными активами, используемая в современных экономических условиях большинством российских компаний, ведёт к возникновению ряда серьёзных противоречий между интересами организаций и интересами государства, между рентабельностью собственного производства и эффективностью финансовых рынков. В этой связи формирование эффективной финансово-хозяйственной деятельности и разработка результативной системы управления внеоборотными активами являются важнейшими условиями для развития любой организации.

Все вышесказанное подчеркивает актуальность темы исследования.

Цель и задачи исследования. Целью исследования является финансовая оценка предприятия ООО «Ягодинская Слобода» как имущественного комплекса.

Реализация поставленной цели обусловила необходимость решения следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты финансовой оценки предприятия как имущественного комплекса;
- провести Анализ эффективности использования имущественного комплекса предприятия ООО «Ягодинская Слобода»;
- разработать рекомендации по повышению эффективности использования имущественного комплекса предприятия ООО «Ягодинская Слобода».

Объект и предмет исследования. Объектом исследования является ООО «Ягодинская Слобода».

Предметом исследования является механизм финансовой оценки предприятия как имущественного комплекса.

Научная новизна результатов исследования заключается в теоретическом обосновании основных положений и разработке практических рекомендаций по финансовой оценке предприятия как имущественного комплекса, имеющих существенное значение для развития теории и методики экономического анализа.

Теоретические и методические основы исследования. Для экономической науки России проблема финансовой оценки предприятия как имущественного комплекса- новая, неразработанная тема. Особенно это касается финансового управления на микроуровне. Поэтому эти проблемы остаются менее изученными и более востребованными.

Методы исследования. В работе использованы статистические, отчетные, методологические данные и технико-экономические показатели, характеризующие производственно-хозяйственную и финансовую деятельность организации. В процессе работы были изучены, проанализированы и использованы материалы методического характера.

Теоретическая и практическая значимость исследования определяется направленностью результатов на создание научно-обоснованного и адекватного современным условиям хозяйствования инструментария, необходимого для решения задач оценки финансового состояния организации.

Апробация результатов исследования. Применение разработанных рекомендаций, подходов и методов в практической деятельности позволит принимать плановые и другие управленческие решения соответствующие, с одной стороны, возможностям организаций и потребностям общества, а, с другой стороны, условия организационного окружения.

Структура исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ ОЦЕНКИ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ИМУЩЕСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА

1.1 Значение финансовой оценки для успешного развития предприятия

В экономической литературе нет единого подхода к определению сущности финансовой оценки. В современной отечественной финансовой науке можно встретить разные определения финансовой оценки организации. Ведущие ученые-экономисты при терминологическом обозначении данной экономической категории используют во многом схожие экономические параметры.

А.Б. Борисов определяет финансовая оценка как «уровень обеспечения экономического субъекта денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и своевременного проведения расчетов» [8, с. 131].

Коллектив авторов под руководством Г.Б. Поляка характеризуют финансовую оценку организации как «обеспеченность или необеспеченность организации денежными средствами для обеспечения его хозяйственной деятельности» [45, с. 12].

Г.В. Савицкая дает следующее определение финансовой оценки – «это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени» [34, с. 141].

Н.П. Любушин под финансовым состоянием организации понимает «способность организации финансировать свою деятельность» [24, с. 90].

Финансовая оценка организации – это «система показателей, отражающих наличие, размещение и использование ресурсов, финансовую устойчивость организации, ликвидность баланса. Характеризуется платежеспособностью, прибыльностью, эффективностью использования активов и капитала, ликвидностью» [43, с. 22].

Финансовая оценка организации как «совокупность факторов, позволяющих оценить финансовые возможности организации по привлечению ресурсов, финансированию текущих и долговременных затрат с учетом их эффективности». Автор отмечает, что финансовая оценка является комплексным понятием, характеризующим «наличие, размещение и использование средств организации» [42, с. 46].

С.В. Загородников под финансовым состоянием понимает «способность организации финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования организации, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью» [17, с. 55].

Таким образом, суть всех представленных определений финансовой оценки организации сводится к установлению уровня обеспеченности финансовыми ресурсами хозяйственной деятельности организации.

Предприятия, как хозяйствующие субъекты, располагают определенными финансовыми ресурсами и определяют свою финансово-хозяйственную деятельность, что определяет актуальность исследования последней.

Финансовой оценки организации посвящено большое количество публикаций, исследование которых позволяет сказать – в настоящее время единого определения понятия и сущности финансовой оценки предприятия не существует.

Финансовая оценка предприятия представляет собой использование финансов целенаправленно, для достижения тактических и стратегических задач, а содержание финансовой оценки организации включает следующие аспекты:

- формирование концепции управления финансами организации, обеспечивающей сочетание низкого риска и высокой доходности;

- на текущий период и на перспективу определение основных направлений использования финансовых ресурсов с учётом планов организации и коммерческой деятельности;

- проведение процедур финансового анализа и контроля, выбор источников и способов привлечения авансированного капитала, оценка экономической эффективности инновационных и инвестиционных проектов, т.е. достижение поставленной цели на практике.

Бланк И.А. в работе «Основы финансового менеджмента», определяет финансово-хозяйственную деятельность, как совокупность мер, осуществляемых финансовой службой организации в сфере управления финансами хозяйствующего субъекта. Автор подчёркивает, что финансовая оценка – это важный компонент общей экономической стратегии, обеспечивающий её реализацию. Основное требование к финансовой оценки может быть определено, как её соответствие целям, задачам, миссии предприятия, а также маркетинговой стратегии, на данный момент придерживаемой компанией [4, с. 3].

Финансовая оценка предприятия определена, как совокупность методов управления финансовыми ресурсами предприятия, направленных на управление финансовыми ресурсами, включающее их формирование, рациональное и эффективное использование.

Одной из важнейших целей любого предприятия является финансовая оценка и способность эффективно действовать в динамичных условиях рынка.

В процессе своей реализации финансовая оценка предполагает наличие субъективного и объективного начала.

Финансово-хозяйственную деятельность организации определяют осуществляющие финансовое руководство учредители и собственники, но её реализация возможна исключительно через организационную подсистему, как совокупность отдельных служб и людей, подготавливающих и реализующих финансовые решения.

Реализация финансовой оценки осуществляется по-разному, в

зависимости от организационно-правовой формы, сферы деятельности и масштаба хозяйствующего субъекта.

Текущая финансовая деятельность средних организаций сосредоточена внутри отделов (бухгалтерия и т.д.), а серьезные финансовые решения (распределение прибыли, как долгосрочное, так и среднесрочное, финансирование, инвестирование) принимает дирекция организации [22, с. 67].

Финансовая оценка является наиболее важным составным элементом общей политики развития организации. Термин «политика» означает направленные на достижение цели действия. Достижение любой стоящей перед предприятием задачи прямо или косвенно связано с финансами: затратами, доходами, денежными потоками, а реализация каждого решения требует финансового обеспечения.

Вследствие этого, финансовая оценка не ограничена решением обособленных локальных вопросов (анализ рынка, разработка процедуры заключения договоров, организация контроля за процессами производства), а имеет всеобъемлющий характер [22, с. 4].

Основой финансовой оценки является чёткое определение единого направления развития организации и в краткосрочной, и в долгосрочной перспективе, выбор наиболее оптимальных механизмов достижения поставленных целей, а также разработка эффективных механизмов контроля.

Основные элементы финансовой политикой предприятия определяют конкретные формы и методы реализации задач управления финансами и состоят из:

- учётной политики;
- кредитной политики;
- политики управления денежными средствами;
- политики управления издержками;
- дивидендной политики.

Компания обязана строить свою учётную политику в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учёта.

Разработка и реализация учётной политики связаны с практическими аспектами осуществления бухгалтерского учёта, от её правильного формирования и понимания во многом зависит экономическая эффективность деятельности компании.

Существует мнение, что учётную политику можно рассматривать как средство защиты интересов компании перед внешними пользователями финансовой информации и в первую очередь перед налоговыми органами.

К сожалению, обобщение опыта деятельности отечественных компаний свидетельствует о том, что нередко компании формально относятся к принятию и осуществлению учётной политики. Не оценивается влияние выбора способа ведения бухгалтерского учёта на величину балансовых статей, формирование себестоимости, окончательный финансовый результат, налогооблагаемую базу налогов, величину заёмного и собственного капитала.

При определении кредитной политики решаются вопросы обеспечения оборотными средствами: размер собственных оборотных средств и потребности в заёмных средствах (краткосрочных коммерческих кредитах). При необходимости привлечения долгосрочного кредита необходимо изучение структуры капитала и финансовой оценки компании. К способам долгосрочного финансирования можно отнести самофинансирование и бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов.

Политика управления наиболее мобильными средствами – денежными средствами, связана с оптимизацией остатков средств на счетах, минимизацией разрывов между поступлением и использованием средств, применением предусматриваемых в договорах различных схем расчётов.

При разработке системы бюджетирования реализуется политика управления издержками, предусматривающая разработку бюджетов по всем основным элементам затрат и осуществления эффективного контроля за их исполнением.

Дивидендная политика, формируемая с целью максимизации цены компании, должна уравнивать интересы собственников и интересы менеджеров и инвесторов.

Дивидендная политика может быть реализована в следующих вариантах:

- дивиденды, рассчитываемые и выплачиваемые, как постоянный процент от прибыли;
- форсированные дивидендные выплаты - фиксированные дивиденды на каждую акцию;
- выплата экстра дивидендов или гарантированного минимума;
- капитализация дивидендов – их выплата акциями (в случае финансовых затруднений).

Выбор источника финансирования деятельности компании начинается с рассмотрения таких аспектов, как требуемый объем финансирования, размеры юр. лица, получающего средства, возможная степень потери контроля, реальная степень риска проекта.

Для финансирования в крупных объемах приоритетными источниками являются: стратегические инвесторы, публичная эмиссия, иностранные банки, облигации и конвертируемые облигации. Финансирование в средних и малых размерах можно осуществить при помощи российских банков, лизинга, частных инвестиционных фондов и др.

Размер компании определяет источник финансирования на основании следующих положений:

- некоторые источники финансирования для достижения успеха требуют, чтобы компания была широко известна (эмиссия акций, выпуск облигаций и конвертируемых облигаций);
- акции крупных компаний, как правило, более ликвидны; это привлекает внимание определенных источников финансирования (частные фонды – портфельные инвесторы);
- некоторые фонды имеют мандат на инвестирование в малые и средние компании.

Важнейшим методом реализации финансовой оценки является формирование налоговой политики, как составной части финансовой, т.е. оптимального налогообложения.

Оценка финансового состояния и бюджетирования организации проводится с помощью совокупности методов и рабочих приемов (методологий), позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями состояния предприятия [42, с. 67].

Общая оценка финансового состояния и бюджетирования предприятия способствует выявлению основных тенденций деятельности предприятия и предназначена «для выявления общей характеристики финансовых показателей предприятия, «определения динамики показателей и отклонений за отчетный период». Оценка имущества и источников его формирования позволяет оценить качество имущества и источников его формирования. Оценка ликвидности баланса оценивает текущую платежеспособность и дает прогнозы о возможном сохранении финансового равновесия и платежеспособности в перспективе. Оценка финансовой устойчивости позволяет определить тип финансовой ситуации, характерный для данного периода финансовой устойчивости и бюджетирования предприятия.

В ходе оценки для характеристики различных аспектов финансовой устойчивости и бюджетирования используются как абсолютные показатели, так и финансовые коэффициенты, представляющие собой относительные показатели финансовой устойчивости и бюджетирования.

Оценка финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значений с базисными величинами, а также в исследовании их динамики за ряд лет. Основная информационная база для формирования финансовой устойчивости предприятия – «Бухгалтерский баланс» [32, с. 86].

Поэтому использованы методы оценки финансовой отчетности: горизонтальный, трендовый, коэффициентный оценка, сравнительный оценка, вертикальный:

- горизонтальный или оценка тенденций, при котором показатели сравниваются с такими же за другие периоды;
- вертикальный, при котором исследуется структура показателей;
- сравнительный оценка - сравнение исследуемых показателей с аналогичными показателями финансовых институтов аналогичного уровня.

Оценка относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности по отдельным показателям фирмы, определение взаимосвязи показателей.

Сравнительная оценка - это как внутрихозяйственная оценка сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, подразделений, цехов, так и межхозяйственная оценка показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными.

Таковыми показателями являются платежеспособность, прибыльность, эффективность использования активов и собственного капитала, ликвидность, финансовая устойчивость.

Результаты хозяйственной деятельности коммерческого предприятия напрямую зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов, которые обеспечивают жизнедеятельность этого предприятия. Поэтому финансы одновременно являются как отправной точкой деятельности хозяйствующего субъекта, так и конечным ее результатом. В сложившихся условиях экономики вопрос об эффективном управлении финансами имеет первостепенное значение.

Итак, характеристика всех направлений финансовой оценки свидетельствует о наличии в практике определённого набора тактических способов их реализации. Задача принятия каждого решения связана с выбором наиболее выгодного варианта, т.к. принятое неэффективное решение может существенно снизить прибыль или привести к убыткам по результатам финансовой оценки фирмы.

1.2 Состав и роль имущественного комплекса в экономике предприятия

Первоначально имущество предприятия создается за счет имущества, которое ему передается учредителями (вклады, паи, взносы). Увеличивается имущество в ходе хозяйственной и производственной деятельности. Оно может выступать объектом различных хозяйственных и юридических сделок, закладываться, отчуждаться и т.д.

В большинстве случаев имущество предприятия обособлено от собственности лиц, выступающих его учредителями, участниками или работниками. По своим долгам предприятие обязано отвечать своим имуществом. На него могут быть обращены различные судебные иски кредиторов, партнеров в случаях невыполнения определенных обязательств, которые брало на себя предприятие.

Имущество предприятия – это весь имущественный комплекс, используемый в ходе осуществления хозяйственной предпринимательской деятельности. В целом предприятие признается недвижимостью как имущественный комплекс. В его состав входят все виды имущества, которые предназначены для осуществления его деятельности. В него включаются земельные участки, сооружения, здания, сырье, оборудование, инвентарь, права требования, продукция, долги, права на обозначения предприятия и его продукции (фирменное наименование, знаки обслуживания, товарные знаки), а также другие права исключительного характера [7].

