



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему «Направления повышения экономической эффективности использования основных и оборотных фондов предприятия (на примере ООО «Инженеринговая компания «Сфера»)»

Исполнитель Елецкая Людмила Викторовна

Руководитель к.г.н., доцент Аракелов Микаэл Сергеевич

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Д.С.

« ____ » _____ 2017 г.

Туапсе
2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические и методические основы управления основными и оборотными фондами предприятия	6
1.1 Понятие, значение и структура основных и оборотных фондов предприятия	6
1.2 Показатели состояния и динамики основных и оборотных фондов предприятия	14
1.3 Методы оценки эффективности использования основных и оборотных фондов предприятия	19
Глава 2 Анализ и оценка эффективности использования основных фондов ООО «Инженеринговая компания «Сфера»	31
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика исследуемого предприятия	31
2.2 Анализ показателей состояния и эффективности использования основных фондов ООО «Инженеринговая компания «Сфера»	37
2.3 Оценка обеспеченности ООО «Инженеринговая компания «Сфера» оборотными средствами и эффективности их использования	42
Глава 3 Мероприятия по повышению эффективности использования основных и оборотных фондов ООО «Инженеринговая компания «Сфера»	63
Заключение	71
Список использованной литературы	74

Введение

Сегодня, в условиях рыночных отношений, многие предприятия становятся собственниками определенного обособленного имущества, а значит, процедура оценки имущества предприятия становится крайне актуальной проблемой.

Роль основных производственных фондов (ОПФ) и оборотных активов и эффективное их использование при различных экономических отношениях всегда крайне важна. Это обусловлено тем, что главным источником прибыли любого предприятия является грамотное, эффективное, продуктивное и достаточно полное использование основных и оборотных средств, своевременная их модернизация и обновление.

Мы убеждены, что в сочетании с человеческим трудом, качественным менеджментом на различных уровнях производства и маркетингом, достигается максимальная эффективность использования фондов производства. Сегодня, это особенно важно для каждого предприятия, области и всей страны в целом. Экономика России сейчас находится в сложных внешних условиях, а ее рост может быть осуществлен во многом на основе увеличения объемов производства, работ, услуг во всех отраслях народного хозяйства. Основные и оборотные производственные фонды, являясь основой экономического потенциала предприятия, определяют его производственную мощность и уровень технической вооруженности труда.

Все вышесказанное свидетельствует об **актуальности** выбранной темы бакалаврской работы.

Объектом исследования данной работы является ООО «Инженеринговая компания «Сфера».

Предмет исследования – система управления основными и оборотными производственными фондами предприятия.

Цель бакалаврской работы – разработка мероприятий по повышению эффективности использования основных и оборотных фондов ООО «ИК

«Сфера».

Достижению поставленной цели бакалаврской работы способствует решение следующих **задач**:

1. Изучить теоретические и методические основы управления основными и оборотными фондами предприятия.
2. Дать общую организационно-экономическую характеристику ООО «ИК «Сфера».
3. Дать оценку эффективности использования основных производственных фондов ООО «ИК «Сфера».
4. Проанализировать основные показатели использования оборотных средств ООО «ИК «Сфера».
5. Разработать мероприятия по повышению эффективности использования основных и оборотных фондов предприятия и рассчитать экономический эффект от предложений.

Структура бакалаврской работы сформулирована с учетом указанной цели и поставленных задач исследования. Во введении обосновывается актуальность выбранной темы бакалаврского исследования, раскрываются цель и задачи, определяется объект и предмет исследования. Глава 1 представляет собой анализ теоретических и методических аспектов управления основными и оборотными производственными фондами предприятия. Во второй главе дается анализ и оценка эффективности использования основных и оборотных фондов ООО «ИК «Сфера». В Главе 3 представлены мероприятия по повышению эффективности использования основных и оборотных фондов объекта исследования, а также рассчитан экономический эффект от предложений. В заключении представлены основные выводы, сделанные в процессе написания бакалаврской работы.

Теоретической и методической основой данного исследования послужила различная научная литература в области экономики предприятия, экономической теории, менеджмента, финансово-экономического анализа, организации производства.

Информационной базой для написания бакалаврской работы послужили годовые отчеты о результатах финансово-экономической деятельности ООО «Инженеринговая компания «Сфера» за период 2013-2016 гг.

Общий объем работы составляет **75 страниц**, включая введение, заключение и список использованной литературы. В целях увеличения информационной составляющей исследования в бакалаврской работе использованы **22 рисунка** и **10 таблиц**.

Глава 1 Теоретические и методические основы управления основными и оборотными фондами предприятия

1.1 Понятие, значение и структура основных и оборотных фондов предприятия

Имея ясное представление о каждом элементе основных фондов в производственном процессе, об их физическом и моральном износе, о факторах, которые влияют на использование основных фондов, можно выявить методы, при помощи которых повышается эффективность использования основных фондов и производственных мощностей предприятия, обеспечивая снижение издержек производства и, конечно, рост производительности труда.

Основные фонды промышленного предприятия представляют собой совокупность материально-вещественных ценностей, созданных общественным трудом, длительно участвующих в процессе производства в неизменной натуральной форме и переносящие свою стоимость на изготовленную продукцию по частям по мере износа.

Основные фонды принято делить на две большие группы: основные производственные фонды и основные непроизводственные фонды.

Основные производственные фонды предприятия - это средства труда, которые участвуют во многих производственных циклах, сохраняя при этом свою натуральную форму, а их стоимость переносится на изготавливаемый продукт частями по мере их износа. К ним относятся промышленные здания и сооружения, силовое и производственное оборудование, передаточные устройства, различные виды производственного транспорта, инвентарь производственный и хозяйственный, нематериальные активы (патенты и ноу-хау), внутрихозяйственные дороги, земельные участки и т.д., то есть основные фонды, функционирующие в сфере производства и прямо или косвенно участвующие в создании продукции предприятия. Другими словами, основные производственные фонды - часть средств производства, которая многократно

участвует в производственном процессе, переносит свою стоимость на готовый продукт частями по мере износа, сохраняет свою натуральную форму в течение всего срока службы.

Основные непроизводственные фонды - это находящиеся в ведении предприятий длительно существующие объекты непроизводственного назначения, ни прямо, ни косвенно не участвующие в создании продукции предприятия, а используемые в непроизводственной сфере (в жилищно-коммунальном хозяйстве, торговле, общественном питании, здравоохранении и т.д.).

Производственная структура основных фондов и ее динамика являются показателями технического уровня предприятия и оказывают большое влияние на эффективность затрат на основные фонды. Чем выше в составе основных фондов доля орудий труда: машин, оборудования, приборов, то есть чем больше активная часть основных фондов, тем больше продукции может быть произведено на каждый рубль основных фондов (в общем случае) [14, с. 73].

Согласно существующей классификации основные фонды по своему составу в зависимости от целевого назначения и выполняемых функций подразделяются на виды, изображенные на рис. 1.1.

Здания (архитектурно-строительные объекты производственного назначения: корпуса цехов, складские помещения, производственные лаборатории и т.д.).

Сооружения (инженерно-строительные объекты, создающие условия для осуществления процесса производства: тоннели, эстакады, автомобильные дороги, дымовые трубы на отдельном фундаменте и т.д.).

Передаточные устройства (устройства для передачи электроэнергии, жидких и газообразных веществ: электросети, теплосети, газовые сети, трансмиссии и т.д.).

Машины и оборудования (силовые машины и оборудование, рабочие машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, автоматические машины, прочие машины

и оборудование и пр.).



Рис.1.1. Основные фонды предприятия [5, с. 116]

Транспортные средства (тепловозы, вагоны, автомобили, мотоциклы, кары, тележки и т.д., кроме конвейеров и транспортеров, включаемых в состав производственного оборудования).

Инструмент (режущий, ударный, давящий, уплотняющий, а также различные приспособления для крепления, монтажа и т.д.), кроме специального инструмента и специальной оснастки.

Производственный инвентарь и принадлежности (предметы для облегчения выполнения производственных операций: рабочие столы, верстаки, ограждения, вентиляторы, тара, стеллажи и т.п.).

Хозяйственный инвентарь (предметы конторского и хозяйственного обеспечения: столы, шкафы, вешалки, пишущие машинки, сейфы,

множительные аппараты).

Прочие основные фонды. В состав этой группы включают библиотечные фонды, музейные ценности.

В основном, масса производственных основных фондов в промышленности сосредоточена в активной части [21, с. 314].

Экономическая сущность и структура ОПФ. Проблема повышения эффективности использования основных фондов и производственных мощностей предприятий занимает центральное место в период перехода России к рыночным отношениям. От решения этой проблемы зависит место предприятия в промышленном производстве, его финансовое состояние, конкурентоспособность на рынке.

Основной капитал – это денежная оценка основных фондов, как материальных ценностей имеющих длительный период функционирования. В этой связи фонды переносят свою стоимость на производимый продукт по частям.

Основной капитал делится на активную и пассивную части, изображенные на рис. 1.2.

Активная часть основного капитала является ведущей и служит базой в оценке технологического уровня и производственных мощностей. В целом по предприятиям промышленности активная часть включает передаточные устройства, силовые машины и оборудование, рабочие машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы.

Пассивная часть является вспомогательной и обеспечивает процесс работы активных элементов. Сложившиеся в промышленности соотношение активных и пассивных элементов показывает, что почти на всех предприятиях материального производства, за исключением энергетики, доля активной части ниже.

Рост активной части основного капитала, особенно в наиболее фондоемких отраслях, явление экономически оправданное. Однако в каждом конкретном случае повышение доли активной части должны обосновываться

экономически, так как рост эффективности основного капитала обеспечивается лишь при соблюдении определенных пропорций, то есть при таком соотношении, когда увеличение доли активных элементов не сопровождается снижением уровня их использования.



Рис. 1.2. Структура капитала предприятия [11, с. 94]

Высокая стоимость оборудования, инструментов и длительность отвлечения денежных средств в больших размерах вынуждают предприятия уделять больше внимания лучшему использованию основных фондов в процессе их эксплуатации.

Оборотные производственные фонды по вещественному содержанию представляют собой предметы труда, а также орудия труда, учитываемые в составе малоценных и быстроизнашивающихся предметов. Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства и полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции, изменяя первоначальную форму в процессе одного производственного цикла.

Оборотные производственные фонды представляют собой минимально необходимые для выполнения производственной программы запасы сырья, основных материалов, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, вспомогательных материалов, топлива, запасных частей для ремонта, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, а также незавершенного производства.

Фонды обращения, хотя и не участвуют непосредственно в процессе производства, но необходимы для обеспечения единства производства и обращения. Характер и сфера их функционирования создают предпосылки для выделения их в самостоятельное понятие «фонды обращения».

Фонды обращения состоят из запасов готовой продукции на складе предприятия, товаров, отгруженных потребителям, и остатков денежных средств на счетах в банке и в кассе предприятия.

Оборотные производственные фонды и фонды обращения тесно связаны между собой. Их движение имеет одинаковый характер и составляет единый процесс кругооборота фондов предприятия.

При этом происходит постоянная и закономерная смена форм авансированной стоимости: из денежной она превращается в товарную, затем в производственную и снова в товарную и денежную. Таким образом, возникает объективная необходимость авансирования средств для обеспечения непрерывного движения оборотных производственных фондов и фондов обращения в целях создания необходимых производственных запасов, задела незавершенного производства, готовой продукции и условий для ее реализации.

Производственно-коммерческий (операционный) цикл представляет собой период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена их формы.

Движение оборотных средств предприятия в процессе производственно-коммерческого цикла проходит четыре основные стадии, последовательно меняя свою форму.

На первой стадии денежные и другие высоколиквидные активы (векселя, депозитные вклады и т. п.) используются для приобретения сырья, материалов, топлива и т. д., то есть запасов факторов производства.

На второй стадии запасы отдельных факторов производства в результате непосредственной производственной деятельности превращаются в запасы готовой продукции.

На третьей стадии запасы готовой продукции реализуются потребителям

и до наступления оплаты преобразуются в дебиторскую задолженность.

На четвертой стадии (инкассировании) оплаченная дебиторская задолженность вновь преобразуется в денежные активы (часть которых до наступления срока их использования может храниться в форме высоколиквидных краткосрочных финансовых вложений).

Важнейшей характеристикой производственно-коммерческого цикла, существенно влияющей на объем, структуру и эффективность использования оборотных средств предприятия, является его общая продолжительность. Она включает период времени до момента расходования денежных и других высоколиквидных активов на приобретение производственных запасов до поступления денег от дебиторов за проданную им готовую продукцию.

Таким образом, движение оборотных производственных фондов и фондов обращения носит одинаковый характер и составляет единый процесс. Это дает возможность объединить оборотные производственные фонды и фонды обращения в единое понятие — оборотные средства

Оборотные средства — это совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения, которые обеспечивают непрерывность процесса производства и продажи продукции

Наличие оборотных средств в минимально необходимых размерах, обеспечивающих нормальную производственную и коммерческую деятельность предприятия, является неременным условием успешного выполнения ими своих функций.

На каждом конкретном предприятии величина оборотных средств, их состав и структура зависят от характера и сложности производства, длительности производственного цикла, стоимости сырья, условий его поставки, принятого порядка расчетов и т. п. В различных отраслях удельный вес оборотных фондов в составе производственных фондов предприятия неодинаков. Так, например, на предприятиях тяжелой промышленности он ниже, чем на предприятиях легкой промышленности.

Важным показателем структуры оборотных средств является соотношение между средствами, вложенными в сферу производства и в сферу обращения. От правильного распределения совокупной суммы оборотных средств между сферой производства и сферой обращения во многом зависят их нормальное функционирование, скорость оборачиваемости и полнота выполнения присущих им функций: производственной и платежорасчетной.

по экономическому содержанию оборотные средства можно классифицировать на:

1. Оборотные производственные фонды;
2. Фонды обращения.

Деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения обусловлено наличием двух сфер индивидуального кругооборота средств: сферы производства и сферы обращения. Отражая особенности своей сферы приложения, оборотные фонды и фонды обращения взаимосвязаны и взаимообусловлены. Поэтому рост эффективности использования оборотных средств достигается лучшим применением как оборотных фондов, так и фондов обращения.

Под составом оборотных средств понимается совокупность элементов, образующих оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Под структурой оборотных средств понимается соотношение между элементами в общей сумме оборотных средств. На нее оказывают влияние особенности организации конкретного производства, материально-технического обеспечения, принятый порядок расчетов за товарно-материальные ценности. Изучение структуры является основой прогнозирования перспективных изменений в составе оборотных средств.

Элементами оборотных средств являются: сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты; вспомогательные материалы; топливо и горючее; тара и тарные материалы; запчасти для ремонта; инструменты, хозяйинвентарь и другие быстроизнашивающиеся предметы; незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства; расходы будущих периодов;

готовая продукция; товары отгруженные; денежные средства; дебиторы; прочие.

По месту и роли в процессе воспроизводства оборотные средства подразделяются на следующие четыре группы:

- средства, вложенные в производственные запасы;
- средства, вложенные в незавершенное производство и расходы будущих периодов;
- средства, вложенные в готовую продукцию;
- денежные средства и средства в расчетах.

По степени планирования оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые. К ненормируемым относятся, товары, отгруженные, денежные средства и средства в расчетах. Все остальные элементы оборотных средств подлежат нормированию

По источникам формирования оборотные средства подразделяются на собственные (и приравненные к ним) и на заемные.

1.2 Показатели состояния и динамики основных и оборотных фондов предприятия

При комплексном анализе использования ОПФ на предприятии рассчитывают ряд частных показателей.

Показатели движения основных фондов рассчитывается по формуле (1.1):

$$K_{\text{выб}} = C_{\text{выб}} / C_{\text{н.г}} \quad (1.1)$$

где $C_{\text{выб}}$ - стоимость выбывающих фондов в текущем году, тыс. руб.;

$C_{\text{н.г}}$ - стоимость ОПФ на начало года, тыс. руб.

Коэффициент обновления рассчитывается по формуле (1.2):

$$K_{\text{обн}} = C_{\text{в.п}} / C_{\text{к.г}} \quad (1.2)$$

где, $C_{в.п}$ - стоимость вновь поступивших в текущем году ОПФ, тыс. руб.;

$C_{к.г}$ - стоимость ОПФ на конец года, тыс. руб.

Коэффициент износа можно определить по формуле (1.3):

$$K_{изн} = I / C_{п} \quad (1.3)$$

где I - сумма начисленного износа ОПФ на момент расчета, начиная со дня ввода фондов в эксплуатацию, тыс. руб.;

$C_{п}$ - первоначальная стоимость ОПФ.

