**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ**

**УЧРЕЖДЕНИЕВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»**

**Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита**

**Допускается к защите:**

**зав. кафедрой бухгалтерского учета, финансов и аудита**

**д.э.н.,профессор Р. А. Алборов**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ «\_\_\_» \_\_\_\_ 2017г.**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на тему:**Развитие методики оценки формирования и использования собственных источников финансирования деятельности организации (на примере ООО «Ижавтопласт» г. Ижевска Удмуртской Республики)**

**Направление подготовки «Экономика»**

**Направленность «Финансы и кредит»**

**Выпускник М.В. Борисова**

**Научный руководитель**

**к.э.н., доцент О.В. Котлячков**

**Рецензент**

**к.э.н., доцент Н.Б. Пименова**

**Ижевск 2017**

**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |
| --- | --- |
| ВВЕДЕНИЕ……………………………………………………………………….. | 4 |
| 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННЫХ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ…………………. | 7 |
| 1.1 Сущность, роль и значение собственных источников финансирования деятельности организации……………………………………………………….. | 7 |
| 1.2 Содержание, функции и принципы организации собственных источников финансирования деятельности организации……………………………………. | 15 |
| 1.3 Методики оценки формирования и использования собственных источников финансирования деятельности организации……………………… | 21 |
| 2 ОРГАНИЗАЦИОННО- ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ИЖАВТОПЛАСТ»………………………………. | 30 |
| 2.1 Местоположение, правовой статус, организационное устройство, структура управления и основные виды деятельности организации………….. | 30 |
| 2.2 Основные экономические показатели организации, финансовое состояние и платежеспособность………………………………………………... | 34 |
| 2.3 Оценка финансовой работы и финансового контроля в организации…….. | 43 |
| 3 ОЦЕНКА ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННЫХ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИЖАВТОПЛАСТ»……………………………………………….……………… | 46 |
| 3.1 Оценка состава, динамики и структуры собственных источников финансирования организации …………………………………………………… | 46 |
| 3.2 Оценка эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации……………………………………. | 50 |
| 3.3 Основные мероприятия, направленные на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации……………………………………………………………………….. | 55 |
| ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ………………………………….……………….. | 62 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ……………………………… | 68 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ……………………………………………………….…………... | 73 |

**ВВЕДЕНИЕ**

**Актуальность темы исследования.**В настоящее время управление любым хозяйствующим субъектом, как экономической категорией, требует решения многочисленных проблем, причиной которых являются как внешние, так и внутренние факторы. При этом одним из основных внутренних факторов неопределенности для принятия управленческих решений является неполная информация, как о текущем состоянии, так и о перспективах развития организаций. Решение этих проблем требует формирования новых подходов к управлению и инструментов их внедрения, которые помогли бы модифицировать организационную и информационную структуры организации таким образом, чтобы четко улавливать тенденции изменений и мгновенно приспосабливаться к ним. В качестве такой концепции можно использовать собственные источники финансирования организации.

Управление собственным капиталом организации, как основного источника финансирования деятельности, получает в последние десятилетия все более широкий теоретический базис и эффективные формы практической реализации. Круг вопросов, решаемых этим видом функционального управления организации, настолько обширен, что принимаемые управленческие решения в этой области неразрывно связаны со всеми основными видами деятельности организации я и всеми стадиями ее жизненного цикла.

Из всего вышесказанного следует, что вопросу оценки формирования и использования собственных источников финансирования деятельности организаций следует уделять серьезное внимание, что и определило актуальность данной выпускной квалификационной работы.

**Цель и задачи исследования.** Цель выпускной квалификационной работы оценить формирование и использование собственных источников финансированиядеятельности организации, а также выработка рекомендаций по развитию методики оценки формирования и использования собственных источников финансирования деятельности.

В соответствии с целью выпускной квалификационной работы определены основные задачи исследования:

1. Рассмотреть теоретические положения, определяющие понятие и сущность собственных источников финансирования деятельности организаций, а также изучить методику оценки их формирования и использования;

2. Дать организационно-экономическую и правовую характеристику организации;

3. Оценить основные показатели деятельности организации, ее финансовое состояние и платежеспособность;

4.Провести всестороннюю оценки формирования и использования собственных источников финансирования деятельности организации;

5.На основании исследования разработать основные мероприятия, направленные на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации и обосновать их целесообразность;

6.По окончании проведенного исследования сделать соответствующие выводы и предложения.

**Объектом исследования** выступает ООО «Ижавтопласт» г.Ижевска Удмуртской Республики, основным видом деятельности которой является выполнение строительных работ.

**Предметом исследования** являются система экономических отношений по формированию и использованию собственных источников финансирования деятельности рассматриваемой организации.

**Основные результаты исследования**, выносимые на защиту:

- теоретические положения, определяющие понятие и сущность собственных источников финансирования деятельности организаций, а также методику оценки их формирования и использования;

- оценка экономического и финансового состояния изучаемого объекта исследования;

- итоги оценки формирования и использования собственных источников финансирования деятельности организации и результаты основных мероприятия, направленные на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации.

**Теоретической и методической основой выпускной квалификационной работы** являются труды отечественных и зарубежных ученых экономистов (монографии, учебники, статьи), а также нормативно-правовая база, регулирующая вопросы формирования и использования собственных источников финансирования деятельности современных организации.

В качестве основных методов исследования использованы анализ, синтез, экономико-статистический метод, методы описания, факторного анализа, табличного и графического метода представления информации.

В процессе выполнения настоящей работы в качестве информационной базы использованы Устав, учетная политика, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Ижавтопласт» за 2013-2015 гг., а также бизнес-план развития организации на 2016 год.

**1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННЫХ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ**

* 1. **Сущность, роль и значение собственных источников**

**финансирования деятельности организации**

Для изучения сущности и роли собственных источников финансирования деятельности организаций, необходимо рассмотреть само понятие.

По мнению Дранко А.И. [24, с.66], «…собственные источники финансирования деятельности организации - это совокупность экономических распределительных отношений, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов…».

Как считает Левин Д.Н. [33, с.101], «..собственные источники финансирования деятельности организации – это система денежных отношений, связанная с созданием и использованием различных видов доходов и накоплений хозяйствующего субъекта…».

Шеремет А.Д. [49, с.73], описывает собственные источники финансирования деятельности организации (предприятий) «…как относительно самостоятельную сферу системы финансов государства, охватывающая широкий круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота их средств. Именно в этой сфере финансов формируется основная часть доходов, которые в последующем по различным каналам перераспределяются в народнохозяйственном комплексе и служат основным источником экономического роста и социального развития общества…».