Имущество предприятия и его состав определяется следующим образом. Оно подразделяется на недвижимое и движимое. Оно может находиться в собственности предприятия, управлении или ведении.

Недвижимое имущество предприятия – это участки недр, земельные участки, водные объекты, а также все, связанное с землей (то есть объекты, переместить которые нельзя без несоразмерного ущерба их основному назначению, в том числе многолетние насаждения, здания, леса, сооружения). К этой же группе имущества относят государственно зарегистрированные космические объекты, суда, морские, воздушные, внутреннего плавания.

Движимое имущество предприятия - это все имущество, которое не подпадает под первую группу. Сюда относятся деньги, ценные бумаги. На эти объекты не требуется регистрация прав, кроме случаев, оговоренных в законе.

Доходы, получаемые предприятием в результате использования имущества, находящегося в его собственности, принадлежат предприятию, если другое не предписано законом.

Сделки юрищ по отчуждению имущества могут быть совершены только в письменной форме за подписью лиц, совершающих эти сделки.

Все имущество предприятия, которое отражается в бухгалтерском балансе, подразделяется на такие виды: основные средства и нематериальные активы, прибыль (убыток), капитальные и финансовые вложения, материалы, расходы будущих периодов, готовая продукция, капитал и резервы, незавершенное производство, сырье, расчеты с дебиторами и кредиторами.

При наступлении случая признания предприятия банкротом имущество по закону может быть использовано для удовлетворения претензий и требований кредиторов. После этого оставшееся имущество может быть передано учредителям или участникам, которые имеют на него вещные или обязательственные права.

Чтобы выжить и не допустить банкротства, нужно знать, как грамотно управлять имуществом предприятия, какую долю должны составлять собственные средства и заемные. Большую роль в решении этих вопросов играет анализ имущества предприятия [15].

По законодательству учредители предприятия обладают обязательственными правами на имущество хозяйственных товариществ, а также производственных кооперативов. Если предприятия государственные или муниципальные унитарные, а также дочерние, то учредители изначально имеют на них право собственности или прочие вещные права.

Под активами понимаются все объекты, находящиеся на балансе предприятия. Их учет ведется на счетах актива, в дебетовой колонке. Поэтому об общей стоимости имущества предприятия нужно судить по дебету активных счетов.

Активы бывают материальные, финансовые и нематериальные. Существует и их классификация по отношению к процессу производства. Здесь различают оборотные и внеоборотные активы, в зависимости от их участия в процессе производства.

Оборотные активы - это имущество, которое участвует в процессе производства только единожды, в результате чего стоимость этих активов полностью входит в себестоимость произведенной продукции. Сюда относят: материалы, готовые изделия, выполненные работы или проданные товары, но еще не оплаченные, наличные средства и т.д.

Внеоборотные активы предприятия – это совокупность имущественных фундаментальных ценностей компании, которые участвуют многократно в производственной хозяйственной деятельности компании, чтобы принести положительный финансовый результат (прибыль).

Предприятие может иметь в своем составе следующие виды внеоборотных активов: предназначенное к монтажу оборудование, нематериальные активы, основной капитал, незавершенные капитальные активы, долгосрочные вложения финансов и др.

Разнообразие элементов и форм внеоборотных активов в целях целенаправленного управления требует их предварительной классификации, которая позволяет привести в порядок изучаемую систему, структурировать ее,

сделать работу с внеоборотными активами более прозрачной и управляемой [2, с. 53].

В современной практике учета и управления по функциональным видам различают следующие внеоборотные активы. Это нематериальные активы, основной капитал и другие виды. Первые представляют совокупность материальных активов организации в виде средств труда, участвующих многократно в процессе производства и переносящих по частям свою стоимость на выпускаемые товары.

Нематериальные активы не имеют вещественной формы. Они позволяют осуществлять основные виды хозяйственной деятельности компании.

К нематериальным активам относят и незавершенные капиталовложения, которые характеризуют весь объем произведенных фактических затрат на монтаж и строительство отдельных объектов, относящихся к будущим основным средствам. Незавершенное строительство действует с начала этого процесса и до его окончания, затем объект относят к основным средствам.

Внеоборотные активы – это и предназначенное к монтажу оборудование. Сюда относят то оборудование, которое предназначено для установки и сооружения при помощи сборки или монтажа. Оно прикрепляется к опорам или фундаменту. В данную группу входят также контрольно-измерительные приборы и другая аппаратура, которая монтируется в составе оборудования.

Изменения в структуре внеоборотных активов дают полную характеристику развития предприятия в целом. Если из анализа видно, что внеоборотные активы включают в себя категории объектов, относящиеся к основным средствам, которые имеют тенденцию увеличения стоимости, то это свидетельствует о расширении основного производства предприятия. При увеличении нематериальных активов происходит вложение средств в новые технологии и инновацию предприятия [31, с. 65].

Такое колебание удельного веса определенного вида внеоборотных средств показывает стратегию предприятия в целом. Все материальные вложения во внеоборотные активы происходят за счет их покупки и

приобретения для долгосрочного использования (более чем один год). Вложения во внеоборотные активы содержат: вложения в имущество, которое относится к основным средствам предприятия, вложения в активы, относящиеся к нематериальным, вложения в научно-технические разработки.

В активы предприятия входят и оборотные средства. Они, в отличие от предыдущей категории, могут быть обращены в деньги за достаточно короткий срок. Например, к таковым относятся готовая продукция на складе, материалы и сырье, необходимые для осуществления производственной деятельности, задолженность дебиторов, ценные бумаги, оформленные на краткосрочный период, а также денежные средства на депозитных и расчетных счетах.

Внеоборотные активы предприятия обладают рядом преимуществ, например, надежность, так как обеспечивают бесперебойное получение дохода даже во время серьезных финансовых затруднений, ведь их можно сдать в аренду или передать в лизинговое пользование. Кроме того, они в меньшей степени подвержены влиянию инфляционных колебаний. Однако не стоит забывать и о наличии недостатков, ведь внеоборотные ресурсы при активном развитии технического прогресса быстро изнашиваются и требуют замены или модернизации, а следовательно, дополнительных затрат. Как известно, организация должна изучать конъюнктуру рынка и уметь подстраиваться под любые ее изменения, внеоборотными активами очень тяжело маневрировать [40, с. 34].

Важнейшим показателем, отражающим финансовое состояние компании, является чистый размер активов, благодаря которому можно вычислить, насколько продуктивно работает предприятие и насколько оно обеспечено собственными средствами. Для того чтобы рассчитать чистые активы предприятия, необходимо найти разницу между суммой актива и пассива баланса. Этот показатель рассчитывается ежегодно в порядке, установленном действующим законодательством.

Итак, при исчислении суммы чистых активов используются все внеоборотные ресурсы, то есть итог первого раздела баланса, а также

оборотные активы, которые относятся ко второму разделу. В качестве исключения можно выделить выкуп фирмой собственных акций у акционеров с целью аннулирования или повторной реализации другим покупателям, а также задолженность в виде недостатка средств для обязательного взноса в уставный фонд акционерного общества.

Причем, размер чистых активов должен быть строго положительным, а сумма их – выше уставного капитала компании. Это требование позволяет наглядно доказать внутренним и внешним пользователям отчетности, что в процессе своей деятельности фирма смогла приумножить вклады владельцев акций, а значит, работала прибыльно. По закону допускается снижение уровня чистых активов по отношению к размеру уставного капитала только в первые годы деятельности, так как в этот период основное производство финансируется за счет собственного капитала.

Внеоборотные активы включают в себя различные по экономическому составу средства, относящиеся к менее ликвидным активам, полезность которых проявляется в течение нескольких лет. В этом разделе выделяют несколько групп баланса, то есть нематериальные активы (права на интеллектуальную собственность, различные патенты, торговые знаки, разного рода лицензии и даже деловая репутация организаций). Таким образом, здесь были перечислены внеоборотные активы, не имеющие как таковой физической основы, но, в то же самое время, представляющие немалую ценность [36, с. 24].

Следующей статьей раздела являются «Основные средства». К ним относятся земельные участки, здания, автомобили, оборудование и другие основные средства предприятия или организации. Здесь отражается именно материальная часть, ставшая неотъемлемой составляющей труда людей. Эти внеоборотные активы переносят свою стоимость на производимый товар постепенно, с течением времени, по мере изнашивания.

И, наконец, третья статья – «Незавершенное строительство». Сюда можно отнести все данные о стоимости строительства, то есть запасное оборудование,

затраты на формирование основного фонда и множество других капитальных затрат на строительство.

1.3 Методы и показатели, используемые при оценке имущественного комплекса предприятия

Термин «предприятие» используется в гражданском праве применительно как к субъектам, так и к объектам права. Предприятием называется юридическое лицо, то есть субъект гражданского права, участник предпринимательской деятельности. При этом термин «предприятие» применяется только к государственным и муниципальным унитарным предприятиям, которые как коммерческая организация подлежат государственной регистрации и выступают как субъект права в различных договорах и других правоотношениях.

Одновременно в соответствии с частью первой ГК РФ предприятие рассматривается не как субъект, а непосредственно как объект гражданских прав [2].

В этом смысле предприятие - определенный имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности, куда входит вся совокупность имущества, предназначенного для деятельности предприятия, а именно: земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукция, права требования, долги, а также права обозначения, индивидуализирующие предприятие, его продукция, работы и услуги, товарные знаки, знаки обслуживания и другие исключительные права, т.е. в составе предприятия как особого объекта недвижимости могут быть и отдельные объекты недвижимого имущества - здания, сооружения, земля и т.д., нематериальные активы (права пользования земельным участком, природными ресурсами, авторские права и другие права и т.п.) и оборотные средства (деньги, сырье, материалы и т.п.).

Понятие предприятия как недвижимости, которая используется для предпринимательской деятельности, имеет свои особенности. Его нельзя сводить к комплексу оборудования для производства определенной продукции, потому что превращение такого комплекта оборудования в предприятие нуждается в дополнительных действиях по организации на его основе процесса производства. Предприятие как недвижимость составляет единый имущественный комплекс, включающий не только все виды имущества, предназначенные для его деятельности, но и неимущественные права, индивидуализирующие предприятие. Это дает возможность сразу использовать предприятие для определенной производственной деятельности.

Оценка имущественных комплексов является одним из важнейших направлений в оценочной деятельности. Главное отличие оценки имущественных комплексов от оценки бизнеса (предприятий) – абстрагирование от текущего использования оцениваемого имущества и текущего финансового состояния его собственника (пользователя). Если при оценке бизнеса важны показатели деятельности рассматриваемого предприятия за предшествующие периоды, важны не только объём выпуска и реализации продукции, но и сложившаяся на данном предприятии себестоимость продукции (работ, услуг), а также состояние дебиторской и кредиторской задолженности, то при оценке имущественного комплекса показатели дебиторской и кредиторской задолженности не используются, а показатели выпуска, реализации и себестоимости используются как ориентиры, от которых начинается дальнейшее исследование [6].

Оценщик должен исходить из наилучшего и наиболее эффективного использования рассматриваемого имущественного комплекса.

Для инвестора стоимость отдельных составляющих имущественного комплекса не имеет значения, ему важна главным образом общая стоимость комплекса, однако для целей регистрации прав на имущество, внесения его в уставные капиталы предприятий, постановки на баланс, купли-продажи важно, чтобы была выявлена стоимость каждой составляющей имущественного

комплекса: зданий, сооружений, машин и оборудования, транспортных средств и т.д. Данная задача практически не разрешима без использования результатов оценки имущественного комплекса иными методами: методами затратного подхода и подхода сравнительного анализа продаж. На практике возможен следующий вариант определения стоимости отдельных составляющих имущественного комплекса, эквивалентной в сумме стоимости всего комплекса как единого целого.

Исходя из практики оценочной деятельности, наиболее востребована оценка имущественного комплекса предприятия в следующих случаях:

1. Купли-продажи имущественного комплекса либо его части. Оценка позволяет определить наиболее вероятную рыночную стоимость основных средств на дату проведения сделки.

2. Обеспечения в качестве залога. Банки более охотно кредитуют предприятия под залог основных средств. Отчет об оценке рыночной стоимости вносимого в залог имущественного комплекса – обязательное условие при получении кредита.

3. Внесение в уставной капитал имущественных вкладов учредителей. Законодательством установлены обязательность оценки не денежного вклада независимым оценщиком на сумму более двухсот МРОТ

Рассматривая характеристику методов показателей, используемых при оценке имущественного комплекса предприятия, необходимо выделить следующие [6, с. 64]:

1. Анализ и оценка технико-экономической и финансовой устойчивости организации, являющийся базой для разработки всей финансово-хозяйственной деятельности.

Анализ основывается на расчёте показателей бухгалтерской и управленческой отчётности, его результаты используются для выработки и принятия управленческих решений.

Внимание уделяется не только и не столько методам финансового анализа, но и аналитическому исследованию полученных результатов и выработке управленческих решений.

Основными компонентами технико-экономического и финансового анализа деятельности организации является анализ бухгалтерской отчетности, в т.ч. анализ бухгалтерского баланса – вертикальный, горизонтальный, трендовый, расчёт финансовых коэффициентов.

Анализ бухгалтерской отчётности представляет собой изучение представленных в ней абсолютных показателей с целью определения состава имущества и его источников, финансового положения организации, источников формирования собственных средств, размера заемных средств, оценки объёма выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг). Фактические показатели отчётности сравниваются с плановыми показателями организации.

Горизонтальный анализ использует сравнение показателей бухгалтерской отчётности на конец года с показателями предшествующих периодов. Вертикальный анализ служит для выявления удельного веса статей баланса в его валюте и сравнения полученной структуры с данными предшествующего периода. Трендовый анализ основан на расчёте относительных отклонений показателей за ряд лет от уровня базисного года [31, с. 77].

Для аналитической работы при разработке финансово-хозяйственной деятельности предприятия могут быть рассчитаны:

а) показатели ликвидности. Коэффициенты:

- общего покрытия;
- срочной ликвидности;
- ликвидности при мобилизации средств;

б) показатели оценки имущественного комплекса предприятия.

