

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**СТАРООСКОЛЬСКИЙ ФИЛИАЛ**  
**(СОФ НИУ «БелГУ»)**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ, ИНФОРМАТИКИ И МАТЕМАТИКИ

**ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ И РАЗРАБОТКА БИЗНЕС-ПЛАНА  
(НА ПРИМЕРЕ ООО «ОСМиБТ»)**

Выпускная квалификационная работа  
обучающейся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
профиль Финансы и кредит  
заочной формы обучения, группы 92071272  
Филатовой Наталии Эдуардовны

Научный руководитель

к.э.н., доцент  
Ченцова Е.П.

СТАРЫЙ ОСКОЛ 2017

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ОБОСНОВАНИЯ ПРОЕКТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	7
1.1. Цели и задачи разработки бизнес-планов проектов предприятия .....	7
1.2. Методические положения разработки раздела «финансовый план» проекта.....	10
1.3. Проблемы финансовой оценки проектов предприятия в современных условиях хозяйствования.....	14
2. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА ФИНАНСОВОГО ОБОСНОВАНИЯ ПРОЕКТА ПРЕДПРИЯТИЯ .....	21
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «ОСМиБТ».....	21
2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ОСМиБТ» .....	28
2.3. Разработка проекта бизнес-плана ООО «ОСМиБТ» .....	49
2.4. Финансовое обоснование проекта ООО «ОСМиБТ» .....	49
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	56
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	59
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	63

## ВВЕДЕНИЕ

При разработке эффективной системы управления финансовой деятельностью постоянно возникает основная проблема совмещения интересов развития предприятия, наличия достаточного уровня денежных средств для проведения указанного развития и сохранения высокой платежеспособности предприятия. От того, насколько эффективно и целесообразно финансовые ресурсы трансформируются в основные и оборотные средства, а также в средства стимулирования рабочей силы, зависит финансовое благополучие предприятия в целом, его владельцев и работников.

Управление финансовыми ресурсами в этих условиях приобретают первостепенное значение, поскольку это – единственный вид ресурсов предприятия, трансформируемый непосредственно и с минимальным временным интервалом в любой другой вид ресурсов. Таким образом, финансовый менеджмент как одна из основных функций аппарата управления приобретает ключевую роль в условиях рыночной экономики.

Существенной причиной кризисного состояния многих отечественных предприятий является ненадлежащее выполнение финансовыми службами возложенных на них функций, в частности - отсутствие финансового планирования (бюджетирования) и анализа, управления рисками, работы по оптимизации структуры активов и пассивов и т.д. Довольно часто это обусловлено тем, что ответственность за всю финансовую работу на предприятии возлагается на бухгалтерию, а финансовые службы или вообще отсутствуют, или задачи, которые перед ними поставлены, весьма неопределенные. Положения, отражающиеся в балансе, отчетах о финансовых результатах, о движении денежных средств и др., должны формироваться именно в процессе выполнения финансовым менеджментом предприятия своих функций.

В свете всего вышеизложенного становится актуальным вопрос организации на предприятии правильного управления финансовой деятельностью, основанного на данных глубокого финансового анализа. Правильно организованное управление финансовой деятельностью позволит предприятию сократить издержки на производство продукции, оптимизировать аппарат управления, найти новых поставщиков и покупателей продукции, что приведет к минимизации затрат и максимизации прибыли.

Целью выпускной квалификационной работы является изучение организации финансовой работы на предприятии ООО «ОСМиБТ», определение проблем в организации финансовой работы и выработка основных направлений по совершенствованию финансовой работы на исследуемом предприятии.

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты финансового планирования на предприятии;
- исследовать краткую характеристику деятельности ООО «ОСМиБТ»;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- отразить направления по повышению эффективности финансовой работы ООО «ОСМиБТ» путем внедрения бизнес-плана по выпуску новых видов изделий.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Объединение строительных материалов и бытовой техники».

Предмет исследования – организация эффективной работы финансовой службы предприятия.

При выполнении работы были применены такие приемы и методы как горизонтальный анализ, вертикальный анализ, анализ коэффициентов

(относительных показателей), сравнительный анализ, табличный метод, графический метод и многофакторный метод.

Теоретические и методические база: методическая и учебная литература по анализу и планированию деятельности, в том числе по планированию в рабочей силе, а также по финансовому анализу предприятия за 2013-2015 гг.

Информационную базу исследования составили Устав, Организационная структура предприятия, Учетная политика, Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2013-2015 гг.

В состав выпускной квалификационной работы входят:

Введение, в котором отражается актуальность цель, предмет, задачи и методы написания работы

В первой главе описаны теоретические основы изложения финансового раздела бизнес-плана.

Во второй главе охарактеризован практический аспект исследования работы предприятия ООО «ОСМиБТ».

В заключении и отражены основные выводы по работе.

В соответствии с поставленными целями и задачами выпускная квалификационная работа состоит из двух глав, изложенных на 61 страницах печатного текста, введения, заключения, списка использованных источников и приложений.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО ОБОСНОВАНИЯ ПРОЕКТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1. Цели и задачи разработки бизнес-планов проектов предприятия

Бизнес-план — краткое, точное, доступное и понятное описание предполагаемого бизнеса, важнейший инструмент при рассмотрении большого количества различных ситуаций, позволяющий выбрать наиболее перспективные решения и определить средства для их достижения. Бизнес-план является документом, позволяющим управлять бизнесом, поэтому его можно представить как неотъемлемый элемент стратегического планирования и как руководство для исполнения и контроля. Важно рассматривать бизнес-план как сам процесс планирования и инструмент внутрифирменного управления. Бизнес-план является своего рода документом, страхующим успех предполагаемого бизнеса, в то же время бизнес-план — инструмент самообучения. Основной целью разработки бизнес-плана является планирование хозяйственной деятельности фирмы на ближайшие и отдаленные периоды в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов. Наряду с главной, определяющей целью составители бизнес-плана должны отразить другие цели:

1) социальные цели — преодоление дефицита товаров и услуг, оздоровление экологической обстановки, улучшение психологического климата в стране, создание новых духовных и культурных ценностей, развитие научно-технического и творческого потенциала, расширение деловых контактов, международных связей;

2) повышение статуса предпринимателя — развитие и укрепление экономического потенциала предпринимателя (включая производственный потенциал, финансовый, технико-технологический, научный, образовательный, а также духовный). Это служит условием и залогом возможности успешного проведения последующих сделок, повышения

престижа предпринимателя, порождаемого его известностью, доброй репутацией, гарантиями высокого качества товаров и услуг;

3) иные, специальные цели и задачи — развитие контактов, зарубежные поездки, вхождение в различного рода ассоциации и др.

Цели планирования могут отличаться на разных предприятиях. Функции планирования могут иметь разные значения в зависимости от типа и размера предприятия [11].

Бюджет как экономический прогноз. Руководство любого предприятия, независимо от его типа и размера, должно знать, какие задачи в области экономической деятельности он может планировать на следующий период.

Бюджет как основа контроля. По мере выполнения предусмотренных в бюджете планов необходимо зафиксировать фактические результаты деятельности предприятия. Сравнивая фактические показатели с запланированными, можно осуществлять так называемый бюджетный контроль. В этом смысле основное внимание уделяется индикаторам, которые отклоняются от запланированных и анализируют причины этих отклонений. Таким образом, предоставляется информация обо всех аспектах деятельности компании.

Бюджет как средство координации. Бюджет - это программа действий (плана), выраженная в показателях затрат в области производства, закупке сырья или товаров, продаже готовой продукции и т. Д.

Бюджет как основа для постановки задачи. При разработке бюджета на следующий период решения должны приниматься заранее, прежде чем начинать деятельность в течение этого периода.

Бюджет как средство делегирования полномочий. Утверждение руководством бюджета (плана) департамента является сигналом о том, что в будущем операционные решения принимаются на уровне этого подразделения (децентрализованные), если они не выходят за рамки бюджетных ограничений. Если бюджеты на уровне ведомств не разработаны,

руководство предприятия вряд ли будет так склонно децентрализовать процесс принятия оперативных решений.

Предприятие может достичь определенного уровня успеха, не затрачивая большого труда на формальное планирование. Более того, стратегическое планирование само по себе не обеспечивает успеха. Тем не менее, формальное планирование создает ряд важных и часто существенных благоприятных факторов для организации [36].

Современный темп изменения и увеличения знаний является настолько большим, что стратегическое планирование представляется единственным способом формального прогнозирования будущих проблем и возможностей. Оно обеспечивает высшему руководству средство создания плана на длительный срок. Стратегическое планирование дает также основу для принятия решения. Знание того, чего организация хочет достичь, помогает уточнить наиболее подходящие пути действий. Сегодня на предприятии стратегическое планирование становится скорее правилом, чем исключением [28].

Предлагается проект создания предприятия по производству керамического кирпича, который относится к группе эффективных строительных материалов, улучшающих теплотехнические свойства стен и позволяющих уменьшить их толщину по сравнению с толщиной стен, выполненных из обыкновенного кирпича. Область применения данного кирпича — для облицовочных работ и для рядовой кладки стен жилых и общественных зданий.

Бизнес-план не является только финансовым планом, он необходим для разработки стратегии финансирования и привлечения конкретного инвестора на определенных условиях к участию в создании нового предприятия или финансированию новой производственной программы [22].

Составление бизнес-плана, несомненно, помогает внутреннему управлению предприятием, потому что он разработан на основе повышения целей, методов их практической реализации, связывания финансовых,



материальных и трудовых ресурсов. Профессиональная разработка бизнес-плана позволяет экономить средства инвесторов и снижает вероятность банкротства.

Необходимо получить такую позицию, чтобы вся деятельность предприятия в комплексе была бы экономически эффективной и обеспечивала бы дебиторскую задолженность в объеме, удовлетворяющем предприятиям группы лиц (собственников, кредиторов и т. Д.), Заинтересованных в работе. Описание ожидаемых результатов экономической деятельности в будущем периоде происходит при составлении бюджета (планах) [37].

В основном на предприятиях используется краткосрочное планирование и имеет дело с плановым периодом, равным одному году. Это объясняется тем, что на такой период, насколько это возможно, существуют все типичные для жизни корпоративные события, так как для этого срока сезонные колебания состояния дел становятся равными. Порой годовой бюджет (план) можно разделить на месячные или квартальные бюджеты (планы). Невозможно выработать общие правила, определяющие степень детализации бюджета. Прежде всего, она зависит от того, насколько высок уровень надежности компилируемых вычислений. Кроме того, на каждом конкретном предприятии необходимо оценить степень необходимой разработки бюджетов для обеспечения координации отдельных заранее подготовленных.

## 1.2. Методические положения разработки раздела «финансовый план» проекта

В раздел «Финансовый план» могут быть включены финансовые документы последнего отчетного периода. Планово-отчетную документацию целесообразно разрабатывать и представлять в виде системы:

- 1) оперативный план (отчет);
- 2) план (отчет) доходов и расходов;
- 3) план (отчет) движения денежных средств;

4) балансовый отчет (план) [29].