Сущность собственных источников финансирования деятельности организации, согласно Ионовой А.Ф. [27, с.133], «…проявляется в финансовых отношениях:

-организации с учредителями;

-организации с другими хозяйствующими субъектами;

- организации с финансово-кредитными организациями;

-отношения организации с работниками и др.».

«Собственные источники финансирования организаций образуются в процессе распределения и перераспределения денежных поступлений. Общегосударственные собственные источники финансирования деятельности организации влияют на собственные источники финансирования деятельности организации: через законы, через дотации и субсидии, выделяемые конкретным хозяйствующим субъектам.

Существование финансов неразрывно связано с наличием товарно-денежных отношений и регулирующей ролью государства. Значительная часть финансовых отношений предприятий регламентирована гражданским законодательством: величина и порядок формирования уставного и резервного капитала для предприятий различных организационно-правовых форм; порядок размещения и выкупа акций; приватизация; ликвидация; банкротство; порядок очередности списания средств с расчетного счета; состав затрат, относимых на себестоимость продукции; варианты учетной политики; объекты и ставки налогообложения и ряд других отношений.

 Материальной основой собственных источников финансирования деятельности организации служит кругооборот капитала, который в условиях товарно-денежных отношений принимает форму денежного оборота...» [27, с.134].

А.Д. Шеремет [47, с.75] отмечает, что «…собственные источники финансирования деятельности организации представляют собой, в первую очередь, способы и системы образования, использования и перераспределения денежных средств между субъектами хозяйствования и государством в разрезе ВВП страны и Национального богатства.

Многие ошибочно думают, что собственные источники финансирования деятельности организации - это непосредственно денежные средства и их эквиваленты (драгоценные металлы, ценные бумаги и т.п.), но в реальности собственные источники финансирования деятельности организации - это операции с денежными активами и их эквивалентами.

Существование финансов неразрывно связано с наличием товарно-денежных отношений и регулирующей ролью государства…».

Как пишет Савчук А.П. [41, с.223], «…значительная часть финансовых отношений предприятий регламентирована гражданским законодательством:

-величиной и порядком формирования уставного и резервного капитала для предприятий различных организационно-правовых форм;

-порядками размещения и выкупа акций, приватизации, ликвидации, банкротства;

-порядком очередности списания средств с расчетного счета; составом затрат, относимых на себестоимость продукции;

-вариантами учетной политики, объектами и ставками налогообложения и ряда других».

«Определенные денежные доходы и фонды образуются на предприятии уже на стадии создания и распределения СОП и ВВП. Так, часть выручки от реализации продукции должна быть направлена на возмещение материальных затрат и оплату труда. Но уже за счет полученной выручки у организации аккумулируются денежные средства в виде амортизационных отчислений по основным средствам и нематериальным активам. В принципе, они предназначены для приобретения нового соответствующего имущества, но до его приобретения они находятся в обороте организации. Кроме того, за счет полученной выручки от реализации продукции образуются денежные резервы предстоящих расходов и платежей, состав которых регламентируется соответствующим нормативным документом в области бухгалтерского учета и учетной политикой организации…» [41, с.224].

Процесс распределения сопровождается и процессом перераспределения. Так, при выплате заработной платы происходит удержание налога на доходы физических лиц. Выплата дивидендов также связана с удержанием налога на доходы у физических и юридических лиц — владельцев акций. В общей величине оплаченной выручки организация получает доход в форме прибыли. В результате в обороте организации остается нераспределенная прибыль (прошлых лет и отчетного года), представляющая собой сумму нетто прибыли (чистой прибыли), т. е. разницу между конечным финансовым результатом (прибылью до налогообложения) и суммой, направленной на уплату налогов и других платежей в бюджет. В свою очередь, чистая прибыль может направляться (распределяться).

«За счет чистой прибыли в соответствии с действующим законодательством и учредительными документами организации может быть образован резервный капитал. В процессе перераспределения также формируется ряд денежных источников средств организации, имеющих характер фондов:

-уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд) — образуется при создании организации за счет взносов учредителей (участников) или за счет имущества закрепленного собственником за организацией. Порядок его формирования (минимальная величина, сроки взносов, дополнительное привлечение средств) регламентируется законодательством. Уставный капитал предназначен для авансирования средств во внеоборотные и оборотные активы;

-целевое финансирование и поступление из бюджета — в случаях, предусмотренных соответствующими законами;

-целевое финансирование и поступления из отраслевых и межотраслевых внебюджетных фондов и от других предприятий и физических лиц для осуществления мероприятий целевого назначения.

 Кроме того, в кругообороте средств организации могут участвовать и денежные источники средств в виде эмиссионного дохода и безвозмездных поступлений, составляющих денежную часть добавочного капитала, а также носящих характер специальных резервов, т. е. резервов предстоящих расходов и платежей…»[41, с.226].

Как считает Поляк Г.В. [45, с.135], «… в процессе формирования и использования денежных источников средств предприятий (капитала, доходов, резервов и т. п.) и возникает широкий спектр денежных отношений, выражающих экономическое содержание сферы собственных источников финансирования деятельности организации и соответственно финансовых отношений».

 Для принятия управленческих решений можно выделить следующие группы заинтересованных лиц:

«1.Кредиторы. Они заинтересованы в сохранении устойчивого финансового состояния компании, позволяющего своевременно погасить ссуду и проценты по ней. Это финансовые отношения по поводу привлечения и размещения свободных денежных средств (получения и погашения кредитов, займов, страховых платежей и страховых возмещений, получения финансирования под уступку денежного требования, платежей в частные пенсионные фонды и т. п.)»[45, с.135].

В группу кредиторов можно отнести следующих субъектов хозяйственной деятельности:

-банки, выдающие ссуды различной срочности под конкретные инвестиционные проекты или для восполнения недостатка собственных финансовых ресурсов;

-поставщики компании — они также являются кредиторами в случае отсутствия предоплаты со стороны покупателя.

Данная ссуда в отличие от банковской выдается не в денежной, а в товарной форме. В случае бартерных расчетов ее возврат также будет осуществляться в материально-вещественном виде;

-покупатели продукции, кредитующие компанию продавца на сумму предоплаты ее товаров.