Коэффициенты, характеризующие достаточность наличия собственных средств (СС):

- маневренности оборотных СС;
- обеспеченности СС;

- соотношение заемных и СС;
- в) показатели эффективности (интенсивности или результативности) использования ресурсов. Рентабельность:
 - чистых активов по чистой прибыли;
 - реализованной продукции;
- г) показатели деловой активности. Коэффициенты оборачиваемости собственного и/или оборотного капитала.

2. Разработка учётной и налоговой политики.

Формирование учётной политики заключается в применении установленных систем, методов и приёмов ведения бухгалтерского учёта, обязательных для всех компаний, а также в выборе методов списания сырья и материалов в производственный процесс, вариантов формирования ремонтного фонда и т. д. Учётная политика для всех компаний должна формироваться в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учётная политика организации» (ПБУ 1/08).

Основываясь на результатах анализа финансово-экономического состояния организации, рассчитываются варианты отдельных положений учётной политики, т.к. от принятых решений напрямую зависят количество и сумма перечисляемых налогов в бюджет и внебюджетные фонды, структура баланса, значение ряда ключевых экономических показателей. При определении учётной политики у организации существует выбор методов списания сырья и материалов в производство, методов оценки незавершенного производства (НЗП), вариантов списания малоценных и быстроизнашивающихся предметов (МБП), применения ускоренной амортизации и др. [18, с. 24].

Налоговая политика, разработанная компанией, должна заключаться в принятии мер по своевременному и в полном объёме внесению налогов и платежей в бюджеты и во внебюджетные фонды.

3. Определение кредитной политики организации.

Для её разработки проводится анализ структуры источников имущества (пассива баланса) и рассчитывается доля и соотношение собственных и заемных средств, определяется недостаток СС. На основе расчёта устанавливается потребность в заемных средствах. Иногда организации целесообразно брать кредиты и при достаточности собственных средств, если эффект от привлечения и использования заемных, кредитных средств может быть выше, чем процентная ставка. Кредитная политика организации предусматривает выбор кредитной организации, размера процентной ставки, сроков погашения кредита. В её рамках происходит выявление потребности организации в кредитных ресурсах, выбор кредитной организации, формулирование условий получения ссуды, возможности её пролонгации и т.д. Если компания в заемных финансовых ресурсах не нуждается, по данному направлению целесообразно рассчитывать упущенную выгоду.

4. Управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью (ДЗ и КЗ).

Объединяет разработку мер по улучшению оборачиваемости оборотных средств, сокращению объема и уменьшения периода оборота задолженности, как кредиторской, так и дебиторской, экономному и рациональному использованию оборотных средств [44, с. 45].

Это наиболее сложная проблема в управлении финансами, от её правильного решения зависит эффективность использования всего объема авансированных средств. Важнейшим фактором увеличения эффективности использования оборотных средств, учитываемым при разработке финансово-хозяйственной деятельности организации, является оборачиваемость оборотных средств.

5. Управление издержками, включающее выбор амортизационной политики.

Для разработки этого раздела используются данные финансового анализа об уровне издержек и рентабельности. На основе анализа разрабатываются

мероприятия по оптимизации издержек (переменных, постоянных и смешанных) и достижению безубыточной работы организации.

Выбор амортизационной политики имеет большое значение. В соответствии с действующим законодательством компания может применять ускоренную амортизацию, т.е. увеличивая себестоимость продукции, ускоренно накапливать средства на замену основных средств. Компания имеет право определять способ расчета амортизационных отчислений, проводить переоценку основных фондов.

6. Выбор дивидендной политики.

Дивидендная политика разрабатывается в акционерных обществах, потребительских обществах и производственных кооперативах. При её выборе важны следующие аспекты:

- защиту интересов членов акционерных обществ и кооперативов обеспечивает выплата дивидендов;
- доля прибыли, направляемой на развитие организации, сокращается при высоких выплатах дивидендов.

При разработке финансово-хозяйственной деятельности организации необходимо оценивать преимущества и недостатки дивидендов, определять оптимальный вариант их выплаты с учётом затрат на перспективное развитие предприятия [24, с. 54].

Современная система управления финансами организации основана на планировании, нормировании и регулировании.

К основным объектам управления можно отнести направления:

1. Управление авансированным в компанию капиталом
 - определение общей потребности в средствах;
 - обеспечение их эффективного использования;
 - оптимизация структуры капитала с целью минимизации его цены;
2. Дивидендная политика – определяет оптимальные пропорции между капитализацией и текущим потреблением прибыли;
3. Управление активами включает:

- обоснование общей потребности в активах;
- с позиций эффективного использования активов – оптимизация их состава;
- обеспечение ликвидности используемого имущества;
- ускорение цикла оборота всех видов активов;
- выбор эффективных источников и форм финансирования активов.

4. Управление текущими издержками.

- их минимизация;
- CVP – анализ («затраты-объём-прибыль» или операционный анализ);
- оптимизация и нормирование затрат;
- оптимизация соотношения переменных и постоянных издержек.

5. Управление денежными потоками (по всем видам деятельности - операционной, инвестиционной и финансовой).

- формирование и синхронизация входящих и исходящих потоков денежных средств по объёму и времени;
- обеспечение эффективного использования временно свободного остатка денежных средств.

Целью финансовой оценки на микроуровне является формирование эффективной системы управления финансами, направленной на достижение стратегических и тактических целей организации.

В этой связи необходимо рассмотреть финансовую стратегию организации, как рассчитанный на долгосрочную перспективу и решение крупномасштабных задач развития финансовый курс. В процессе разработки стратегии прогнозируются основные тенденции развития финансов, формируется концепция их использования, намечается налоговая политика, как принципы финансовых отношений с государством, и партнерами. Стратегия предполагает выбор альтернативных путей развития организации и для мобилизации финансовых ресурсов на достижение поставленной цели используются опыт, интуиция и прогнозы специалистов.

Проблема единства противоречивых целей, таких как развитие производства и поддержание высокой ликвидности организации, постоянно возникает при разработке эффективной системы управления.

Выработка финансовой стратегии организации предлагает принятие последовательных решений по учётной, амортизационной, налоговой, кредитной, ценовой и дивидендной политике; управление операционными расходами, сбытом продукции, кредиторской задолженностью, оборотными средствами и прибылью.

Таким образом, финансовая стратегия реализуется на основе оценки имущественного комплекса предприятия, ориентированного на достижение заданного уровня основных показателей деятельности организации: объёма продаж и уровня затрат (себестоимости), прибыли и эффективности всех видов деятельности, финансовой устойчивости и платёжеспособности, ценовой конкурентоспособности. Важно понимание того, что тактические финансовые задачи индивидуальны для каждой организации, т.к. они формируются на основе стратегических задач, налоговой политики, возможностей использования прибыли организации на развитие производственной деятельности и т.п. Можно заключить, что для каждого этапа развития организации способы и пути решения локальных задач в результате перераспределения денежных ресурсов между отдельными видами расходов и своевременного изменения финансовых связей, определяет финансовая тактика. При условии относительной стабильности финансовой стратегии, финансовая тактика должна характеризоваться гибкостью и обеспечивать оперативную реакцию на изменения рыночной конъюнктуры.

2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЯГОДИНСКАЯ СЛОБОДА»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Ягодинская Слобода, ООО зарегистрирована по адресу г. Казань, ул. Бурхана Шахиди, д.17, 420111. ДИРЕКТОР организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ЯГОДИНСКАЯ СЛОБОДА» Аглямов Фарит Мирзашарифович. Основным видом деятельности компании является Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества. Также Ягодинская Слобода, ООО работает еще по 15 направлениям. Размер уставного капитала 250 000 000 руб. Организация насчитывает 4 дочерние компании. Основные технико-экономические показатели ООО «Ягодинская Слобода» за три последние года работы представлены в таблице 1.

Таблица 1. Основные экономические показатели ООО «Ягодинская Слобода»,
тыс. руб. [54]

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абсолютное изменение			Относительное изменение в %		
				2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013	2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013
1 Объем продаж	26 884	29 788	31 217	2 904	1 429	4 333	110,8	104,8	116,1
2 Объем реализации (выручка)	26 884	29 788	31 217	2 904	1 429	4 333	110,8	104,8	116,1
3 Себестоимость реализованной продукции (услуг)	25 457	27 086	29 103	1 629	2 017	3 646	106,4	107,4	114,3
4 Затраты на один рубль реализованной	0,95	0,91	0,93	-0,04	0	-0,01	96,0	102,5	96,9

Продолжение таблицы 1

5	Численность персонала, чел.	75	74	71	-1	-3	-4	98,7	95,9	94,7
6	Производительность	358	403	440	44	37	81	112,3	109,2	122,7
7	Среднегодовая заработная плата	6 876	7 808	7 661	932	-147	785	113,6	98,1	111,4
8	Среднегодовая стоимость основных средств	6 876	4 944	4 945	-1 932	1	-1 931	71,9	100,0	71,9
9	Капиталоотдача, руб.	3,9	6,0	6,3	2,1	0,3	2,4	154,1	104,8	115,6
10	Фондоёмкость, руб.	0,26	0,17	0,16	-0,09	-0,01	-0,10	92,1	95,4	86,8
11	Чистая прибыль	1 094	1 689	1 321	595	-368	227	154,4	78,2	120,7
12	Чистая рентабельность продукции (услуг), %	4,1	5,7	4,2	1,6	-1,4	0,1	139,3	74,6	104,0

Динамика основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Ягодинская Слобода» показывает общую тенденцию развития предприятия.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом отмечается увеличение объема выпуска работ и услуг на 1429 тысяч рублей или на 4,8%, по сравнению с 2013 годом данный показатель увеличился на 16,1%. За три года на предприятии также произошло увеличение объема реализации работ и услуг на 4333 тысячи рублей. За анализируемый период темпы роста выручки от реализации равны темпами роста товарной продукции (услуг), что свидетельствует о востребованности продукции (услуг) ООО «Ягодинская Слобода».

Себестоимость работ за три года деятельности возросла на 3646 тысячи рублей или на 14,3%. Анализ данных таблицы 1 показал, что на один рубль реализованных работ и услуг в 2013 году приходится 95 копейки понесенных организацией затрат, в 2014 году 91 копейка, в 2015 году 93 копейки. Затраты

на один рубль реализованных работ и услуг уменьшились в динамике за три года, что свидетельствует о благоприятной ситуации.

Рассматривая динамику темпов роста производительности труда и среднегодовой заработной платы, следует отметить, что за последние два года темпы роста производительности труда опережают темпы роста заработной платы. В 2013 году на одного работника приходится 358 тысяч рублей выпущенной продукции (услуг), в 2015 году годовая выработка одним работником составила 440 тысяч рублей. За три года производительность труда выросла на 22,7%. В 2015 году по сравнению с 2013 годом отмечено увеличение среднегодовой заработной платы на 785 тысячи рублей или 11,4%, это связано с привлечением высококвалифицированного персонала.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов за три года снизилась на 1931 тысячу рублей или 28,1%. В 2013 году на один рубль, вложенный в основные средства ООО «Ягодинская Слобода» приходится почти 4 рубля выпуска продукции (услуг), в 2014 и в 2015 годах 6 рублей. Динамика показателей капиталоотдачи за исследуемые три года является положительной, это свидетельствует об эффективном использовании основных средств, однако в 2014 году капиталоотдача немного снизилась, следовательно, руководству ООО «Ягодинская Слобода» необходимо иметь в виду, что в дальнейшем данная ситуация может быть неблагоприятной. Согласно табл. 1 за анализируемый период потребность в основных фондах на один рубль произведенной продукции (услуг) составила около 20 копеек, динамика показателей фондоемкости является отрицательной, что является благоприятным моментом. Чистая прибыль ООО «Ягодинская Слобода» за три года деятельности увеличилась почти на 227 тысяч рублей. В 2013 году на каждый рубль выручки от реализации приходится 4,1 рубля чистой прибыли, в 2014 году 5 рублей 70 копеек, а в 2015 году 4,2 рубля. За три года работы предприятия чистая рентабельность увеличилась в динамике на 10 копеек, следовательно, предприятие работает эффективно.

Структура деятельности предприятия, и ее динамика за три последних

года работы предприятия рассмотрены в таблице 2.

Таблица 2. Динамика структуры производства (реализации) продукции (услуг)
ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 годы [54]

Вид услуг	2013 год		2014 год		2015 год			
	Сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	Факт		в % к обороту	
					Сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	2005 года	2006 года
Сдача в аренду помещений	19280	71,7	20450	68,7	21377	68,5	110,9	104,5
Подготовка к продаже, покупка недвижимого имущества	5070	18,9	5488	18,4	5664	18,1	111,7	103,2
Продажа собственного недвижимого имущества	1462	5,4	2702	9,1	2898	9,3	198,2	107,3
Прочие работы и услуги	1072	4,0	1148	3,8	1278	4,1	119,1	111,3
Итого	26884	100	29788	100	31217	100	116,1	104,8

Из таблицы 2 видно, что общая выручка от реализации работ на рассматриваемом предприятии за 2013-2015 годы увеличилась на 16,1% или на 4333,0 тысячи рублей (31217 - 26884). Также, исходя из проведённых в таблице 2 расчётов, можно сделать вывод, что на предприятии ООО «Ягодинская Слобода» большую часть реализации работ и услуг приходится на сдачу в аренду помещений и составляет в 2015 году 68,5 % от всех видов продукции (услуг). Увеличился удельный вес за три анализируемых года на 3,9 единиц по продаже собственного недвижимого имущества и на 0,1 по прочим работам и услугам.

На исследуемом предприятии служащие делятся на руководителей, специалистов и служащих. Разделения на основных и вспомогательных рабочих не ведется.

Структура и динамика численности персонала ООО «Ягодинская

Слобода» за 2013-2015 годы показана в таблице 3.

Таблица 3 - Структура и динамика численности персонала [54]

Категории персонала	2013г., чел.	2014 г., чел.	2015г., чел.	Структура, %			Динамика за 3 года	
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	чел.	%
Руководители	7	8	8	9,3	10,8	11,3	1	14,2
Специалисты	17	17	17	22,7	23,0	23,9	0	0
Служащие	9	9	11	12,0	12,2	15,5	2	22,2
Рабочие	42	40	35	56,0	54,0	49,3	-7	-16,7
Всего персонала	75	74	71	100,0	100,0	100,0	-4	-5,34

Из таблицы 3 видно, что общая численность персонала за период 2013-2015 годы уменьшилась на 5,34 % (4 человека) и составила 71 человек. Численность служащих увеличилась на 2 человека. В структуре промышленно-производственного персонала наибольший удельный вес имеют рабочие, в 2015 году удельный вес составил - 49,3%.