Оценка и страхование рисков предполагает выявление возможности следующих рисков в деятельности фирмы:

1) суверенный (страновой) риск. Представляет собой риск, связанный с финансовым положением целого государства, когда большинство его экономических агентов, включая правительство, отказываются от исполнения своих внешних долговых обязательств;

2) политический риск;

3) производственный риск.

Смысл производственного риска заключается в том, что на момент создания предприятия его собственники, по сути, принимают стратегически важное и вместе с тем весьма рисковое решение — вложить капитал именно в данный вид бизнеса;

4) финансовый риск, обусловленный структурой источников средств. Суть финансового риска и его значимость определяются структурой долгосрочных источников финансирования — чем выше доля заемного капитала, тем выше уровень финансового риска;

5) риск снижения покупательной способности денежной единицы. Этот вид риска присущ предпринимательской деятельности в целом, а смысл его заключается в том, что инфляция может приводить к снижению деловой активности, прибыли, рентабельности и т. д.;

6) процентный риск, представляющий собой риск потерь в результате изменения процентных ставок в долгосрочном и краткосрочном аспектах, с дифференциацией по видам активов, обязательств, инструментов и др. виды рисков [33].

Структура раздела:

1) формирование полного перечня возможных рисков;

2) оценка вероятности проявления рисков;

3) ранжирование рисков по вероятности проявления;

4) оценка ожидаемых размеров убытков при их осуществлении;

- 5) установление и обоснование приемлемого уровня риска (определение области допустимого риска);
- 6) выделение наиболее существенных рисков;
- 7) страхование рисков.

Целью прогноза финансовых результатов является представление перспектив деятельности предприятия сточки зрения прибыльности (табл. 1). Особенно инвесторов будет интересовать уровень прибыльности в предстоящий период, так как они могут увидеть, какую долю от прибыли предприятия получают.

1-й, 2-й год и т.д. — это годы прогнозируемого периода, начиная с последующего по отношению к году разработки бизнес-плана (базисный год).

Стартовой позицией для составления этого прогноза является планирование объема продаж в натуральном и стоимостном выражении.

Вычитая из чистого объема продаж себестоимость реализованной продукции, получаем показатель валовой прибыли. Показатели себестоимости уже были рассчитаны в разделе «Производственный план» рассматриваемого бизнес-плана.

Как правило, прогнозный период охватывает 3-5 лет. Рассмотрим последовательность проектировок на том же самом примере предприятия, уже работавшего в сфере производства продуктов питания, и желающего в прогнозный период выпустить новый вид продукции. Его интересует, как будут складываться в перспективе итоги деятельности с учетом новой производственной программы [17].

К операционным затратам отнесены затраты на разработку нового вида продукции, на проведение маркетинговых исследований, административные расходы и затраты по сбыту продукции.

Чтобы рассчитать суммы, расходуемые на уплату процентов, необходима информация об уровне процентных ставок по краткосрочному и долгосрочному долгу, а также о графике погашения долга.

Показатель «Балансовая прибыль» получен путем вычитания из валовой прибыли операционных затрат и сумм уплаченных процентов.

Налоги из прибыли в нашем примере составляют значительную величину — 50% балансовой прибыли минус суммы перенесенных прошлых убытков (отрицательной прибыли). Суммы перенесенных убытков определяются путем прибавления нераспределенной прибыли прошлого года (если она отрицательна) к чистой прибыли текущего года.

Разница балансовой прибыли и соответствующей суммы выплаченного налога на прибыль и дает показатель чистой прибыли [19].

Данный показатель наряду с показателями чистого объема продаж и себестоимости реализованной продукции являются основополагающими для дальнейшего анализа динамики возможных изменений финансовой ситуации за пятилетие.

Как правило, такие расчеты носят многовариантный характер в зависимости от предполагаемого объема сбыта, цен, издержек производства (оптимистичный прогноз, пессимистичный, средний).

В проектировке финансовых результатов показаны расчетные величины доходов от продаж, чистой прибыли. В отличие от этого денежный поток отражает фактическое поступление выручки от продаж. Для перехода от фактических к расчетным показателям необходимо учесть ожидаемые сроки поступления платежей по продажам [11].

Следует учитывать, что в начальный период существования предприятия его положение с денежными средствами будет куда важнее, чем прибыльность, так как именно этот фактор точнее всего характеризует его жизнеспособность.

При проектировке расходования денежных средств планируются суммы операционных затрат, по оплате прямых затрат труда, используемое сырье (в зависимости от объемов и ассортимента выпускаемой продукции).

Капитальные вложения отражает расходование средств на пополнение основных фондов (приобретение оборудования и др.) в объемах, предусмотренных при проектировке раздела «Производственный план» [21].

При проектировке потока денежных средств следует иметь в виду следующее:

- неопределенность большинства финансовых и других проектировок возрастает с расширением временного диапазона: для первых 12-24 месяцев помесечные и поквартальные проектировки вполне приемлемы, для периода средней продолжительности целесообразней осуществлять поквартальные, а для долгосрочного периода — годовые проектировки;

- при определении суммы средств для начала производства новой продукции практически невозможно рассчитать объем необходимых оборотных средств без помесечного проектирования денежного потока.

Расчет месячного денежного потока может стать основой для выработки целого ряда целей, благодаря которым становится возможным управление предприятием и правильная оценка фактически достигнутых им результатов.

### 1.3. Проблемы финансовой оценки проектов предприятия в современных условиях хозяйствования

В условиях современной быстроразвивающейся экономики предприятиям становится все труднее сохранять стабильные позиции, оставаться платежеспособными, экономически эффективными и конкурентоспособными. С другой стороны, бизнес становится более стабильным. Уже невозможно принять решение, основываясь только на интуиции и личной идее о позиции материи. Чтобы сохранить достигнутые позиции, лидеры предприятий вынуждены использовать новые технологии управления. Особенно это касается повышения эффективности управления и финансовыми ресурсами. Опыт экономически развитых стран показывает,

что для оптимизации процесса принятия управленческих решений, для оценки возможных последствий этих решений на предприятиях постепенно стали внедряться системы бюджетирования и контроллинга, которые в значительной степени стали заменять финансовые Планирование и финансовый анализ в них.

Бюджетирование и контроллинг позволяют оценивать преимущества конкуренции за счет создания эффективной системы управления ресурсами и за счет использования возможности предотвращения выпадений предприятия, угадывать возможные проблемы и планировать будущие действия соответствующим характером [16]. Очень важно то, что создание систем бюджетирования и контроллинга требует интеграции административного и информативного технологий, что приводит к повышению эффективности управления. Бюджетирование (планирование, бюджетирование) - это процесс планирования движения ресурсов на предприятии в установленный будущий период и (или) проект. Внедрение бюджетирования помогает создать целую и достаточно эффективную систему управления. Таким образом, правильно поставленная система бюджетирования должна помочь не только решать задачи оперативного управления, но и достигать стратегических целей, которые ставятся под руководством [15].

Существует семь основных принципов, построение ценных основ бюджетирования. Мы рассмотрим каждую из них более подробно.

1. Бюджетирование - инструмент достижения целей предприятия. Прежде чем разрабатывать план, необходимо определить цели. Планирование без постановки цели - дело бессмысленное. Цели формируются на стратегическом уровне корпоративного управления. Таким образом, бюджетирование является инструментом реализации стратегии предприятия.

2. Бюджетирование - это управление бизнесом. Основой составления бюджета является финансовая структура. Она должна отражать, прежде

всего, структуру бизнеса и виды деятельности, в которой участвует предприятие.

3. Бюджетирование - это управление на основе сбалансированных финансовых индексов. Прежде чем приступить к разработке бюджетов, необходимо определить, на какие финансовые показатели ориентированы руководство предприятий, какие показатели принимаются как критерии успеха деятельности предприятия на период.

4. Бюджетирование – это управление с помощью бюджетов. Главными инструментами технологии бюджетного управления являются три основных бюджета:

- бюджет движения денежных средств, предназначенный для управления ликвидностью;
- бюджет доходов и расходов, помогающий управлять операционной эффективностью;
- прогнозный баланс, необходимый для управления стоимостью активов предприятия.

5. Бюджетирование охватывает полный контур управления. Любой управленческий процесс представляет собой замкнутый контур, включающий этапы планирования, контроля, анализа и регулирования.

6. Бюджетирование охватывает все уровни управления. Одним из важных признаков эффективной системы бюджетирования является ее «тотальное» распространение на все уровни организационной структуры.

7. Бюджетирование осуществляется на регулярной основе. Бюджетирование, как всякий управленческий процесс, должно осуществляться непрерывно [4].

Таким образом, бюджетирование – это технология управления бизнесом на всех уровнях предприятия, обеспечивающая достижение его стратегических целей с помощью бюджетов, на основе сбалансированных финансовых показателей.

Контроллинг - система эффективного управления предприятием, ориентированная на его долгосрочное функционирование и основанная на внедрении в практику методов и средств современного менеджмента. Контроллинг интегрирует в единую систему учет, контроль и анализ на основе целей функционирования. Основой контроллинга является текущее сопоставление плановых и фактических показателей.

В настоящее время под контроллингом понимается система управления процессом достижения конечных целей и результатов деятельности предприятия.

Функция внутреннего контроля на предприятии заключается в контроле эффективности работы его подразделений и организации в целом [33].

С точки зрения временного критерия, контроллинг может быть:

- оперативным, ориентированным на кратко- и среднесрочное (до трех лет) планирование;

- стратегическим, ориентированным на долгосрочное (свыше трех лет) планирование [13].

На первой стадии внедрения системы контроллинга его инструментарий своевременно сигнализирует о том, возникают ли и где именно негативные отклонения, чтобы своевременно принять противодействующие меры. В дальнейшем контроль и управление со стороны уступают место самоконтролю и самоуправлению, главной задачей которых является повышение ответственности каждого отдельного работника.

Внедрение новой системы управления прибылью связано с возрастанием трудоемкости расчетов. Существует специальное программное обеспечение для контроллинга. Система программного обеспечения должна удовлетворять следующим требованиям:



- система должна быть простой, чтобы любой пользователь мог освоить ее за несколько дней, не имея знаний ни в области программирования, ни в области систем обработки данных;

- все ответственные лица и получатели отчетов системы должны понимать их сразу без дополнительных расшифровок;

- необходимо, чтобы в системе использовались принятые на предприятии определения статей и видов мест возникновения и носителей затрат, сфер производства, чтобы информация на экране компьютера была изложена «на языке данного предприятия»;

- система должна чутко реагировать на изменения требований к объему и качеству информации в связи с развитием предприятия [15].