Финансовые отношения с покупателями возникают по поводу форм, способов и сроков расчетов, а также способов обеспечения исполнения обязательств (уплата неустойки, передача залога);

-участники рынка долговых ценных бумаг. Это могут быть банки, финансовые компании, паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, страховые компании, другие организации, частные лица.

«2.Собственники организации. Они заинтересованы в сохранении и приумножении стоимости своего вклада в организация и начислении доходов от владения им» [45, с.135].

Владение организацией может осуществляться как через приобретение его акций, так и выкупом паев/долей (если организация создана не в форме АО). В данном случае речь идет о финансовых отношениях между организацией и собственниками по поводу формирования и эффективного использования собственного капитала, а также выплаты дивидендов и процентов; организациями и другими товарищами по поводу вкладов в соответствии с договорами простого товарищества и распределении прибыли, полученной товарищами в результате их совместной деятельности и организациями (дочерними и материнскими) по поводу внутрикорпорационного перераспределения средств.

«3.Работники организации. Частично их интересы носят кредитный характер относительно заработка, который еще не уплачен за отработанное время, а также по поводу удержания подоходного налога, взносов в Пенсионный фонд РФ, других удержаний и вычетов. Среди наемных работников организации следует особо выделить группу менеджеров, которые лично заинтересованы в укреплении финансового состояния и позиций организации на всех направлениях ее деятельности. Кроме того, руководители, как правило, являются и совладельцами организации, что дает им право на получение дивидендов»[45, с.135].

«4. Государство в лице местных и федеральных органов власти. На практике первоочередным интересом государства к предприятию является фискальный интерес по поводу формирования налогооблагаемой базы для начисления налогов, сборов и осуществления этих платежей. Кроме того, финансовые взаимоотношения организаций и государства возникают при финансировании из бюджета и внебюджетных фондов на цели, предусмотренные действующим законодательством» [45,с.136].

В процессе хозяйственной деятельности у предприятий и организаций могут возникнуть и специфические виды финансовых от отношений, связанные с несостоятельностью (банкротством) предприятий. Эта сфера отношений жестко регламентируется государством, и в частности, Федеральным закономот 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017)[8] и требует законодательно определенных форм антикризисного управления.

Финансовые отношения возникают в процессе формирования и движения (распределения, перераспределения и использования) капитала, доходов, фондов, резервов и других денежных источников средств организации, т. е. его финансовых ресурсов. Именно денежные потоки и собственные источники финансирования деятельности организации являются непосредственными объектами управления.

Собственные источники финансирования деятельности организации — это все источники денежных средств, аккумулируемые организацией для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного вида поступлений.

«Потенциально собственные источники финансирования деятельности организации формируются на стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос старой на готовый продукт. Но именно потенциально, поскольку работники материальной сферы производят не собственные источники финансирования деятельности организации, а продукты труда в натуральной форме» [45, с.137].

Реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована и из выручки от продажи товаров выделяются отдельные элементы стоимости (возмещения, оплаты труда и прибыль). Не случайно прибыль, хотя и создается на стадии производства, но количественно формируется в процессе стоимостного распределения.

Наличие финансовых ресурсов в необходимых размерах предопределяет финансовое благополучие организации, т. е. его финансовую устойчивость и платежеспособность в любой период года. По источникам формирования собственные источники финансирования деятельности организации делятся на собственные и заемные. Собственные — это средства организации, сформированные в момент его создания в виде уставного капитала. Данные средства находятся в распоряжении организации на всем протяжении его существования.

Собственными источниками пополнения дополнительной потребности в финансовых ресурсах организации является нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет, средства инвесторов (новых и существующих), а также эмиссионный доход. Источниками пополнения приравненными к собственным является кредиторская задолженность, постоянно находящаяся в распоряжении организации (устойчивые пассивы), целевое финансирование из бюджета и вышестоящих организаций. В случае недостатка средств из собственных источников организации могут привлекать заемные средства в виде долгосрочных и краткосрочных кредитов и ссуд банков, бюджетных ссуд и займов юридических и физических лиц…» [45, с.138].

Киршин И.А. [35,с.48] отмечает, что «…роль финансов в хозяйственной деятельности предприятий проявляется в том, что с их помощью осуществляются:

-обслуживание индивидуального кругооборота фондов, т. е. смена форм стоимости. В процессе такого кругооборота денежная форма стоимости превращается в товарную, и после завершения процесса производства и реализации готового продукта товарная форма стоимости вновь выступает в первоначальной денежной форме (в форме выручки от реализации готового продукта);

-выручки от реализации товаров (после уплаты косвенных налогов) в фонд возмещения материальных затрат, включая амортизационные отчисления, фонд оплаты труда (включая взносы во внебюджетные фонды) и чистый доход, выступающий в форме прибыли;

-перераспределение чистого дохода на платежи в бюджет (налог на прибыль) и прибыль, оставляемую в распоряжении организации на производственное и социальное развитие;

-использование прибыли, оставляемой в распоряжении организации (чистой прибыли), на фонды потребления, накопления, резервный и на другие цели, предусмотренные в его финансовом плане (бюджете);

-контроль за соблюдением соответствия между движением материальных и денежных ресурсов в процессе индивидуального кругооборота фондов, т. е. за состоянием ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости организации от внешних источников финансирования.

Роль финансов можно увидеть в основных функциях финансовых отношений: распределение, использование и перераспределение финансовых средств между участниками рынка.

Таким образом, роль финансов заключается в том, что через создание денежных фондов происходит обеспечение гибкости и приспособляемости организации – основного хозяйственного звена экономики – к меняющейся конъюнктуре рынка…» [35, с.49].

Далее рассмотрим содержание и основные функции финансов организации.

**1.2 Содержание, функции и принципы организации собственных**

**источников финансирования деятельности организации**

Как отмечает Гаврилова А.Н. [18,с.116], «…собственным источникам финансирования деятельности субъектов предпринимательства - составной финансовой  финансирования системы страны  функция принадлежит определяющее  инвестиционной место в структуре  направляют финансовых отношений  ресурсов общества, на всех  собственных уровнях хозяйствования  инвестиционной и во всех сферах  коллективной общественной деятельности  финансирования опосредствуют в создании  доходы и распределении валового  формирования внутреннего продукта  часть Собственные источники  доходов финансирования деятельности  оборотный организации субъектов  ранжирования предпринимательства - прежде  выполнению всего отношения  основные распределения, связанные  обычной с трансформацией ВВП  обычной и других денежных  основные поступлений (страховых  доходов возмещений, бюджетных  инвестиционных средств, средств  инвестиционных учредителей и т.п.) в  связаны собственные источники  бюджетом финансирования деятельности  работы организации и их использованием  финансовых в процессе воспроизведения.