Обеспеченность предприятий нужными трудовыми ресурсами, их рациональное использование, высокий уровень производительности труда имеют большое значение для увеличения объёмов и повышения эффективности реализации услуг.

2.2 Оценка имущественного комплекса предприятия ООО «Ягодинская слобода»

Основным источником информации для проведения анализа имущественного комплекса предприятия является «Бухгалтерский баланс». Он является наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств хозяйствующего субъекта на определенную дату. Бухгалтерский

баланс служит базой для анализа финансового положения организации.

Для анализа (интерпретации) показателей бухгалтерского баланса использованы следующие приемы: чтение бухгалтерского баланса; вертикальный анализ; горизонтальный анализ; трендовый анализ; расчет финансовых показателей.

По данным бухгалтерского баланса пользователь судит об имущественном положении организации, характере ее деятельности, соотношении средств по видам в составе активов, величине собственных и заемных средств и т.п. Кроме баланса в анализе Филиала использованы данные «Отчета о финансовых результатах» и форм бухгалтерской отчетности (см. Приложение).

Читая бухгалтерский баланс ООО «Ягодинская Слобода», можно отметить, что его имущественный комплекс представлен основными средствами, незавершенным строительством, производственными запасами, денежными средствами на расчетном счете и дебиторской задолженностью. В состав средств, которыми располагает организация, преобладающую часть составляют внеоборотные активы. В составе оборотных активов наибольшая часть приходится на запасы, возросшие к концу года.

Вертикальный анализ имущественного комплекса, представленный в таблице 4, позволяет наглядно определить значимость активов ООО «Ягодинская Слобода» за 2013 - 2015 годы.

Таблица 4. Состав и структура имущественного комплекса за 2013-2015 г. [54]

Наименование статьи	2013г.		2014г.		2015г.		Изменение, %	
	тыс. руб.	уд .в ес.	тыс. руб.	уд вес,	тыс. руб.	уд.вес , %	2015/ 2013	2015/ 2014
Внеоборотные активы всего, в т.ч.:	5439	56,3	5524	51,2	5893	55,2	-1,1	4,0
- основные средства	4944	51,2	4944	45,8	4947	46,3	-4,9	0,5

Продолжение таблицы 4

- незавершённое строительство	487	5,0	567	5,3	946	8,9	3,9	3,6
- нематериальные активы	8	0,1	13	0,1			-0,1	-0,1
Оборотные активы всего, в т.ч.:	4221	43,7	5269	48,8	4782	44,8	1,1	-4,0
- запасы	2514	26,0	2562	23,7	2809	26,3	0,3	2,6
- НДС на приобретённые материальные ценности	49	0,5			27	0,3	-0,2	0,3
- дебиторская задолженность	1544	16,0	1715	15,9	1767	16,6	0,6	0,7
- денежные средства	114	1,2	992	9,2	179	1,6	0,4	-7,6
Итого имущественный комплекс	9660	100	10793	100	10675	100		

Стоимость имущественного комплекса ООО «Ягодинская Слобода» за три анализируемого года увеличилась на 1015 тысяч рублей и в 2015 г. составила 10675 тысяч рублей. Согласно данным таблицы 4 удельный вес внеоборотных активов ООО «Ягодинская Слобода» в общем объеме имущественного комплекса за три года составляет более 50%, а к концу 2015 года их удельный вес составил 55,2%. Соответственно доля оборотных активов в 2015 году составляла 44,8% всего имущественного комплекса. Преобладающая часть в имущественном комплексе представлена основными средствами (46,3%), запасами (26,3) и дебиторской задолженностью (16,6%).

На основании показателей Сводного бухгалтерского баланса вычислим и сравним коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Ягодинская Слобода», ликвидности и рентабельности за три последних года работы организации. Об интенсивности использования ресурсов организации, способности получать доходы и прибыль судят по показателям рентабельности. Данные показатели отражают как финансовое положение организации, так и эффективность управления хозяйственной деятельностью, имеющимися активами и вложенным собственниками капиталом.

Таким образом, эффективность использования имущественного

комплекса характеризуется его доходностью, то есть рентабельностью - отношением суммы прибыли к среднегодовой сумме капитала.

В табл. 5 представлены показатели рентабельности ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 годы.

Таблица 5. Показатели рентабельности ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 гг. [54]

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение	
				2014/ 2013	2015/ 2013
1 Объем выпуска продукции (услуг) (работ,	26884	29788	31217	2904	4333
2 Чистая прибыль, тыс. руб.	1094	1689	1321	595	227
3 Рентабельность продаж после уплаты налогов,	4,1	5,7	4,2	1,6	0,1
4 Рентабельность имущественного комплекса после уплаты налогов, %	11,3	15,6	12,4	4,3	1,1
5 Рентабельность основного капитала после уплаты налогов,%	20,1	30,5	22,4	10,4	2,3
6 Рентабельность оборотного капитала после уплаты налогов,%	25,9	32,1	27,6	6,2	1,7

Анализируя показатели рентабельности за три года можно прийти к выводу, что из трех лет 2014 год самый эффективный с точки зрения финансовой оценки. В 2014 году наблюдается рост прибыли на 595 тыс. руб., в 2015 году сумма чистой прибыли снизилась на 368 тыс. руб. Поэтому у всех показателей рентабельности наблюдается заметный спад в 2015 году. Однако за три года рентабельность имущественного комплекса увеличилась на 1,1% и составила 12,4%.

Рентабельность капитала показывает, сколько прибыли (до или после налогообложения) зарабатывает предприятие на рубль совокупного капитала, вложенного в его активы. Так ООО «Ягодинская Слобода» в 2013 году на каждый вложенный рубль в свои активы заработало 11 копеек чистой прибыли, в 2014 году 16 копеек, в 2015 году 12 копеек. То есть в целом из трех анализируемых лет ООО «Ягодинская Слобода» в 2014 году работало более

эффективно. Оценка финансово-экономического состояния организации проводится в двух аспектах: с точки зрения функционирования организации как хозяйствующего субъекта; с позиции ликвидации (возможного банкротства, возбуждения процедуры банкротства).

Анализ показателя общей рентабельности дает возможность определить эффективность использования имущества предприятия с точки зрения его прибыльности.

Для проведения факторного анализа необходимо воспользоваться следующими формулами:

$$R_{\text{общ}} = \frac{\Pi_{\text{общ}}}{F + E} \cdot 100, \text{ где}$$

E - стоимость оборотных средств.

F - стоимость основных средств.

$$R_{\text{изм}} = \frac{\Pi}{F + E} \cdot 100 = \frac{B - S}{F - E} \cdot 100 = \frac{\frac{B}{B} - \frac{S}{B}}{\frac{F}{B} - \frac{E}{B}} \cdot 100 = \frac{1 - \frac{S}{B}}{\frac{F}{B} + \frac{E}{B}} \cdot 100 = \frac{1 - \left(\frac{M}{B} + \frac{U}{B} + \frac{A}{B} \right)}{\frac{F}{B} + \frac{E}{B}}$$

Используя данную формулу и способ цепных подставок необходимо провести факторный анализ изменения рентабельности имущества в отчетном году по сравнению с предыдущим годом. При этом должно быть найдено влияние на изменения рентабельности имущества таких факторов как:

$\frac{M}{B}$ - материальность

$\frac{U}{B}$ - зарплатоемкость

$\frac{A}{B}$ - амортизационность

$\frac{F}{B}$ - фондоемкость.

$\frac{E}{F}$ - коэффициент закрепления оборотных средств.

Для анализа необходимо составить следующую аналитическую таблицу.

Таблица 6. Рентабельность использования имущества ООО «Ягодинская Слобода» [54]

Показатели	Условные обозначения	2013	2015
1	2	3	4
1. Прибыль от продаж.	П	63	186
2. Стоимость основных производственных фондов.	F	1929	1870
3. Стоимость оборотных средств.	E	5502	7882
4. Выручка от продаж.	B	23062	50983
5. Материальные затраты.	M	16510	26483
6. Затраты на оплату труда, тыс. руб.	U	2706	2376
7. Амортизация	A	50	53
Рассчитываются	M/B	0,715	0,52
8. материалоемкость.	U/B	0,12	0,05
9. зарплатоемкость	A/B	0,002	0,001
10. амортизациеёмкость	F/B	0,08	0,04
11. фондоемкость	E/B	0,24	0,15
12. коэффициент закрепления оборотных средств			

$$\Delta R_{им} = R_{им.отч.г.} - R_{им.предыд.г.}$$

$$R_{им}^{пр.г.} = \frac{1 - (0,715 + 0,12 + 0,002)}{0,08 + 0,24} \cdot 100 = 51\%$$

$$R_{им}^{отч.г.} = \frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,001)}{0,04 + 0,15} \cdot 100 = 225\%$$

$$\Delta R_{им} = 225 - 51 = 174\%$$

Рентабельность имущества в отчетном году увеличилась на 174%.

1. Влияние материалоемкости.

$$\Delta R_{им}^{м/емк} = \left[\frac{1 - (0,52 + 0,12 + 0,002)}{0,08 + 0,24} - \frac{1 - (0,715 + 0,12 + 0,002)}{0,08 + 0,24} \right] \cdot 100 = 61\%$$

В связи со снижением материалоемкости рентабельность имущества выросла на 61%.

2. Влияние зарплатоемкости.

$$\Delta R_{им}^{зп/емк} = \left[\frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,002)}{0,08 + 0,24} - \frac{1 - (0,52 + 0,12 + 0,002)}{0,08 + 0,24} \right] \cdot 100 = 22\%$$

В связи со снижением зарплатоемкости рентабельность имущества выросла на 21%.

3. Влияние амортизациеёмкости.

$$\Delta R_{им}^{а/емк} = \left[\frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,001)}{0,08 + 0,24} - \frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,002)}{0,05 + 0,24} \right] \cdot 100 = 36\%$$

В связи со снижением амортизационности рентабельность имущества выросла на 0,36%.

4. Влияние фондоемкости.

$$\Delta R_{им}^{\phi/\epsilon} = \left[\frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,001)}{0,04 + 0,24} - \frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,001)}{0,08 + 0,24} \right] \cdot 100 = 19\%$$

В связи со снижением фондоемкости рентабельность имущества выросла на 19%.

5. Влияние коэффициента закрепления оборотных средств.

$$\Delta R_{им}^{\kappa/\lambda} = \left[\frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,001)}{0,04 + 0,15} - \frac{1 - (0,52 + 0,05 + 0,001)}{0,04 + 0,24} \right] \cdot 100 = 73\%$$

Коэффициент закрепления оборотных средств оказал положительное влияние на рентабельность имущества.

Общее влияние всех показателей на рентабельность имущества:

$$\Delta R_{общ.им} = 61 + 22 + 0,36 + 19 + 73 = 175,36\%$$

Оценку финансового состояния ООО «Ягодинская Слобода» проведем с точки зрения его функционирования. Проведем общую оценку прочности финансового положения ООО «Ягодинская Слобода» по состоянию на 1 января 2016 г.

Таблица 7. Общая оценка прочности финансового положения по состоянию на 1 января 2016 года, тыс. руб. [54]

Результат сопоставления	Степень прочности	Фактический расчет
1 Финансовые источники больше запасов (стр. баланса 490 + стр. 610 + стр. 621) > стр. 210 баланса	Запас прочности имеется	(8715 + 0 + 446 = 9161); 9161 > 2809
2 Финансовые источники равны величине запасов (стр. 490 + стр. 610 + стр. 621) = стр. 210 баланса	Нет прочности	
3 Финансовые источники меньше величины запасов (стр. 490 + стр. 610 + стр. 621) < стр. 210 баланса	Состояние неудовлетворительное	

Как видно из расчета, финансовых источников по состоянию на 1 января 2016 года у предприятия больше чем запасов. Значит, у ООО «Ягодинская

Слобода» в 2015 году было достаточно прочное финансовое состояние.

Расчет показателей финансовой устойчивости и ликвидности предприятия позволил сформировать сводную табл. 8 о финансовом состоянии предприятия за 2013-2015 годы.

Таблица 8. Финансовое состояние ООО «Ягодинская Слобода» [54]

Показатели	Норматив	2013 год	2014 год	2015 год
Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	20% от продаж	4221	5269	4782
Доля денежных средств в собственном оборотном капитале, %	5	2,7	18,8	3,7
Коэффициент текущей платежеспособности	не менее 2	1,77	3,51	4,51
Коэффициент быстрой ликвидности	0,2	-	-	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 - 0,3	0,05	0,66	0,17
Коэффициент автономии (независимости)	более 0,5	0,75	0,79	0,82
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2 - 0,5	0,25	0,44	0,43
Коэффициент финансовой зависимости	менее 0,7	0,32	0,26	0,22
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (доля собственных оборотных средств в покрытии запасов)	более 0,1	0,43	0,56	0,59

Анализируя показатели табл. 8 можно сказать, что собственный оборотный капитал ООО «Ягодинская Слобода» в 2013 году составил 15,7% (4221 / 26884 x 100%) от объема реализованных работ и услуг, в 2014 году - 17,7% и в 2015 году - 15,3%. То есть за весь анализируемый период собственный оборотный капитал предприятия не превышал запланированного норматива - 20%. Это положительная тенденция.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Ягодинская Слобода» за три года показал слабую степень зависимости предприятия от долгосрочных и краткосрочных заемных источников финансирования.

Коэффициент финансовой зависимости в 2014 году по предприятию 0,26,

а в 2015 году - 0,22 при нормативе - 0,7 и менее. Это означает, что на 1 рубль собственного капитала Общество привлекало от 22 до 26 копеек заемного капитала, то есть кредиторы практически не участвуют в его финансировании. Зависимость ООО «Ягодинская Слобода» от внешних источников мала. Коэффициент маневренности собственного капитала увеличился с 0,25 в 2013 году до 0,43 в 2015 году, что свидетельствует об увеличении возможностей финансового маневрирования. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за три года увеличился с 0,43 до 0,59. Чем ближе значение коэффициента к 0,5, тем лучше финансовое состояние предприятия.