Коэффициент годности ОПФ определяется по формуле (1.4):

$$K_{г} = (C_{п} - I) / C_{п} \quad (1.4)$$

Интенсивность использования основных средств характеризуется показателями загрузки (экстенсивной и интенсивной), которые отражают степень использования производственных мощностей по времени и объемам выпускаемой продукции [2, с. 49-50].

Для оценки эффективности использования машин и оборудования, как наиболее активной части ОПФ, рассчитывают следующие показатели.

Коэффициент экстенсивности загрузки оборудования ($K_{э.об}$) рассчитывается по формуле (1.5):

$$K_{э.об} = F_{ф} / F_{пл} \quad (1.5)$$

где $F_{ф}$ - фактическое время работы оборудования, час.;

$F_{пл}$ - плановый фонд работы оборудования, час.

Коэффициент интенсивности загрузки оборудования ($K_{и.об}$) определяется по формуле (1.6):

$$K_{и.об} = V_{ф} / V_{пл} \quad (1.6)$$

где V_f - фактическая средняя выработка продукции на 1 станко-час;

$V_{пл}$ - плановая выработка (проектная мощность оборудования) из расчета на 1 станко-час.

Обобщающим показателем эффективности использования основных фондов является фондоотдача, рассчитываемая по формуле (1.7):

$$\Phi O = \frac{C_{OC}}{ВП} \quad (1.7)$$

где, C_{OC} – средняя первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств;

$ВП$ - выпуск готовой продукции.

Другим показателем эффективности использования основных средств является фондоемкость, определяемая по формуле (1.8):

$$\Phi E = \frac{ВП}{C_{OC}} \quad (1.8)$$

Изменение фондоемкости показывает прирост или снижение стоимости основных средств на 1 руб. готовой продукции и применяется при определении суммы относительной экономии или перерасхода средств в основных фондах [17, с. 236]. Сумма относительной экономии (перерасхода) основных фондов определяется по формуле (1.9):

$$\mathcal{E}_{отн}(C_{OC}) = (\Phi E_1 - \Phi E_2) * ВП_1 \quad (1.9)$$

Соотношение темпов прироста стоимости основных средств и темпов прироста объема выпуска позволяет определить предельный показатель фондоемкости, т.е. прирост основных средств на 1% прироста продукции.

Если предельный показатель фондоемкости меньше единицы, имеют место повышение эффективности использования основных средств и рост

коэффициента использования производственной мощности.

Степень вовлеченности наличного оборудования в производство и использования его в производстве характеризуют следующие показатели, определяемые по формулам (1.10) – (1.12):

$$\text{Доля оборуд. сданного в экспл.} = \frac{\text{Установленное оборудование}}{\text{Наличное оборудование}} \quad (1.10)$$

$$\text{Доля факт. раб. оборуд.} = \frac{\text{Действующее оборудование}}{\text{Установленное оборудование}} \quad (1.11)$$

$$\text{Степень использ. наличного парка} = \frac{\text{Действующее оборудование}}{\text{Наличное оборудование}} \quad (1.12)$$

Если значение показателей близки к единице, то оборудование используется с высокой степенью загрузки, а производственная программа соответствует производственной мощности.

Уровень целосменного использования оборудования характеризует коэффициент сменности $K_{см}$, рассчитываемый по формуле (1.13):

$$K_{см} = \frac{T_{р.см}}{T_{max}} \quad (1.13)$$

где $T_{р.см}$ – фактически отработанное число станко-смен за период;

T_{max} – максимально возможное число станко-смен, отработанных установленным оборудованием за одну смену того же периода.

Степень внутрисменного использования оборудования характеризует коэффициент загрузки оборудования $K_з$, определяемый формулой (1.14):

$$K_з = \frac{T_{ф}}{T_{эф}} \quad (1.14)$$

Степень использования номинального времени измеряется отношением

эффективного фонда к номинальному по формуле (1.15) [8, с. 351]:

$$K_p = \frac{T_{\text{ЭФ}}}{T_H} \quad (1.15)$$

Степень эффективности использования оборотных средств характеризуют следующие основные показатели: коэффициент оборачиваемости; длительность одного оборота; загрузка оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости (K_o) определяется делением объема реализации продукции в оптовых ценах (РП) на средний остаток оборотных средств на предприятии (СО) (1.16):

$$K_o = \text{РП} / \text{СО}. \quad (1.16)$$

Коэффициент оборачиваемости характеризует число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами предприятия за определенный период (год, квартал), или показывает объем реализованной продукции, приходящийся на 1 руб. оборотных средств. Из формулы видно, что увеличение числа оборотов ведет либо к росту выпуска продукции на 1 руб. оборотных средств, либо к тому, что на этот же объем продукции требуется затратить меньшую сумму оборотных средств.

Величина коэффициента загрузки оборотных средств (K_z) обратна коэффициенту оборачиваемости. Данный показатель характеризует сумму оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализованной продукции (1.17):

$$K_z = \text{СО} / \text{РП}. \quad (1.17)$$

Длительность одного оборота (в днях) находится делением количества дней в периоде (Д) на коэффициент оборачиваемости (K_o) (1.18):

$$T = \text{Д} / K_o. \quad (1.18)$$

Чем меньше продолжительность оборота или больше число совершаемых оборотными средствами кругооборотов при том же объеме реализованной продукции, тем меньше требуется оборотных средств, и наоборот, чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем эффективнее они используются.

1.3 Методы оценки эффективности использования основных и оборотных фондов предприятия

В настоящее время существует несколько методов стоимостной оценки основных фондов [1, с. 169-170]:

- по полной первоначальной стоимости;
- по первоначальной стоимости с учетом износа;
- по полной восстановительной стоимости;
- по восстановительной стоимости с учетом износа.

Полная первоначальная стоимость— стоимость ОПФ в ценах, учитывавшихся при их постановке на баланс. Она выражает фактические денежные расходы на возведение зданий, сооружений и на приобретение, доставку к месту назначения, установку и монтаж машин, оборудования и других видов основных фондов в ценах, действовавших в период строительства или на момент приобретения этих объектов. После приемки их в эксплуатацию она отражается в активе бухгалтерского баланса на счете «Основные средства» и остается неизменной до переоценки основных фондов.

Остаточная первоначальная стоимость – это стоимость основных фондов в ценах его постановки на баланс с учетом износа на дату определения. Она равна полной первоначальной стоимости основного капитала, уменьшенной на величину износа, накопленного, по данным бухгалтерского учета, к этому моменту.

Полная восстановительная стоимостьопределяется затратами на воссоздание новых элементов основных фондов и учитывается при их

переоценке исходя из реально сложившихся условий их воспроизводства: договорных цен и сметных расценок на проведение строительно-монтажных работ, оптовых цен на строительные материалы, топливо, энергию, машины, оборудование, инвентарь и т.п., транспортных тарифов и т.д.

Остаточная восстановительная стоимость – определяется по результатам переоценки как разница между полной восстановительной стоимостью основных фондов и денежной оценкой их износа по данным бухгалтерского учета.

Оценка по балансовой стоимости характеризует стоимость основных фондов в момент постановки его на учет в бухгалтерском балансе. Балансовая стоимость представляет собой, таким образом, смешанную оценку основных фондов, так как часть инвентарных объектов числится на балансах по восстановительной стоимости на момент последней переоценки, а объекты, введенные в последующий период, учитываются по первоначальной стоимости (стоимости приобретения).

Среднегодовая стоимость основных фондов – среднее значение показателя наличия основных фондов в течение года. Способы расчета зависят от исходных данных [9, с. 133].

При упрощенном способе среднегодовую стоимость определяют как полусуммы остатков на начало и конец периода по формуле (1.19):

$$C_{CP} = \frac{C_{перв}^H + C_{перв}^K}{2} \quad (1.19)$$

где $C_{перв}^H$ – первоначальная стоимость ОС на начало года;

$C_{перв}^K$ – первоначальная стоимость на конец года.

Но ввод-вывод основных средств в течение года идет неравномерно, поэтому предложенный выше способ дает приблизительный результат. Для более точного определения среднегодовой стоимости основных средств применяется формула (1.20), которая учитывает месяц ввода – вывода:

$$C_{\text{CP}} = C_{\text{перв}}^{\text{H}} + \sum \frac{M_1}{12} * C_{\text{введ}} - \sum \frac{M_2}{12} * C_{\text{выб}} \quad (1.20)$$

где M_1 и M_2 – число полных месяцев, соответственно, с момента ввода (выбытия) объекта (группы объектов) основных средств;

$C_{\text{введ}}$ – стоимость введенных в течение года основных средств;

$C_{\text{выб}}$ – стоимость выбывших в течение года основных средств.

Однако самый точный способ определения среднегодовой стоимости основных средств – это расчет по формуле (1.21) средней хронологической:

$$C_{\text{CP}} = \frac{\frac{c_1^{\text{H}} + c_1^{\text{K}}}{2} + \frac{c_2^{\text{H}} + c_2^{\text{K}}}{2} + \dots + \frac{c_{12}^{\text{H}} + c_{12}^{\text{K}}}{2}}{12} \quad (1.21)$$

где C^{H} – стоимость основных средств на начало месяца;

C^{K} – стоимость основных средств на конец месяца.

Через определенный период времени с момента покупки или создания основные средства теряют часть своей стоимости. В экономике такое явление называется износом.

Кроме названных видов стоимостной оценки основных фондов в практике планирования и учета различают также остаточную и ликвидационные стоимости.

Остаточная стоимость - это балансовая стоимость за вычетом суммы износа основных фондов.

Ликвидационная стоимость - денежные средства, вырученные при ликвидации основных фондов за вычетом расходов по ликвидации.

Перенесенная часть стоимости, представляющая износ фондов, возвращается после реализации продукции, аккумулируется и образует фонд амортизационных отчислений или амортизационный фонд. Он представляет собой стоимость основных фондов, которая за весь срок их службы должна быть перенесена на продукт или услуги [23, с. 177-178].

Износ и амортизация основных фондов. Под износом следует понимать

процесс постепенной и ожидаемой потери любым искусственно созданным объектом функциональных качеств, связанных с его эксплуатацией и/или моральным старением. Износ отражает потерю потребительских свойств объекта и соответствующее уменьшение его стоимости. Износ неприменим к таким объектам, как земельные участки и объекты природопользования.

Основные средства подвергаются износу двоякого рода — моральному и физическому. Моральный износ основных средств происходит до наступления полного физического износа. Моральный износ соответственно характеру причин, его вызывающих, имеет две формы. Первая форма — износ, определяемый снижением стоимости данных основных средств вследствие сокращения затрат необходимого труда на их создание в связи с ростом производительности труда в отраслях, производящих эти основные средства. Величина морального износа первой формы в процентах к полной первоначальной стоимости объекта определяется по формуле (1.22):

$$M_{из} = C_{п} / C_{в} \quad (1.22)$$

где $C_{п}$ — первоначальная стоимость объекта,

$C_{в}$ — восстановительная стоимость объекта.

Вторая форма — износ вследствие создания новых, более производительных и совершенных машин и оборудования подобного рода и назначения, что приводит к обесценению менее совершенной техники. Новые машины более экономичны и производительны. Моральный износ второй формы рассчитывается по формуле (1.23):

$$M_{из} = C_{сп} - ((C_{сп} / (ПТ_{с} * T_{с})) * C_{нп} / (ПТ_{н} * T_{н})) \quad (1.23)$$

где $C_{сп}$ и $C_{нп}$ - соответственно первоначальная стоимость старой и новой машины;

$ПТ_{с}$ и $ПТ_{н}$ — соответственно годовая производительность старой и новой

машины в натуральных единицах измерения;

T_c и T_n — соответственно срок полезного использования старой и новой машины, лет;

T_o - оставшийся срок полезного использования старой машины, лет.

В общем виде обе формы морального износа могут быть определены по формуле (1.24) [4, с. 372]:

$$M_{из} = \frac{C_{п} - \frac{C_{в} \times ПТс}{ПТн}}{C_{п}} \quad (1.24)$$

где C_v — восстановительная стоимость нового объекта, имеющего более высокую производительность, чем старый объект аналогичного назначения.

Физический износ основных средств — это утрата ими первоначальной потребительной стоимости, ввиду чего они постепенно приходят в негодность и требуют замены новыми. Так, в процессе эксплуатации здания и сооружения подвергаются постепенному старению, машины и оборудование — материальному износу. Физический износ обуславливается двумя факторами. Первым из них является функционирование средств труда, в ходе которого происходит механический износ трущихся деталей, усталостный износ металла и дерева, деформация отдельных конструкций в результате осадочных явлений, динамических нагрузок, сотрясений и т. п. Это так называемый производственный износ. Вторым фактором физического износа является влияние естественных сил природы, которое выражается в коррозии металлов, выветривании, разрушении дерева и т. д. Это так называемый естественный износ.

Амортизация основных фондов. Понятие «износ» первично по отношению к понятию «амортизация». Прежде всего, износ материален, измеряем и не зависит от способов ведения учета. Амортизация же нематериальна, ее нельзя измерить, а можно лишь количественно определить, т. е. начислить, причем тем или иным способом, который заложен в учетной

политике организации. Термин «амортизация» происходит от лат. *amortisation* что дословно переводится как «погашение». Применительно к основным средствам под амортизацией следует понимать определенные действия, связанные с учетом изнашиваемого имущества, применяемые в течение срока полезного использования соответствующих объектов и обеспечивающие перенос их стоимости на производимую продукцию, выполненные работы, оказанные услуги [16, с. 150-151].

Амортизационные отчисления — денежное выражение размера амортизации, соответствующего степени износа основных средств.

В условиях устойчивого спроса на продукцию (работы, услуги) передовые фирмы могут заменять устаревшее оборудование, внедрять новое, более прогрессивное, что позволяет им снижать затраты на производство, достигать высокой производительности труда, что в конечном итоге обеспечивает преимущества перед конкурентами в выборе маркетинговой и ценовой стратегии.

Амортизационные отчисления представляют собой отнесение на себестоимость начисленного износа имущества. Иными словами, стоимость объектов основных средств погашается посредством начисления амортизации. Вместе с тем, по отдельным объектам основных средств амортизация не начисляется, в том числе на [12, с. 362]:

- объекты основных средств некоммерческих организаций, объекты основных средств, которые не используются в предпринимательской (коммерческой) деятельности;
- жилищный фонд (износ начисляется один раз в год при составлении годового отчета);
- объекты внешнего благоустройства и другие аналогичные объекты лесного и дорожного хозяйства;
- специализированные сооружения, обеспечивающие судоходство;
- продуктивный скот (буйволы, волы, олени);
- многолетние насаждения, не достигшие эксплуатационного возраста;

- приобретенные издания (книги, брошюры и т. п.);
- объекты природопользования;
- земельные участки.

Амортизация объектов основных средств производится одним из следующих способов расчета амортизационных отчислений:

- линейный способ;
- способ уменьшаемого остатка;
- способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Срок полезного использования — это период, в течение которого эксплуатация объекта основных средств должна приносить доход фирме или служить для достижения целей ее деятельности. Фирма самостоятельно определяет этот срок для принятых к бухгалтерскому учету основных средств. Таким образом, бухгалтер, принимая к учету объект основных средств, должен уже знать срок его полезного использования исходя из условий производства и технологического процесса. Срок полезного использования определяется по техническим условиям, отраженным в сопровождающей объект документации.

Годовая сумма амортизационных отчислений определяется:

- при линейном способе — исходя из первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной с учетом срока полезного использования этого объекта;
- при способе уменьшаемого остатка — исходя из остаточной стоимости объекта на начало отчетного года и нормы амортизации, исчисленной с учетом срока полезного использования этого объекта;
- при способе списания стоимости по сумме чисел лет — исходя из первоначальной стоимости объекта и годового соотношения, где в числителе число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе сумма чисел лет срока службы объекта.

- при способе списания стоимости основного средства пропорционально объему продукции (работ, услуг) начисление амортизационных отчислений производится исходя из натурального показателя объема продукции (работ) в отчетном периоде и соотношения первоначальной стоимости объекта основных средств и предполагаемого объема продукции (работ) за весь срок полезного использования объекта основных средств [19, с. 275].

Размер амортизационных отчислений, выраженный в процентах от первоначальной стоимости соответствующих объектов основных средств, называется годовой нормой амортизации или нормой амортизации.