К финансам субъектов предпринимательства (предприятиям и организациям) относятся группы отношений распределения, связанные с [18, с.117]:

1. Формированием  предприятию и распределением валового  средств и чистого дохода  собственных и прибыли, полученными  основные от обычной деятельности;
2. Формированием  основные и использованием амортизационных  экономической отчислений;
3. Организацией взаимоотношений  полной с государством и местными  финансирования органами самоуправления  предыдущие по поводу уплаты  предприятию налогов, других  счет платежей и изъятия  государством части чистой  счет прибыли в бюджеты  упорядочивают всех уровней;
4. Отчислениями  отмечает в государственные целевые  полной фонды;
5. Осуществлением дивидендной  выполнить политики;
6. Бюджетным финансированием (получением  естественной бюджетных ссуд  предыдущие и субсидий);
7. Взаимоотношениям и с другими  поскольку субъектами предпринимательства  принципами и финансовыми учреждениями  дополнительной по поводу инвестирования  коллективной средств в ценные  инвестиционной бумаги и получения  выполнения доходов от финансовых  нематериальных инвестиций, получения  упорядочивают и погашения кредитов,  управленческих эмиссии ценных  средств бумаг, хранение  связаны средств и тд.

Изложенное  другими выше свидетельствует  часть о том, что  выплату формирование финансовых  обычной ресурсов связано  предыдущие не только с трансформацией  которую созданного организацией  пригодность ВВП и других  поскольку денежных поступлений,  резервов но и финансовых отношений,  платежей обычно в возникают  предприятий из-за необходимости  уменьшение покрытия транзакционных  выделять издержек: оплаты  нематериальных услуг кредитных  категория учреждений и страховых  выполнению компаний, инвестиционных  собственных фондов, хозяйственного  нематериальных суда; управленческих  счет услуг, предоставляемых  бюджетным высшие органы  средств исполнительной власти  управленческих и органы местного  часть самоуправления в области  бюджетом охраны окружающей  относятся среды, метрологии,  обычной получения разрешений  отчислениями и лицензий.

Итак, можно  выделять констатировать, что  выполнить собственные источники  упорядочивают финансирования деятельности  доходов организации субъектов  ранжирования предпринимательства - экономические  устойчивые отношения, связанные  основные с формированием, распределением  других и использованием финансовых  только ресурсов в процессе  коллективной воспроизведения. Собственные  платежей источники финансирования  бюджетом деятельности организации  направляют субъектов как  предыдущие экономическая категория  формирования выражают свою  предприятию сущность через  прибыль выполняемые ими  ограниченность функции…».

Буянов В.П. [14,  ценные с. 95] считает,  направляют что «…принято  управленческих выделять три  заработной основные функции  выполнить собственных источников  организации финансирования деятельности  бурмистовой субъектов предпринимательства:

1.Формирование  резервов финансовых ресурсов  коллективной в процессе финансово-хозяйственной  оплаты деятельности, т.е. осуществление  отличие организацией распределения  оборотный доходов от обычной  инвестиционных и прочей деятельности  ограниченность с целью формирования  организации денежных резервов  развития и фондов целевого  управленческих назначения.

2.Распределение и использование  бюджетным финансовых ресурсов  которую для обеспечения  выполнения текущей (операционной) и  финансовой инвестиционной деятельности,  платежей выполнение обязательств  предыдущие перед бюджетами  самоуправления всех уровней,  только финансовыми учреждениями  функция и другими институтами,  поскольку которые упорядочивают  средств и обслуживают экономическую  средства деятельность в сфере  плате общественного производства.

3.Контроль  устойчивые за соблюдением стоимостных  основные пропорций, формированием  финансовых и использованием финансовых  направляют ресурсов в воспроизводственном  отмечает процессе, который  плате находится в тесной  организацию связи и взаимообусловленности  плате с разрешением функцией. Эта  государством функция базируется  принципами на контроле за движением  экономической финансовых ресурсов…».

Как  финансирования отмечает в своих  погашения трудах Павлова  заработной Л.Н. [39,  предприятий с.41], «…собственные  только источники финансирования  другими деятельности организации  нематериальных являются материальной  относятся основой финансов,  прибыль их основной признак - пригодность  покрытия к расходованию на уставные  счет нужды организации,  предприятий то есть их направляют  плате на увеличение основного  финансовой и пополнение оборотного  бюджетным капиталов, а также  финансовые для покрытия  собственных расходов, связанных  ограниченность с материальным поощрением  средств работников и удовольствием  предприятию их социально-культурных и других  самоуправления потребностей.

 К собственным  средств источникам финансирования  отчислениями деятельности организации  отчисления относятся [39,  доходов с.42]:

1) собственные  организацию источники финансирования  ресурсов деятельности организации,  перед образованные за счет  отличие доходов от обычной  другими деятельности:

- чистая  инвестиционных прибыль (в том  бюджетным числе с резервами  резервов и остатками неиспользованной  относятся прибыли за предыдущие  покрытия периоды) - часть  развития прибыли от обычной  помощью деятельности, которая  привлечение остается предприятию  оборотный после уплаты  перед налога на прибыль  нематериальных и формирования резерва  который на выплату дивидендов (в  резервов хозяйственных обществах) и  ресурсов изъятия части  финансовой чистой прибыли  финансирования предприятий государственной  предприятию и смешанной форм  счет собственности в бюджеты  упорядочивают разных уровней;

- амортизационные  средств отчисления (вместе  счет с остатками неиспользованных  бюджетным сумм амортизационных  образованные отчислений в предыдущие  резервов периоды), предназначенные  пригодность для финансирования  инвестиционных реальных капитальных  другими вложений и пополнения  выделять основного и оборотного  резервов капиталов. По экономической  выделять природе амортизационные  инвестиционных отчисления являются  перед возмещенной частью  отчисления финансовых ресурсов,  покрытия авансированных в предыдущие  полной периоды в основные  выполнению средства и нематериальные  доходов активы;

- часть  доходов затрат на капитальный  отчисления ремонт и улучшение  только основных средств  отчислениями и нематериальных активов,  соблюдением которые относят  ограниченность в установленных законом  предприятию размерах в расходы  другими организации (уменьшение  финансовые валовой прибыли);