На многих зарубежных предприятиях, вероятно, приемлема структура, имеющая широкое распространение в США, где не существует такой отдельной штатной единицы, как контроллер, а обязанности по руководству системой контроллинга возложены на коммерческого директора предприятия, который и является главным контроллером предприятия. Главный бухгалтер и руководители других функциональных подразделений непосредственно ему не подчиняются, хотя контроллер по рангу выше и имеет право давать рекомендации и принимать решения по более широкому кругу вопросов, чем каждый из них. Он несет ответственность за успешное функционирование всей системы и обязан с помощью системы внутрипроизводственной отчетности снабжать информацией отдельные подразделения предприятия, выявлять причины отклонений от плановых величин и предлагать соответствующие меры для их регулирования.

Основными задачами, которые ставятся при внедрении системы контроллинга на предприятии, являются:

- оптимизация управления организационной структурой предприятия;
- организация эффективной системы учета операций и результатов;
- внедрение систем планирования, контроля и анализа деятельности;

- обеспечение мотивации персонала в повышении эффективности работы предприятия;

- автоматизация систем учета и управления предприятием.

Решение поставленных задач достигается при помощи:

1) планирования деятельности предприятия. Это достигается при помощи разработки системы планирования, которая включает в себя планирование доходов, планирование расходов и планирование финансовых результатов.

2) управленческого учета. Для этого необходимо приведение учетной политики предприятия в соответствие требованиям управленческого учета, разработка методики оперативного учета затрат и разработка и внедрение системы управленческого учета по продуктам, бизнесам, направлениям деятельности.

3) организации работы подразделений. Для этого необходимо осуществить приведение организационной структуры в соответствие целям, задачам и функциям предприятия, разработать положения об организационной структуре и структурных подразделениях, должностные инструкции для работников, систему показателей работы предприятия - подразделения – сотрудника, а так же рассмотреть вопрос внедрения системы контроля и мотивации персонала, системы внутреннего документооборота и отчетности.

4) разработки системы анализа показателей эффективности работы предприятия по подразделениям и по направлениям. К анализируемым показателям относятся: финансовые (экономическая эффективность, финансовая устойчивость, платежеспособность, уровень безубыточности), работы с клиентами (качество продукта и удовлетворенность покупателя, доля рынка, динамика объемов реализации, цен, текучесть клиентской базы), уровень технологии и отражения производственного процесса, состояние внешней среды ведения бизнеса.

5) организации работы финансово-экономической и контрольно-аналитической служб. Это обуславливает создание контрольно-аналитического подразделения обеспечивающего решение вопросов развития, текущего контроля и предоставления руководству наиболее объективной информации.

б) автоматизации процессов управления. Это подразумевает процесс автоматизации выполнения следующих действий:

- планирование доходов и расходов, движения денежных средств; планирование предстоящих налоговых платежей;
- оперативное формирование сводок о текущем состоянии показателей деятельности предприятия; анализ финансовых показателей за период и фактических отклонений;
- внутренний документооборот и отчетность [32].

Таким образом, контроллинг – это ориентированная на достижение целей интегрированная система информационно - аналитической и методической поддержки руководителей в процессе планирования, контроля, анализа и принятия управленческих решений по всем функциональным сферам деятельности предприятия.

Результатом от внедрения контроллинга на предприятии становится система, которая способствует повышению эффективности деятельности предприятия и позволяет:

- предвидеть результаты деятельности предприятия;
- планировать деятельность предприятия;
- повышать эффективность использования ресурсов предприятия;
- своевременно получать точную информацию необходимую для принятия управленческих решений;
- эффективно использовать налоговое планирование и схемы оптимизации (минимизации) налогообложения [15].

Таким образом, внедрение систем бюджетирования и контроллинга на современных предприятиях, как показал зарубежный опыт стран

Европейского Союза и США, ведет к более эффективной форме осуществления финансовой работы, чем используемые в данный момент на многих отечественных предприятиях виды финансовой работы, такие как финансовое планирование, финансовый анализ и финансовый контроль.

## 2. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА ФИНАНСОВОГО ОБОСНОВАНИЯ ПРОЕКТА ПРЕДПРИЯТИЯ

### 2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «ОСМиБТ»

Общество с ограниченной ответственностью «Объединение строительных материалов и бытовой техники» действует на основании настоящего Устава в соответствии с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» и иными нормативно-правовыми актами РФ. Общество является юридическим лицом с момента его государственной регистрации, действует согласно Устава (прил. 1).

Общество является правопреемником по правам и обязательствам от ООО «Стром-Белогорье».

Общество имеет фирменное наименование:

- полное фирменное наименование на русском языке – Общество с ограниченной ответственностью (Объединение строительных материалов и бытовой техники);

- сокращенное фирменное наименование на русском языке – ООО «ОСМиБТ».

Место нахождения Общества: Россия, 309515, Белгородская область, г. Старый Оскол, проспект Алексея Угарова, д. 200, строение 2.

Основными видами деятельности Обществ для целей бухгалтерского учета являются:

26.40 – производство кирпича, черепицы и прочих строительных изделий из обожженной глины,

14.11 – добыча камня для строительства,

26.22 – производство керамических санитарно-технических изделий

26.30 – производство керамических плиток и плит,

51.53.24 – оптовая торговля прочими строительными материалами,

51.70 – прочая оптовая торговля,

60.24.1 – деятельность автомобильного грузового специализированного транспорта,

60.24.2 – деятельность автомобильного грузового неспециализированного транспорта,

41.00.1 – сбор и очистка воды

- иные виды деятельности.

К иным видам деятельности относятся любые виды деятельности, не запрещенные законодательством РФ и Уставом Общества.

ООО «ОСМиБТ» - крупнейший в Центрально-Черноземном регионе производитель керамического кирпича и санфаянса. Предприятие включает в себя цех по производству керамического кирпича, в состав которого входят две производственные линии мощностью 80 млн. штук в год и 30 млн. штук в год, цех по изготовлению санитарных керамических изделий, проектной

мощностью 500 тыс. штук в год и цех по производству плитки облицовочной, который в настоящий момент находится в стадии реконструкции.

Клинкерный кирпич (клинкер) изготавливается из тугоплавкой глины по аналогии с керамическим кирпичом, но при более высоких температурах. Именно высокие температуры, тугоплавкие глины и особые условия печи способствуют так называемому «спеканию» глиняной массы и обеспечивают высокую прочность. В отличие от лицевого керамического кирпича и фасадной штукатурки, клинкерный кирпич имеет многократное превосходство в долговечности и надежности. Долговечность клинкерного кирпича является производной от следующих показателей:

Прочность – характеризуется пределом прочности на сжатие, на истирание, на изгиб, которое кирпич выдерживает до начала своего разрушения. Чем выше – тем лучше. Клинкерный кирпич имеет марку прочности не менее М 350.

Водопоглощение – способность кирпича поглощать влагу до полного насыщения. Чем ниже – тем лучше, поскольку кирпич с высоким водопоглощением не может иметь высокую морозостойкость. Водопоглощение клинкерного кирпича находится в диапазоне от 3 до 5% от объема.

Морозостойкость – это количество циклов «замораживания – оттаивания» в насыщенном влагой состоянии, которое выдерживает кирпич до начала разрушения. Чем выше – тем лучше.

Эти три параметра между собой тесно связаны и наглядно показаны на рис 2.1.



Рис. 2.1. Технические параметры клинкерного кирпича

Для производства санитарных керамических изделий применяется метод шликерного литья на современных механизированных станках с использованием передовой итальянской технологии. Использование высококачественных огнеупорных, беложгущихся глин, автоматизированный высокотемпературный (1200°C) обжиг в печи «RIEDHAMMER» (Германия) обеспечивает получение изделий, имеющих высочайшие технические характеристики: водопоглощение (<1%), механическая прочность (>1,5 и >2,0 кН для умывальников и для унитазов соответственно).

Уникальные технологии, используемые при литье позволяют изготавливать модели унитазов - компактов с душевым сливом - высоко востребованной на рынке опцией. Высокий показатель белизны глазури, ее высокая химическая и термическая стойкость достигается путём использования высококачественного импортного сырья (Финляндия, Голландия, США).

Продукция, производимая ООО «ОСМиБТ», принимается по собственным техническим условиям, имеющим более высокие требования, чем это определено в ГОСТ15167-93, все изделия проходят жесткий контроль качества, отличаются надежностью, прочностью, продуманностью дизайна и конструкции. Санфаянс производства ООО «ОСМиБТ» по достоинству оценен потребителями и пользуется заслуженным спросом на рынке. География поставок – вся Россия плюс ближнее зарубежье.

Фактические объемы годовых и месячных отгрузок продукции не только не снижены, а наоборот возросли. Они не могут не впечатлять. 105 миллионов кирпичей в год. Такова проектная мощность цеха кирпича. На самом деле кирпича производят хоть на 1 %, но больше. В переводе на деньги этот процент составляет миллион рублей. Не отстает по производительности и другой цех, входящий в состав «ОСМиБТ» - цех санитарных керамических изделий. Клинкер – продукт с более высокой добавочной стоимостью. При перемещении его в удалённые регионы сбыта доля транспортных расходов в конечной стоимости продукта будет ниже, чем у традиционного кирпича. Например, при транспортировке клинкера в ЮФО доля транспортных расходов в конечной стоимости составляет 21%, для керамического лицевого кирпича – 27%. Клинкерная продукция расширит географию продаж СКС и позволит увеличить долю удалённых регионов в общем объёме сбыта, в том числе в Сибири и на Урале, Дальнем Востоке, приволжском регионе и ЮФО, что представлено в таблице 2.1.

Таблица 2.1

География продаж облицовочного кирпича и клинкера производства  
ООО «ОСМиБТ»

Регион	Кирпич ОСМиБТ	Кирпич ЖКЗ	Клинкер ОСМиБТ
СКФО	59%	8%	15%
ЦЧР	33%	44%	38%
ЮФО	3%	7%	15%
Московский регион	2%	35%	20%
Сибирский и уральский	2%	3%	5%
Дальневосточный регион	0%	2%	2%
Приволжский регион	1%	1%	5%

Растущие объемы обусловлены растущим спросом потребителей. Ведь что такое «ОСМиБТ» сегодня знают не только в Старом Осколе и Белгороде. Большая часть продукции, выпускаемой объединением строительных материалов и бытовой техники, продается за пределами области, в частности, в южных регионах РФ, где строительство идет сейчас более интенсивно. А вообще география поставок - вся Россия плюс ближнее зарубежье.



Спроектированное и построенное итальянцами, предприятие с первых дней работает по европейским технологиям. Это значит: в добротности его изделий сомневаться не приходится. Именно высокое качество и ориентир на современные запросы помогли «ОСМиБТ» завоевать репутацию надежного партнера, а также пережить тяжелый этап в своей жизни, который, уже позади.

Организационная структура представлена в приложении 2. Она является линейно-функциональной структурой.