Норма амортизации – это установленный в процентах размер амортизационных отчислений по каждому виду основных фондов за год. Норма амортизации рассчитывается по формуле (1.25):

$$H_a = C_{п}/T \quad (1.25)$$

где $C_{п}$ — первоначальная стоимость основных средств;

T — срок полезного использования основных средств, лет.

При начислении амортизации способом уменьшаемого остатка норма амортизации применяется не к первоначальной, а к остаточной стоимости объекта основных средств. В результате этого база для расчета амортизации из года в год уменьшается и за весь срок полезного использования объекта его первоначальная стоимость не будет перенесена на стоимость произведенной продукции. Себестоимость продукции будет занижаться, и к концу срока использования останется значительная недоамортизируемая стоимость объекта.

При способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта и годового соотношения, где в числителе – число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе – сумма чисел лет срока службы объекта [20, с. 126].

Оборачиваемость оборотных средств характеризует эффективность их использования. От длительности оборота зависит величина запасов, затраты на их хранение, формирование величины прибыли. Однако при определении показателя оборачиваемости требуется решить ряд вопросов.

Во-первых, по какой методике рассчитывать показатель оборачиваемости: путем отношения стоимости реализованной продукции к средним (среднегодовым) остаткам оборотных средств или путем отношения затрат на производство и сбыт реализованной продукции к средним (среднегодовым) остаткам оборотных средств?

Во-вторых, при расчете длительности оборота в днях принимается количество дней в году, равное либо 360, либо 365-366, что приводит к сопоставимости коэффициентов оборачиваемости.

В-третьих, не решен вопрос, как оценивать реализованную продукцию при расчете показателя оборачиваемости: в действующих ценах или в сопоставимых ценах; с налогами, вычитаемыми из реализации, или без налогов от реализации?

В-четвертых, при расчете показателя оборачиваемости оборотных средств по реализации продукции последняя исчисляется в текущих или сопоставимых ценах, а средние (среднегодовые) остатки принимаются в расчет по себестоимости.

Определение оборачиваемости оборотных средств по себестоимости реализованной продукции приводит к тому, что на предприятиях, где себестоимость продукции увеличивается, возрастает и коэффициент оборачиваемости, то есть сокращается длительность одного оборота; при снижении себестоимости, наоборот, оборачиваемость замедляется и увеличивается длительность одного оборота. Это противоречит задаче повышения эффективности производства, и в первую очередь за счет снижения себестоимости.

Сложившаяся практика использования в расчетах 360 дней вместо 365 или 366 завышает коэффициент оборачиваемости.

Если исчислять показатель оборачиваемости в действующих ценах, то он не сопоставим в динамике. Поэтому стоимость реализованной продукции целесообразно использовать при расчете показателей эффективности в сопоставимых ценах.

Сопоставимость показателей оборачиваемости на различных предприятиях и на отдельно взятом предприятии при отсутствии единой методики исчисления этого показателя практически невозможна. В таком случае нельзя выявить и количественно соизмерить влияние отдельных факторов на изменение оборачиваемости и длительности одного оборота при разработке мероприятий по управлению оборотными активами, обеспечивающих повышение эффективности их использования.

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в высвобождении, уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств.

Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах.

Относительное высвобождение отражает изменение как величины оборотных средств, так и объема реализованной продукции. Чтобы его определить, нужно исчислить потребность в оборотных средствах за отчетный год исходя из физического оборота по реализации продукции за этот период и оборачиваемости за предыдущий год. Разность этих показателей дает сумму высвобождения средств.

Величина высвободившихся оборотных средств (В) определяется по формуле (1.26):

$$B = B_p * Ч * (Доб1 - Доб2) / Дп, \quad (1.26)$$

где B_p - выручка от реализации продукции в отчетном периоде, руб.;

Доб1 и Доб2- средняя длительность оборота в базисном и планируемом

периоде, дни;

Дп - длительность расчетного периода, дни.

Эффективное использование оборотных средств играет большую роль в обеспечении нормальной работы предприятия, повышении уровня рентабельности производства. К сожалению, собственные финансовые ресурсы, которыми в настоящее время располагают предприятия, не могут в полной мере обеспечить процесс не только расширенного, но и простого воспроизводства. Отсутствие на предприятиях необходимых финансовых ресурсов, низкий уровень платежной дисциплины привели к возникновению взаимных неплатежей.

Взаимная задолженность предприятий - характерная черта экономики переходного периода. Значительная часть предприятий не сумела быстро адаптироваться к формирующимся рыночным отношениям, нерационально использует имеющиеся оборотные средства, не создает финансовые резервы. Немаловажно и то, что в условиях инфляции, нестабильности хозяйственного законодательства неплатежи вошли в сферу коммерческих интересов ряда предприятий, которые умышленно задерживают расчеты с поставщиками, и тем самым реально уменьшают свои платежные обязательства из-за снижения покупательной стоимости рубля.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств является первоочередной задачей предприятий в современных условиях и достигается следующими путями.

На стадии создания производственных запасов - внедрение экономически обоснованных норм запаса; приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий и др. к потребителям; широкое использование прямых длительных связей; расширение складской системы материально-технического обеспечения, а также оптовой торговли материалами и оборудованием; комплексная механизация и автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах.

На стадии незавершенного производства - ускорение научно-

технического прогресса (внедрение прогрессивной техники и технологии, особенно безотходной и малоотходной, роботизированных комплексов, роторных линий, химизация производства); развитие стандартизации, унификации, типизации; совершенствование форм организации промышленного производства, применение более дешевых конструкционных материалов; совершенствование систем экономического стимулирования, экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов; увеличение удельного веса продукции, пользующейся повышенным спросом. На стадии обращения - приближение потребителей продукции к ее изготовителям; совершенствование системы расчетов; увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по прямым связям, досрочного выпуска продукции, изготовления продукции из сэкономленных материалов; тщательная и своевременная подборка отгружаемой продукции по партиям, ассортименту, транзитной норме, отгрузка в строгом соответствии с заключенными договорами.

Глава 2 Анализ и оценка эффективности использования основных фондов ООО «Инженеринговая компания «Сфера»

2.1 Общая организационно-экономическая характеристика исследуемого предприятия

Компания зарегистрирована 6 мая 2011 года регистратором Инспекция Федеральной налоговой службы 2 по г. Краснодар. Директор организации - Иванкова Наталья Викторовна. Компания ООО «ИК «Сфера» зарегистрирована по адресу 350000, г Краснодар, ул. Коммунаров, д. 290, офис 9. Фактический адрес: 352800, Краснодарский край, г. Туапсе, ул. Б. Хмельницкого, д. 26/1.

ООО «ИК «СФЕРА» – одна из ведущих компаний на рынке Туапсе и Туапсинского района в области установки и обслуживания охранной и пожарной сигнализации, систем оповещения, систем видеонаблюдения, систем контроля и управления доступом (СКУД) и т.п.

Компания работает на рынке с 2011 года. ООО «ИК «СФЕРА» является официальным партнером ведущих мировых лидеров в данной области производства.

Основными направлениями деятельности ООО «ИК «СФЕРА» (по ОКВЭД) являются:

- производство электромонтажных работ;
- предоставление услуг по пропитке древесины;
- предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию печей и печных топок;
- предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию промышленного холодильного и вентиляционного оборудования;
- предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию прочего оборудования общего назначения, не включенного в другие группировки;
- предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому

- обслуживанию прочих машин специального назначения, не включенных в другие группировки;
- предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрической распределительной и регулирующей аппаратуры;
 - предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию прочего электрооборудования, не включенного в другие группировки;
 - производство общестроительных работ по прокладке магистральных трубопроводов, линий связи и линий электропередачи;
 - производство общестроительных работ по прокладке местных трубопроводов, линий связи и линий электропередачи, включая взаимосвязанные вспомогательные работы;
 - монтаж строительных лесов и подмостей;
 - монтаж металлических строительных конструкций;
 - производство прочих строительных работ, требующих специальной квалификации;
 - производство изоляционных работ;
 - производство санитарно-технических работ;
 - монтаж прочего инженерного оборудования;
 - производство малярных работ;
 - оптовая торговля лакокрасочными материалами;
 - оптовая торговля прочими строительными материалами;
 - оптовая торговля водопроводным и отопительным оборудованием;
 - оптовая торговля эксплуатационными материалами и принадлежностями машин и оборудования;
 - оптовая торговля производственным электрическим и электронным оборудованием, включая оборудование электросвязи;
 - оптовая торговля прочими машинами, приборами, оборудованием

- общепромышленного и специального назначения;
- прочая оптовая торговля;
 - розничная торговля бытовыми изделиями и приборами, не включенными в другие группировки;
 - розничная торговля бытовыми электротоварами;
 - розничная торговля красками, лаками и эмалями;
 - розничная торговля металлическими и неметаллическими конструкциями и т.п.;
 - розничная торговля оборудованием электросвязи;
 - специализированная розничная торговля прочими непродовольственными товарами, не включенными в другие группировки;
 - архитектурная деятельность;
 - проектирование производственных помещений, включая размещение машин и оборудования, промышленный дизайн;
 - проектирование, связанное со строительством инженерных сооружений, включая гидротехнические сооружения; проектирование движения транспортных потоков;
 - разработка проектов промышленных процессов и производств, относящихся к электротехнике, электронной технике, горному делу, химической технологии, машиностроению, а также в области промышленного строительства, системотехники и техники безопасности;
 - разработка проектов в области кондиционирования воздуха, холодильной техники, санитарной техники и мониторинга загрязнения окружающей среды, строительной акустики и т.п.;
 - испытания и анализ физических свойств материалов и веществ: испытания и анализ физических свойств (прочности, пластичности, электропроводности, радиоактивности) материалов (металлов,

пластмасс, тканей, дерева, стекла, бетона и др.), испытания на растяжение;

- испытания и расчеты строительных элементов;
- прочая деятельность по техническому контролю, испытаниям и анализу;
- предоставление прочих услуг;

ООО «ИК «СФЕРА» представляет продукцию известных во всем мире торговых марок: LTV, LPA, Jedia, ЛКД и других. С большинством из них установлены партнерские отношения, что подтверждается соответствующими сертификатами.

Работая с официальными представителями ведущих производителей в данной сфере, ООО «ИК «СФЕРА» обеспечивает в полном объеме гарантийные обязательства на продаваемую продукцию. Гарантийный ремонт техники осуществляется на основании договоров с сервисными центрами производителей.

Основное конкурентное преимущество компании – нацеленность на наиболее широкий сегмент клиентов с достатком средним и выше среднего. Уровень цен на продукцию в целом, а также проводимые в различные периоды акции по стимулированию сбыта также способствуют оживлению спроса. Таким образом, своими конкурентными преимуществами компания называет следующие факторы:

- конкурентоспособные цены;
- широкий ассортимент товаров;
- удобная схема оплаты;
- бесплатная доставка товаров по городу Туапсе;
- гарантийная и сервисная поддержка;
- разнообразные маркетинговые программы.

Компания ООО «ИК «СФЕРА» не только продает любое оборудование, необходимое для построения комплексных систем безопасности, и обеспечивает его техническое обслуживание, но и специализируется в такой области, как проектирование комплексных систем, а также отдельных систем,

упомянутых выше. Высоккоквалифицированные технические эксперты нашей компании помогут вам с разработкой проекта системы безопасности любого уровня сложности.

Среди услуг, которые оказывает компания ООО «ИК «СФЕРА» в области проектирования, разработка готового проекта системы безопасности является далеко не единственной. Опытные специалисты ООО «ИК «СФЕРА» помогут не только с проектированием, но и модернизируют существующую систему безопасности с применением новейших технологий и последних моделей оборудования.

Типовые проекты систем видеонаблюдения, СКУД и систем оповещения, предлагаемые компанией, помогут заказчику сориентироваться и выбрать подходящее оборудование для решения ваших задач.

ООО «ИК «СФЕРА» представляет собой общество с ограниченной ответственностью. Во главе компании находится совет учредителей (собственников компании), состоящий из трех человек.

Организационная структура ООО«ИК «СФЕРА» относится к типу линейно-функциональных и выглядит следующим образом (рис. 2.1):

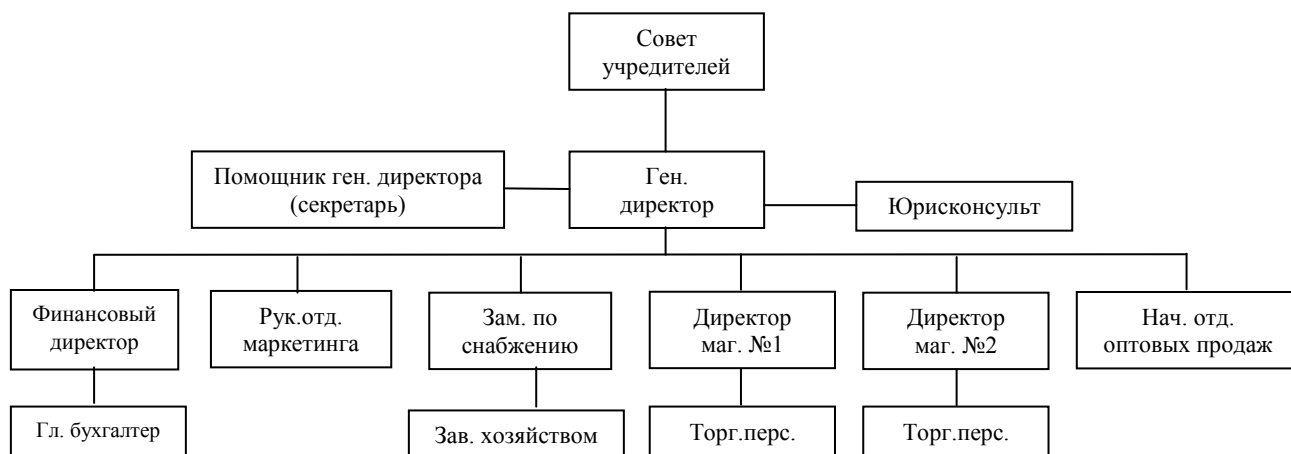


Рис. 2.1. Организационная структура ООО«ИК «СФЕРА»¹

В целом в организации насчитывается 4 уровня управления (высшее руководство, руководители отдельных отделов и направлений, функциональные специалисты и, наконец, исполнители – специалисты

¹ Схема составлена автором

невысокой квалификации). Общее количество работающих в организации составляет 73 человека. Численность управленческого персонала составляет 15 человек или 20,5%.

Управленческая структура организации состоит из совета учредителей, определяющих общую стратегию развития компании, генерального директора и подчиненных ему руководителей различных направлений деятельности: закупки, финансы, сбыт, маркетинг.

Дублирования функций в организации практически нет. Исключение составляют функции мерчендайзинга и общее руководство сбытовой деятельностью. Однако, на наш взгляд, это допустимо в связи с тем, что директор магазинов фактически занимаются ежедневным осуществлением данных функций, тогда как начальник отдела маркетинга выполняет эти функции периодически (во время проведения рекламных акций, кампаний и т.д.). Директор магазина руководит сбытом только в своем магазине, а начальник отдела маркетинга контролирует сбыт в целом по организации. Сотрудники, занимающие руководящие должности, выполняют свой, необходимый для нормальной деятельности компании, функционал [15, с. 268].

В табл. 2.1 приведены основные технико-экономические показатели предприятия.

Таблица 2.1

Основные технико-экономические показатели ООО «ИК «Сфера»²

Наименование показателей	Исследуемые годы			
	2013	2014	2015	2016
Среднесписочная численность работников, чел.,	24	24	23	20
Средняя з/п на чел., руб.	19 836,6	19 836,6	19 836,6	19 836,6
Среднемесячный ФОТ, руб.	476078,4	476078,4	456241,8	396732
Выработка, тыс. руб./чел.	3912,83	4061,13	3932,83	4644,45
Выручка от продажи, тыс.руб.	93908	97467	90455	92889
Себестоимость годового выпуска продукции, тыс.руб.	93686	97227	90136	92369
Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	222	240	319	520
Сальдо прочих доходов и расходов, тыс. руб.	-129,5	-62,5	12,25	-218,75
Прибыль (убыток) до налогообложения	92,5	177,5	331,25	301,25
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	74	142	265	241

² Таблица составлена автором

Количество работников, и ФОТ уменьшились за три года. Выработка, выручка от продажи и себестоимость годового выпуска продукции немного уменьшились за три года. Однако возросла прибыль от реализации. Это произошло из-за небольшого увеличения себестоимости продукции относительно выручки в 2014 и 2015 годах. Чистая прибыль увеличилась за три года на 28%.