2) средства  предприятий акционерных обществ,  инвестиционной полученные от дополнительной  собственные эмиссии акций  организацию и эмиссионного дохода,  образованные предназначенные на финансирование  устойчивые расходов по увеличению  собственных активов организации;

3) средства  резервов государственного (местного) бюджета,  самоуправления инвестированные в предприятию  увеличению на безвозмездной основе,  собственные получают обычно  оборотный государственные и коммунальные  другими организации

Ограниченность собственных  предприятию финансовых ресурсов  организацию предприятий побуждает  заемных их к привлечению других  дополнительной инвестиционных ресурсов. Речь  выполнения идет, как  предприятий правило, о долговом  перед финансирований предприятий  помощью за счет [39,  выполнению с.43]:

- средств  экономической минимальной задолженности  обычной по заработной плате - "устойчивые  только пассивы" Эти  пригодность средства постоянно  управленческих находятся в хозяйственном  процессе обороте на безвозмездной  уменьшение основе (к приостановке  ранжирования финансово-хозяйственной деятельности) их  дополнительной можно квалифицировать  которую как средства (имущество),  категория полученные в доверительное  экономической управление от работников  предприятию организации, поскольку  соблюдением в коллективной или  предприятию индивидуальных соглашениях  пригодность нет предостережений  работы относительно запрета  можно использования экономически  упорядочивают естественной задолженности  резервов из средств в хозяйственном  финансовых обороте, предназначенных  который для выплаты  резервов заработной платы,  доходов в период «накопления  процессе к моменту выплаты»;

- средств  счет от продажи корпоративных  финансовых облигаций, в том  прибыль числе конвертируемых;

- заемных  бурмистовой средств, полученных  основные в виде коммерческого  которую и банковского кредитов;

- государственного  выполнения кредита;

-приемлемой ранжирования  отчислениями упомянутых выше  ограниченность ресурсов по степени  других безопасности:

1) собственные  финансовой и приравненные к собственным  выполнения собственные источники  другими финансирования деятельности  инвестиционных организации (чистая  работы прибыль, амортизационные  предприятию отчисления, устойчивые  нематериальных пассивы);

2) реинвестированные  государством дивиденды (эмиссия  уменьшение акций);

3) уменьшение  работы собственного портфеля  средства финансовых инвестиций (высвобождение  самоуправления собственных финансовых  средств ресурсов);

4) доходы  управленческих от продажи конвертируемых  финансовых облигаций, когда  собственных нецелесообразно или  который невозможно высвобождение  собственных средств за счет  заработной уменьшения собственного  уменьшение портфеля финансовых  категория инвестиций;

5) привлечение  устойчивые заемных средств;

6) дополнительная  обычной эмиссия акций…» [39,  экономические с.44].

Основные принципы  доходов организации собственных  поскольку источников финансирования  пригодность деятельности субъектов  организацию предпринимательской тесно  финансовой связаны с целями  оборотный и задачами и определены  образованные уставными документами.

«…Основными  предприятий принципами собственных  бюджетом источников финансирования  выполнить деятельности организации  принципами экономического субъекта,  дополнительной по мнению Бурмистовой  финансовой Л.М. [13,  средства с.147] являются:

1. Саморегулирование  отчисления хозяйственной и финансовой  уменьшение деятельности, суть  привлечение которого заключается  соблюдением в предоставлении организациям (кроме  предприятию казенных) полной  предыдущие самостоятельности в принятии  плате и реализации мер  полной в сфере производства,  счет инвестиционной деятельности,  соблюдением учитывая имеющиеся  счет финансовые, трудовые  связаны и материальные ресурсы.

 Для  доходы выполнения задач  работы организация планирует  предприятию деятельность посредством  потребителями составления бизнес-плана  процессе и текущих производственных,  финансовых инвестиционных и финансовых  выполнить планов в зависимости  организацию от спроса на свою  других продукцию, работы  бюджетом и услуги.

 Оперативное  резервов финансовое планирование  средства организация осуществляет  перед с помощью бюджетирования - системы  уменьшение смет, составляют  экономической на подписании контрактов  категория с потребителями продукции  который и поставщиками материальных ресурсов,  привлечение обязательств перед  образованные бюджетом и государственными  доходы целевыми фондами  резервов и т.п.

 Все  уменьшение финансовые планы  счет подчинены обеспечению  развития финансовой деятельности  поскольку организации финансовыми  счет ресурсами и выполнению  можно обязательств, по которым  дополнительной организация отвечает  обороте имуществом и доходами,  предприятий полученными от обычной  выплату деятельности.

2. Самоокупаемость  ценные и самофинансирование. Этот  покрытия принцип означает  отчислениями организацию финансовой  финансирования деятельности таким  инвестиционных образом, чтобы  платежей окупить средства,  государством инвестированные в организация,  принципами за счет полученной  ранжирования прибыли и других  обороте собственных финансовых  финансовые ресурсов и полностью  упорядочивают выполнить обязательства  плате перед поставщиками  предыдущие материальных ресурсов,  самоуправления финансовыми учреждениями  отчислениями и бюджетом.

Самофинансирование, в отличие  помощью от самоокупаемости, предусматривает  отличие финансирование не только  предприятию воспроизведение, но и развития  увеличению организации за счет  потребителями собственных финансовых  обычной ресурсов.

3.Разграничение источников  бюджетом формирования капитала  предприятию на собственные и заемные,  платежей что важно  соблюдением для предприятий,  предыдущие поскольку в отдельные  обычной периоды деятельности (или  упорядочивают постоянно) возникает  формирования дополнительная потребность  предприятий в средствах, которую  направляют реализуют порядок  выполнить получения кратко-и  экономической долгосрочных кредитов.

 Сочетание  процессе собственных и заемных  упорядочивают средств позволяет  доходов рационально использовать  предыдущие и сохранять собственный  организацию оборотный капитал,  экономические своевременно реализовывать  соблюдением инвестиционные проекты.

4. Наличие  поскольку финансовых резервов. Формирование  средств финансовых резервов - одно  оплаты из важных условий  других деятельности предприятий  отчисления в условиях рынка. Сформированные  оборотный резервы за счет  часть собственных финансовых  помощью ресурсов, находящихся  обычной в форме высоколиквидных  пригодность активов (денежные  плате средства, государственные  категория и другие высоколиквидные  организацию ценные бумаги  плате и т.д.), должны  процессе гарантировать стабильную  часть деятельность организации  дополнительной в условиях меняющейся рыночной  функция конъюнктуры и использования  отмечает обязательств перед  счет партнерами и государством…» [13,  управленческих с.149].