Финансовая служба является самостоятельным структурным подразделением ООО «ОСМиБТ» и подчиняется непосредственно генеральному директору предприятия, что четко прослеживается из организационной структуры предприятия.

Финансовая служба представлена финансовым директором, который назначается, переводится и увольняется приказом генерального директора.

В финансовый отдел включены три структурных подразделения:

- планово - экономический отдел;
- отдел информационных технологий;
- бухгалтерия.

В планово – экономическом отделе работает 6 человек: начальник отдела, ведущий экономист, два экономиста 1 категории, экономист по ценам и просто экономист.

Задачами планово-экономического отдела предприятия являются:

- формирование единой экономической политики организации по результатам анализа состояния и тенденций развития отрасли, к которой относится данное предприятие;
- совершенствование программы планирования расходов на осуществление деятельности предприятия, инвестиционные программы;
- формирование и определение экономической направленности развития организации с целью адаптации его хозяйственной деятельности и

системы управления к изменяющимся в условиях рынка внешним и внутренним экономическим факторам;

- руководство в подготовке проектов текущих планов подразделениями организации по всем видам хозяйственной деятельности в соответствии с заказами контрагентов и заключенными контрактами;

- выявление убыточной продукции, разработка мер по снятию данной продукции с производства;

- полный (комплексный) анализ всех видов деятельности организации;

- организация и координация исследований для определения условий повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции и разработка соответствующих мероприятий на основе полученных результатов;

- подготовка предложений по конкретным направлениям изучения рынка с целью определения перспектив развития предприятия;

- статистический учет по всем производственным и технико-экономическим показателям работы организации, систематизация статистических материалов;

- подготовка экономико-статистической отчетности в установленные сроки;

- разработка и доведение до структурных подразделений организации прогнозируемых объемов производства продукции в увязке с объемами финансирования;

- разработка стандартизированной документации, экономических образцов, внедрение информационных автоматизированных систем обработки плановой и учетной документации;

- разработка методик, рекомендаций, нормативно-инструктивной документации по вопросам экономики, оплаты труда, ценовой политики, совершенствования статистической отчетности;

- организация обмена опытом экономической работы, проведение семинаров по повышению квалификации работников финансово-экономических подразделений организации и сторонних предприятий.

Для проведения экономической оценки деятельности ООО «ОСМиБТ» составим табл. 2.2. (приложения 4-5).

Таблица 2.2

Динамика основных экономических показателей деятельности  
ООО «ОСМиБТ» за 2013-2015 гг.

Показатели	2013	2014	2015	Абс. откл. (+;-)		Темп роста, %	
				2014- 2013	2015- 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
Выручка, тыс. руб.	1671089	1784958	1687013	113869	-97945	106,81	94,51
Себестоимость продаж, тыс. руб.	989866	1069798	1127441	79932	57643	108,08	105,39
Валовая прибыль, тыс. руб.	681223	715160	559572	33937	-155588	104,98	78,24
Коммерческие расходы, тыс. руб.	104500	105408	118994	908	13586	100,87	112,89
Управленческие расходы, тыс. руб.	153190	167321	179923	14131	12602	109,22	107,53
Прибыль от продаж, тыс. руб.	423533	442431	260655	18898	-181776	104,46	58,91
Прочие доходы, тыс. руб.	30046	20005	8372	-10041	-11633	66,58	41,85
Прочие расходы, тыс. руб.	313509	501181	226169	187672	-275012	159,86	45,13
Проценты к получению, тыс. руб.	66524	42848	48877	-23676	6029	64,41	114,07
Доходы от участия в других организациях, тыс. руб.	29295	23391	0	-5904	-23391	79,85	0,00
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	235889	27494	91735	-208395	64241	11,66	333,65

Продолжение табл. 2.2

1	2	3	4	5	6
Рентабельность продаж, %	25,34	24,79	15,45	-0,56	-9,34
Чистая рентабельность, %	8,30	-3,87	1,72	-12,17	5,59
Рентабельность производственной деятельности, %	68,82	66,85	49,63	-1,97	-17,22

Расчет показал, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом прослеживается увеличение выручки от реализации продукции на 113869 тыс. руб., что в относительном выражении составило 6,81%, при этом темпы

роста себестоимости на 79932 тыс. руб. выше темпов роста выручки и составили 8,08%, что привело к получению меньшего объема валовой прибыли от основной деятельности.

Рост коммерческих расходов за данный период на 908 тыс. руб. (0,87%), а также управленческих расходов на 14131 тыс. руб. (9,22%) это привело к сокращению прибыли от продаж, но в целом она возросла за счет роста выручки на 18898 тыс. руб., что в относительном выражении составило 4,46%.

Исследование прочей деятельности показало, что за данный период прочие доходы сократились на 10041 тыс. руб., что в относительном выражении составило (33,42%), а прочие доходы возросли на 187672 тыс. руб. (59,86%), доходы от участия в других организациях сократились на 5904 тыс. руб. (20,15%), кроме того прослеживается сокращение процентов к получению на 23676 тыс. руб. (35,59%) Анализ качественного показателя рентабельности продаж характеризуется снижением на 0,56%.

Анализируя данные за 2015 год по сравнению с 2014 годом, прослеживается сокращение выручки за период на 97945 тыс. руб., что в относительном выражении составило 5,49%. В то время как себестоимость возросла на 57643 тыс. руб. (5,39%). Так как темпы роста себестоимости опережают темпы роста выручки, то предприятие не дополучило валовую прибыль за данный период. В связи с тем, что прослеживается рост по оборотам деятельности, следовательно, коммерческие и управленческие расходы тоже возросли соответственно на 13586 и 12602 тыс. руб., что в относительном выражении составило 12,89 и 7,53%%.

Сокращение прочих доходов и прочих расходов соответственно на 11633 тыс. руб. (58,15%) и 275012 тыс. руб. (54,87%), а также прирост процентов к получению на 6029 тыс. руб. (14,07%) способствовали росту прибыли до налогообложения на 64241 тыс. руб. (233,65%). В целом оценивая качественные изменения от обычной деятельности, прослеживается сокращение рентабельности от продаж за данный период на 9,34%.

## 2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ОСМиБТ»

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой надежности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности, как самого предприятия, так и его партнеров. Для предприятия важно не только наличие необходимого количества финансовых ресурсов, но и оптимальность их размещения, а также эффективность использования. Добиться этого возможно при помощи проведения комплексного анализа финансового состояния предприятия.

Успешное функционирование предприятия, прежде всего, связано с наличием оптимальной структуры хозяйственных средств и источников их образования, степенью финансовой автономии, а также степенью зависимости хозяйствующего субъекта от инвесторов и кредиторов. Достижение оптимальной структуры финансовых источников задача непростая, многие предприятия сегодня охотно используют заемные средства, сводя к минимуму вложение в дело собственных средств. Однако если удельный вес заемного капитала будет высок и тем более, если речь идет о краткосрочных кредитах и займах, то предприятию может грозить банкротство. Данные для анализа финансово-хозяйственной деятельности берем из бухгалтерской отчетности. Для начала рассмотрим актив баланса ООО «ОСМиБТ».

Высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться в условиях нестабильной внутренней и внешней среды. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать заемные средства, то есть быть кредитоспособным.

Эффективная хозяйственная деятельность предприятия невозможна без постоянного привлечения заемных средств. Использование этих средств

позволяет существенно расширить объем реализации товаров и формируемых товарных запасов, обеспечить более эффективное использование собственного капитала, ускорить образование различных целевых фондов, а в конечном счете - повысить рыночную стоимость предприятия.

Анализ финансовой отчетности должен начинаться с оценки качества используемой для анализа информации, поскольку качество анализа напрямую зависит от того, насколько адекватно имеющаяся информация отражает хозяйственную деятельность организации. При этом надо учитывать, что даже достоверная с точки зрения правил бухгалтерского учета информация может содержать искажения экономического характера, связанные с неверной оценкой активов и финансовых результатов. Эти искажения появляются в результате воздействия внешней среды на организацию (инфляция, колебания рыночных цен на активы), а также действий руководства организации, направленных на оптимизацию налоговых платежей, и незаконный вывод активов. Искажения отчетности в большей степени касаются доходов (они занижаются), расходов (завышаются) и активов (как правило, стоимость занижается).

Анализ баланса начинается с описания общей суммы имущества предприятия и динамики ее изменения в течение рассматриваемого периода. Результатом данной части анализа должно стать выявление источников увеличения или сокращения активов предприятия и определение статей активов, по которым данные изменения произошли.

Анализ состава и размещения активов проводится по следующей форме (табл. 2.3).

Таблица 2.3

Состав имущества предприятия ООО «ОСМиБТ» за 2013-2015 гг.

Актив	2013	2014	2015	Абсолютное изменение	
				2014-2013	2015-2014

Внеоборотные активы	621340	672529	673290	51189	761
Нематериальные активы	599	553	553	-46	0
Основные средства	330730	280639	291509	-50091	10870
Финансовые вложения	283625	371125	371125	87500	0
Отложенные налоговые активы	1837	1658	6955	-179	5297
Прочие внеоборотные активы	4549	18554	3148	14005	-15406
Оборотные (текущие) активы	760925	649058	664847	-111867	15789
Запасы	305969	351628	473340	45659	121712
НДС	99	212	2298	113	2086
Дебиторская задолженность	78244	83335	83406	5091	71
Краткосрочные финансовые вложения	297500	0	0	-297500	0
Денежные средства	76799	211692	105712	134893	-105980
Прочие оборотные активы	2413	2403	2389	-10	-14
Баланс	1382265	1321587	1338137	-60678	16550

Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет запасов и денежных средств на общую сумму 579052 тыс.руб.

Для производственного предприятия оптимальной считается структура: 65% - запасы, 30% - дебиторская задолженность, 5% - денежные средства.

За анализируемый период общая стоимость имущества увеличилась на 16550 тыс.руб. Это произошло за счет увеличения как внеоборотных (на 0,11%), так и оборотных (на 2,43%) активов предприятия (табл. 2.4). Увеличение валюты баланса, учитывая, что переоценки основных фондов не происходило, свидетельствует о расширении хозяйствующего оборота ООО «ОСМиБТ».