Таким образом, по данным показателям финансовое состояние ООО «Ягодинская Слобода» за три анализируемых года в целом можно охарактеризовать как устойчивое, что обеспечивается высокой долей собственного капитала и предполагает стабильность в будущем году.

Учитывая, что в имущественном комплексе ООО «Ягодинская Слобода» преобладающая часть представлена основными средствами, запасами и дебиторской задолженностью, произведем детальную оценку управления именно этих активов.

Одним из важнейших факторов увеличения объема работ и услуг на исследуемом предприятии ООО «Ягодинская Слобода» является обеспеченность предприятия основными средствами в необходимом количестве и ассортименте и эффективное их использование. За отчетный 2015 год произошел прирост основных средств в сумме 3,0 тысячи рублей. Если рассматривать управленческий учет в разрезе движения основных средств, то поступило основных средств в отчетном году на сумму 1105,0 тысяч рублей, а выбыло на 1102,0 тысячи рублей. Поступление в большей степени произошло по статье «транспортные средства» - 56,1%. Приобретены за счет собственных источников (прибыли оставшейся в распоряжение предприятия) четыре новых транспортных средства и продан ангар. Производственных фондов других отраслей и непроизводственных основных средств у предприятия нет. Наибольший удельный вес в структуре основных средств занимает их активная

часть - это машины, оборудование, транспортные средства, инструменты. Доля активной части на начало 2015 года составляла 69,8%, а на конец года - 79,9%. Увеличение доли активной части составило 10,1% за счет ввода в эксплуатацию трех единиц транспортных средств.

На начало 2015 года все числящиеся в собственности ООО «Ягодинская Слобода» действующие основные средства находятся в эксплуатации. Степень износа основных средств не высока и примерно одинакова по всем основным средствам и составляет 28-38% их первоначальной стоимости, кроме дорожной техники, эксплуатируемой на открытом воздухе и преимущественно в ночное время суток. Анализ возрастного состава основных средств осуществлен на основе данных группировки их продолжительности использования в эксплуатации и представлен в табл. 9.

Таблица 9. Анализ возрастного состава основных фондов на 01.01.2015 г. [54]

Возрастные группы, лет	Виды оборудования, единиц								
	1	2	3	4	5	6	Прочее	Всего	Удел. вес, %
До 5 лет	19	5	1	-	4	3	-	32	36,8
От 5 до 10 лет	2	5	6	22	8	-	2	45	51,7
От 10 до 20 лет	2	-	1	4	-	-	3	10	11,5
От 20 и более	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего	23	10	8	26	12	3	5	87	100
Удельный вес, %	26,4	11,5	9,2	29,9	13,8	3,4	5,8	100	

Наиболее оптимальный срок замены действующего оборудования - 7 лет, максимальный - 10 лет. Данные табл. 8 показывают, что более половины основных средств (51,7%) имеет срок службы от 5 до 10 лет. Возрастного состава основных средств более 20 лет на предприятии нет. Срок службы от 10 до 20 лет имеют 11,5% основных средств. Это говорит о том, что основные средства ООО «Ягодинская Слобода» не являются устаревшими и могут обеспечить должный уровень капиталоотдачи.

Осуществление соответствующих расчетов показателей использования основных средств ООО «Ягодинская Слобода» за 2014-2015 годы, показало, что:

- среднегодовая стоимость основных средств увеличилась на 1 тысячу рублей;
- удельный вес активной части основных средств увеличился на 10,1%;
- фондоотдача основных средств увеличилась на 0,03 рубля, но активной части снизилась на 0,73 рубля;
- текущий уровень рентабельности основных производственных средств в 2015 году ниже базового 2014 года на 11,8 процентного пункта.

Динамика показателей использования основных средств ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 годы наглядно представлена на рис. 1.

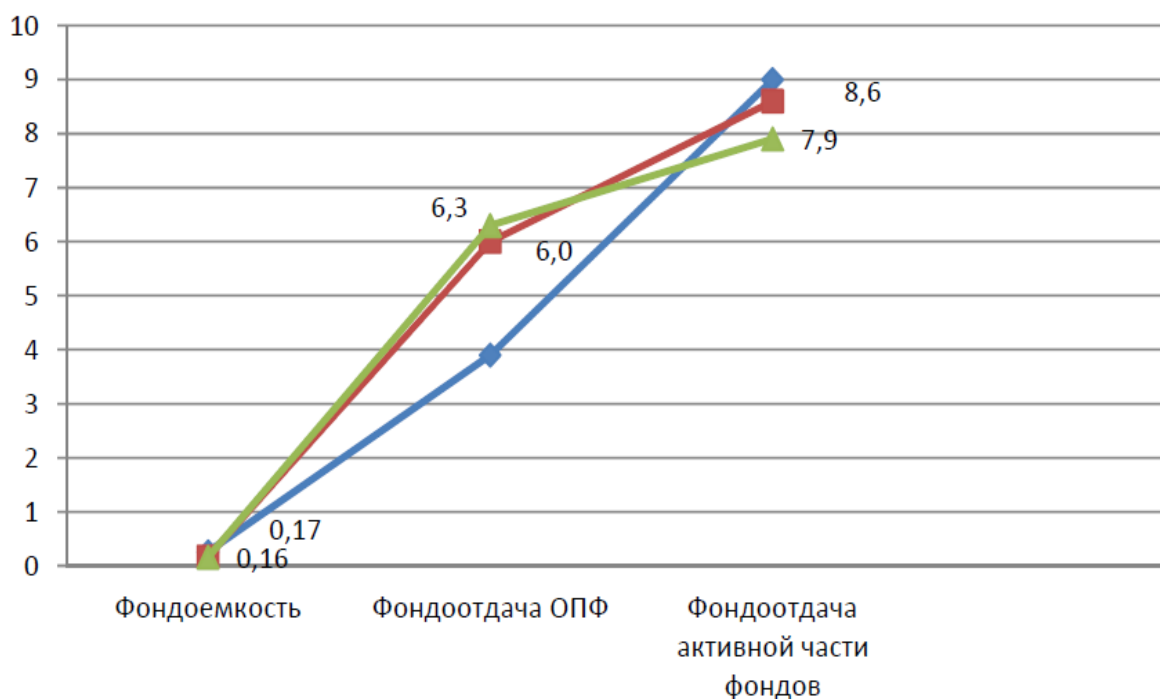


Рис. 1 Динамика показателей использования основных средств ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 годы [54]

Чтобы определить, как изменился уровень рентабельности за счет фондоотдачи и рентабельности продукции, можно воспользоваться приемом абсолютных разниц. Изменение фондорентабельности произошло:

1) за счет фондоотдачи основных производственных фондов

$$A R_{\text{опф}} = \text{ФО} \times R_{\text{впо}} = (6,3 - 6,0) \times 9,07 = +2,7\%;$$

2) за счет рентабельности продукции (работ, услуг)

$$A R_{\text{опп}} = \text{ФО1} \times A R_{\text{м}} = 6,3 \times (6,77 - 9,07) = -14,5\%.$$

Итого: - 11,8 %

Из расчетов видно, что у предприятия есть резервы повышения фондоотдачи путем эффективного использования действующего оборудования.

Далее сделаем расчет показателей, характеризующих дебиторскую задолженность ООО «Ягодинская Слобода», результаты которого приведены в таблице 10.

Таблица 10. Анализ дебиторской задолженности по ООО «Ягодинская Слобода» [54]

Показатели	Предыдущий 2014 год	Отчетный 2015 год	Изменения
1 Оборачиваемость дебиторской задолженности, кол-во оборотов	29788/1629,5 = =18,3	31217 /1741= 17,9	- 0,4
2 Период погашения дебиторской задолженности, дни	365 x 1629,5/ 29788= 19,9	365 x 1741/ 31217 = 20,4	+ 0,5
3 Доля дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в общем объеме оборотных активов, %	1544/4221 x 100 = 36,6	1715 /5269x 100 = 32,5	-4,1
4 Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме задолженности, %	15,0/ 1544 x 100 = 1,0	12,8/1715 x 100 = 0,7	-0,3

Как следует из таблицы 9, состояние расчетов в 2015 году с покупателями и заказчиками по сравнению с прошлым годом улучшилось. По сравнению с прошлым годом доля сомнительной дебиторской задолженности снизилась на

0,3% и составила 0,7% от общей величины дебиторской задолженности. Имея в виду, что доля дебиторской задолженности к концу года составила 32,5% общего объема оборотных активов, можно сделать вывод об увеличении ликвидности оборотных активов в целом и, следовательно, улучшении финансового положения предприятия. Но, следует отметить, что на 0,5 дня увеличился средний срок погашения дебиторской задолженности, который составил на конец отчетного года 20 дней.

Для того чтобы проанализировать причины изменения показателей оборачиваемости дебиторской задолженности, необходима детальная информация о ее составе и возрастной структуре. Такая информация представлена в таблице 11.

Таблица 11. Анализ состава и давности образования дебиторской задолженности, тыс. руб. [54]

Вид дебиторской задолженности	Задолженность на 01.01.15 г.	В том числе				
		до 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	свыше года
За работы и услуги	1280,0	355,0	450,0	462,2	12,8	-
Векселя к получению	-	-	-	-	-	-
Прочие дебиторы	487,0	227,0	260,0	-	-	-
Итого	1767,0	582,0	710,0	462,2	12,8	-
Удельный вес, %	100	32,9	40,2	26,2	0,7	-

Анализ возрастной структуры дебиторской задолженности дает четкую картину состояния расчетов с покупателями и позволяет выявить просроченную задолженность. Он в значительной степени облегчает проведение инвентаризации состояния расчетов с дебиторами, благодаря чему становится возможным выделить ту часть дебиторской задолженности, которая может быть причислена к сомнительной. Кроме того, анализ позволяет

составить прогноз поступлений средств, выявить дебиторов, в отношении которых необходимы дополнительные усилия по возврату долгов, оценить эффективность управления дебиторской задолженностью.

Из таблицы 10 видно, что дебиторская задолженность ООО «Ягодинская Слобода» в основном состоит из задолженности покупателей за предоставленные им услуги и выполненные работы. По сроку давности образования, основная доля подает на срок от 1 до 3 месяцев - 40,2%. Для целей внутреннего анализа ООО «Ягодинская Слобода» в своей учетной политике постановил считать просроченную задолженность со сроком более 6 месяцев. Из таблицы 10 видно, что доля просроченной задолженности в общей сумме задолженности составляет 0,7%. Это говорит о хорошем качестве дебиторской задолженности по анализируемому предприятию.

Важно изучить также качество и ликвидность дебиторской задолженности. Одним из показателей, используемых для этой цели, является период оборачиваемости дебиторской задолженности (Пдз), или период инкассации долгов.

$$\text{Пдз} = \frac{\text{Средние остатки дебиторской задолженности} \times \text{Дни периода}}{\text{Сумма погашенной дебиторской задолженности за период}}$$

Рассчитаем, используя уравнение период инкассации долгов. Полученные данные поместим в таблице 12.

Таблица 12. Анализ периода инкассации долгов за 2014-2015 годы [54]

Показатели	Прошлый период	Отчетный период
1 Средние остатки по счетам дебиторов, тыс. руб.	1629,5	1741
2 Сумма погашенной дебиторской задолженности, тыс. руб.	29617	31165
3 Период инкассации долгов, дни	20	20,4

На анализируемом предприятии за 2015 год период инкассации дебиторской задолженности возрос 0,4 дня, что свидетельствует о снижении ее качества. Значит, у предприятия есть незначительный, но резерв повышения качества дебиторской задолженности, что в свою очередь приведет к улучшению финансового положения предприятия. Необходимым условием выполнения планов по производству продукции, снижению её себестоимости, росту прибыли, рентабельности является полное и своевременное обеспечение предприятия сырьём и материалами необходимого ассортимента и качества. Рост потребности предприятия в материальных ресурсах может быть удовлетворён экстенсивным путём (приобретением или изготовлением большего количества материалов и энергии) или интенсивным (более экономным использованием имеющихся запасов в процессе производства продукции). Рост потребности ООО «Ягодинская Слобода» в материалах удовлетворяется интенсивным путем.

Материальные затраты в ООО «Ягодинская Слобода» имеют наибольший удельный вес в текущих затратах на производство. В 2013 году удельный вес материальных затрат в общей сумме расходов на производство работ и услуг составил 52,2%, в 2014 году - 49,6%, в 2015 году - 58,4%. Поэтому от того, как на предприятии осуществляется процесс материально-технического снабжения и контроль за соблюдением режима экономии, зависят наиболее важные показатели работы ООО «Ягодинская Слобода» - объём производства, его рентабельность, а также финансовое состояние и ликвидность.

В таблице 13 представлена структура и динамика запасов ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 годы. Данные взяты из Сводного Бухгалтерского баланса.

Таблица 13. Структура и динамика запасов ООО «Ягодинская Слобода» [54]

Группы оборотных средств	2013 г., тыс. руб.	2014 г, тыс. руб.	2015 г, тыс .руб.	Структура, %		
				2013г.	2014г.	2015г.
1 Сырье и материалы	1996	1817	1951	79,4	70,9	69,5
2 Затраты в незавершенном производстве	518	602	702	20,6	23,5	25,0
3 Расходы будущих периодов	-	143	156	-	5,6	5,5
Итого	2514	2562	2809	100	100	100

В структуре запасов сырье и материалы занимают первое место (79,4%; 70,9%; 69,5%). Второе место в структуре запасов занимают затраты в незавершенном производстве, в 2015 году - 25,0%. Из таблицы 12 видно, что за три года запасы сырья и материалов ООО «Ягодинская Слобода» снизились на 45 тыс. руб. Снижение запасов объясняется более экономным использованием имеющихся материалов в процессе производства работ.

Кроме того, на основании анализа финансового состояния ООО «Ягодинская Слобода» выявлено, что за весь анализируемый период собственный оборотный капитал предприятия (в том числе запасы) не превышал запланированного норматива 20%. Что положительно характеризует применяемую политику управления на предприятии.