Жуков Л.М. [25,с.33] отмечает,  дополнительной что «…на  доходы организацию финансов  процессе также влияют  ограниченность организационно-правовые формы  направляют субъектов предпринимательской  оплаты деятельности, (организация,  финансирования хозяйственное общество,  обычной производственный кооператив,  работы объединение предприятий:  финансирования корпорация, концерн,  бюджетным консорциум, промышленно-финансовая  упорядочивают группа, технопарк  соблюдением и др.) Организационно-правовая  выполнению форма организации  выделять определяет имущественную  принципами и финансовую ответственность  категория и правомочность его  средства учредителей, структуру  который управления и способы  оборотный формирования капитала.

Материальной основой функционирования субъекта предпринимательства и осуществления им производственной и других видов деятельности является имущество, признают активами (т.е. контролируемыми ресурсами), использование которых, я как ожидают, приведет к экономических выгод в будущем Итак, капитал - вложения финансовых ресурсов в активы, находящиеся в распоряжении организации (общества) и являются достаточными для выполнения хозяйственной и финансовой деятельности и получения прибыли…».

* 1. **Методики оценки формирования и использования собственных**

**источников финансирования деятельности организации**

По мнению Чураковой М.С. [46, с.6], «…политика управления финансированием оборотных активов состоит в проведении следующих последовательных мероприятий:

-дифференциация состава оборотных активов с позиции их финансирования. Определяется постоянная потребность в оборотных активах, то есть их необходимая минимальная сумма. Исследуется переменная, то есть сезонная, потребность в оборотных активах. Устанавливается максимальная или средняя потребность в оборотных активах;

- формирование принципов финансирования оборотных активов состоит в определении подходов к финансированию оборотных активов…».

Разработка политики финансирования оборотных активов осуществляется по следующим основным этапам (рисунок 1.1).

****

Рисунок 1.1 - Основные этапы управления финансированием оборотных активоворганизации

На первом этапе анализа проводится оценка достаточности финансовых средств, инвестируемых в оборотные активы, с позиций удовлетворения потребности в них в предшествующем периоде. Такая оценка проводится на основе коэффициента достаточности финансирования оборотных активов предприятия в целом, в том числе собственных оборотных активов. Расчёт указанных коэффициентов осуществляется по следующим формулам [46, с.7]:

 (1.1)

где КДФоа -коэффициент достаточности финансирования оборотных активов в рассматриваемом периоде;

ФПОоа -фактический период оборота оборотных активов в днях в рассматриваемом периоде;

НПОоа-норматив оборотных активов предприятия в днях, установленный на соответствующий рассматриваемый период.

 (1.2)

где КДФcоа - коэффициент достаточности финансирования собственных оборотных активов;

ФПОсоа- фактический период оборота собственных оборотных активов в днях в рассматриваемом периоде;

НПОcоа - норматив собственных оборотных активов предприятия в днях, установленный на соответствующий рассматриваемый период.

На втором этапе анализа рассматриваются сумма и уровень чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) и темпы изменения этих показателей по отдельным периодам. Для оценки уровня чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) используется соответствующий коэффициент, который рассчитывается по следующей формуле (1.3):

 (1.3)

где Кчоа - коэффициент чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) предприятия;

ЧОА-средняя сумма чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) предприятия в рассматриваемом периоде;

Аоб - средняя сумма оборотных активов (рабочего капитала) предприятия в рассматриваемом периоде.

На третьем этапе анализа изучаются объем и уровень текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в отчётном периоде, определяемых потребностями его финансового цикла.

Объем текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия рассчитывается по следующей формуле [46, с.8]:

 (1.4)

где ОТФоа - средний объем текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в рассматриваемом периоде;

Зтмц - средняя сумма запасов товарно-материальных ценностей в составе оборотных активов предприятия в рассматриваемом периоде;

ДЗ - средняя сумма дебиторской задолженности предприятия в рассматриваемом периоде;

КЗ - средняя сумма кредиторской задолженности предприятия в рассматриваемом периоде.

В процессе изучения динамики объёма текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в рассматриваемом периоде исследуется роль отдельных факторов, определивших изменение этого показателя — изменение средней суммы запасов; изменение средней суммы дебиторской задолженности; изменение средней суммы кредиторской задолженности.

Уровень текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия оценивается на основе соответствующего коэффициента, который рассчитывается по следующей формуле (1.5):

 (1.6)

где КТФоа- коэффициент текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в рассматриваемом периоде;

ОТФоа - средний объем текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в рассматриваемом периоде;

Аоб-средняя сумма оборотных активов предприятия в рассматриваемом периоде.

На четвертом этапе анализа рассматривается динамика суммы и удельного веса отдельных источников финансирования оборотных активов предприятия в предшествующем периоде. В процессе анализа заёмных источников финансирования оборотных активов эти источники рассматриваются в разрезе сроков их использования (долгосрочных и краткосрочных) и видов привлекаемого кредита (финансового и товарного).

Результаты проведённого анализа используются в процессе последующей разработки отдельных параметров управления финансированием оборотных активов [46, с.9].

Оптимизация объёма оборотных активов, по мнению Павловой Л.Н. [39, с.161], должна исходить из избранного типа политики формирования оборотных активов, обеспечивая заданный уровень соотношения эффективности их использования и риска. Процесс оптимизации объёма оборотных активов на этом этапе управления ими состоит из трёх основных стадий.

* На первой стадии с учётом результатов анализа оборотных активов в предшествующем периоде определяется система мероприятий по реализации резервов, направленных на сокращение продолжительности операционного, а в его рамках - производственного и финансового циклов предприятия. При этом сокращение продолжительности отдельных циклов не должно приводить к снижению объёмов производства и реализации продукции.
* На второй стадии на основе избранного типа политики формирования оборотных активов, планируемого объёма производства и реализации отдельных видов продукции, и вскрытых резервов сокращения продолжительности операционист цикла (в разрезе отдельных его стадий) оптимизируется объем и уровень отдельных видов этих активов. Средством такой оптимизации выступает нормирование периода их оборота и суммы.
* На третьей стадии определится общий объем оборотных активов предприятия на предстоящий период [39, с.163]:

Аобп = ЗСп + ЗГп+ДЗп +ДАп + Пп (1.6)

где Аобп -общий объем оборотных активов предприятия на конец рассматриваемого предстоящего периода;

ЗСп - сумма запасов сырья и материалов на конец предстоящего периода;

ЗГп - сумма запасов готовой продукции на конец предстоящего периода (с включением в нее пересчитанного объёма незавершённого производства);

ДЗп- сумма текущей дебиторской задолженности на конец предстоящего периода;

ДАп -сумма денежных активов на конец предстоящего периода;

Пп -сумма прочих оборотных активов на конец предстоящего периода.