Таблица 2.4

## Структура имущества предприятия ООО «ОСМиБТ»

Актив	2013	2014	2015	Абсолютное изменение		Темп изменений	
				2014-2013	2015-2014	2014/2013	2015/2014
Внеоборотные активы	44,95	50,89	50,32	5,94	-0,57	108,24	100,11
Нематериальные активы	0,04	0,04	0,04	-	-	92,32	100,00
Основные средства	23,93	21,24	21,78	-2,69	0,54	84,85	103,87
Финансовые вложения	20,52	28,08	27,73	7,56	-0,35	130,85	100,00
Отложенные налоговые активы	0,13	0,13	0,52	0	0,39	90,26	419,48
Прочие внеоборотные активы	0,33	1,40	0,24	1,07	-1,16	407,87	16,97
Оборотные (текущие) активы	55,05	49,11	49,68	-5,94	0,57	85,30	102,43
Запасы	22,14	26,61	35,37	4,47	8,76	114,92	134,61
НДС	0,01	0,02	0,17	0,01	0,15	214,14	1083,96
Дебиторская задолженность	5,66	6,31	6,23	0,65	-0,08	106,51	100,09

Краткосрочные финансовые вложения	21,52	-	-	-21,52	-	-	-
Денежные средства	5,56	16,02	7,90	10,46	-8,12	275,64	49,94
Прочие оборотные активы	0,17	0,18	0,18	0,01	-	99,59	99,42
Баланс	100	100	100	-	-	95,61	101,25

Как видно из таблицы, общая стоимость имущества в отчетном периоде составляла 1338137 тыс.руб. В активах организации доля текущих активов составляет 49,68%, а внеоборотных средств 50,32%. Таким образом, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на внеоборотные активы, что способствует замедлению оборачиваемости средств предприятия, т.е. предприятие использует умеренную политику управления активами.

Доля основных средств в общей структуре активов за отчетный год составила 21,78%, что говорит о том, что предприятие имеет легкую структуру активов, что свидетельствует о мобильности имущества. Следует обратить внимание на сокращение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса (-0,57%), что может говорить об ускорении оборачиваемости оборотных активов.

Рост доли стоимости основных средств на +0,54% следует отметить как положительно влияющую тенденцию, так как она направлена на увеличение производственного потенциала предприятия.

Поскольку имущество предприятия увеличилось, то можно говорить о повышении платежеспособности. Увеличение доли отложенных налоговых активов не может быть оценено положительно, поскольку они характеризуются нулевой доходностью.

За отчетный период оборотные средства выросли на 15789 тыс.руб. или на 2,43%. Это обусловлено опережением темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет увеличения стоимости запасов и дебиторской задолженности на 121783 тыс.руб.



Резкое увеличение запасов (на +34,61%) делает необходимым дальнейший углубленный анализ их состава и структуры по данным аналитического учета.

За анализируемый период объемы дебиторской задолженности выросли (на 71 тыс.руб.), что является негативным изменением и может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции (работ, услуг) предприятия, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса.

При анализе активов виден рост стоимости внеоборотных средств на 761 тыс. руб., или на 0,11% от их величины предыдущего периода. Произошло это главным образом за счет увеличения стоимости основных средств и отложенных налоговых активов на 16167 тыс. руб. Темп роста оборотных активов опережает темп роста внеоборотных активов на 2,32%. Такое соотношение характеризует тенденцию к ускорению оборачиваемости оборотных активов.

Доля оборотных средств в активах занимает от 30% до 70%, поэтому политику управления активами можно отнести к умеренному типу.

Проанализируем состав источников имущества предприятия в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Состав источников формирования имущества ООО «ОСМиБТ»  
за 2013-2015 гг.

Пассив	2013		2014		2015		Абсолютное изменение, тыс. руб.	
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	2014-2013	2015-2014
Собственный капитал	1212600	87,73	1143545	86,53	1172492	87,62	-69055	28947
Уставный капитал	550022	39,79	550022	41,62	550022	41,10	-	-
Нераспределенная прибыль	662578	47,93	593523	44,91	622470	46,52	-69055	28947

Долгосрочные обязательства	7270	0,53	11429	0,86	22586	1,69	4159	11157
Прочие долгосрочные обязательства	7270	0,53	11429	0,86	22586	1,69	4159	11157
Краткосрочные обязательства	162395	11,75	166613	12,61	143059	10,69	4218	-23554
Кредиторская задолженность	153822	11,13	158506	11,99	132674	9,91	4684	-25832
Прочие обязательства	8573	0,62	8107	0,61	10385	0,78	-466	2278
Валюта баланса	1382265	100	1321587	100	1338137	100	-60678	16550

Исследование состава источников характеризуется сокращением валюты баланса в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 60678 тыс. руб., в то время как в 2015 году по сравнению с 2014 годом данный показатель имеет тенденцию к приросту на 16550 тыс. руб.

В 2014 году по сравнению с 2013 годом собственные источники сократились на 69055 тыс. руб., что обусловлено снижением нераспределенной прибыли за данный период, в то время как заемные средства возросли: долгосрочные на 4159 тыс. руб., а краткосрочные на 4218 тыс. руб., в основном за счет роста кредиторской задолженности в данном периоде на 4684 тыс. руб. Для производственного предприятия оптимальной считается структура: капитал и резервы – 40%, долгосрочные обязательства – 20%, краткосрочные обязательства – 40%.

Исследование состава источников собственных средств в 2015 году по сравнению с 2014 годом характеризуется приростом на 28947 тыс. руб., что обусловлено приростом нераспределенной прибыли предприятия. А заемные источники имели разнонаправленное изменение в периоде: долгосрочные источники возросли на 11157 тыс. руб., в то время как краткосрочные заемные средства сократились на 23554 тыс. руб., данное сокращение обусловлено снижением кредиторской задолженности предприятия в текущем периоде на 25832 тыс. руб.

В структуре собственного капитала основное место занимают нераспределенная прибыль и уставный капитал (87,62%). Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый

период увеличилась. Величина совокупных заемных средств предприятия составила 165645 тыс.руб. (12,38% от общей величины пассивов). Увеличение заемных средств предприятия ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость.

У организации в отчетном году имеются отложенные на будущие периоды обязательства перед бюджетом по налогу на прибыль в размере 22586 тыс.руб. (1,69%).

Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали.

В общей структуре задолженности краткосрочные пассивы на конец отчетного периода превышают долгосрочные на 120473 тыс. руб., однако при существующем размере собственного капитала и резервов это не должно оказать негативного влияния на финансовую устойчивость предприятия. К положительным признакам можно отнести тот факт, что оборотные активы анализируемой организации превышают краткосрочные обязательства, что свидетельствует о способности погасить задолженность перед кредиторами. Сравнение собственного капитала и внеоборотных активов позволило выявить наличие у организации собственного оборотного капитала (499202 тыс. руб.), что также свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости предприятия.

Собственный капитал вырос на 28947 тыс. руб. или на 2,53%, что положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации. Произошло это за счет увеличения стоимости нераспределенной прибыли на 28947 тыс. руб.

В отчетном периоде доля собственного капитала увеличилась на 1,09%. Доля долгосрочных обязательств выросла. Данная ситуация свидетельствует о том, что организация получила возможность привлекать значительные суммы кредиторов на длительный (более года) период, что в условиях инфляции является благоприятным фактором.

Благоприятным является увеличение отложенных налоговых обязательств, выступающим фактором отсрочки уплаты части налога на прибыль в текущем году.

Величина кредиторской задолженности снизилась в анализируемом периоде на 25832 тыс.руб. или на 16,3%. Доля кредиторской задолженности в структуре пассивов уменьшилась с 11,99% до 9,91%.

Кроме того, рассматривая кредиторскую задолженность следует отметить, что предприятие в отчетном году имеет пассивное сальдо (кредиторская задолженность больше дебиторской). Таким образом, предприятие финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторов. Размер дополнительного финансирования составляет 49268 тыс.руб.

Таким образом, при росте собственного капитала предприятия, отмечено снижение кредиторской задолженности, что положительно характеризует деятельность предприятия.

Обращая внимание на совокупное изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли можно отметить, что за анализируемый период их совокупная величина возросла на 28947 тыс.руб. и составила 622470 тыс.руб., что в целом можно назвать положительной тенденцией так как увеличение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить об эффективной работе предприятия.

Скорее всего, в отчетном периоде предприятие нарастило производственную базу и запасы за счет долгосрочного кредита, который также помог расплатиться с кредиторами. Доля краткосрочных кредитов и займов в пассивах занимает менее 10%, поэтому политику управления пассивами можно отнести к консервативному типу. Группировка активов и пассивов ООО «ОСМиБТ» по степени ликвидности и по срочности погашения обязательств представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Группировка активов по степени ликвидности ООО «ОСМиБТ»

за 2013-2015 гг., тыс. руб.

Показатели	2013	2014	2015	Абсолютное значение	
				2014-2013	2014-2013
Наиболее ликвидные активы (А1)	374299	211692	105712	-162607	-105980
Быстро реализуемые активы (А2)	80657	85738	85795	5081	57
Медленно реализуемые активы (А3)	305969	351628	473340	45659	121712
Труднореализуемые активы (А4)	621340	672529	673290	51189	761
Наиболее срочные обязательства (П1)	155239	159325	132884	4086	-26441
Краткосрочные пассивы (П2)	-	-	-	-	-
Долгосрочные пассивы (П3)	14426	18717	32761	4291	14044
Собственный капитал предприятия (П4)	1212600	1143545	1172492	-69055	28947
Платежный излишек (недостаток) по первой группе	219060	52367	-27172	-166693	-79539
Платежный излишек (недостаток) по второй группе	80657	85738	85795	5081	57
Платежный излишек (недостаток) по третьей группе	291543	332911	440579	41368	107668
Платежный излишек (недостаток) по четвертой группе	-591260	-471016	-499202	120244	-28186

Анализируя показатели ликвидности баланса предприятия, прослеживается на протяжении исследуемого периода сокращение наиболее ликвидных активов на 162607 тыс. руб. в 2014 году по сравнению с 2013 годом. А также данный показатель сократился в 2015 году по сравнению 2014 годом на 105980 тыс. руб.

Медленно реализуемые активы возросли в 2014 по сравнению с 2013 годом на 45659 тыс. руб. в основном за счет роста запасов, в то время как трудно реализуемые за данный период возросли за счет роста долгосрочных финансовых вложений.

Остальные группы ликвидных активов имели тенденцию к приросту, несмотря на то, что стоимость валюты баланса в 2014 году по сравнению с 2013 годом имеет тенденцию к сокращению на 60678 тыс. руб.

Исследование показателей 2015 года в сравнении с показателями 2014 года характеризуется приростом медленно реализуемых активов на 121712 тыс. руб., что произошло за счет в основном увеличения запасов предприятия.

Доля быстро реализуемых активов равна 6,41% общей суммы оборотных средств. Медленно реализуемые активы составляют 35,37%. Группировка активов предприятия показала, что в структуре имущества за отчетный период преобладают труднореализуемые активы (А4) на общую сумму 673290 тыс.руб.