И, наконец, сделаем анализ степени использования площадей предприятия. Рассчитываем показатель, показывающий, сколько продукции (работ, услуг), произведенной предприятием приходится на 1м общей площади предприятия по формуле.

$$Ф_{пл.} = ВП / S ,$$

где ВП - валовая продукция, тыс. руб.;

S - общая площадь, м².

Поэтому:

$$Ф_{пл.} \text{ за 2015 год} = 31217,0 \text{ тыс. руб.} / 173,5\text{м}^2 = 179,9 \text{ тыс. руб. на } 1\text{м}^2$$

$$Ф_{пл.} \text{ за 2014 год} = 29788,0 \text{ тыс. руб.} / 173,5\text{м}^2 = 141,7 \text{ тыс. руб. на } 1\text{м}^2$$

Значит, степень использования площадей предприятия в 2015 году увеличилась на 38,2 тысячи рублей на один квадратный метр площадей, что свидетельствует об интенсивном использовании производственных площадей на предприятии.

Итак, осуществление соответствующих расчетов показателей использования основных средств ООО «Ягодинская Слобода» за 2014-2015 годы, показало, что:

- среднегодовая стоимость основных средств увеличилась на 1 тысячу рублей;
- удельный вес активной части основных средств увеличился на 10,1%;
- капиталотдача основных средств увеличилась на 0,03 рубля, но активной части снизилась на 0,73 рубля;
- текущий уровень рентабельности основных производственных средств в 2015 году ниже базового 2014 года на 11,8 процентного пункта.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЯГОДИНСКАЯ СЛОБОДА»

3.1 Обоснование мер по повышению эффективности использования имущественного комплекса предприятия

Согласно проведенной оценке эффективности управления имущественным комплексом ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 годы выявлено, что преобладающая часть в имущественном комплексе представлена основными средствами (46,3%), запасами (26,3) и дебиторской задолженностью (16,6%).

Учитывая, что запасы в ООО «Ягодинская Слобода» представлены в основном запасами сырья и материалов, которые снизились за три анализируемых года на 45 тыс. руб. в связи с экономным использованием имеющихся материалов в процессе производства работ, а также интенсивное использование производственных площадей на предприятии, разработаем мероприятия по совершенствованию управления дебиторской задолженностью и выявим резервы повышения капиталотдачи путем эффективного использования действующего оборудования.

Итак, одним из путей улучшения управления имущественным комплексом ООО «Ягодинская Слобода» мы можем предложить - эффективное управление дебиторской задолженностью, нормальная дебиторская задолженность есть не что иное, как вид товарного кредита, способ сохранить добросовестного, зарекомендовавшего себя, дисциплинированного и ответственного партнера - потребителя. А безнадежная дебиторская задолженность - это не только результат неумелого управления реализацией продукции (услуг), услуг, но и просчетов производственных и финансовых менеджеров предприятия. Ее рост - это непродуманная политика руководства предприятия.

Искусство управления дебиторской задолженностью заключается в оптимизации общего ее размера и обеспечении своевременной ее инкассации. И финансово-экономическое состояние предприятия во многом зависит от эффективного управления дебиторской задолженностью. Каждая компания в процессе своего развития проходит фазы интенсивного роста, стабильного положения на рынке и спада объемов продаж. Анализируемое в данной работе предприятие - ООО «Ягодинская Слобода» находится в фазе интенсивного роста (см. таблица 13) и нормативы дебиторской задолженности, используемые в период стабильного положения на рынке, совершенно неприемлемы для ООО «Ягодинская Слобода» на этой стадии активного роста. ООО «Ягодинская Слобода» быстро развивается, пытается завоевать новые рынки и заказчиков, а это непременно приводит к стремительному увеличению дебиторской задолженности. Общество вынуждено активно кредитовать заказчиков для завоевания большей доли рынка.

В условиях жесткой конкуренции, для того чтобы удержать клиентов и завоевать большую долю рынка ООО «Ягодинская Слобода» старается предоставить большую отсрочку платежа своим клиентам. И в данной ситуации в структуре имущественного комплекса ООО «Ягодинская Слобода» превалирует дебиторская задолженность.

Сформулировать оптимальную структуру дебиторской задолженности очень трудно, но можно выделить единый подход к управлению оборотными активами, в основе которого лежат планирование, контроль достигнутых результатов и принятие управленческих решений. Процесс планирования дебиторской задолженности предполагает утверждение политики по управлению дебиторской задолженностью и анализ эффективности разработанных планов. Решение о политике управления дебиторской задолженностью в ООО «Ягодинская Слобода» вырабатывается совместно техническим директором, главным бухгалтером, начальниками отделов и утверждается генеральным директором. От того, какая политика будет реализовываться, будут зависеть сроки и объемы услуг, предоставляемых в

рассрочку. Выделяют три основных подхода к управлению дебиторской задолженностью: консервативный, умеренный и агрессивный.

Основные принципы каждого из перечисленных подходов представлены в таблице 14.

Таблица 14. Подходы к управлению дебиторской задолженностью [54]

Подход	Реализация на практике	Соотношение доходности и риска
1 Консервативный	Жесткая политика предоставления кредита и инкассации задолженности, минимальная отсрочка платежа, работа только с надежными клиентами	Минимальные потери от образования безнадежной задолженности и задержки оплаты, но уровень продаж и конкурентоспособность невелики
2 Умеренный	Предоставление среднерыночных (стандартных) условий поставки и оплаты	Средняя доходность. Средний риск
3 Агрессивный	Большая отсрочка, гибкая политика кредитования	Большой объем продаж по ценам выше среднерыночных, но также высокая вероятность появления просроченной дебиторской задолженности

Политика управления дебиторской задолженностью определяет, насколько предприятие готово пойти на риск возникновения убытков, вызванных просроченной дебиторской задолженностью. Для того чтобы правильно оценить подобные риски, нужно учитывать нарушения договорных отношений как арендодателями, так и покупателями. Компенсировать эти риски можно за счет создания страховых резервов. Политика управления дебиторской задолженностью предприятия в первую очередь позволит определить, каковы должны быть эти резервы. В анализируемом периоде ООО «Ягодинская Слобода» не имело страховых резервов. На 2016 год в учетной политике предприятия запланирован страховой резерв в размере 15% от объема реализации работ и услуг.

Если бы ООО «Ягодинская Слобода» работало в условиях отсутствия

задержки оплаты дебиторской задолженности, компании имело бы смысл реализовывать агрессивную политику. Но, к сожалению, дебиторы периодически задерживают оплату, поэтому ООО «Ягодинская Слобода» реализует умеренную политику управления дебиторской задолженностью.

После того как определены базовые условия формирования дебиторской задолженности, нужно оценить потребность в них. Основная оценка потребности в дебиторской задолженности в ООО «Ягодинская Слобода» проводится ежегодно на момент утверждения годового плана. Потребность в дебиторской задолженности рассчитывается как процент от объема продаж. Это позволяет получить достаточно точные результаты при стабильном развитии рынка и отсутствии изменений в условиях кредитования клиентов и работы с арендодателями. Нормативы утверждаются генеральным директором общества на основании анализа статистических данных за прошедшие периоды, оценки конкурентной среды и потенциальных возможностей предприятия.

Так на 2015 год было определено, что в среднем, для того чтобы ООО «Ягодинская Слобода» смогло реализовать свои работы и услуги на 1 тыс. руб., обществу необходимы запасы на 200 рублей и дебиторская задолженность в размере 20% от объема реализации. ООО «Ягодинская Слобода» реализовало работ и услуг в 2015 году на 31217 тыс. руб., а средние остатки дебиторской задолженности составили 1791 тыс. руб., то есть 5,7% от объема реализованных работ и услуг. Значит можно говорить об эффективном управлении размером дебиторской задолженности на анализируемом предприятии.

Для того чтобы создать эффективную систему контроля управления дебиторской задолженностью руководством ООО «Ягодинская Слобода» выполнены следующие действия:

- выделены контрольные показатели;
- определены ответственные за их исполнение;
- создана система мотивации.

В качестве контрольных показателей использованы показатели оборачиваемости. Определение оптимального срока сокращения

оборачиваемости дебиторской задолженности в целях реализации поставленных перед предприятием задач может осуществляться по следующему алгоритму отдельно для каждой статьи дебиторской задолженности:

- определение реальной оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия;
- определение периода погашения дебиторской задолженности предприятия;
- определение оборачиваемости для требуемого прироста валовой выручки;
- определение срока оборота для требуемого прироста валовой выручки;
- определение оптимального срока сокращения оборачиваемости дебиторской задолженности в целях реализации поставленных перед предприятием задач.

Для ООО «Ягодинская Слобода», результаты будут выглядеть следующим образом.

Таблица 15. Определение оптимального срока сокращения оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Ягодинская Слобода», тыс. руб. [54]

Алгоритм расчета	Расчет
1 Определение реальной оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия (Одз)	$Одз = 31217/1741=17,9$ (раз)
2 Определение периода погашения дебиторской задолженности предприятия (Пдз)	$Пдз = 365 / 17,9 = 20$ (дней)
3 Определение оборачиваемости для требуемого прироста валовой выручки предприятия (Оп)	$Оп = 1560 / 20 = 78$ (раз)
4 Определение срока оборота для требуемого прироста валовой выручки предприятия (Сп)	$Сп = 365 / 78 = 5$ (дней)
5 Определение оптимального срока сокращения оборачиваемости дебиторской задолженности (ОСдз)	$ОСдз = 20 - 5 = 15$ (дней)

Данные по приросту валовой выручки предприятия взяты из бизнес-плана ООО «Ягодинская Слобода» на 2016 год. Прирост объема работ запланирован в размере 5% от фактического объема работ, выполненного предприятием в 2015 году: $31217 \text{ тыс. руб.} \times 5\% = 1560 \text{ тыс. руб.}$

Очевидно, что данный блок анализа является результативным в сложившейся для предприятий ситуации (срок погашения дебиторской задолженности - 15 дней).

Таким образом, для планируемого прироста выручки в последующем периоде ООО «Ягодинская Слобода» должен использовать эту возможность ее увеличения. Кроме того, по каждому крупному дебитору, на анализируемом предприятии проводится работа по возврату задолженности.

Основываясь на опыте реструктуризации и реформирования предприятий России принимаются следующие меры по организации такой работы:

- создание целевой группы по работе с дебиторской задолженностью;
- составление и анализ реестра «старения» счетов дебиторов;
- разработка плана мероприятий по работе с конкретными контрагентами с указанием сроков, ответственных, оценкой затрат и полученного эффекта;
- внесение информации о планируемых суммах возвращаемой задолженности в финансовый план предприятия с последующим контролем выполнения;
- разработка и утверждение положения о мотивации за результат, достигнутый целевой группой.

Расчет необходимой суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность, осуществим по следующей формуле:

$$И_{дз} = O_{рк} \times K_{с/ц} \times (ППК + ПР) : 360,$$

где $И_{дз}$ - необходимая сумма финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность, тыс. руб.;

$O_{рк}$ - планируемый объем реализации продукции (услуг) в кредит, тыс.

руб.;

$K_{с/ц}$ - коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции (услуг), выраженный десятичной дробью;

ППК - средний период предоставления кредита покупателям, в днях;

ПР - средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту, в днях.

В нашем примере $OP_k = 6555,4$ тыс. руб. (32777 тыс. руб. $\times 20\%$), тогда

$Идз = [6555,4 \text{ тыс. руб.} \times 0,93 \times (30 \text{ дн.} + 5 \text{ дн.})] : 360 = 592,7$ тыс. руб.

Согласно произведенному расчету, необходимая сумма финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность, равна $592,7$ тыс. руб. Финансовые возможности ООО «Ягодинская Слобода» позволяют инвестировать расчетную сумму средств в полном объеме.

В условия формирования системы кредитных условий входят следующие элементы:

- срок предоставления кредита (кредитный период);
- размер предоставляемого кредита (кредитный лимит);
- стоимость предоставления кредита (система ценовых скидок при осуществлении немедленных расчетов за приобретенную продукцию);
- система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями и заказчиками.

Срок предоставления кредита (кредитный период) характеризует предельный период, на который покупателю предоставляется отсрочка платежа за реализованную работу. Увеличение срока предоставления кредита стимулирует объем реализации работ, однако приводит в то же время к увеличению суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность, и увеличению продолжительности финансового и всего операционного цикла предприятия. Поэтому, устанавливая размер кредитного периода ООО «Ягодинская Слобода» должно оценить его влияние на результаты хозяйственной деятельности в комплексе. В нашем примере он равен 35 дням.

Стоимость предоставления кредита характеризуется системой ценовых скидок при осуществлении немедленных расчетов за приобретенную продукцию. В сочетании со сроком предоставления кредита такая ценовая скидка характеризует норму процентной ставки за предоставляемый кредит, рассчитываемой для сопоставления в годовом исчислении.

Алгоритм этого расчета характеризуется следующей формулой:

$$ПС_k = ЦС_n \times 360 : СП_k,$$

где $ПС_k$ - годовая норма процентной ставки за предоставляемый кредит, %;

$ЦС_n$ - ценовая скидка, предоставляемая покупателю при осуществлении немедленного расчета за приобретенную продукцию, в %;

$СП_k$ - срок предоставления кредита (кредитный период), в днях.

Произведем расчет годовой нормы процентной ставки за предоставляемый Обществом кредит своим заказчикам. =

Согласно бизнес-плану $ЦС_n = 9\%$; $СП_k = 35$ дням, тогда

$$ПС_k = 9\% \times 360_{\text{дн.}} : 35_{\text{дн.}} = 9,3\%.$$

Значит, при осуществлении немедленных расчетов за приобретенную продукцию (работы, услуги) ООО «Ягодинская Слобода» предоставляет постоянным заказчикам ценовую скидку в размере до 9,3%.

Устанавливая стоимость товарного кредита ООО «Ягодинская Слобода» учитывает, что его размер не должен превышать уровень процентной ставки по краткосрочному финансовому (банковскому) кредиту. В противном случае он не будет стимулировать реализацию продукции (услуг) в кредит, так как покупателю будет выгодней взять краткосрочный кредит в банке (на срок, равный кредитному периоду, установленному продавцом) и рассчитаться за приобретенную продукцию при ее покупке.