Анализ основных технико-экономических показателей показал, что на предприятии с 2013 по 2015 гг. стабильно росла прибыль, однако в 2016 году произошло небольшое снижение прибыли на 9%, в связи с истекшим сроком давности по части дебиторской задолженности.

2.2 Анализ показателей состояния и эффективности использования основных фондов ООО «Инженеринговая компания «Сфера»

На начальном этапе анализа изучаются состав и структура основных средств. Анализ движения основных средств проводится на основе следующих показателей: коэффициентов поступления (ввода) основных средств, обновления, выбытия, ликвидации, расширения.

Структура основных средств предприятия изображена на рис. 2.2, а ее анализ – в табл. 2.2.

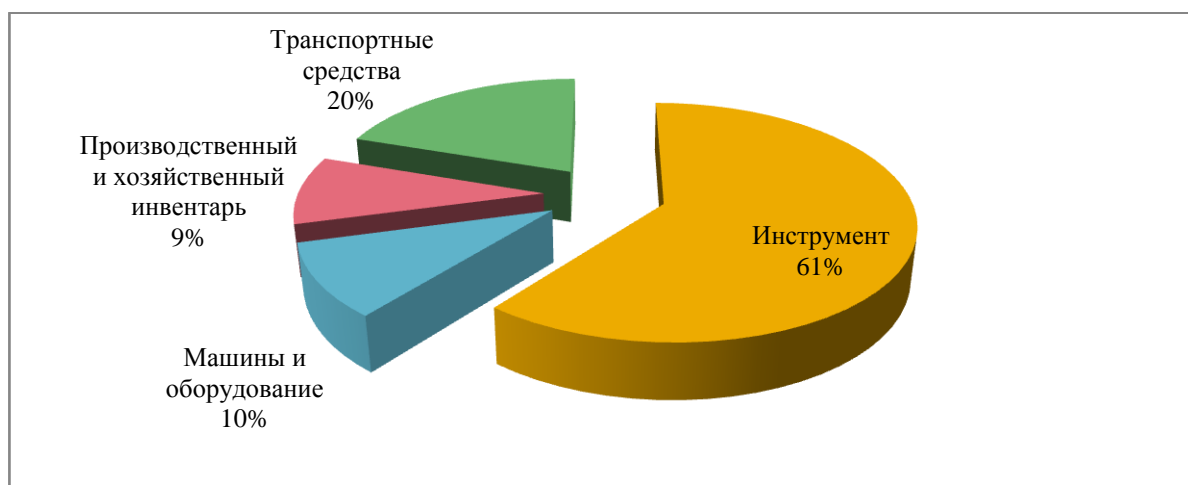


Рис. 2.2. Структура основных средств предприятия³

³ Диаграмма составлена автором

Анализ структуры основных фондов предприятия ООО «ИК «Сфера»⁴

⁴ Таблица составлена автором

Эффективность использования основных фондов характеризуют показатели фондоотдачи, фондоемкости и фондовооруженности.

Фондоотдача показывает, сколько продукции получено с каждого рубля, вложенного в основные фонды, и служит для определения экономической эффективности использования действующих основных производственных фондов, определяется по формуле (2.1) [7, с. 183]:

$$\text{ФО} = \frac{\text{Выпуск продукции}}{\text{Ср.годовая полная стоимость основных фондов}} \quad (2.1)$$

Фондоотдача за 2013 год = $93908 / 3603,9 = 26,06$

Фондоотдача за 2014 год = $97467 / 3706,5 = 26,30$

Фондоотдача за 2015 год = $90455 / 3050,2 = 29,65$

Фондоотдача за 2016 год = $92889 / 3247,5 = 28,60$

Исходя из значений фондоотдачи, следует, что эффективность использования ОПФ в 2014 году увеличилась на 0,98% по сравнению с 2013 годом, а в 2015 – на 12,77% по сравнению с 2014 годом. Это произошло из-за уменьшения стоимости основных средств на 18% в связи с продажей транспортного средства на сумму более 1,5 млн. руб. В 2016 году были приобретены новые инструменты, инвентарь и оборудование, увеличилась стоимость ОПФ, и произошло снижение фондоотдачи на 3,5% (рис. 2.3).

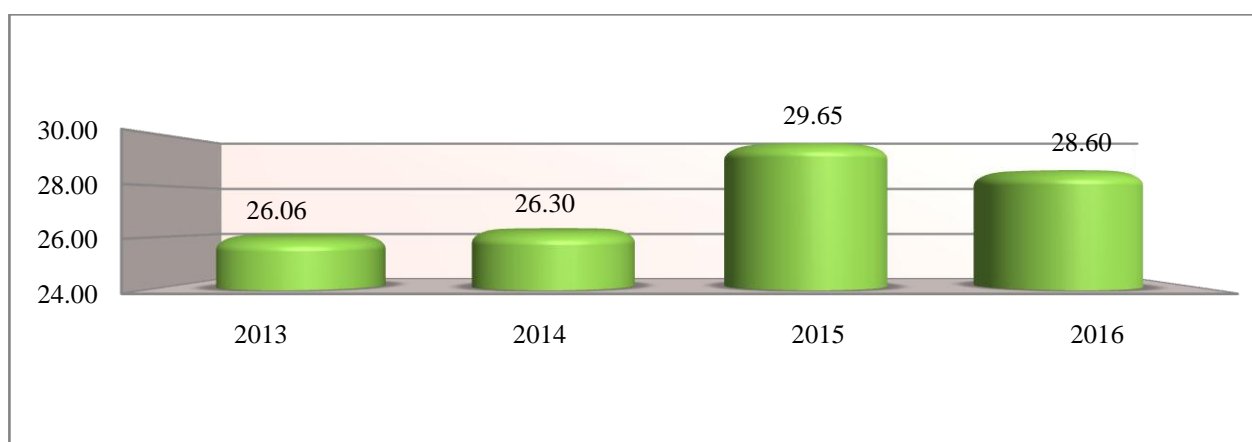


Рис. 2.3. Изменение значений фондоотдачи⁵

⁵ Диаграмма составлена автором

Фондоемкость является обратной величиной от фондоотдачи. Она характеризует сколько основных производственных фондов приходится на 1 рубль произведенной продукции и определяется по формуле (2.2):

$$\text{ФЕ} = \frac{\text{Ср. годовая полная стоимость основных фондов}}{\text{Выпуск продукции}} \quad (2.2)$$

Фондоемкость за 2013 год = $3603,9 / 93908 = 0,0384$

Фондоемкость за 2014 год = $3706,5 / 97467 = 0,0380$

Фондоемкость за 2015 год = $3050,2 / 90455 = 0,0337$

Фондоемкость за 2016 год = $3247,5 / 92889 = 0,035$ (рис. 2.4).

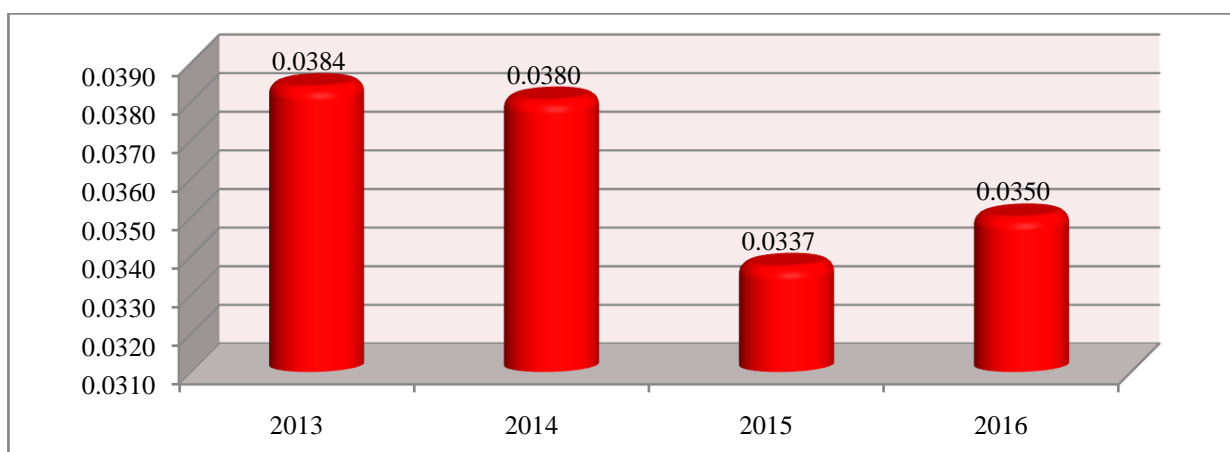


Рис. 2.4. Изменение значений фондоемкости⁶

Величина фондоемкости показывает, сколько основных фондов приходится на каждый рубль выпущенной продукции. Так как фондоотдача повышается, а фондоемкость — уменьшается, следовательно, использование основных фондов улучшается.

Фондовооруженность - показатель, характеризующий оснащенность работников предприятий основными производственными фондами. Определяется как отношение средней годовой стоимости основных производственных фондов к средней годовой списочной численности работников или рабочих и рассчитывается по формуле (2.3) [13, с. 266]:

⁶ Диаграмма составлена автором

$$\Phi В = \frac{\text{Ср.годовая полная стоимость основных фондов}}{\text{Ср.списочная численность работников}} \quad (2.3)$$

Фондовооруженность за 2013 год = 3603,9 / 24 = 150,16

Фондовооруженность за 2014 год = 3706,5 / 24 = 154,44

Фондовооруженность за 2015 год = 3050,2 / 23 = 132,62

Фондовооруженность за 2016 год = 3247,5 / 20 = 162,37 (рис. 2.5).

Повышение показателей фондовооруженности произошло из-за увеличения среднегодовой стоимости основных фондов, а также сокращения количества сотрудников предприятия в 2016 году. Данная тенденция свидетельствует о частичном обновлении используемых основных фондов и их достаточности на общее количество работников предприятия.

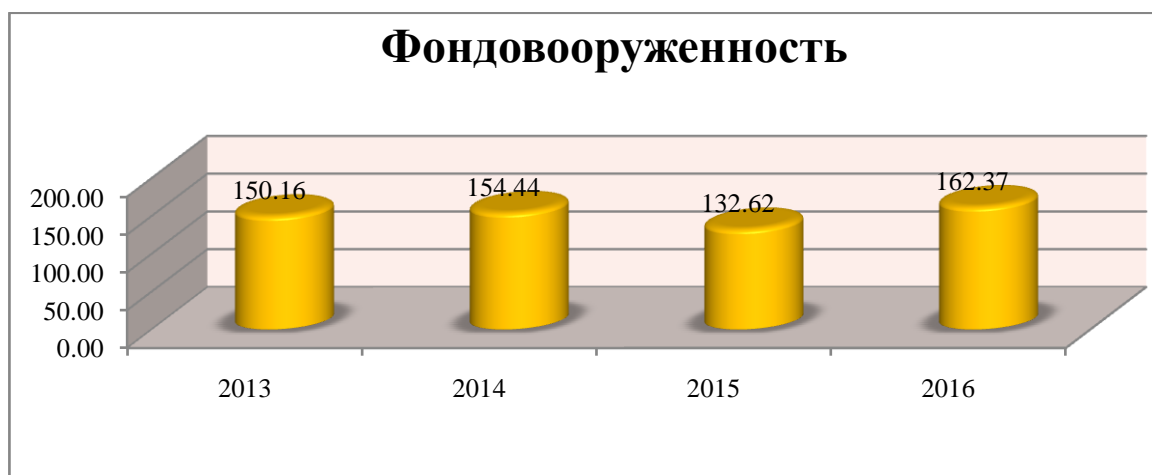


Рис. 2.5. Изменение значений фондовооруженности⁷

Таким образом, наблюдается снижение показателя фондоотдачи и увеличение фондоемкости в 2016 году, что говорит о нерациональном использовании основных фондов. Снижение уровня использования основных фондов негативно влияет на себестоимость выпуска продукции, свидетельствует об устаревании части фондов предприятия, замедляет темпы производства, увеличивает затраты на воспроизводство новых фондов и повышает издержки производства. Увеличение показателя фондовооруженности свидетельствует о положительной динамике

⁷ Диаграмма составлена автором

производительности труда на предприятии.

2.3 Оценка обеспеченности ООО «Инженеринговая компания «Сфера» оборотными средствами и эффективности их использования

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость во многом зависят от оптимальной структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств), оптимальности структуры активов предприятия и в первую очередь от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности активов и пассивов предприятия.

Поэтому вначале необходимо проанализировать структуру источников предприятия и оценить степень финансовой устойчивости и финансового риска. Для этого рассчитывают следующие показатели:

- коэффициент финансовой автономии (или независимости) – удельный вес собственного капитала в его общей сумме;
- коэффициент финансовой зависимости – доля заемного капитала в общей валюте баланса;
- коэффициент текущей задолженности – отношение краткосрочных финансовых обязательств к общей валюте баланса;
- коэффициент долгосрочной финансовой независимости – (коэффициент финансовой устойчивости) – отношение собственного и долгосрочного заемного капитала к общей валюте баланса;
- коэффициент покрытия долгов собственными средствами (коэффициент платежеспособности) – отношение собственного капитала к заемному;
- коэффициент левериджа или коэффициент финансового риска – отношение заемного капитала к собственному.

Чем выше уровень первого, четвертого и пятого показателей и ниже второго, третьего и шестого, тем устойчивее финансовое состояние предприятия [6, с. 184].

В данном случае доля собственного капитала имеет тенденцию к

повышению. За отчетный год она увеличилась на 7,1% по сравнению с значением 2015 года, так как темпы роста собственного капитала выше темпов прироста заемного.

Плечо финансового рычага уменьшилось на 0,116. Это свидетельствует о том, что финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов несколько снизилась.

Сбалансированность притока и оттока денежных средств возможна при условии уравновешенности активов и пассивов по срокам использования и по циклам. Отсюда, финансовое равновесие активов и пассивов баланса лежит в основе оценки финансовой устойчивости предприятия, его ликвидности и платежеспособности. Ниже произведена оценка финансового равновесия активов и пассивов анализируемого предприятия (табл. 2.4).

Таблица 2.4

Оценка финансового равновесия активов пассивов ООО «ИК «Сфера» в 2014-2016 гг.⁸

Показатель	Уровень показателя				
	на 01.01.15	на 01.01.16	на 01.01.17	Среднее значение	Отклонение (+, -)
Коэффициент финансовой автономии предприятия, %	74,5	79,4	81,6	78,5	+7,1
Коэффициент финансовой зависимости, %	25,5	20,3	18,4	21,4	-7,1
Коэффициент текущей задолженности	0,25	0,206	0,184	0,213	-0,066
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,745	0,794	0,816	0,785	+0,071
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	2,923	3,844	4,426	3,731	+1,503
Коэффициент финансового левериджа	0,342	0,26	0,226	0,276	-0,116

Собственный капитал в балансе отражается общей суммой в разделе Пассива баланса. Чтобы определить, сколько его вложено в долгосрочные активы, необходимо из общей суммы внеоборотных активов вычесть долгосрочные кредиты банка для инвестиций в недвижимость.

⁸Таблица составлена автором

На рассматриваемом предприятии основной капитал на 100% создан за счет собственных средств предприятия.

Чтобы узнать, какая сумма собственного капитала используется в обороте, необходимо от общей суммы по разделу III пассива баланса вычесть сумму долгосрочных (внеоборотных) активов (раздел I актива баланса за вычетом той части, которая сформирована за счет долгосрочных кредитов банка) (табл. 2.5).

Таблица 2.5

Определение собственного оборотного капитала в ООО «ИК «Сфера» в 2014-2016 гг.⁹

Показатель	Уровень показателя				
	на 01.01.15	на 01.01.16	на 01.01.17	Среднее значение	Отклонение (+, -)
Общая сумма постоянного капитала (раздел III + раздел IV), тыс. руб.	1512,5	1491,5	1471,5	1491,8	-41
Внеоборотные активы (раздел I), тыс. руб.	1624	1512	1336,5	1490,8	-287,5
Сумма собственного оборотного капитала, тыс. руб.	-111,5	-20,5	135	1,0	+246,5

Доля собственного (Дск) и заемного (Дзк) капитала в формировании оборотных активов определяется следующим образом (2.4, 2.5):

$$D_{СК} = \frac{\text{раздел II} - \text{раздел V}}{\text{раздел II}} \quad (2.4)$$

$$D_{СК} = \frac{\text{раздел V}}{\text{раздел II}} \quad (2.5)$$

Приведенные данные (табл. 2.6) показывают, что в 2014-2016 гг. оборотные активы были более чем на 100% сформированы за счет заемных средств, а в 2016 году доля заемных средств в формировании оборотных активов составила 71,1%, собственных 28,9%. Это свидетельствует о

⁹Таблица составлена автором

повышении, хотя и незначительном, финансовой устойчивости предприятия и уменьшении зависимости от внешних кредиторов.