Анализ таблицы свидетельствует о том, что величина активов возросла в основном за счет медленно реализуемых активов (А3) (8,76%). Таким образом, можно прийти к выводу, что предприятие имеет очень низкий уровень ликвидности, а его оборотные средства – это в первую очередь труднореализуемые активы, имеющие долгосрочную ликвидность. За анализируемый период произошли следующие изменения. Доля наиболее ликвидных активов упала с 16,02% до 7,9% оборотных средств. Доля быстро реализуемых активов сократилась на 0,08%. Доля медленно реализуемых активов увеличилась на 8,76%. Следовательно, 105980 тыс.руб., на которые уменьшились наиболее ликвидные активы, могли пойти на увеличение медленно реализуемых активов. А «чистое» увеличение медленно реализуемых активов равно  $121712 - 105980 = 15732$  тыс.руб. Таким образом, налицо трансформация наиболее ликвидных активов в медленно реализуемые активы. В результате падает общая ликвидность оборотных средств.

В анализируемом периоде у предприятия имеются наиболее ликвидные средства для погашения наиболее срочных обязательств (излишек 219060 тыс.руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном

случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 291543 тыс.руб.) Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется все четыре. Баланс организации в анализируемом периоде является абсолютно ликвидным.

В структуре пассивов в отчетном периоде преобладает собственный капитал предприятия (П4) на общую сумму 1172492 тыс.руб. Условие абсолютной ликвидности баланса:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

В анализируемом периоде у предприятия имеются наиболее ликвидные средства для погашения наиболее срочных обязательств (излишек 52367 тыс.руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 332911 тыс.руб.) Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется все четыре. Баланс организации в анализируемом периоде является абсолютно ликвидным.

В анализируемом периоде у предприятия не достаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (недостаток 27172

тыс.руб.). Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку показывает, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 79,6% обязательств (105712 / 132884 x 100%). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 440579 тыс.руб.) Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется три. Баланс организации в анализируемом периоде можно назвать ликвидным, но он не является абсолютно ликвидным. Предприятию за отчетный период следует проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 27172 тыс.руб.).

Для анализа относительных показателей ликвидности баланса предприятия за 2013-2015 гг. составим табл. 2.7, сопоставив показатели с нормативным значением.

Таблица 2.7

## Коэффициенты ликвидности ООО «ОСМиБТ» за 2013-2015 гг.

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	
Общий показатель ликвидности	1,7623	1,1702	0,9145	-0,592	-0,256	не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,4111	1,3287	0,7955	-1,082	-0,533	0,2 и более. Допустимое значение 0,1
Коэффициент	2,9307	1,8668	1,4412	-1,064	-0,426	не менее 1.



срочной ликвидности						Допустимое значение 0,7-0,8
Коэффициент текущей ликвидности	4,9016	4,0738	5,0032	-0,828	0,929	не менее 2,0
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	4,4849	3,6455	4,0137	-0,839	0,368	1 и более. Оптимальное не менее 2,0

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,7955 при норме 0,2). За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0,533.

Соответствующим норме оказался коэффициент быстрой ликвидности (1,4412 при норме 1). Таким образом, если организация получит деньги от дебиторов, то на конец периода она сможет расплатиться по всем своим долгам. За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0,426. Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде находится выше нормативного значения 2, что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. За рассматриваемый период коэффициент вырос на 0,929.

Текущая платежеспособность считается нормальной, если соблюдается условие,  $A1 + A2 \geq П1 + П2$  и это свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Текущая платежеспособность за 2013 год:

$$374299 + 80657 \geq 155239 + 0.$$

На конец анализируемого периода организация платежеспособна, платежный излишек составил 299717 тыс.руб. (454956 - 155239), на конец периода возможности превышают обязательства организации в 2,9 раза.

Текущая платежеспособность за 2014 год:

$$211692 + 85738 \geq 159325 + 0.$$

На конец анализируемого периода организация платежеспособна, платежный излишек составил 138105 тыс.руб. (297430 - 159325), на конец периода возможности превышают обязательства организации в 1,9 раза.

Текущая платежеспособность за 2015 год:

$$105712+85795 \geq 132884+0.$$

На конец анализируемого периода организация платежеспособна, платежный излишек составил 58623 тыс.руб. (191507 - 132884), на конец периода возможности превышают обязательства организации в 1,4 раза.

В целом по всем рассматриваемым периодам предприятие всегда оказывалось платежеспособным.

Перспективная платежеспособность характеризуется условием:

$$A3 \geq ПЗ$$

Перспективная платежеспособность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей, из которых представлена лишь часть, поэтому этот прогноз носит приближенный характер.

Перспективная платежеспособность за 2013 год:

$$305969 \geq 14426.$$

Организация платежеспособна, платежный излишек составил 291543 тыс.руб. (305969 - 14426).

Перспективная платежеспособность за 2014 год:

$$351628 \geq 18717.$$

Организация платежеспособна, платежный излишек составил 332911 тыс.руб. (351628 - 18717).

Перспективная платежеспособность за 2015 год:

$$473340 \geq 32761.$$

Организация платежеспособна, платежный излишек составил 440579 тыс.руб. (473340 - 32761).

Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования осуществляется в следующей последовательности (табл. 2.8).

Таблица 2.8

Анализ финансовой устойчивости ООО «ОСМиБТ» за 2013-2015 гг.

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное изменение	
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014
1	2	3	4	5	6
1. Собственный капитал, Кр	1212600	1143545	1172492	-69055	28947
2. Внеоборотные активы, ВА	621340	672529	673290	51189	761
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС1), ЕС, (п.1-п.2)	591260	471016	499202	-120244	28186
4. Долгосрочные обязательства, КТ	7270	11429	22586	4159	11157
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СОС2), ЕМ, (п.3+п.4)	598530	482445	521788	-116085	39343
6. Краткосрочные займы и кредиты, Кт	-	-	-	-	-
7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), Еа, (п.5+п.6)	598530	482445	521788	-116085	39343
8. Общая величина запасов, Z	305969	351628	473340	45659	121712
9. Излишек (+)/недостаток (-) собственных источников формирования запасов, ±ЕС, (п.3-п.8)	285291	119388	25862	-165903	-93526
10. Излишек (+)/недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, ±ЕМ, (п.5-п.8)	292561	130817	48448	-161744	-82369
11. Излишек (+)/недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, ±Еа, (п.7-п.8)	292561	130817	48448	-161744	-82369
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	-	-

Финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является абсолютно устойчивым ( $Z \leq E_c$ ), так как в ходе анализа установлен излишек собственных оборотных средств 25862 тыс.руб., излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов 48448 тыс.руб., и излишек общей величины основных источников формирования запасов 48448 тыс.руб. (запасы обеспечены только за счет краткосрочных займов и кредитов).

Финансовая устойчивость может быть оценена с помощью относительных показателей – коэффициентов, представленных в табл. 2.9.

Таблица 2.9

## Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Значение			Изменение	
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014
Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств	1,956	1,372	1,102	-0,584	-0,27
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,133	0,148	0,132	0,015	-0,017
Коэффициент автономии	0,882	0,871	0,884	-0,012	0,013
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	1,225	0,965	0,988	-0,26	0,022
Коэффициент маневренности	0,491	0,419	0,441	-0,072	0,022
Индекс постоянного актива	0,509	0,584	0,569	0,075	-0,015
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,239	0,212	0,218	-0,027	0,005
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,006	0,010	0,019	0,004	0,009
Коэффициент финансовой устойчивости	0,888	0,879	0,901	-0,008	0,021
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,118	0,129	0,116	0,012	-0,013
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	1,603	1,773	1,779	0,170	0,006
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	10,15	9,426	10,313	-0,725	0,887

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется достаточно высокой независимостью от внешних источников финансирования, коэффициент автономии организации по состоянию на отчетную дату составил 0,884 (доля собственных средств в общей величине источников финансирования на конец отчетного периода составляет 88,4%). Полученное значение свидетельствует об оптимальном балансе собственного и заемного капитала. Другими словами данный показатель свидетельствует о хорошем финансовом положении. Коэффициент выше нормативного значения 0,5, при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия. О достаточно устойчивом финансовом состоянии свидетельствует тот факт, что на конец периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными

средствами составил 1,779, т.е. 177,9% собственных средств организации направлено на пополнение оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств выше нормативного значения, т.е. организация не зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов. Необходимо проследить динамику составляющих коэффициента, которая позволит определить, за счет чего растет коэффициент – за счет изменения состояния источников покрытия или самих запасов. Стоимость материальных оборотных средств увеличилась в 1,3 раза (473340 / 351628). Важно, что организация сумела покрыть такой объем запасов собственными оборотными средствами незначительно, так как они увеличились за этот период всего лишь в 1,1 раза (521788 / 482445). Коэффициент финансового левериджа равен 0,132. Это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 0,13 руб. заемных средств. Спад показателя в динамике на 0,017 свидетельствует об ослаблении зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором усилении финансовой устойчивости.

Значение коэффициента постоянного актива говорит о низкой доле основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств. По состоянию на конец периода их стоимость покрывается за счет собственных средств на 56,9%. Следовательно, в долгосрочном периоде возможна потеря уровня платежеспособности предприятия. При этом сократились финансовые возможности предприятия финансировать свои внеоборотные активы за счет собственных средств.

О достаточно устойчивом финансовом состоянии свидетельствует тот факт, что на конец периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 1,779, т.е. 177,9% собственных средств организации направлено на пополнение оборотных активов. Рост коэффициента составил 0,006.

Анализ финансовой устойчивости организации показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от заемных средств, насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом, без риска выплаты лишних процентов и пени за неуплату, либо неполную выплату кредиторской задолженности вовремя (табл. 2.10).

Таблица 2.10

Показатели финансовой устойчивости ООО «ОСМиБТ» за 2013-2015 гг.

Показатели	Значение			Изменение	
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	1,603	1,773	1,779	0,17	0,006
Коэффициент покрытия инвестиций	0,888	0,879	0,901	-0,008	0,021
Коэффициент мобильности имущества	0,551	0,491	0,497	-0,059	0,006
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,492	0,326	0,159	-0,166	-0,167
Коэффициент обеспеченности запасов	1,956	1,372	1,102	-0,584	-0,27
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,957	0,936	0,864	-0,021	-0,072

Коэффициент покрытия инвестиций равен 0,901 и полностью соответствует нормативному значению (при норме 0,75). За текущий период значение коэффициента увеличилось на 0,021.

Значение показателя коэффициента мобильности оборотных средств позволяет отнести предприятие к высокой группе риска потери платежеспособности, т.е. уровень его платежеспособности низкий.

Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на конец анализируемого периода составило 1,102, что соответствует норме. За рассматриваемый период значение коэффициента снизилось на 0,27.

Коэффициент краткосрочной задолженности показывает преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств, что является

негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости целесообразно использовать обобщенные показатели, расчетные формулы которых выводятся на основе обобщения показателей финансовой устойчивости, приведенных ранее. В частности, рекомендуется применение обобщающего коэффициента финансовой устойчивости (ФУ):

$$\text{ФУ} = 1 + 2\text{КД} + \text{КА} + 1/\text{К}_{3\text{С}} + \text{КР} + \text{КП} \quad (2.1)$$

$$\Delta = 0,887/9,423 = 0,094$$

Уровень финансовой устойчивости в анализируемой организации повышен на 9,41%.