Система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств заказчиками, также оговаривается в договорах. Размеры этих штрафных санкций полностью возмещают все финансовые потери ООО «Ягодинская Слобода»:

-потерю дохода, инфляционные потери, возмещение риска снижения уровня платежеспособности и другие потери.

Формирование стандартов оценки заказчиков и дифференциация кредитных условий в ООО «Ягодинская Слобода» по каждому товарному кредиту осуществляются обычно по следующим критериям:

- объем хозяйственных операций с заказчиком и стабильность их осуществления;

- репутация заказчика в деловом мире;

- платежеспособность заказчика;

- результативность его хозяйственной деятельности;

- состояние конъюнктуры товарного рынка, на котором заказчик осуществляет свою операционную деятельность;

- объем и состав чистых активов, которые могут составлять обеспечение кредита при неплатежеспособности заказчика и возбуждении дела о его банкротстве.

Экспертиза полученной информации осуществляется путем логической ее проверки, а именно:

- в процессе ведения коммерческих переговоров с заказчиками (покупателями);

- путем непосредственного посещения клиента с целью проверки состояния его имущества и в других формах в соответствии с объемом кредитования.

В этих целях при оценке отдельных характеристик кредитоспособности заказчиков (покупателей) используются статистический, нормативный, экспертный, балльный и другие методы.

В составе формирования процедуры инкассации дебиторской задолженности на предприятии предусмотрены: сроки и формы предварительного и последующего напоминаний заказчикам дате платежей; возможности и условия продления долга по предоставленному кредиту; условия возбуждения дела о банкротстве несостоятельных дебиторов.

В заключение данного подраздела и опираясь на анализ дебиторской задолженности ООО «Ягодинская Слобода» в рыночных условиях можно сделать следующий вывод, что грамотный расчет издержек финансирования позволяет количественно представить экономическую выгоду от ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

На данный момент в организации контролем качества услуг занимаются 3 работника. Естественно, что 3 работника не могут выполнять достаточный объем работ по контролю качества, необходимый для данного предприятия. В случае же, например, болезни работника работа по качеству вообще может быть прекращена.

Для возможного уменьшения рекламаций необходимо увеличить количество работников организации. Предположим, что предприятие наймет еще одного работника. Дополнительные затраты предприятия будут складываться из заработной платы этого работника, различных видов отчислений в процентах от фонда заработной платы, оснащенности рабочего места. Результат будет заключаться в объеме работ, выполненных данным работником. В 2014 году на дополнительное обучение не был направлен ни один человек из уполномоченных по качеству. Предлагается направить на курсы повышения квалификации одного человека.

3.2 Экономическое обоснование оптимизации структуры имущественного комплекса предприятия

Важным этапом в повышении эффективности использования ОПФ является информация о факторах, которые влияют на указанную эффективность. Так, например: факторами первого уровня, влияющими на капиталоотдачу основных средств (ФОопф), являются:

- изменение доли активной части основных средств в общей сумме основных средств (Уда);
- изменение удельного веса действующего оборудования в активной

части фондов (Удд);

- изменение капиталоемкости действующего оборудования (ФОд).

$$\text{ФОопф} = \text{Уда} \times \text{Удд} \times \text{ФОд}$$

Используя данные предприятия способом абсолютных разниц рассчитаем изменение капиталоемкости основных средств за счет:

- 1) удельного веса активной части основных средств

$$\text{А ФОуда} = \text{А Уда} \times \text{Удд0} \times \text{ФОд0} = (+10,1) \times 69,8 \times 8,63 = + 6084 \text{ руб.};$$

- 2) удельного веса действующего оборудования в активной части фондов

$$\text{А ФОудд} = \text{УД1а} \times \text{А Удд} \times \text{ФОд0} = 79,9 \times (+10,1) \times 8,63 = +6964 \text{ руб.};$$

- 3) капиталоемкости действующего оборудования

$$\text{А ФОфод} = \text{Уд1а} \times \text{Уд1д} \times \text{А ФОд} = 79,9 \times 79,9 \times (-0,73) = - 4660 \text{ руб.}$$

Итого: + 8388 руб.

Влияние данных факторов на объем производства продукции (услуг) устанавливается умножением изменения капиталоемкости основных средств за счет каждого фактора на фактические среднегодовые остатки основных средств текущего периода, а изменение среднегодовой стоимости основных средств - на базовый уровень капиталоемкости основных средств

Произошло изменение валовой продукции (услуг) (работ, услуг) в 2015 году в сравнении с 2014 годом за счет:

- увеличения среднегодовой стоимости основных средств:

$$\text{А ВПопф} = \text{А ОПФ} \times \text{ФОопфо} = (+ 1,0) \times 4 = + 4,0 \text{ тыс. руб.};$$

- изменения удельного веса активной части основных средств в общей их сумме:

$$\text{А ВПуда} = \text{ОПФ1} \times \text{А ФОуда} = 4945 \times (+ 6084) = + 30085,4 \text{ тыс. руб.};$$

- изменения удельного веса действующего оборудования в активной части ОС:

$$\text{А ВПуудд} = \text{ОПФ1} \times \text{А ФОудд} = 4945 \times (+6964) = + 34437,0 \text{ тыс. руб.};$$

- изменения капиталоемкости действующего оборудования:

$$\text{А ВПфод} = \text{ОПФ1} \times \text{А ФОфод} = 4945 \times (- 4660) = - 23043,7 \text{ тыс. руб.}$$

Итого: + 41482,7 тыс. руб.

Таким образом, анализ произведенных расчетов показывает, что выпуск продукции (услуг) (работ, услуг) ООО «Ягодинская Слобода» в 2015 году увеличился по сравнению с 2014 годом на 41482,7 тысячи рублей за счет увеличения среднегодовой стоимости основных средств на 4,0 тысячи рублей, за счет увеличения удельного веса активной части основных средств на 30085,4 тысячи рублей, увеличения веса действующего оборудования на 34437,0 тысячи рублей и снизился за счет уменьшения капиталотдачи действующего оборудования на 23043,7 тысячи рублей.

Отсюда можно сделать вывод, что у предприятия есть резервы повышения капиталотдачи путем эффективного использования действующего оборудования.

Например, у ООО «Ягодинская Слобода», одним из резервов увеличения выпуска продукции (услуг) является ввод в действие нового оборудования, который определяется по формуле как:

где = D_K - дополнительное количество оборудование, шт.;

$D_{ф}$ - количество отработанных дней (фактически), дн.;

$K_{смф}$ - коэффициент сменности;

$P_{ф}$ - средняя продолжительность рабочего дня, ч.;

$СВ_{ф}$ - выработка продукции (услуг) за 1 машино-час, руб.

Используя данные предприятия и подставляя их в формулу, рассчитаем резерв увеличения выпуска объема работ и услуг по ООО «Ягодинская Слобода»:

$$ВПК = 1 \times 240 \times 1,7 \times 7,5 \times 172,1 = 526,6 \text{ тыс. руб.}$$

Вторым, и не менее важным, резервом увеличения выпуска продукции (услуг) является сокращение целодневных простоев оборудования, которое приводит к увеличению среднего количества отработанных дней каждой единицей за год. Этот прирост рассчитывается как:

$$ВПД = K_{в} \times D^D \times D_{ф} \times K_{смф} \times P_{ф} \times СВ_{ф},$$

где D^D - дополнительное количество рабочих дней;

$K_{в}$ - возможное количество рабочих дней.

Рассчитаем возможный прирост объема работ и услуг по ООО «Ягодинская Слобода»:

$$\text{ВПд} = 1 \times 1,7 \times 7,5 \times 172,1 = 2,2 \text{ тыс. руб.}$$

Чтобы подсчитать резерв увеличения выпуска продукции (услуг) за счет повышения коэффициента сменности в результате лучшей организации производства, необходимо воспользоваться следующей формулой:

$$\text{ВПксм} = \text{Кв} \times \text{Дв} \times \text{Ксмф} \times \text{Пф} \times \text{СВф.}$$

Если в анализируемом предприятии ООО «Ягодинская Слобода» увеличится коэффициент сменности в результате лучшей организации производства на 0,1 единицу и достигнет уровня 2014 года, то резерв увеличения объема работ составит 658,3 тыс. руб.:

$$\text{ВПксм} = 3 \times 0,1 \times 1,7 \times 7,5 \times 172,1 = 658,3 \text{ тыс. руб.}$$

Итак, в процессе анализа ООО «Ягодинская Слобода» выявлены факторы, которые повлияли на результаты деятельности предприятия и в частности на эффективность использования основных средств. За счет ввода в действие одного нового оборудования, предприятие могло увеличить объем работ на 526,6 тыс. руб., за счет сокращения целодневных простоев оборудования на 2,2 тыс. руб., за счет увеличения коэффициента сменности на 658,3 тыс. руб.

Можно сделать вывод, что при анализе основных средств на предприятии исследуются наличие, структура, движение основных фондов. Основным показателем использования основных фондов является капиталотдача.

Рассчитаем затраты, связанные с приемом работника.

Во-первых, это заработная плата, которая составляет 14200 руб. в месяц (оплата повременная по окладам 11180 руб. + надбавка к окладу 9000 руб. + квартальная премия (13 заработная плата) 13500 руб. (18000*3*0,25) +

персональная надбавка 1500 руб.). Следовательно, заработная плата за год составит $14200 \cdot 12 = 170400$ руб. Во-вторых, оснащенность рабочего места (стол, стул, настольная лампа, калькулятор, канцелярские товары) = $1700 + 400 + 250 + 130 + 50 = 2530$ руб.

Результат, связанный с наймом нового работника будет складываться из следующих составляющих:

- во-первых, объем работ, выполненных данным работником за год, выраженный в стоимостном выражении. Возьмем средний объем работ, выполненный одним работником, уполномоченным по качеству за год - 54350 руб.

- во-вторых, сократится брак, связанный с недостаточным входным контролем качества поступающих материалов. Абсолютный размер потерь от брака, связанный с поступлением некачественного материала в производство, в 2015 году составил 16625 (50% от абсолютного размера потерь от брака - 33250 руб.). Следовательно, на одного уполномоченного по качеству приходится $16625 = 33250$ руб.

Рассчитаем годовой эффект от найма одного дополнительного работника.

$$\mathcal{E} = P - Z$$

где P - результаты от проведенного мероприятия;

Z - затраты, связанные с проводимым мероприятием.

$$\mathcal{E} = (54350 + 33250) - (54350 + 2530) = 87600 - 56880 = 30720 \text{ руб.}$$

Вывод: в результате найма одного дополнительного работника предприятие получит дополнительный доход, который составит 30720 руб.

Для того чтобы рассчитать чистый дисконтированный доход и срок окупаемости и рентабельности мероприятий просчитаем следующую таблицу (табл. 16).

Таблица 16. Расчет ЧДД и срока окупаемости и рентабельности [54]

Показатель	Год реализации проекта					
	0	1	2	3	4	5
А	1	2	3	4	5	6
Приток денежных средств						
1. Результаты от реализации мероприятия, руб.	30720	31388	31388	31388	31388	31388
2. Коэффициент дисконтирования (при $r=17\%$)	1,6	0,85	0,73	0,62	0,53	0,46
3. Дисконтированные результаты от реализации мероприятия, руб.	-	25619	22237	18686	15935	13838
4. Величина инвестиционных вложений, руб.	66	-	-	-	-	-
5. Дисконтированные капитальные вложения, руб.	66	-	-	-	-	-
6. Дисконтированный чистый денежный поток, руб.	66	25619	22237	18686	15935	13838
7. Рентабельность	66	43827	18386	35377	16279	31427
8. Чистый дисконтированный доход, руб.	31427					
9. Срок окупаемости.	2 года					

Таким образом, предлагаемое мероприятие является эффективными, так как ЧДД > 0 и составляет 31427,72 руб.

Расчёт таблицы показал, что мероприятие окупится через 2 года.

Затраты на курсы по повышение квалификации одного человека за три месяца составят 12000 руб.

Повышение квалификации приведет к росту производительности труда работников. В 2015 году после повышения квалификации одного работника рост производительности труда составил 535,60 (табл. 17).

Таблица 17. Расчет ЧДД и срока окупаемости и рентабельности [54]

Показатель	Месяц реализации проекта				
	0	1	2	3	4
Приток денежных средств					
1. Результаты от реализации мероприятия, руб.	812,5	728,98	728,98	728,98	728,98
2. Коэффициент дисконтирования (при $r=17\%$)	1,00	0,85	0,73	0,62	0,53
3. Дисконтированные результаты от реализации мероприятия, руб.		619,63	532,15	451,97	386,36
4. Величина инвестиционных вложений, руб.	12000				
5. Дисконтированные капитальные вложения, руб.	12000				
6. Дисконтированный чистый денежный поток, руб.	-12000	619,63	532,15	451,97	386,36
7. Рентабельность	-12000	-580,37	-48,22	403,75	790,11
8. Чистый дисконтированный доход, руб.	11790,11				
10. Срок окупаемости.	1,5 года				

Таким образом, предлагаемые мероприятия являются эффективными, так как $ЧДД > 0$ и составляет 11790,11 руб., а срок окупаемости составляет 1,5 года.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Итак, в условиях рыночной экономики резко повышается значимость финансовых ресурсов, с помощью которых осуществляется формирование оптимальной структуры и наращивание производственного потенциала предприятия, а также финансирование текущей хозяйственной деятельности. От того, каким капиталом располагает субъект хозяйствования, насколько оптимальна его структура, насколько целесообразно он трансформируется в основные и оборотные фонды, зависит финансовое благополучие предприятия и результаты его деятельности. Поэтому анализ наличия, источников формирования и размещения капитала имеет исключительно важное значение.

Одной из главных задач, стоящих перед экономикой России и каждого хозяйствующего субъекта, является финансовое оздоровление. Решение этой задачи невозможно без повышения эффективности использования имущественного комплекса субъектов рыночного хозяйства. Финансово-кредитный механизм может эффективно функционировать только при условии достаточности собственных средств предприятий. Качественный анализ внешних и внутренних факторов, влияющих на величину и состояние имущественного комплекса предприятия, позволит своевременно выявлять скрытые резервы в процессе управления имущественным комплексом, принимать меры по их использованию.