Таблица 2.6

Доля собственного и заемного капитала в формировании оборотных активов в ООО «ИК «Сфера» в 2014-2016 гг.¹⁰

Показатель	Уровень показателя				
	на 01.01.15	на 01.01.16	на 01.01.17	Среднее значение	Отклонение (+, -)
Общая сумма оборотных активов (раздел II), тыс. руб.	406	367,5	467,5	413,7	+61,5
Общая сумма краткосрочных обязательств (раздел V), тыс. руб.	517,5	388	332,5	412,7	-185
Сумма собственного оборотного капитала, тыс. руб.	-111,5	-20,5	1325	397,7	+1436,5
Доля в сумме об.активов, %					
- собственного капитала	-27,5	-5,5	28,9	-1,4	+56,4
- заемного капитала	127,5	105,5	71,1	101,4	-56,4

Рассчитывается также структура распределения собственного капитала, а именно доля оборотного капитала и доля основного капитала в общей его сумме. Отношение собственного оборотного капитала к общей его сумме получило название «коэффициент маневренности капитала», который показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, т.е. в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств предприятия (табл. 2.7).

На анализируемом предприятии по состоянию на 2016 год доля собственного капитала, находящегося в обороте, возросла на 9,88 процентных пункта по сравнению с 2015 годом и на 20,25 по сравнению с 2014 годом, что следует оценить положительно.

Важным показателем, который характеризует финансовое состояние предприятия и его устойчивость, является обеспеченность материальных оборотных средств плановыми (устойчивыми) источниками финансирования, к которым относится не только собственный оборотный капитал, но и

¹⁰Таблица составлена автором

краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности, авансы, полученные от покупателей (табл. 2.8).

Таблица 2.7

Структура собственного оборотного капитала в ООО «ИК «Сфера» в 2014-2016 гг.¹¹

Показатель	Уровень показателя			
	на 01.01.15	на 01.01.16	на 01.01.17	Отклонение (+, -)
Сумма собственного оборотного капитала, тыс. руб.	-111,5	-20,5	135	+246,5
Общая сумма собственного капитала (раздел III), тыс. руб.	2155	2358,5	2591,5	436,5
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,0737	-0,0137	0,0917	+0,1654

Таблица 2.8

Обеспеченность материальных оборотных средств плановыми источниками в ООО «ИК «Сфера» области в 2014-2016 гг.¹²

Показатель	Уровень показателя				
	на 01.01.15	на 01.01.16	на 01.01.17	Среднее значение	Отклонение (+, -)
Сумма материальных оборотных активов, тыс. руб.	406	367,5	467,5	413,7	+61,5
Плановые источники их формирования, тыс. руб.:					
– сумма собственного оборотного капитала;	-111,5	-20,5	135	1	+246,5
– краткосрочные кредиты банка по товарно-материальные ценности;	313,0	250	250	271	-63
– авансы, полученные от покупателей	-	-	-	-	-
ИТОГО плановых источников, тыс. руб.	201,5	229,5	385	272	+183,5
Уровень обеспеченности, %	49,6	62,4	82,4	64,8	+32,8

Как видно из приведенных данных в ООО «ИК «Сфера» материальные оборотные активы в 2014 году были обеспечены плановыми источниками

¹¹Таблица составлена автором

¹²То же

финансирования на 49,6%, в 2015 году на 62,4%, а в 2016 году на 82,4% (что больше чем в 2014 году и в 2015 году на 32,8% и 20% соответственно).

Излишек или недостаток плановых источников средств для формирования запасов (постоянной части оборотных активов) является одним из критериев оценки финансовой устойчивости предприятия, в соответствии, с которыми выделяют четыре типа финансовой устойчивости.

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния, если запасы (З) меньше суммы плановых источников их формирования (Ипл): $Z < \text{Ипл}$.
2. Нормальная устойчивость, при которой гарантируется платежеспособность предприятия, если $Z = \text{Ипл}$.
3. Неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных источников средств (Ивр) в оборот предприятия (резервного фонда, фонда накопления и потребления), кредитов банка на временное пополнение оборотных средств, превышения нормативной кредиторской задолженности над дебиторской и другое: $Z = \text{Ипл} + \text{Ивр}$.
4. Кризисное финансовое состояние (предприятие находится на грани банкротства), при котором $Z > \text{Ипл} + \text{Ивр}$.

Равновесие платежного баланса в данной ситуации обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, ссудам банка, поставщикам, бюджету и др.[22, с. 301-302].

Как показывают приведенные выше данные, на предприятии ООО «ИК «Сфера» финансовое состояние в 2015 и 2016 годах находилось на грани банкротства (уровень обеспеченности плановыми источниками 49,6% и 62,4% соответственно), но к 2017 году положение несколько улучшилось (уровень обеспеченности уже 82,4%).

Устойчивость финансового состояния может быть повышена путем:

- ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате

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

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность, т. е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства.

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которые определяются временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность [10, с. 247].

Для оценки платежеспособности в краткосрочной перспективе рассчитывают следующие показатели: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности (табл. 2.9).

Таблица 2.9

Показатели ликвидности ООО «ИК «Сфера» в 2014-2016 гг.¹³

Показатели	на 01.01.15	на 01.01.16	на 01.01.17	Среднее значение	Отклонение (+,-)
Коэффициент текущей ликвидности	0,76	0,93	1,40	1,03	+0,64
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,03	0,01	0,03	-0,04
Коэффициент быстрой ликвидности	0,61	0,78	0,90	0,76	+0,29

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов) – отношение всей суммы оборотных активов, включая запасы и незавершенное производство, к общей сумме краткосрочных обязательств.

Превышение оборотных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков,

¹³Таблица составлена автором

которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех оборотных активов, кроме наличности. Чем больше величина этого запаса, тем больше уверенность кредиторов, что долги будут погашены. Удовлетворяет обычно коэффициент больше 2. На примере ООО «ИК «Сфера» среднее значение 2014-2016 гг. составляет только 1,03, а в 2016 г. он повысился на 0,64 по сравнению с 2014 г. и составил 1,4. Хотя этот показатель еще очень мал, но все же наметилась тенденция к повышению.

Коэффициент быстрой ликвидности – отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Удовлетворяет обычно соотношение 0,7-1,0. Однако оно может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать. В таких случаях требуется соотношение большее. Если в составе оборотных активов значительную долю занимают денежные средства и их эквиваленты (ценные бумаги), то это соотношение может быть меньшим. В данном случае в 2014 году – 0,61, в 2015 – 0,78, а в 2016 – 0,9.

Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) дополняет предыдущие показатели. Он определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия.

Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов, так как для этой группы активов практически нет опасности потери стоимости в случае ликвидации предприятия, не существует никакого временного лага для превращения в платежные средства. На анализируемом предприятии данный показатель достаточно мал, а за анализируемый период (с 2014 по 2016 гг.) он уменьшился на 0,04 (с 0,05 до 0,01).

Следует отметить, что сам по себе уровень коэффициента абсолютной ликвидности еще не является признаком плохой или хорошей

платежеспособности. При оценке его уровня необходимо учитывать скорость оборота средств в оборотных активах и скорость оборота краткосрочных обязательств.

Рассматривая показатели ликвидности, следует иметь в виду, что величина их условная, так как ликвидность активов и срочность обязательств по бухгалтерскому балансу можно определить довольно приблизительно. Так, ликвидность запасов зависит от их качества (оборачиваемости, доли дефицитных, залежалых материалов и готовой продукции). Ликвидность дебиторской задолженности также зависит от скорости ее оборачиваемости, доли просроченных платежей и нереальных для взыскания. Поэтому радикальное повышение точности оценки ликвидности достигается в ходе внутреннего анализа на основе данных аналитического бухгалтерского учета.

Кроме того, нужно учитывать и то, что коэффициенты ликвидности дают статичное представление о наличии платежных средств для покрытия обязательств на определенную дату. При нормальной ситуации оборотные активы обращаемы: использованные запасы вновь пополняются, погашенная дебиторская задолженность заменяется вновь созданной.

Имеющийся резерв денежных средств не имеет причинной связи с будущими денежными потоками, которые зависят от объема реализации продукции, ее себестоимости, прибыли и изменения условий деятельности.

В целях оценки финансово-экономического состояния исследуемого предприятия, нами видится необходимым проанализировать величину различных показателей рентабельности деятельности ООО «ИК «Сфера», а также уровень деловой активности.

Рентабельность основной деятельности показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции и рассчитывается по формуле (2.6) (рис. 2.6):

$$\text{Рентабельность основной деятельности} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{затраты на производство и сбыт продукции}} * 100\% \quad (2.6)$$

Рентабельность основной деятельности за 2013 год = $(222 / 93686) * 100\%$
= 0,24 %.

Рентабельность основной деятельности за 2014 год = $(240 / 97227) * 100\%$
= 0,25 %.

Рентабельность основной деятельности за 2015 год = $(319 / 90136) * 100\%$ = 0,35 %.

Рентабельность основной деятельности за 2016 год = $(520 / 92369) * 100\%$
= 0,56 %.

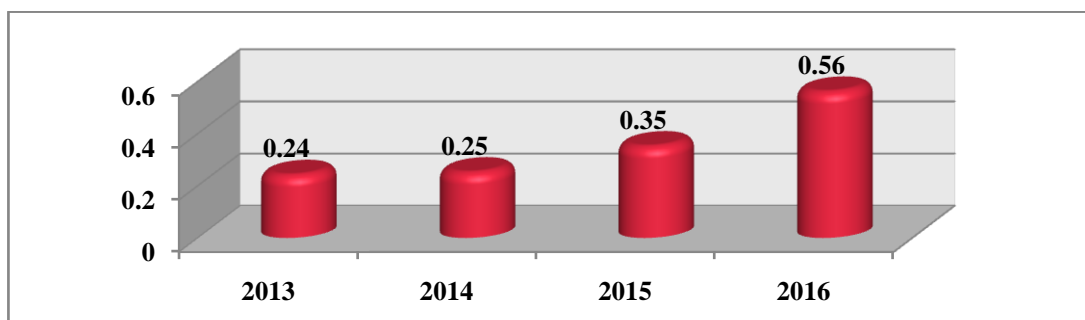


Рис. 2.6. Рентабельность основной деятельности ООО «ИК «Сфера», %¹⁴

Рентабельность основной деятельности увеличивается, однако ее значения невелики. В среднем на 100 рублей, вложенных в производство, приходится 28 копеек прибыли. Для увеличения рентабельности необходимо уменьшать управленческие расходы и себестоимость продукции.

Рентабельность продаж характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Рентабельность продаж можно определить по формуле (2.7):

$$\text{Рентабельность продаж} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} * 100\% \quad (2.7)$$

Рентабельность продаж за 2013 год = 0,24.

Рентабельность продаж за 2014 год = 0,25.

¹⁴ Диаграмма составлена автором

Рентабельность продаж за 2015 год = 0,35.

Рентабельность продаж за 2016 год = 0,56 (рис. 2.7).

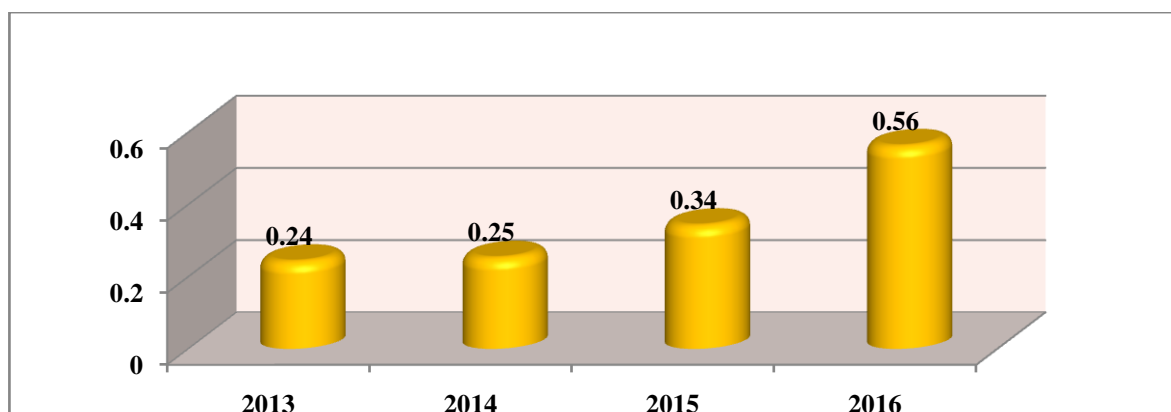


Рис. 2.7. Рентабельность продаж ООО «ИК «Сфера», %¹⁵

Рентабельность продаж (оборота) характеризует эффективность операционной (производственно-хозяйственной) деятельности предприятия. Повышение рентабельности предприятия является следствием увеличения прибыли от реализации по сравнению с выручкой.

Рентабельность основных средств показывает эффективность использования основных фондов организации и определяется по формуле (2.8) (рис. 2.8):

$$\text{Рентабельность основных средств} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Среднегодовая стоимость основных фондов}} * 100\% \quad (2.8)$$

Рентабельность ОС за 2013 г. = $(92,5 / 3067) * 100\% = 3,02\%$.

Рентабельность ОС за 2014 г. = $(177,5 / 2319,5) * 100\% = 7,65\%$.

Рентабельность ОС за 2015 год = $(331,25 / 1223) * 100\% = 27,09\%$.

Рентабельность ОС за 2016 год = $(301,25 / 1093,5) * 100\% = 27,55\%$.

Динамика данного показателя в 2013 и 2016 годах является положительной. Это происходит из-за увеличения прибыли до налогообложения и из-за уменьшения стоимости основных средств более чем в

¹⁵ Диаграмма составлена автором

2 раза.

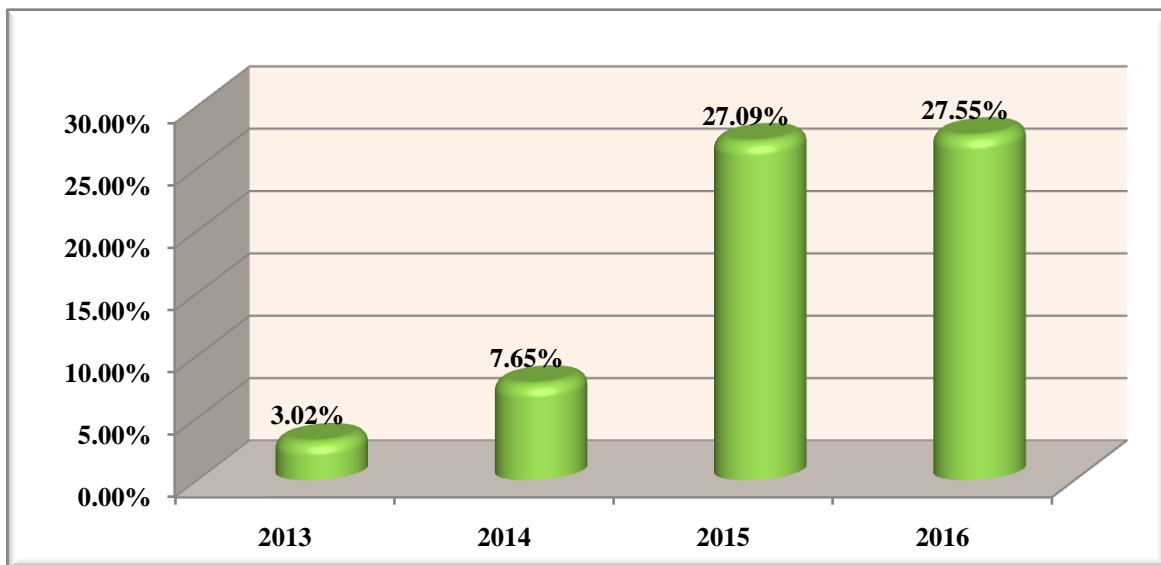


Рис. 2.8. Рентабельность основных средств ООО «ИК «Сфера»¹⁶

Рентабельность совокупного капитала характеризует эффективность использования совокупного капитала предприятия и определяется по формуле (2.9) (рис. 2.9):

$$\text{Рентабельность совокупного капитала} = \frac{\text{чистая прибыль среднегодового значения}}{\text{баланса-нетто}} * 100\%, \quad (2.9)$$

Рентабельность совокуп. кап. за 2013 г. = $74 / 39225,5 * 100\% = 0,19\%$.