Доля собственных средств в оборотных активах выше 10%, что соответствует нормативам минимального уровня устойчивого финансового состояния. Финансовое состояние с точки зрения состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования является абсолютно устойчивым ( $Z \leq E_c$ ), так как в ходе анализа установлен излишек собственных оборотных средств, излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, и излишек общей величины основных источников формирования запасов. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости выше нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет повышенную рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости.

Рассчитаем показатель утраты платежеспособности за 2014

$$\begin{aligned} K_{\text{утр.платеж.}} &= (\text{К}_{\text{ТЛкп}} + 3/\Gamma * (\text{К}_{\text{ТЛкп}} - \text{К}_{\text{ТЛнп}})) / 2 \\ &= (4,074 + 3/12 * (4,074 - 4,902)) / 2 = 1,9. \end{aligned} \quad (2.2)$$

На конец анализируемого периода значение показателя выше 1, следовательно, риск утратить свою платежеспособность в ближайшие три месяца отсутствует.

Рассчитаем показатель утраты платежеспособности за 2015:

$$(5,003+3/12*(5,003-4,078))/2=2,6.$$

На конец анализируемого периода значение показателя выше 1, следовательно, риск утратить свою платежеспособность в ближайшие три месяца отсутствует.

### 2.3. Разработка проекта бизнес-плана ООО «ОСМиБТ»

Исследование рынка показало, что с развитием индивидуального жилищного строительства в регионе все больше пользуется спросом шамотный кирпич, поэтому предлагается разработать бизнес план по внедрению технологии производства шамотного кирпича ООО «ОСМиБТ» для этого произведем расчет затрат с учетом постоянных и переменных статей.

Шамотный кирпич – это печной кирпич бывает разных размеров (даже с ладошку). Иногда его делают с рельефом. Для топочной части каминов используют шамотный кирпич, изготовленный из огнеупорных глин и выдерживающий температуру выше 1000°С. Шамотный кирпич имеет песочно-желтый цвет и зернистую структуру. Но данным видом производства ООО «ОСМиБТ» пока не занимается. 70 процентов в нем – это огнеупорная глина, которую в народе называют «шамот». Подвергается обжигу однородная смесь, в которую входит специальная измельченная огнеупорная глина и порошок-шамот; температура во все время обжига достаточно высокая. Кроме того, ее же добавляют в раствор кладки, чтобы печь не распалась от жара пламени. Для оценки эффективности производства составим бизнес-план данного проекта с учетом возможных затрат.

В рамках разработки проекта бизнес-плана в ООО «ОСМиБТ» предполагается производство шамотного кирпича. Отличие технологии



производства огнеупорных кирпичей заключается в том, что кроме огнеупорных глин в состав формовочной смеси входит шамот обожжённая до постоянной массы и измельчённая глина. Кирпич изготовленный только из огнеупорной глины при обжиге даст сильную усадку и неизбежно растрескается. Добавление уже обезвоженного шамотного порошка уменьшает усадку и растрескивание огнестойкого кирпича.

Производство огнеупорного шамотного кирпича будет приносить гораздо большую прибыль, если обустроить полноценный цех. Тогда процесс не будет столь длительным, как при естественных условиях. Покупка специализированного оборудования значительно сократит время выпуска продукции.

Производство и продажа шамотного кирпича даже в небольших объемах может приносить предпринимателю по приблизительным подсчетам до 150000 руб./мес. чистой прибыли. Но это при условии полной отгрузки готовой продукции клиентам. Средняя цена шамотного кирпича на рынке – от 30 руб./шт. Это несколько больше стоимости обычных кирпичей. А значит и прибыль при грамотном подходе к делу будет значительно выше.

Подобный стройматериал сейчас востребован на рынке, но не настолько, как тот же силикатный кирпич. Этот вариант рассматривайте лучше, как возможность получения дополнительной прибыли от завода по производству обычных кирпичей.

Фонд заработной платы персонала исчисляется на основе среднемесячной заработной платы, численности обслуживающего и управленческого персонала и количества месяцев в году, следует учесть Постановление Губернатора Белгородской области № 93-пп, в котором закладывается средняя заработная плата по области в размере 22000 рублей.

Расчет фонда заработной платы персонала обслуживающего оборудование по производству шамотного кирпича вводимого на ООО «ОСМиБТ» рассчитывается в табл. 2.11.

### Расчет фонда заработной платы за расчетный период

Среднемесячная заработная плата, руб.	Численность работников, чел.	Фонд заработной платы	
		Месяц	Полугодие
22000	14	308000	1848000

При расчете амортизационных отчислений используется линейный способ. Их определяют исходя из стоимости основных фондов (по видам), нормы амортизации и продолжительности отчетного периода.

Стоимость мощного оборудования, где процесс полностью автоматизирован, может достигать до 3050000 руб. Расчет амортизационных отчислений представлен в табл. 2.12.

Таблица 2.12

### Расчет амортизационных отчислений

Виды основных средств	Стоимость основных средств, руб.	Норма амортизации, %	Сумма амортизации за год, руб.	Амортизация за месяц, руб.
Складские помещения для кирпича	2000000	5	100000	8333,33
Машины и оборудование	3050000	5	152500	12708,33
ИТОГО	5050000	-	252500	21041,66

Следует отметить, что исходя из прайс-листов поставщиков оборудования стоимость основного оборудования по производству шамотных кирпичей составит 3050000 рублей, при этом предполагается построить складское помещение под предполагаемые объемы производства шамотного кирпича.

#### 2.4. Финансовое обоснование проекта ООО «ОСМиБТ»

На основе вышепроизведенных расчетов составляется калькуляция всех расходов на производство продукции и сводится в таблицу 2.13.

Таблица 2.13

### Расчет себестоимости продукции

Экономические элементы затрат	Сумма, руб.
Материальные затраты	17339128

Продолжение табл. 2.13

1	2
Заработная плата	1848000
Отчисления во внебюджетные фонды	565488
Амортизация	252500
Прочие затраты	497923
Расходы всего	20503039

Отчисления во внебюджетные фонды принимаются в размере 30,6% от заработной платы, затем прочие расходы составляют 20,6% от заработной платы персонала с отчислениями на социальные нужды. Основную массу в экономических элементах затрат составляют материальные расходы, так как это обусловлено возможными объемами производства исходя из спроса рынка на данный кирпич в Белгородской области.

Осуществляем прогноз объема продаж, исходя из ввода в эксплуатацию в июне месяце и начала продаж с июля 2017 года в таблице 2.14.

Таблица 2.14

Прогноз объема продаж на 2017 год

Месяц	Объем продаж, тыс. шт.	Цена за единицу без НДС, руб.	Выручка от продаж, тыс. руб.
Июль	208	40	8320
Август	224	40	8960
Сентябрь	299	40	11960
Октябрь	307	40	12280
Ноябрь	402	40	16080
Декабрь	440	40	17600
ИТОГО	1880	-	75200

В результате работы в течение года предприятие реализует товара на сумму 75200 тыс. руб. На основании вышеизложенных данных составим баланс доходов и расходов предприятия на ближайшее полугодие.

Таблица 2.15

Баланс доходов и расходов ООО «ОСМиБТ»

Наименование показателей	Сумма	%
Выручка от реализации, тыс. руб.	75200	100
Расходы предприятия, т.ч.	20503	27,27
Переменные	19250	25,60
Постоянные	1253	1,67

Представленные в таблице затраты показали, что основная масса затрат носит переменный характер в связи с изменяющейся динамикой закупки глины для производства кирпича, на данный момент стоимость 1 кг. заложена в стоимость по цене 2,5 рубля. В последующем прогноз стоимости зависит от объема закупок глины и стоимости ее доставки на предприятие. В целом в постоянных затратах заложены статьи отражающие заработную плату управленческого персонала, который в принципе уже есть, только будут осуществляться доплаты с учетом роста нагрузки на персонал.

Обобщая все выше сказанное, составим баланс движения доходов, расходов организации до конца 2017 года в таблице 2.16.

Таблица 2.16

**Бюджет доходов и расходов ООО «ОСМиБТ» в результате внедрения  
проекта по производству шамотного кирпича**

Показатели	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Объем производства шамотного кирпича, тыс. шт.	208	224	299	307	402	440	1880
Цена за 1 шт.	40	40	40	40	40	40	-
Выручка от реализации, тыс. руб.	8320	8960	11960	12280	16080	17600	75200
Материальные затраты, тыс. руб.	1918	2066	2758	2831	3708	4058	17339
Амортизация, тыс. руб.	21	21	21	21	21	21	126
Заработная плата, тыс. руб.	308	308	308	308	308	308	1848
Взносы, тыс. руб.	94,25	94,25	94,25	94,25	94,25	94,25	565
Прочие расходы, тыс. руб.	82,86	82,86	82,86	82,86	82,86	82,86	497,16
Итого расходы,	2424,11	2572,11	3264,11	3337,11	4214,11	4564,11	20375,16

тыс. руб.							
Прибыль, тыс. руб.	5895,89	6387,89	8695,89	8942,89	11865,89	13035,89	54824,84

Баланс движения денежных потоков показал, что доходы за период составят 75200 тыс. руб., а расходы 20375 тыс. руб. что приведет к прибыли в размере 54824 тыс. руб. до налогообложения.

На основе сделанных ранее выводов и заключений рассчитаем чистую прибыль и рентабельность продаж ООО «ОСМиБТ» в таблице 2.17.

Таблица 2.17

Формирование прибыли в результате реализации проекта по производству шамотного кирпича

Показатели	Сумма
Выручка от реализации продукции без НДС, тыс. руб.	75200
Затраты на производство и реализацию продукции, тыс. руб.	20503
Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	54697
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	54697
Налог на прибыль (20 %), тыс. руб.	10939
Чистая прибыль, тыс. руб.	43758
Рентабельность, %	5,82
Точка безубыточности, шт.	1689

Точка безубыточности — объем продаж при котором предприятие покрывает все свои расходы, не получая прибыли.

Ее величина играет важную роль в вопросе устойчивости и платежеспособности компании. Степень превышение объемов продаж над точкой безубыточности определяет запас финансовой прочности (запас устойчивости) предприятия.

Для расчета точки безубыточности надо разделить издержки на две составляющие:

Переменные затраты — возрастают пропорционально увеличению производства (объему реализации товаров).