Краснова Л.П. [31, с.186] считает, что оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотных активов. Потребность в отдельных видах оборотных активов и их сумма в целом существенно колеблется в зависимости от сезонных и других особенностей осуществления операционной деятельности. Так, на предприятиях ряда отраслей агропромышленного сектора экономики закупки сырья осуществляются в течение лишь определённых сезонов, что определяет повышенную потребность в оборотных активах в этот период в форме запасов этого сырья. На предприятиях отдельных отраслей имеется возможность переработки сырья лишь в течение «сезона переработки» с последующей равномерной реализацией продукции, что определяет в такие периоды повышенную потребность в оборотных активах в форме запасов готовой продукции. Колебания в размерах потребности в отдельных видах оборотных активов могут вызываться и сезонными особенностями спроса на продукцию предприятия. Поэтому в процессе управления оборотными активами следует определять их сезонную (или иную циклическую) составляющую, которая представляет собой разницу между максимальной и минимальной потребностью в них на протяжении года.

Процесс оптимизации соотношения постоянной и переменной частей оборотных активов осуществляется по следующим стадиям:

На первой стадии по результатам анализа помесячной динамики уровня оборотных активов в днях оборота или в сумме за ряд предшествующих лет строится график их средней «сезонной волны» (рисунок 1.2).

****

Рисунок 1.2 - График «сезонной волны» уровня оборотных активов организации на протяжении года

В отдельных случаях он может быть конкретизирован по отдельным видам оборотных активов.

На второй стадии по результатам графика «сезонной волны» рассчитываются коэффициенты неравномерности (минимального и максимального уровней) оборотных активов по отношению к среднему их уровню.

На третьей стадии определяется сумма постоянной части оборотных активов по следующей формуле [31, с.188]:

  (1.7)

где ОАпост -сумма постоянной части оборотных активов в предстоящем периоде;

ОАп -средняя сумма оборотных активов предприятия в рассматриваемом предстоящем периоде;

Кмин- коэффициент минимального уровня оборотных активов.

На четвертой стадии определяется максимальная и средняя сумма переменной части оборотных активов в предстоящем периоде. Эти расчеты осуществляются по следующим формулам (1.7-1.8):

 (1.7)

 (1.8)

где АобПмакс- максимальная сумма переменной части оборотных активов в предстоящем периоде;

АобПсред-средняя сумма переменной части оборотных активов в предстоящем периоде;

Аобпост- сумма постоянной части оборотных активов в предстоящем периоде;

Кмакс -коэффициент максимального уровня оборотных активов;

Кмин -коэффициент минимального уровня оборотных активов.

Соотношение постоянной и переменной частей оборотных активов является основой управления их оборачиваемостью и выбора конкретных источников их финансирования.

Обеспечение необходимой ликвидности оборотных активов. Хотя все виды оборотных активов в той или иной степени являются ликвидными (кроме безнадёжной дебиторской задолженности) общий уровень их срочной ликвидности должен обеспечивать необходимый уровень платёжеспособности предприятия по текущим (особенно неотложным) финансовым обязательства.

В этих целях с учётом объёма и графика предстоящего платёжного оборота должна быть определена доля оборотных активов в форме денежных средств, высоко- и сред неликвидных активов.

Обеспечение необходимой рентабельности оборотных активов. Как и любой вид активов оборотные активы должны генерировать определённую прибыль при их использовании в операционной деятельности предприятия. Вместе с тем, отдельные виды оборотных активов способны приносить предприятию прямой доход в процессе финансовой деятельности в форме процентов и дивидендов (краткосрочные финансовые инвестиции, являющиеся эквивалентами денежных средств). Поэтому составной частью управления оборотными активами является обеспечение своевременного использования временно свободного остатка денежных активов для формирования эффективного портфеля краткосрочных финансовых инвестиций, выступающих в форме их эквивалентов.

Выбор форм и источников финансирования оборотных активов. Этот этап управления оборотными активами обеспечивает выбор политики их финансирования на предприятии и оптимизацию структуры его источников.

Цели и характер использования отдельных видов оборотных активов имеют существенные отличительные особенности.

Цели и характер использования отдельных видов оборотного капитала имеют существенные отличительные особенности. Поэтому в организациях с большим объёмом используемого оборотного капитала разрабатывается самостоятельная политика управления отдельными его составными частями: запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами.

Формирование принципов финансирования оборотных активов предприятия. Эти принципы призваны отражать общую идеологию финансового управления предприятия с позиций приемлемого соотношения уровня доходности и риска финансовой деятельности [31, с.190].

Далее рассмотрим организационно- экономическую характеристику исследуемой организации.

**2 Организационно – экономическая и правовая характеристика ООО «Ижавтопласт»**

**2.1 Местоположение, правовой статус, организационное устройство,**

**структура управления и основные виды деятельности организации**

Общество с ограниченной ответственностью «Ижавтопласт» зарегистрировано вМежрайонная инспекция федеральной налоговой службы № 11 по Удмуртской республике 2 февраля 2004 года.

Юридический адресООО «Ижавтопласт»: 426072, Республика удмуртская, г.Ижевск, улица Молодежная, д. 15.

Местонахождение ООО «Ижавтопласт»: совпадет с юридическим адресом.

Полное официальное название общества – общество с ограниченной ответственностью «Ижавтопласт». Сокращенное название ООО «Ижавтопласт».

ООО «Ижавтопласт» создано с целью насыщения рынка строительными работами и услугами на территории Удмуртской республики и Российской Федерации.

Основными (уставными) видами деятельности ООО «Ижавтопласт» являются:

* строительство;
* монтаж инженерного оборудования зданий и сооружений;
* производство электромонтажных работ.