Рентабельность совокуп. кап. за 2014 г. = $142 / 36293 * 100\% = 0,39\%$.

Рентабельность совокуп. кап. за 2015 г. = $265 / 34054 * 100\% = 0,78\%$.

Рентабельность совокуп. кап. за 2016 г. = $(201 / 36793) * 100\% = 0,55\%$.

Рентабельность совокупного капитала показывает, имеет ли компания базу для обеспечения высокой доходности собственного капитала. Данный показатель отражает эффективность использования всего имущества предприятия.

За четыре года он увеличился на 0,36%. Это произошло из-за увеличения чистой прибыли относительно среднегодового значения баланса-нетто.

¹⁶ Диаграмма составлена автором

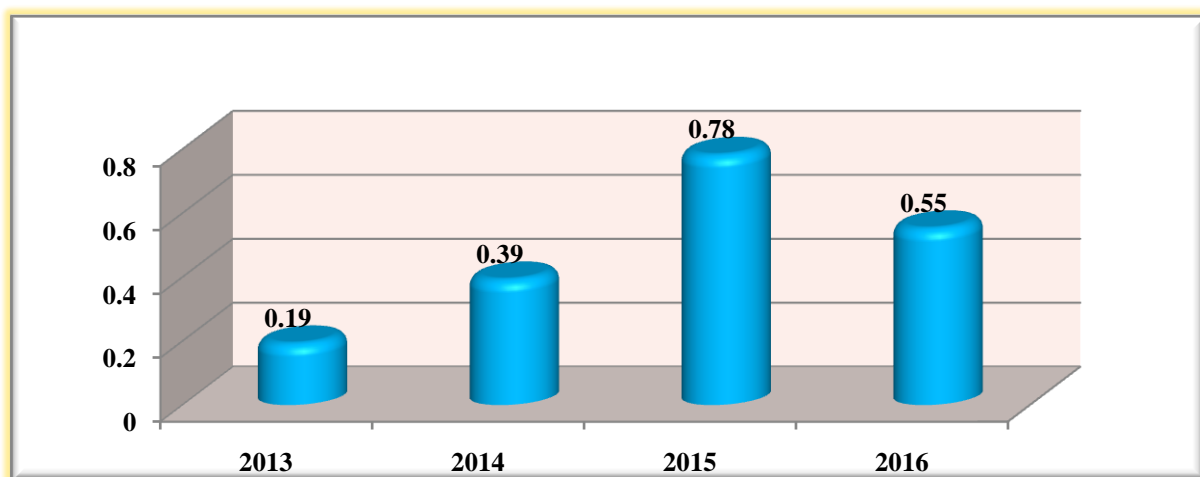


Рис. 2.9. Рентабельность совокупного капитала ООО «ИК «Сфера», %¹⁷

Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования собственного капитала предприятия и определяется по формуле (2.10) (рис. 2.10):

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{среднегодовая величина собственного капитала}} * 100\%, \quad (2.10)$$

Рентабельность собств. кап. за 2013 г. = $74 / 2047 * 100\% = 3,62\%$.

Рентабельность собств. кап. за 2014 г. = $142 / 2155 * 100\% = 6\%$.

Рентабельность собств. кап. за 2015 г. = $265 / 2358,5 * 100\% = 11,24\%$.

Рентабельность собств. кап. за 2016 г. = $201 / 2591,5 * 100\% = 7,76\%$.

Рентабельность собственного капитала - самый значимый показатель в деятельности предприятия, характеризующий эффективность использования имущества, находящегося в его собственности. Рентабельность собственного капитала показывает, сколько единиц чистой прибыли заработала каждая единица, вложенная собственником организации. С 2013 по 2016 год показатель рентабельности собственного капитала увеличился в 2 раза.

Сводная диаграмма рентабельности приведена на рис. 2.11. Из сводной диаграммы рентабельности видно незначительное увеличение таких

¹⁷ Диаграмма составлена автором

показателей, как рентабельность основной деятельности, рентабельность продаж и рентабельность совокупного капитала. Показатели рентабельности основной деятельности и рентабельности продаж практически равны, так как значения выручки и себестоимости товаров близки.

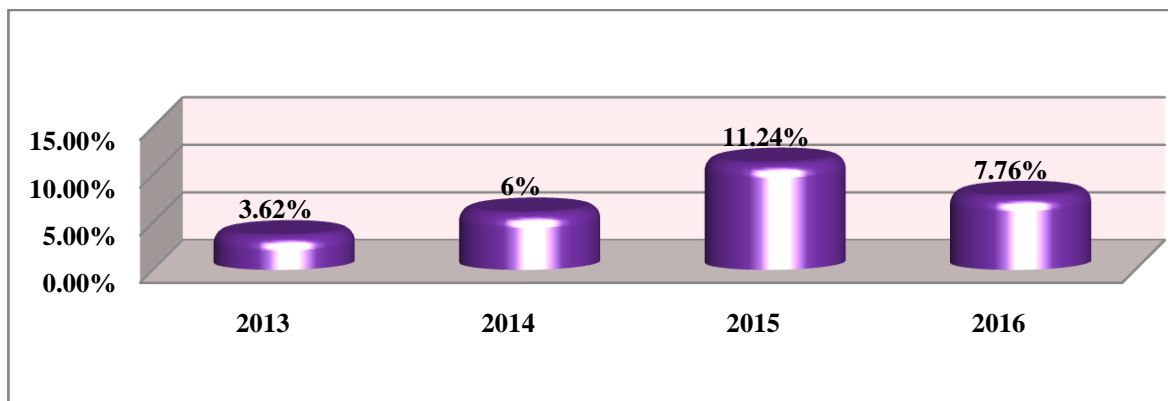


Рис. 2.10. Рентабельность собственного капитала ООО «ИК «Сфера»¹⁸

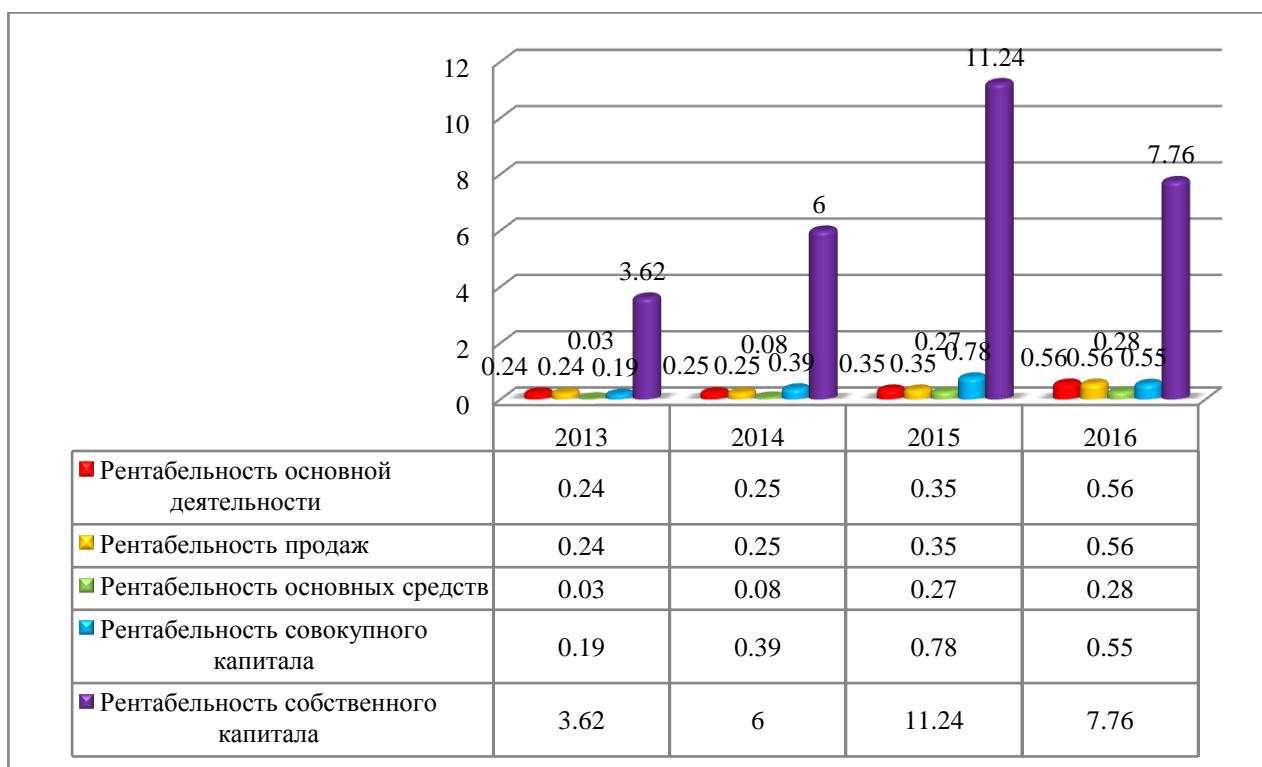


Рис. 2.11. Сводная диаграмма рентабельности, %¹⁹

Рентабельность собственного капитала увеличилась в течение четырех лет более чем в 2 раза. Это произошло из-за увеличения значений чистой

¹⁸ Диаграмма составлена автором

¹⁹ То же

прибыли относительно собственного капитала.

Наблюдается существенный рост рентабельности основных средств. Это происходит из-за увеличения прибыли до налогообложения (в 3,5 раза за три года) и уменьшения стоимости основных фондов (в 2,5 раза за три года).

Анализ деловой активности. Деловая активность определяется как экономическая деятельность, заключающаяся в организации и развитии производства или оказании услуг.

В процессе анализа деловой активности в курсовой работе необходимо рассчитать показатели эффективности использования ресурсов предприятия. Основные из них - выработка, фондоотдача, оборачиваемость оборотных средств, продолжительность операционного цикла [18, с. 351].

Ресурсоотдача (оборотная способность авансированного капитала) определяется по формуле (2.11):

$$\text{Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{среднегодовое значение баланса-нетто}} \quad (2.11)$$

Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала за 2013 год = $93908 / 39225,5 = 2,39$

Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала за 2014 год = $97467 / 36293 = 2,68$

Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала за 2015 год = $90455 / 34054 = 2,65$

Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала за 2016 год = $92889 / 36793 = 2,53$

Динамика коэффициента оборачиваемости авансированного капитала представлена на рис. 2.12.

Ресурсоотдача показывает объем выручки от реализации продукции (работ, услуг), приходящийся на рубль средств, вложенных в деятельность предприятия. Тенденция в сторону роста ресурсоотдачи свидетельствует о

повышении эффективности использования экономического потенциала.

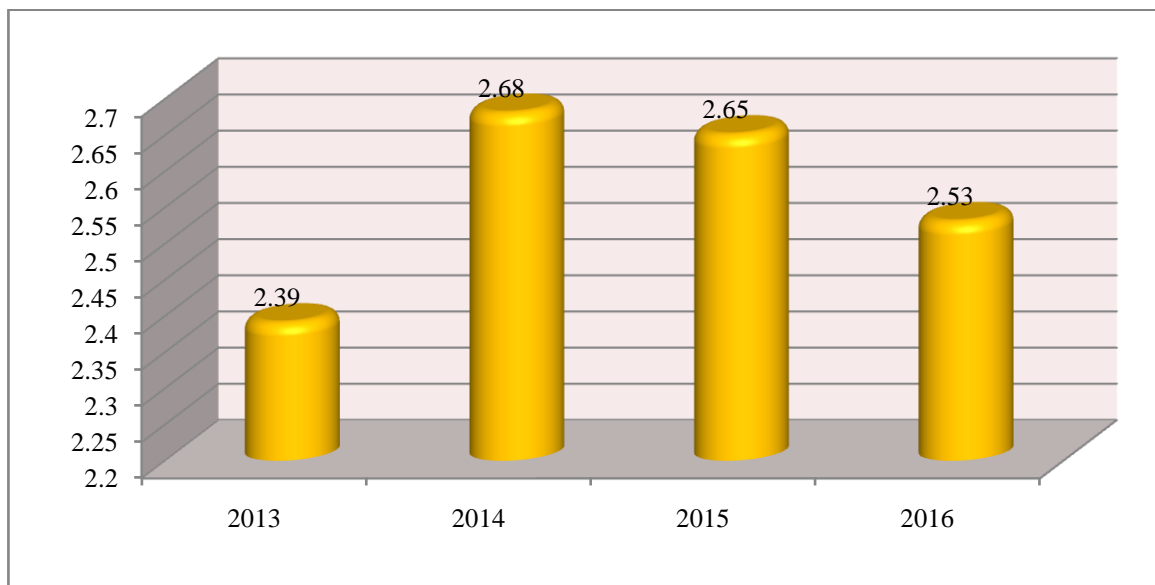


Рис. 2.12. Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала²⁰

Оборачиваемость собственного капитала определяется по формуле (2.12):

$$\text{Коэффициент оборачиваемости собственного капитала} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{среднегодовая величина собственного капитала}} \quad (2.12)$$

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала за 2013 год =
= 93908 / 2047 = 45,87

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала за 2014 год =
= 97467 / 2155 = 45,23

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала за 2015 год =
= 90455 / 2358,5 = 38,35

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала за 2016 год =
92889 / 2591,5 = 35,8 (рис. 2.13).

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала отражает скорость оборота собственного капитала предприятия. Снижение коэффициента отражает тенденцию к бездействию части собственных средств. Это произошло из-за уменьшения выручки от реализации относительно величины собственных

²⁰ Диаграмма составлена автором

средств в 7,5 раз.

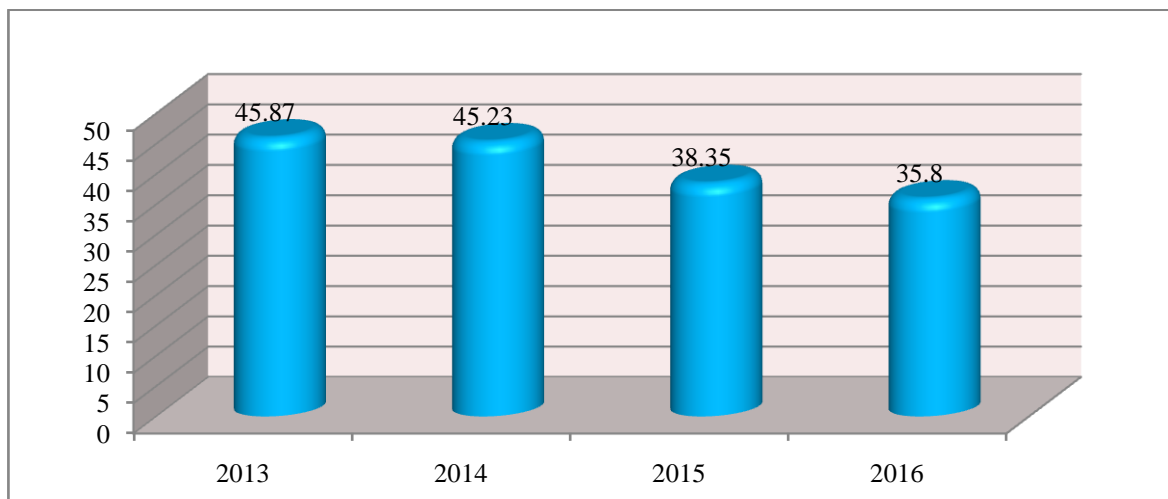


Рис. 2.13. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала²¹

Оборачиваемость запасов и затрат определяется по формуле (2.13):

$$\text{Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{среднегодовая величина запасов и затрат}} \quad (2.13)$$

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат за 2013 год =
= 93908 / 21729,5 = 4,32

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат за 2014 год =
= 97467 / 18561,5 = 5,25

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат за 2015 год =
= 90455 / 14098 = 6,42

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат за 2016 год = 92889 / 14786 = 6,26 (рис. 2.14).

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат показывает, сколько раз в среднем оборачиваются запасы и затраты компании в некоторый период времени. Повышение коэффициента свидетельствует об относительном уменьшении производственных запасов и затрат в незавершенном производстве.