Постоянные затраты - не зависят от количества произведенной продукции (реализованных товаров) и от того, растет или падает объем операций.

$$T_{бн} = Z_{пост} / (Ц - Z_{спер}) \quad (2.3)$$

$Z_{пост}$  – затраты постоянные

$Ц$  – цена

$Z_{спер}$  – затраты переменные

Расчет показал, что в результате внедрения в производство нового вида продукции предприятие получит чистую прибыль за полугодие в размере 43758 тыс. руб., что позволит повысить эффективность работы и отдачу от использования основных средств предприятия, которые уже имеются и вновь приобретаемых основных средств.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Сущность финансовой работы на предприятии состоит в обеспечении оптимального кругооборота основного и оборотного капитала и в поддержании эффективных финансовых отношений, сопутствующих коммерческой деятельности. Руководство и организацию финансовой работы на предприятии осуществляет финансовая служба, она осуществляет оперативное регулирование, проводит координацию работы всех звеньев системы управления, аппарата управления и специалистов, организует стимулирование работников финансовой службы и всего коллектива в результате своего труда. Основными функциями финансовой службы являются финансовое планирование, финансовый анализ, финансовый контроль и финансовый менеджмент.

Для оптимизации процесса принятия управленческого решения, для оценки возможных последствий этих решений на предприятиях постепенно стали внедрять системы бюджетирования и контроллинга, которые позволяют получить конкурентные преимущества через создание эффективной системы управления ресурсами и благодаря использованию возможности предотвращения нежелательных для предприятия последствий, предугадывать возможные проблемы и соответствующим образом планировать будущие действия. Внедрение системы бюджетирования позволяет руководству планировать финансово-хозяйственную деятельность с расчетом на достижение определенного финансового результата, четко определить цели и установить поддающиеся измерению контрольные показатели деятельности. Под контроллингом понимается система учета,

планирования, контроля, анализа данных о затратах хозяйственной деятельности, в разрезе необходимых для управления объектов и оперативного принятия на этой основе управленческих решений в целях оптимизации финансовых результатов деятельности.

Кроме того, внедрение систем бюджетирования и контроллинга на современных предприятиях, как показал зарубежный опыт стран Европейского Союза и США, ведет к более эффективной форме осуществления финансовой работы, чем используемые в данный момент на многих отечественных предприятиях виды финансовой работы, такие как финансовое планирование, финансовый анализ и финансовый контроль.

По результатам исследования предприятия ООО «ОСМиБТ» и оценки финансового состояния можно сделать следующие выводы:

Сравнение собственного капитала и внеоборотных активов позволило выявить наличие у организации собственного оборотного капитала (499202 тыс.руб.), что также свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости предприятия.

Собственный капитал организации в абсолютном выражении должен превышать заемный или темпы его роста в процентах должны быть выше, чем темп роста заемного капитала. В анализируемой организации собственный капитал на 1027197 тыс.руб. превышает заемный, что говорит о стабильности компании.

К положительным признакам можно отнести тот факт, что оборотные активы анализируемой организации превышают краткосрочные обязательства, что свидетельствует о способности погасить задолженность перед кредиторами.

На конец анализируемого периода 44,1% собственных и приравненных к ним средств направлялось на пополнение наиболее мобильной части имущества организации (оборотных активов), т.е. владельцы компании в случае необходимости смогут вывести 44,1% своего капитала из этого бизнеса без значительных потерь. Коэффициент маневренности повысился с



0,419 до 0,441, что говорит о повышении мобильности собственных средств организации и повышении свободы в маневрировании этими средствами.

В современных условиях производство строительных материалов является одним из важнейших направлений нашей отечественной промышленности. Это объясняется ежегодно повышающимися темпами строительства и дефицитом высококачественных стройматериалов.

Недостатки, низкое качество и дороговизна многих стройматериалов, заставляют искать более совершенные и инновационные методы их производства. К подобным методам производства относится производство шамотного кирпича.

Расчет показал, что в результате внедрения в производство нового вида продукции предприятие получит чистую прибыль за полугодие в размере 43758 тыс. руб., что позволит повысить эффективность работы и отдачу от использования основных средств предприятия, которые уже имеются и вновь приобретаемых основных средств.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Российская Федерация. Государственная Дума. Конституция Российской Федерации. [Текст] Принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года. – М.: Новая волна, 2014. – 61с.
2. Веснин, В.Р. Менеджмент: учеб. / В.Р. Веснин. - 3-е изд., перераб. и доп. [Текст] - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015. - 504 с.
3. Виханский, О.С. Менеджмент: учеб. / О.С. Виханский, А.И. Наумов. - 4-е изд., перераб. и доп. [Текст] - М.: Экономистъ, 2013. - 670 с.
4. Волков, О.И. Экономика предприятия: Курс лекций / [Текст] О.И. Волков, В.К. Склярченко. - М.: ИНФРА - М, 2013. - 611 с.
5. Генкин, Б.М. Организация, нормирование и оплата труда на промышленных предприятиях: учеб. для вузов: [Текст] / Б.М. Генкин. - М.: НОРМА, 2016. - 400 с.
6. Геращенко И.П. Инвестиционный анализ в условиях неопределённости бизнес-окружения // Финансы и кредит. - 2015. - №39. - с. 46-55.
7. Герчикова, И.Н. Менеджмент: Учебник: [Текст] / И.Н. Герчикова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 501 с.
8. Глазырин, Ю.А. Внутривзаводское планирование: техпромфинплан: Ю.А. Глазырин // Справочник экономиста. [Текст] - 2017. - №1. - С. 5-12.
9. Григорьев, Л. Инвестиционный процесс: накопленные проблемы и интересы [Текст] / Л. Григорьев // Вопросы экономики. – 2016. – №4. – С. 46.
10. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной

деятельности предприятия: Учебное пособие: [Текст] / О.В. Грищенко. - Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2016. -112 с.

11. Гукова, А.В. Финансовые аспекты формирования инвестиционного капитала предприятия [Текст] / А.В. Гукова // Финансы и кредит. – 2011. – №8. – С. 43-46.

12. Гэлловэй, Л. Операционный менеджмент. Принципы и практика [Текст] / Л. Гэлловэй. - перевод с англ. С. Жильцова, под ред. Л.А. Волковой. - СПб.: Питер, 2013. - 320 с.

13. Дасковский, В. Деградация и феномены инвестиционной деятельности в России [Текст] / В. Дасковский, В. Киселев // Инвестиции в России. – 2016. – № 5. – С. 39.

14. Ефимова, Ю.В. Анализ качества инвестиционного проекта на основе метода оценки его доходности [Текст] / Ю.В. Ефимова // Финансы и кредит. – 2015. – №47. – С. 60-67.

1. Журавлёв, С. Инвестиционная волна против оттока капитала [Текст] / С. Журавлев, А. Ивантер // Эксперт. – 2015. – №2. – С. 21.

15. Зайцева, Н. Как оценить инвестиционную привлекательность? [Текст] / Н. Зайцева // Банки и деловой мир. – 2016. – №12. – С. 19.

16. Инвестиции: учебник: [Текст] / С.В. Валдайцев, П.П. Воробьев и др., под ред. В.В. Ковалева, В.В. Иванова, В.А. Лялина. - М.: ТК Велби, 2016. - 821 с.

17. Казанцев, А.К., Серова, Л.С. Основы производственного менеджмента: Учеб. Пособие: [Текст] / А.К. Казанцев, Л.С. Серова. - М.: Инфра-М, 2013. - 348 с.

18. Клевлин, А.И. Организация гармоничного производства: теория и практика: [Текст] / Под ред. Н.К. Моисеевой. М.: ОМЕГА-Л, 2015. - 322 с.

19. Ключников, С.В. Теоретические аспекты анализа инвестиционной привлекательности объектов инвестирования [Текст] / С.В. Ключников // Финансы и кредит. – 2017. – №22. – С. 20-24.

20. Королькова, Е.М. Экономика промышленности: Курс лекций.

[Текст] / Е.М. Королькова. - Тамбов. Издательство ТГТУ, 2014. - 136 с.

21. Куликова, Е.Е. Управление рисками. Инновационный аспект. [Текст] / Е.Е. Куликова. - М.: Бератор-Паблишинг, 2015. — 227 с.

22. Мазманова, Б.Г., Стимулирование персонала, занятого производством / Б.Г. Мазманова // Маркетинг в России и за рубежом. [Текст] - 2013. - №4. - С. 9-16.

23. Мазурин, Э.Б. Организация производства продукции: Конспект лекций / [Текст] Э.Б. Мазурин. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 561 с.

24. Медведева, О.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия [Текст]: учеб. пособие / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова – Издательство: Феникс, 2015. – 344 с.

25. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2014. - 192 с.

26. Мильнер, Б.З. Теория организации: Учебник: [Текст] / Б.З. Мильнер. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 480 с.

27. Морозов, Ю.П. Инновационный менеджмент: Учебное пособие для вузов. [Текст] / Ю.П. Морозов, А.И. Гаврилов, А.Г. Городнов. - М.: ЮНИТА-ДАНА, 2013. - 348 с.

28. Мухамедьяров, А.М. Инновационный менеджмент: Учебное пособие. [Текст] / А.М. Мухамедьяров. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 463 с.

29. Непомнящий, Е.Г. Экономика и управление предприятием: Конспект лекций: [Текст] / Е.Г. Непомнящий. - Таганрог, ТРТУ, 2015. - 374 с.

30. Никонова, И.А. Оценка инвестиционных проектов в системе оценки бизнеса [Текст] / И.А. Никонова // Финансовый менеджмент. – 2016. – №6. – С. 80-87.

31. Организация производства и управление предприятием: Учебник: [Текст] / под ред. О.Г. Туровца - М: ИНФРА-М, 2015. - 356 с.

32. Организация, нормирование и оплата труда: учебное пособие: [Текст] под ред. А.С. Головачева. - М.: Новое знание, 2014. - 496 с.

33. Паламарчук, А.С. Анализ основных промышленно-производственных фондов / А.С. Паламарчук // Справочник экономиста. [Текст] - 2016. - №9 - С. 3-11.
34. Палягина А.Е. Подходы к пониманию и классификации рисков// Современная экономика: проблемы, тенденции, перспективы. – 2016. – № 6. – С. 6-8.
35. Пашуто, В.П. Организация, нормирование и оплата труда на предприятии: учебно-практическое пособие: [Текст] / В.П. Пашуто. - М.: КНОРУС, 2015. - 320 с.
36. Производственный менеджмент: Учебник: [Текст] / Под ред. С.Д. Ильенковой - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 583 с.
37. Производственный менеджмент: Учебник: [Текст] / Под ред. В.А. Козловского. - М.: Инфра-М, 2014. - 574 с.
38. Райс-Джонстон, У. Тактический менеджмент. Методы управления в меняющемся мире: [Текст] / Пер. с англ. под ред. Л.Н. Ковалик. - СПб.: Питер, 2013. - 672 с.
39. Родионова, В.Н. Организация производства на промышленных предприятиях в современных экономических условиях: [Текст] / В.Н. Родионова. - Воронеж: ВГТУ, 2015. - 151 с.
40. Романенко, И.В. Экономика предприятия: [Текст] / И.В. Романенко. - 2-е изд., доп. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 462 с.

## ПРИЛОЖЕНИЯ