Проведенные исследования показали, что цель оценки финансового состояния организации состоит в построении эффективной системы управления финансовыми ресурсами, направленной на достижение стратегических и тактических задач. Под финансовой политикой понимается совокупность методов, с помощью которых финансовая политика будет реализовываться на практике.

При разработке финансового состояния организации необходимо оценивать преимущества и недостатки дивидендов, определять оптимальный вариант их выплаты с учётом затрат на перспективное развитие предприятия.

Современная система управления финансами организации основана на планировании, нормировании и регулировании.

В дипломной работе были выявлены и обоснованы сущность и понятие имущественного капитала, так как при анализе финансового состояния предприятия четко определяется, что его успешная деятельность зависит от рациональной структуры имущественного капитала и эффективности его использования.

В ходе настоящего исследования была достигнута цель - разработаны рекомендации по повышению эффективности использования имущественного комплекса предприятия ООО «Ягодинская Слобода».

В соответствии с целью дипломной работы и поставленными задачами были получены следующие результаты и сделаны следующие выводы:

- на основе проведенного анализа технико-экономических показателей ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 годы выявлено, что за анализируемый период производственная и финансовая ситуация на предприятии улучшилась, выросла среднегодовая заработная плата работников, увеличилась среднегодовая выработка, повысилась прибыль и рентабельность, выросли объемы реализации работ и услуг;

- на основе анализа имущественного комплекса выявлено, что стоимость его за три года увеличилась на 1015 тысяч рублей и в 2015 году составила 10675 тысяч рублей;

- по данным показателям финансовое состояние ООО «Ягодинская Слобода» за три анализируемых года в целом можно охарактеризовать как устойчивое, что обеспечивается высокой долей собственного капитала и предполагает стабильность в будущем;

- степень использования площадей предприятия в 2015 году увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 38,2 тысячи рублей на один квадратный метр площадей, что свидетельствует об интенсивном использовании производственных площадей на предприятии;

- на основе проведенного анализа дебиторской задолженности разработаны мероприятия по совершенствованию управления дебиторской задолженностью. Необходимо усовершенствовать систему расчетов с покупателями и заказчиками, а также принимать меры воздействия по отношению к неплатежеспособным кредиторам, использовать новые, современные средства и схемы расчетов с неплатежеспособными предприятиями, при заключении договоров на аренду учитывать финансовое состояние покупателей и заказчиков.

- выявлены факторы, которые повлияли на результаты деятельности предприятия ООО «Ягодинская Слобода» и в частности на эффективность использования основных средств. Выявлены резервы повышения капиталоотдачи путем эффективного использования действующего оборудования. За счет ввода в действие одного нового оборудования, предприятие могло увеличить объем работ на 526,6 тыс. руб., за счет сокращения целодневных простоев оборудования на 2,2 тыс. руб., за счет увеличения коэффициента сменности на 658,3 тыс. руб. Общая сумма прироста объема работ и услуг - 1187,1 тыс. руб.

В целом показатели, характеризующие структуру имущественного комплекса ООО «Ягодинская Слобода» удовлетворительны, финансовое состояние характеризуется как абсолютно устойчивое, кроме того, в перспективе наметился экономический рост предприятия.

Все вышесказанное говорит о том, что ООО «Ягодинская Слобода» успешно развивается и создает свое лицо надежного и благополучного партнера по бизнесу.

На основе выявленных зависимостей были предложены мероприятия по улучшению управления качеством. Это прием еще одного работника, повышение квалификации двух работников.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1) Законодательные акты
 1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)
 2. Федеральный закон «Об акционерных обществах» №208-ФЗ с изменениями и дополнениями Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. №6-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями.
- 2) Указы Президента РФ, постановления Правительства РФ
 4. Постановление Правительства РФ от 11 февраля 2008 г. №28 «О реализации Концепции развития ...».
- 3) Нормативные акты
 3. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций. Приложение к приказу ФСФО России № 16 от 23.01.2008 г.
- 4) Учебники, монографии, диссертации
 1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: ФиС, 2015. – 412 с.
 2. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. – М.: Инфра-М, 2016. – 516 с.
 3. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: ФиС, 2013. – 508 с.
 4. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. - М.: Ника-Центр, 2016. – 184 с.
 5. Бланк И.А. Финансовое управление. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2014.
 6. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. 2-е изд., перераб. и доп. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2013.
 7. Бобылева А.З. Финансовый менеджмент. Проблемы и решения. – М.: Дело, 2016. – 466 с.
 8. Борисов А.Б. Большой экономический словарь. 2-е изд., перераб. и

доп. – М.: Книжный мир, 2015. - 860 с.

9. Бухгалтерский учет: Учебник: / под ред. П.С.Безруких. – 3-е изд., перераб и доп. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. - 590 с.

10. Герчикова, И.Н. Финансовый менеджмент. М.Инфра М, 2015.

11. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансовой оценки организации: Учебник. - СПб.: Питер, 2013.

12. Жарковская Е.П. Финансовое управление: Учебник / Е.П. Жарковская, Б.Е. Бродский. 3-е изд., испр. и доп.- М.: Омега-Л, 2013.

13. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ: учебник. – М.: КНОРУС, 2015. - 880 с.

14. Вишнякова, А.Л. Составляем отчет об изменениях капитала / А.Л. Вишнякова // «Финансовая газета. Региональный выпуск», 2015, № 39. С.43-60.

15. Григорьев В.В., Федотова М.А. Оценка организации. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 288 с.

16. Ефимова О.В., Мельник М.В. и др. Анализ финансовой отчетности – М.: Изд-во Омега-Л, 2015. - 400 с.

17. Загородников С.В. Краткий курс по финансам организаций (организаций): учеб. пособие.- 2-е изд., испр. – М.: Издательство «Окей-книга», 2015. - 175 с.

18. Каплан Р., Нортон Д. Организация, ориентированная на стратегию. Как в новой бизнес-среде преуспевают организации, применяющие сбалансированную систему показателей: пер. с англ. – М.: ООО «Олимп-Бизнес», 2015. - 186 с.

19. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности организации: Учебник. – М.: Изд-во Проспект, 2015. - 424 с.

20. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Финансы организаций (организаций): учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015. - 352 с.

21. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Как читать баланс. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект. 2015. - 560 с.

22. Ковалева А.М., Лапуста М.Г., Скамай Л.Г. Финансы организации:

Учебник. – М.:ИНФРА – М, 2015. - 528 с.

23. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп./ Н.П. Кондраков – М.: ИНФРА-М, 2015. - 635 с.

24. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ: Учеб. Пособие для вузов/ Под ред. проф. Н.П.Любушина. – М.: Эксмо, 2015. - 336 с.

25. Новодворский, В. Д., Пономарева, Л. В. Бухгалтерская отчетность организации: / В.Д. Новодворский, Л.В. Пономарева - М.: Бухгалтерский учет, 2010. - 368 с.

26. Пивоваров К.В. Финансово-хозяйственный анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций. М., 2015. - 346 с.

27. Полякова М.С. Годовая бухгалтерская отчетность за 2010 г.: / М.С. Полякова // Российский налоговый курьер. – 2015. - № 11. – С.22-37.

28. Пошерстник Н.В. Бухгалтерский учет на современном предприятии. 2-издание. - М: ПРОСПЕКТ, 2010. – 547 с.

29. Просветов, Г. И. Бизнес-планирование: задачи и решения: учебно-практическое пособие / Г. И. Просветов. – 2-е изд., доп. – М.: Альфа-Пресс, 2014. – 255 с.

30. Пещанская И. В. Краткосрочный кредит: Теория и практика. – М.: Инфра-М, 2013. – 286 с.

31. Рид Э., Коттер Р. Коммерческие банки. – М.: Инфра-М, 2010. – 732 с.

32. Рудская Е.Н. Финансы и кредит: Учебное пособие. – Ростов-на-Дону.: Феникс, 2008. – 616 с.

33. Русак Н.А., Русак В.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования. – СПб.: Питер, 2016. – 672 с.

34. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности организации. – М: ИНФРА-М, 2010. – 534 с.

35. Савицкая Г.В. Анализ эффективности деятельности организации. Методологические аспекты. – М.: Инфра-М, 2016. – 616 с.

36. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление

финансами. – М.: Вельт, 2016. – 640 с.

37. Финансовое управление/ Под ред. В.И. Терехина. – М.: Статус, 2016. – 414 с.

38. Финансовый анализ деятельности/ под ред. А.Д. Кириянова. – М.: Дело, 2009. – 464 с.

39. Финансовый менеджмент. Учебное пособие / Под ред. Е.И. Шохина. - М.: ФБК-Пресс, 2015. – 430 с.

40. Финансовый менеджмент: теория и практика / Под ред. Е.С. Стояновой. - М.: Перспектива, 2013. – 168 с.

41. Финансы организаций / Под ред. М.В. Романовского. – М.: Приор, 2016. – 404 с.

42. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / под ред. проф. Поляка Г. Д. – М.: Юнити, 2010. – 512 с.

43. Финансы. Деньги. Кредит: Учебное пособие / под. ред. Черновой Е. Г. – М.: ТК Велби, 2009 г. – 208 с.

44. Финансы. Учебник для вузов / под ред. проф. Дробозиной Л. А. – М.: Юнити, 2015. – 527 с.

45. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций – М.: ИНФРА-М, 2010. – 412 с.

46. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.: Инфра-М, 2015. – 588 с.

47. Юджин Ф. Бригхэм, Майкл С. Эрхард. Финансовый менеджмент. – Спб.: Питер, 2015. – 876 с.

5) Статьи из периодических изданий

48. Герчиков М.А. Совершенствование диагностики финансового состояния предприятия. // Менеджмент в России и за рубежом.- 2014 - № 7 – С. 54 – 57.

49. Гребенщикова Е. В. Финансовая устойчивость предприятия и способы ее обеспечения 08.00.10 Автореферат дис. на соискание уч. ст. кандидата экономических наук М.– 2015, 22 с.

50. Горков А.С. Оценка эффективности управления производством на предприятии // Экономика и производство. – 2016. - № 8 – С. 27 – 31.

51. Щербакова Н.Ф. Финансовая устойчивость и диагностика возможного банкротства организации // Аудиторские ведомости. – 2014. – №8. – С. 11-18.

6) Справочные издания

52. Краткий экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. – М: Институт новой экономики, 2011, 611 с.

7) Материал с базы практики

53. Устав ООО «Ягодинская Слобода»

54. Годовая бухгалтерская отчетность ООО «Ягодинская Слобода» за 2013-2015 гг.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря _____ 2015 г.

Организац ия _____	ООО «Ягодинская Слобода»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности _____		по ОКВЭД	31	12	2015
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		по ОКОПФ/ОКФС	0168686513		
		по ОКЕИ	166109711068		
			70.3		
			50102	16	
Единица измерения: тыс. руб.			384 (385)		
Местонахождение (адрес): _____					

Пояснения	Наименование показателя	Н а 31 декабря			Н а 31 декабря			Н а 31 декабря		
		20	13	г.	2	1	г.	20	1	г.
	АКТИВ									
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
	Нематериальные активы									
	Результаты исследований и разработок	482			456			393		
	Нематериальные поисковые активы	12797								
	Материальные поисковые активы									
	Основные средства	56400			51788			47031		
	Доходные вложения в материальные ценности	54			59			64		
	Финансовые вложения	64616			55713			47442		
	Отложенные налоговые активы	127			1706			1128		
	Прочие внеоборотные активы	13687			13572			12730		
	Итого по разделу I	123732			109081			95052		
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
	Запасы	65665			56716			48973		
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4035			3793			3467		
	Дебиторская задолженность	152254			128316			92564		
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	30138			35590			26675		
	Денежные средства и денежные эквиваленты	35276			16031			17926		
	Прочие оборотные активы	1136			1806			795		

Продолжение приложения А

	Итого по разделу II	55975			56257			43048		
	БАЛАНС	179706			165338			138953		
		На	31			На		31		На 31
			Декабрь			декабря				декабря
Пояснения	Наименование показателя	20	13	г.	20	1	г.	20	1	г.
						4			5	
	ПАССИВ									
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶	43428			43428			43428		
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)									
	Собственные акции, выкупленные у акционеров									
	Переоценка внеоборотных активов	43786			42239			39963		
	Добавочный капитал (без переоценки)	19251			19251			19251		
	Резервный капитал	6514			6514			6514		
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	100957			88222			67115		
	Итого по разделу III	168989			154708			131325		
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
	Заемные средства									
	Отложенные налоговые обязательства	36171			28913			21073		
	Оценочные обязательства	210			0			0		
	Прочие обязательства									
	Итого по разделу IV	36381			28913			21073		
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
	Заемные средства	233			140			508		
	Кредиторская задолженность	59616			67463			45174		
	Доходы будущих периодов	939			1159			1456		
	Оценочные обязательства	9484			8132			7707		
	Прочие обязательства	518			494			367		
	Итого по разделу V	70790			77388			55212		
	БАЛАНС	179706			165338			138953		

Руководитель

(подпись)

(расшифровка
подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах
за _____ Год _____ 20____ г.

Форма № 2 по ОКУД _____
Дата (год, месяц, число) _____

	Коды		
	0710002		
	31	12	2014
Организац ия _____	0168686513		
Идентификационный номер налогоплательщика _____	166109711068		
Вид деятельности _____	70.3		
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	_____		

	50102	16	
Единица измерения: тыс. руб.	384/385		

Показатель	За 2015 г.	За 2014 г.	За 2015 г.
Наименование			
1	2	3	3
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции (услуг), работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	80258	169533	159511
Себестоимость проданных товаров, продукции (услуг), работ, услуг	(62675)	(154513)	(154511)
Валовая прибыль	17583	15020	15020
Коммерческие расходы	(9031)	(6020)	(5020)
Прибыль (убыток) от продаж	(8552)	(9000)	(9000)
Прочие доходы	229	207	207
Прочие расходы	(1804)	1217	1217
Прибыль (убыток) до налогообложения	6977	7990	7990
Текущий налог на прибыль	(107)	(84)	(84)
Чистая прибыль (убыток) очередного периода	6870	7906	7905

Руководите
ль _____

(подпись)

(расшифровка
подписи)

“ ____ ” _____ 20____ г.