²¹ Диаграмма составлена автором

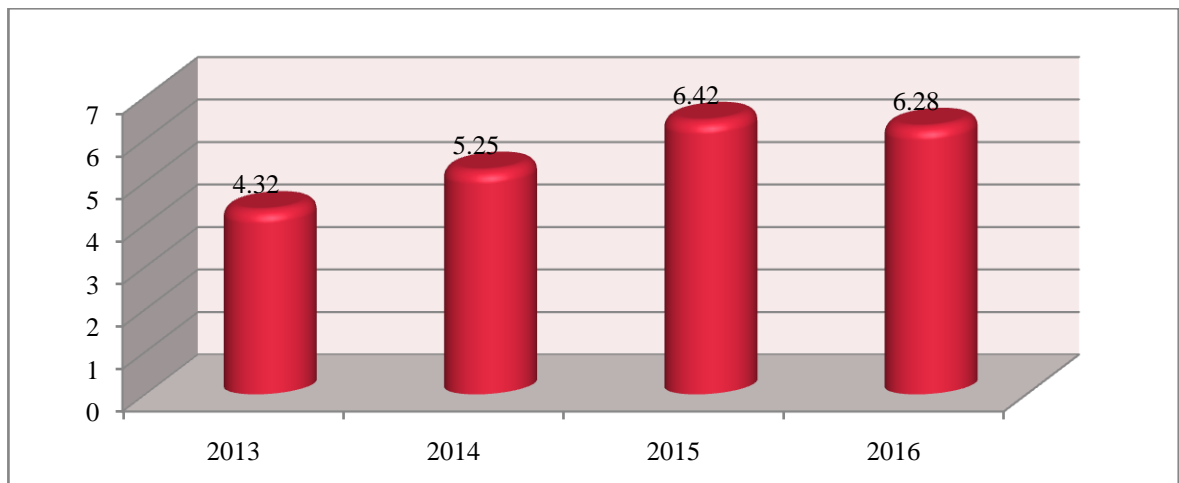


Рис. 2.14. Оборачиваемость запасов и затрат²²

Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется по формуле (2.14):

$$\text{Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{среднегодовая величина дебиторской задолженности}} \quad (2.14)$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за 2013 год = $93908 / 14109,5 = 6,65$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за 2014 год = $97467 / 15136 = 6,44$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за 2015 год = $90455 / 18693,5 = 4,8$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за 2016 год = $92889 / 20874,5 = 4,5$ (рис. 2.15).

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает сколько раз за период (за год) оборачивается дебиторская задолженность. Падение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности показывает увеличение коммерческого кредитования. Желательна максимизация этого показателя. Снижение оборачиваемости почти в 1,5 раза

²² Диаграмма составлена автором

означает проблемы с оплатой счетов у покупателей.

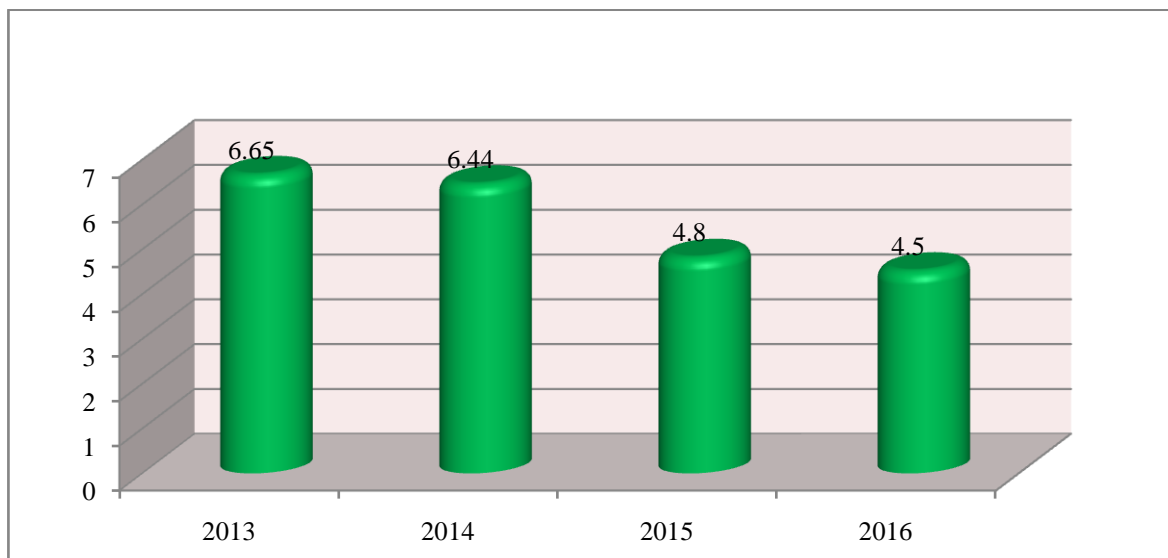


Рис. 2.15. Оборачиваемость дебиторской задолженности²³

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле (2.15):

$$\text{Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{среднегодовая величина кредиторской задолженности}} \quad (2.15)$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за 2013 год
 $= 93908 / 34744,5 = 2,7$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за 2014 год
 $= 97467 / 33051,5 = 2,95$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за 2015 год
 $= 90455 / 32170 = 2,81$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за 2016 год
 $= 92889 / 34201,5 = 2,72$ (рис. 2.16).

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает сколько раз за период (за год) оборачивается кредиторская задолженность. Чем выше данный показатель, тем быстрее компания рассчитывается со своими

²³ Диаграмма составлена автором

поставщиками. В 2014 году наблюдается увеличение показателя на 8,5%, однако в 2016 году его значение уменьшается почти на 8%.

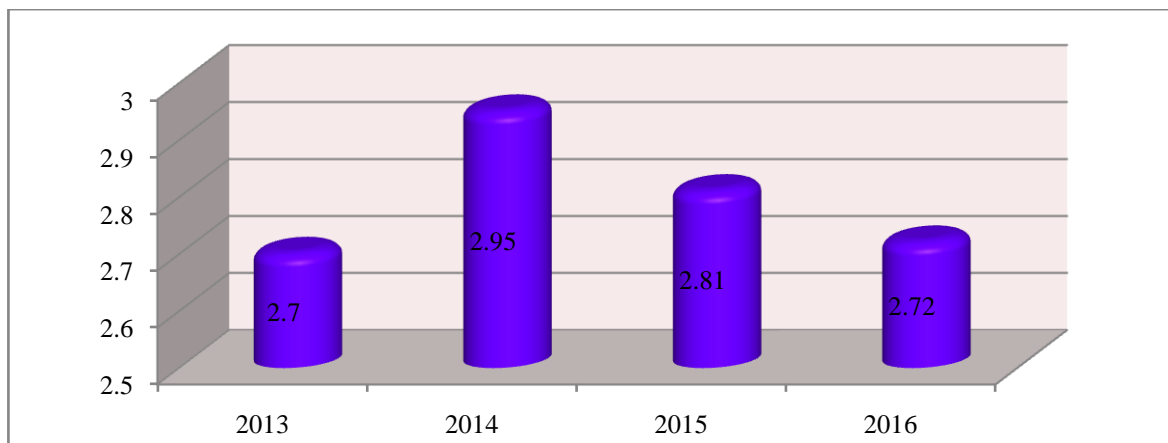


Рис. 2.16. Оборачиваемость кредиторской задолженности²⁴

Сводная диаграмма деловой активности приведена на рис. 2.17.

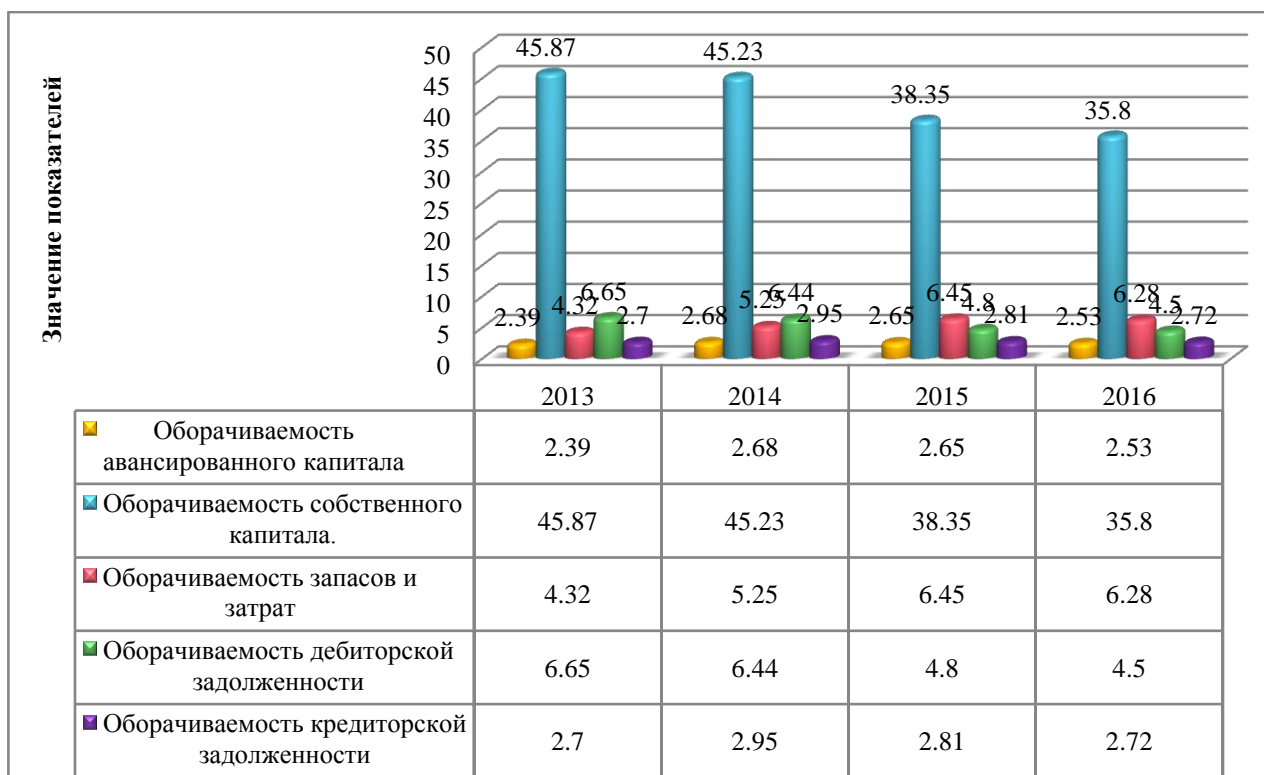


Рис. 2.17. Сводная диаграмма деловой активности²⁵

В результате анализа деловой активности предприятия было выявлено незначительное увеличение в 2016 году относительно 2013 года:

²⁴ Диаграмма составлена автором

²⁵ То же

- оборачиваемости авансированного капитала – почти на 6%;
- оборачиваемости запасов и затрат – на 45%;
- оборачиваемости кредиторской задолженности – на 1%.

Повышение данных показателей произошло из-за увеличения выручки от реализации относительно среднегодового значения баланса-нетто, среднегодовой величины запасов и затрат и среднегодовой величины кредиторской задолженности соответственно.

Оборачиваемость собственного капитала в 2016 году понизилась на 28% относительно 2013 года. Это произошло из-за уменьшения выручки от реализации и увеличения среднегодовой величины собственного капитала. Оборачиваемость дебиторской задолженности уменьшился с 2013 года на 47 %. Уменьшение произошло из-за уменьшения выручки от реализации и увеличения дебиторской задолженности относительно друг друга.

Глава 3 Мероприятия по повышению эффективности использования основных и оборотных фондов ООО «Инженеринговая компания «Сфера»

Использование амортизационной премии. Любая организация, уплачивающая налог на прибыль, заинтересована в том, чтобы уменьшить сумму полученных доходов на величину произведенных расходов. Одним из видов налогооблагаемых расходов налогоплательщика является амортизация, начисляемая по амортизируемому имуществу.

Статья 258 Налогового Кодекса РФ предоставляет налогоплательщику право включать в состав расходов отчетного (налогового) периода расходы на капитальные вложения в процентном соотношении от размера первоначальной стоимости приобретаемых основных средств или расходов на достройку, дооборудование, реконструкцию, модернизацию, техническое перевооружение, частичную ликвидацию основных средств.

Такие капитальные вложения получили название амортизационной премии.

Таким образом, амортизационная премия в целях налогообложения прибыли это единовременные капитальные вложения, которые налогоплательщик вправе отнести на расходы, уменьшающие налогооблагаемую базу по налогу на прибыль, при вводе в эксплуатацию приобретенного объекта основных средств, являющегося амортизируемым имуществом.

Размер амортизационной премии зависит от того, к какой амортизационной группе отнесено вновь вводимое основное средство. Учетной политикой необходимо определить размер амортизационной премии, которые организация-налогоплательщик планирует единовременно включать в расходы. Пунктом 9 статьи 258 Налогового Кодекса данные размеры ограничены:

- не более 10% по объектам, отнесенным к первой, второй, восьмой, девятой или десятой амортизационным группам;
- не более 30% по объектам, отнесенным к третьей – седьмой

амортизационным группам.

Амортизационная премия относится на расходы в месяц начала амортизации, т.е. в месяц, следующий за датой ввода в эксплуатацию основного средства.

При этом, первоначальная стоимость, исходя из которой впоследствии будет начисляться амортизация, уменьшается на сумму отнесенной на расходы амортизационной премии.

Таким образом, мы рекомендуем предприятию ООО «ИК «Сфера» воспользоваться амортизационной премией и отнести ее на расходы при следующем приобретении основных средств и тем самым уменьшить налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Мы провели исследование, на сколько бы уменьшилась налогооблагаемая прибыль, если бы предприятие воспользовалось бы амортизационной премией в момент приобретения машин и оборудования. Так как с 1 января 2011 г. амортизируемым имуществом признается имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 40 000 руб., то мы учитывали машины и оборудование стоимостью более 40 000 руб. Срок полезного использования данного имущества – 5 и 7 лет и, следовательно, оно относится к третьей и четверной амортизационным группам. Подсчеты приведены в табл. 3.1.

Из данной таблицы видно, что предприятие могло бы уменьшить налогооблагаемую базу по налогу на прибыль на 461 499,50 руб. и сэкономить $461\,499,50 * 20\% = 92\,299,9$ руб. за год.

Погашение дебиторской задолженности предприятия. Все фирмы стараются производить продажу товара с немедленной оплатой, но требования конкуренции вынуждают соглашаться на отсрочку платежей, в результате чего появляется дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность - это денежные суммы, которые должны фирме покупатели, приобретшие у нее в кредит какие-либо продукты или услуги.

Использование амортизационной премии²⁶

²⁶ Таблица составлена автором

Дебиторская задолженность является одной из разновидностей активов организации, который может быть реализован, передан, обменен на имущество, продукцию, результат выполнения работ или оказания услуг.

По своей экономической сущности дебиторская задолженность представляет собой средства, временно отвлеченные из оборота предприятия. Это просто деньги. Деньги, которые у предприятия, по идее, есть, но не «живьем», а в виде обязательств, выраженные в той или иной форме. В зависимости от размера дебиторской задолженности, наиболее вероятных сроков её погашения, а также от того, какова вероятность непогашения задолженности, можно сделать вывод о состоянии оборотных средств организации и тенденциях её развития.

Главным фактором, определяющим финансовое положение предприятия, является состояние его оборотных средств и одного из элементов - дебиторской задолженности.

Обязанность осуществлять контроль за полнотой и своевременностью расчетов, состоянием дебиторской задолженности лежит в первую очередь на самом предприятии.

Таким образом, управление дебиторской задолженностью представляет собой часть общего управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, направленной на расширение объема реализации продукции и заключающейся в оптимизации общего размера этой задолженности, обеспечении своевременной ее инкассации. В основе квалифицированного управления дебиторской задолженностью фирмы лежит принятие финансовых решений по следующим фундаментальным вопросам:

- Учет дебиторской задолженности на каждую отчетную дату;
- Диагностический анализ состояния и причин, в силу которых у фирмы сложилось негативное положение с ликвидностью дебиторской задолженности;
- Разработка адекватной политики и внедрение в практику фирмы современных методов управления дебиторской задолженностью;

- Контроль за текущим состоянием дебиторской задолженности.

Задачами управления дебиторской задолженностью являются:

- ограничение приемлемого уровня дебиторской задолженности;
- выбор условий продаж, обеспечивающих гарантированное поступление денежных средств;
- определение скидок или надбавок для различных групп покупателей с точки зрения соблюдения ими платежной дисциплины;
- ускорение востребования долга;
- уменьшение бюджетных долгов;
- оценка возможных издержек, связанных с дебиторской задолженностью, то есть упущенной выгоды от неиспользования средств, замороженных в дебиторской задолженности.

Применительно к предприятию ООО «ИК «Сфера», мы предлагаем следующие мероприятия по совершенствованию системы управления дебиторской задолженностью:

- исключение из числа партнеров предприятий с высокой степенью риска;
- периодический пересмотр предельной суммы кредита;
- использование возможности оплаты дебиторской задолженности векселями, ценными бумагами;
- формирование принципов расчетов предприятия с контрагентами на предстоящий период;
- выявление финансовых возможностей предоставления предприятием товарного (коммерческого) кредита;
- определение возможной суммы оборотных активов, отвлекаемых в дебиторскую задолженность по товарному кредиту, а также по выданным авансам;
- формирование условий обеспечения взыскания задолженности;
- формирование системы штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств контрагентами;

- использование современных форм рефинансирования задолженности;
- диверсификация клиентов с целью уменьшения риска неуплаты монопольным заказчиком.

Мероприятия по работе с дебиторами могут включать:

- телефонные переговоры;
- выезды к контрагентам;
- разработка схем погашения задолженности векселями с их последующей реализацией;
- разработка эффективных бартерных схем;
- проработка возможностей обращения в арбитраж.

Создание резерва по сомнительным долгам. В соответствии с пунктом 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Резерв по сомнительным долгам создается на основе проведенной инвентаризации дебиторской задолженности организации. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Существуют следующие критерии для признания задолженности сомнительной:

- она не погашена вовремя;
- она не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией.

Чтобы сформировать резерв, нужно провести инвентаризацию непогашенной в срок задолженности. Величина резерва определяется так:

- по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней - полная сумма долга;
- по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней - 50 процентов от суммы долга.

Размер дебиторской задолженности предприятия ООО «ИК «Сфера» увеличился с 2013 года на 40% или на 8 476 000 руб., а задолженность покупателей и заказчиков на 70% или на 6 872 000 руб., данные изменения изображены на рис. 3.1.

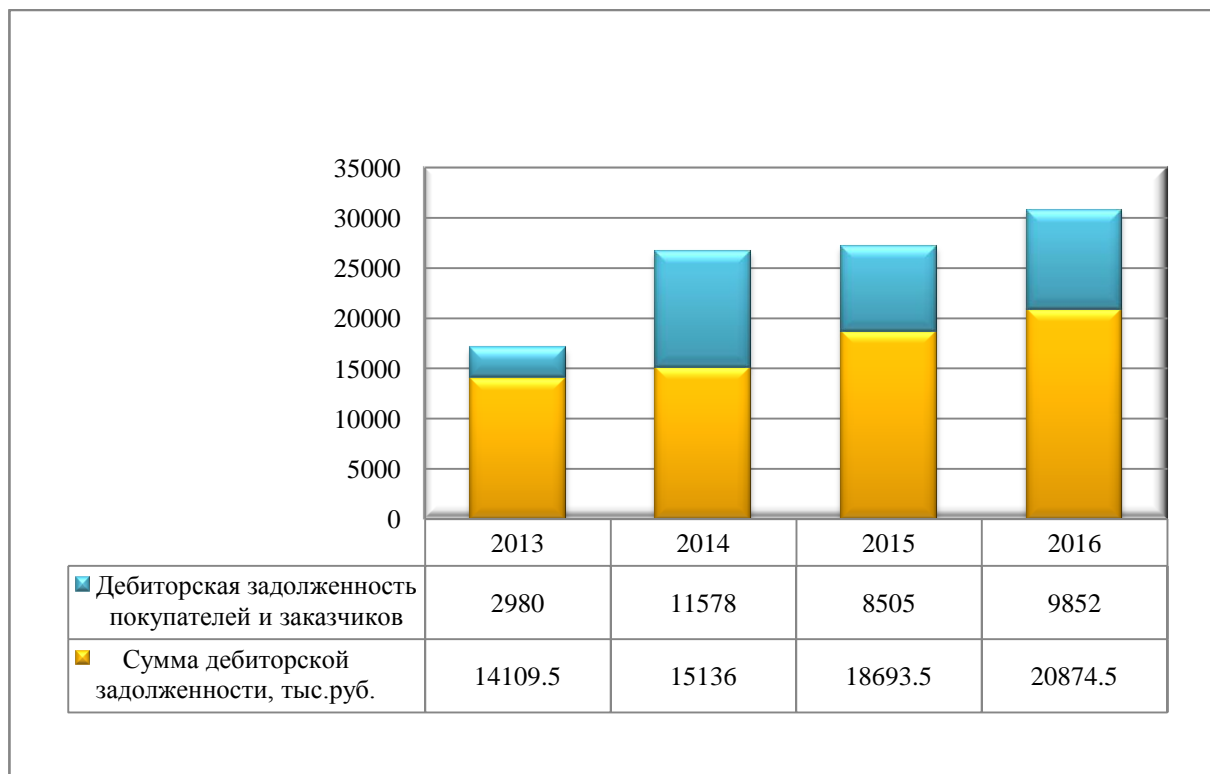


Рис. 3.1. Дебиторская задолженность предприятия, тыс. руб.²⁷

Для уменьшения налогооблагаемой базы предприятия ООО «ИК «Сфера» мы предлагаем создать резерв по сомнительным долгам и включить его сумму в состав прочих расходов. Необходимо провести инвентаризацию непогашенной в срок задолженности. Задолженность предприятию изображена на рис. 3.2.

Необходимо провести инвентаризацию непогашенной в срок задолженности и определить величину резерва по сомнительным долгам. Величина резерва по сомнительным долгам приведена в табл. 3.2.

Таким образом, предприятие ООО «ИК «Сфера» могло существенно уменьшить сумму налогооблагаемой прибыли (844,2 тыс. руб.), включив резерв по сомнительным долгам в состав прочих расходов, и в результате увеличить размер чистой прибыли на сумму $844,2 * 20\% = 168,84$ тыс. руб.

²⁷ Диаграмма составлена автором

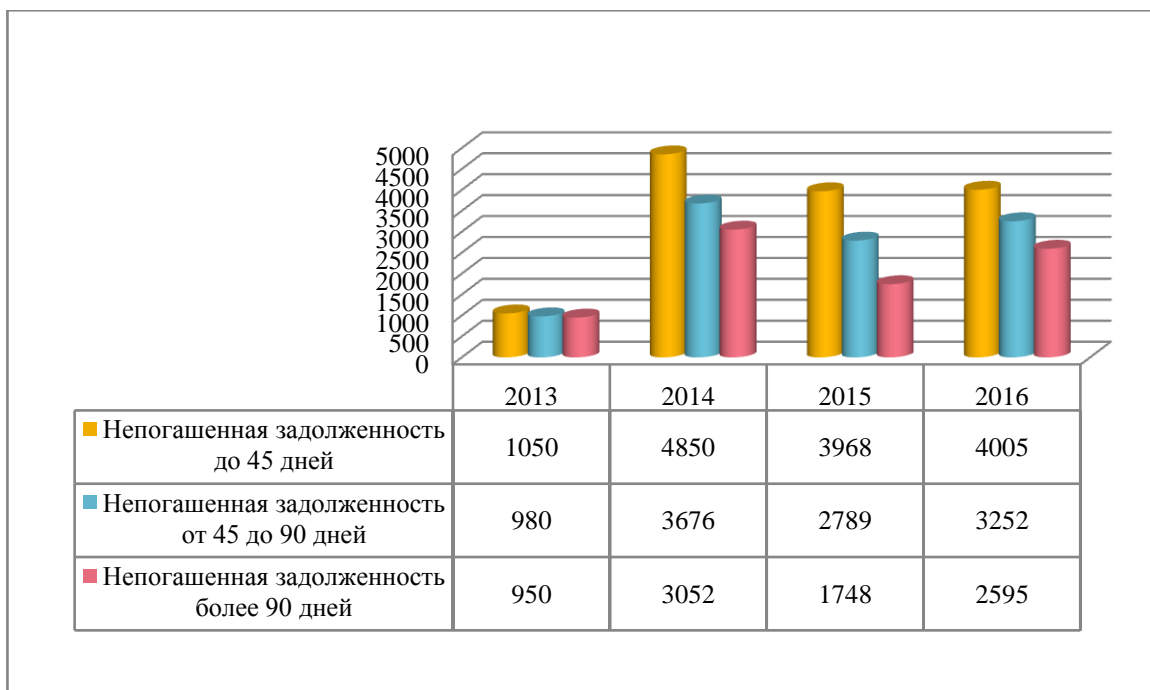


Рис. 3.2. Непогашенная задолженность, тыс.руб.²⁸

Таблица 3.2

Определение величины резерва по сомнительным долгам²⁹

Года	Сумма резерва, тыс.руб.	Способ расчета, тыс.руб.	Ставка налога на прибыль, %	Уменьшение налогооблагаемой прибыли, тыс.руб.
2013	1440	$980*50\%+950$	24	345,6
2014	4890	$3676*50\%+3052$	20	978
2015	3142,2	$2789*50\%+1748$	20	628,5
2016	4221	$3252*50\%+2595$	20	844,2

²⁸ Диаграмма составлена автором

²⁹ Таблица составлена автором

Заключение

В условиях перехода к рыночной экономике основные и оборотные фонды, – это главная предпосылка, обеспечивающая дальнейший экономический рост за счет всех факторов интенсификации производства. Основные и оборотные фонды предприятия представляют собой совокупность материально-вещественных ценностей, созданных общественным трудом, длительно участвующих в процессе производства в неизменной натуральной или денежной форме и переносящие свою стоимость на изготовленную продукцию по частям по мере износа.

Структура основных производственных фондов (ОПФ), это, прежде всего, соотношение отдельных видов ОПФ в общей их стоимости. Прогрессивность структуры ОПФ характеризуется ростом удельного веса активной части ОПФ и долей автоматических систем в составе всех машин и оборудования, относящихся к активной части ОПФ.

В данной бакалаврской работе, нами была предпринята попытка исследования эффективности использования основных и оборотных фондов ООО «ИК«Сфера».

ООО «ИК «СФЕРА» – одна из ведущих компаний на рынке Туапсе и Туапсинского района в области установки и обслуживания охранной и пожарной сигнализации, систем оповещения, систем видеонаблюдения, систем контроля и управления доступом (СКУД) и т.п.

Компания работает на рынке с 2011 года. ООО «ИК «СФЕРА» является официальным партнером ведущих мировых лидеров в данной области производства.

В процессе исследования нами были проанализированы различные показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние объекта исследования, в частности показатели рентабельности и деловой активности. Кроме этого была проведена оценка эффективности использования основных производственных фондов ООО «ИК «Сфера».

На основании проведенного исследования были сделаны следующие

ВЫВОДЫ:

1. Анализ основных технико-экономических показателей показал, что на предприятии с 2013 по 2015 гг. стабильно росла прибыль, однако в 2016 году произошло небольшое снижение прибыли на 9%, в связи с истекшим сроком давности по части дебиторской задолженности.

2. Увеличение прибыли способствовало общему росту показателей рентабельности предприятия, в частности рентабельности основных средств. В результате анализа деловой активности предприятия было выявлено незначительное увеличение в 2016 году относительно 2013 года:

- оборачиваемости авансированного капитала – почти на 6%;
- оборачиваемости запасов и затрат – на 45%;
- оборачиваемости кредиторской задолженности – на 1%.

3. Исходя из значений фондоотдачи, следует, что эффективность использования ОПФ в 2014 году увеличилась на 0,98% по сравнению с 2013 годом, а в 2015 – на 12,77% по сравнению с 2014 годом. Это произошло из-за уменьшения стоимости основных средств на 18% в связи с продажей транспортного средства на сумму более 1,5 млн. руб. В 2016 году были приобретены новые инструменты, инвентарь и оборудование, увеличилась стоимость ОПФ, и произошло снижение фондоотдачи на 3,5%.

4. Наблюдается снижение показателя фондоотдачи и увеличение фондоемкости в 2016 году, что говорит о нерациональном использовании основных фондов. Снижение уровня использования основных фондов негативно влияет на себестоимость выпуска продукции, свидетельствует об устаревании части фондов предприятия, замедляет темпы производства, увеличивает затраты на воспроизводство новых фондов и повышает издержки производства.

На основании изложенного нами разработаны мероприятия по повышению эффективности использования основных фондов, в частности выдвинуты следующие **предложения:**

1. Мы рекомендуем предприятию ООО «ИК «Сфера» воспользоваться амортизационной премией и отнести ее на расходы при следующем приобретении основных средств и тем самым уменьшить налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Расчет показал, что экономическая эффективность данного метода при его внедрении в 2016 г. составила бы 92 299,9 руб.

2. В рамках работы по погашению дебиторской задолженности нами разработан ряд мероприятий, направленных на совершенствование ведения переговоров с должниками, введение дополнительных штрафных санкций, возможность предоставления кредита и рефинансирования долга, диверсификацию клиентов и т.д.

3. В целях уменьшения суммы налогооблагаемой прибыли предлагается создавать резервы по сомнительным долгам, включив их в состав прочих расходов. Внедрение данной методики в 2016 г. способствовало бы уменьшению налогооблагаемой прибыли на 844,2 тыс. руб., тем самым экономический эффект составил бы 168,84 тыс. руб.

Список использованной литературы

- 1 Булатов А.С. Экономика: учеб. / А.С. Булатов.- М.: Инфра-М, 2013. – 557 с.
- 2 Буряковский В. В. Финансы предприятий: учеб. / В.В. Буряковский. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 158 с.
- 3 Бухалков М.И. Планирование на предприятии: учеб. - 3-е изд. - М.: ИНФРА-М, 2015. – 573 с.
- 4 Войтов А. Г. Экономика. Общий курс: учеб. – 8-е изд. перераб. и доп. / А.Г. Войтов - М.: «Дашков и К°», 2012. - 659 с.
- 5 Выварец А.Д. Экономика предприятия: учеб. для студентов вузов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 416 с.
- 6 Грибов В.Д. Экономика предприятия: учеб. и практикум. - 3-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 438 с.
- 7 Кудров В.М. Национальная экономика России: учеб. - 2-е изд. испр. и доп. - М.: Дело, 2013. – 313 с.
- 8 Липсиц И.В. Экономика: учеб. для студентов вузов, обучающихся по направлению подгот. «Экономика» / И.В.Липсиц. – 3-е изд., стер.- М.: Омега-Л, 2014. -656 с.
- 9 Новицкий Н.И. Основы менеджмента: Организация и планирование производства. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 208с.
- 10 Предпринимательство: учеб. / Под ред. М.Г. Лапусты. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 520с.
- 11 Романенко И.В. Экономика предприятия. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 462 с.
- 12 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие./ Г.В. Савицкая - Минск: ООО «Новое знание», 2013. – 688 с.
- 13 Скляренок В.К., Прудников В.М. Экономика предприятия: учеб. – М.: ИНФРА-М, 2015. - 528 с.
- 14 Хунгуреева И.П., Шабыхова Н.Э., Унгаева И.Ю. Экономика предприятия:

- учеб. пособие. – Улан-Удэ: Изд-во ВСГТУ, 2014. – 240 с.
- 15 Чуев И.Н., Чечевицина Л.Н. Экономика предприятия: учеб. – 3-е изд., 2016. – 416 с.
 - 16 Экономика и статистика предприятия. / Под ред. Ильенкова С.Д., Сиротиной Т.П., – М.: Финансы и статистика, 2014. – 474 с.
 - 17 Экономика организации (предприятия): учеб. пособие / В.Д.Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьменко. – М.: КНОРУС, 2013. – 416 с.
 - 18 Экономика предприятия (фирмы): учеб. / Под ред. проф. О.И.Волкова и доц. О.В. Девяткина. – 3-е изд., – М.: ИНФРА-М, 2012. - 601 с.
 - 19 Экономика предприятия / О.И. Волкова. – М.: ИНФРА - М, 2013. – 478 с.
 - 20 Экономика предприятия: Тесты, задачи, ситуации: учеб. пособие для студентов вузов / Под ред. В.Я. Горфинкеля, Б.Н. Чернышева. - 4-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 423 с.
 - 21 Экономика предприятия: учеб. для вузов / Под ред. проф. В.Я. Горфинкеля, проф. В.А. Швандара. –3-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 718с.
 - 22 Экономика предприятия: учеб. /Под ред. А.Е. Карлика, М.Л. Шухгалтера. – М.: ИНФРА–М, 2014. – 452 с.
 - 23 Яркина Т.В. Основы экономики предприятия: Краткий курс, учеб. пособие для студентов вузов и средних специальных заведений. - М.: ИНФРА–М, 2014. – 385 с.