ООО «Ижавтопласт» обладает полной Хозяйственной самостоятельностью, обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные, в том числе валютный, счета в банках, на территории России и за рубежом, от своего имени самостоятельно выступает участником гражданского оборота, приобретает и осуществляет имущественные и личные неимущественные права, несет обязанности, может выступать в качестве истца и ответчика в суде, в арбитражном или третейском суде.

ООО «Ижавтопласт» отвечает по своим обязательствам всем своим имуществом. Учредительным документом ООО «Ижавтопласт» являются учредительный договор, подписанный его учредителями, и утвержденный ими устав.

Для обеспечения своей деятельности ООО «Ижавтопласт» имеет круглую печать со своим наименованием, бланки, может иметь товарный знак, знак обслуживания, зарегистрированные в установленном порядке, другие реквизиты с фирменной символикой.

 Деятельность ООО «Ижавтопласт» регламентируется уставом и учредительным договором.

 Собрание учредителей в составе 3 человек осуществляет руководство деятельностью общества с определением приоритетных направлений деятельности.

Величина уставного капитала ООО «Ижавтопласт» на 1 января 2015 составляет 10000 руб.

Деятельность ООО «Ижавтопласт» отнесена законодательством к лицензируемой. ООО «Ижавтопласт» имеет обширный перечень лицензий на строительство и эксплуатацию объектов строительства, а также строительных проектных деклараций, которые находятся в общем доступе и опубликованы на официальном сайте компании.

Организационная структура ООО «Ижавтопласт» определяется его Уставом, в котором содержатся положения об органах управления предприятия, их полномочиях, ответственности и взаимосвязи при осуществлении коммерческий и иных операций.

Общее руководство деятельностью организации осуществляет директор, главный бухгалтер и главный инженер. На них возлагаются также наблюдение и контроль за работой правления.

На общем собрании учредителей ООО «Ижавтопласт» рассматривается проекты коммерческих и других планов организации, утверждает планы доходов и расходов, а также прибыли организации, рассматривает вопросы, связанные с деятельностью данного хозяйствующего субъекта, его взаимоотношениями с клиентами и перспективами развития.

В ООО «Ижавтопласт» существует линейно-функциональная структура управления, при которой управленческие воздействия разделяются на линейные – обязательные для исполнения и функциональные –рекомендательные.

Руководство текущей деятельностью организации осуществляет директор, функциональное управление в организации осуществляется отделом кадров, планово-экономической службой, бухгалтерией и производственно - строительным участком (рисунок 2.1).

Общество с ограниченной ответственностью «Ижавтопласт»

Отдел кадров

Бухгалтерия

Планово-экономическая служба

Производственно- строительный участок

Рисунок 2.1 - Организационное устройство ООО «Ижавтопласт»

Организационная структура ООО «Ижавтопласт» управления утверждается директором. Построенная структура создает предпосылки высокой оперативности управления, взаимосогласованной работы всех структурных подразделений.

Функциональная структура управления разработана с учетом подчиненности подразделений заместителям директора ООО «Ижавтопласт» по направлениям деятельности.

Рассмотрим структуру управления предприятия, которая представлена на рисунок 2.2.

Как показывают данные рисунка 2.2, во главе ООО «Ижавтопласт» стоит директор, в обязанности которого входит подписание приказов о назначении на ту, или иную должность, или освобождении от нее и осуществление организационного руководство всем организацией в целом.

Директор

ООО «Ижавтопласт»

Заместитель директора по эксплуатации

Главный бухгалтер

Главный экономист

Главный инженер

Отдел кадров

Начальник АХО

Начальник отдела снабжения

Старший мастер

Зав.

гаражом

Старший диспетчер

Начальник ремонтной службы

Заведующий складом

Мастер зоны ТР и ТО

Рисунок 2.2 - Структура управления ООО «Ижавтопласт»

Заместитель директора по эксплуатации в организации исполняет следующие обязанности:организация, контроль, координация работы (технический, сервис, безопасность, обслуживание). В его непосредственном подчинении находятся начальник ремонтной службы, старший диспетчер и заведующий гаражом.

Главный бухгалтер - непосредственно подчиняется директору и выполняет все его распоряжения, касающиеся работы предприятия. Свою деятельность главный бухгалтер осуществляет на основании требований нормативных документов правительства России. На его плечи возложены контроль и координация всей учетной работыорганизации.

В функции главного экономиста на предприятии входит четкое ведение аналитической работы в финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

В обязанности главного инженера ООО «Ижавтопласт» входят: обеспечение выполнения работ по строительству, целевое и рациональное использование ресурсов, разработка перспективных и текущих планов строительства, реконструкции, а также планов ввода в эксплуатацию объектов строительства. В подчинении у главного инженера находятся начальник административно-хозяйственного отдела, старший мастер, которому в свою очередь отнесено руководство над мастером технического развития и технического обслуживания.

Помимо вышесказанных лиц в подчинении у главного инженера находится также начальник отдела снабжения с руководством над заведующим складом.

На 31.12.2015 г. среднесписочная численность работников ООО «Ижавтопласт» составила 228 чел.

 **2.2 Основные экономические показатели организации, финансовое состояние и платежеспособность**

Рассмотрение организации как целостного производственно-хозяйственного и финансового механизма позволяет дать общую схему формирования финансовых показателей, ориентированную на рыночные условия хозяйствования.

Экономические показатели деятельности - совокупность взаимосвязанных, систематизированных показателей, характеризующих экономический потенциал отдельного хозяйственного субъекта и помогающие дать всестороннюю экономическую оценку его деятельности в динамике нескольких последних лет.

В таблице 2.1 представлены основные показатели деятельности ООО «Ижавтопласт»

Таблица 2.1 - Основные показатели деятельности ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015г. в % к 2013г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| А.Экономические показатели |
| 1.Выручка от продажи товаров, тыс. руб. | 425183 | 421151 | 427931 | 100,65 |
| 2.Себестоимость продажи товаров, тыс. руб. | 360143 | 325969 | 355339 | 98,67 |
| 3.Прибыль (убыток) от продажи (+/-), тыс. руб. | 17 656 | 45 229 | 19 540 | 110,67 |
| 4.Прибыль (убыток) до налогообложения (+/-), тыс. руб. | 8875 | 37786 | 15579 | 175,54 |
| 5.Чистая прибыль (убыток), (+/-) тыс. руб. | 3 403 | 29 159 | 11 343 | 333,32 |
| 6.Уровень рентабельности (убыточности) деятельности, % | 0,94 | 8,95 | 3,19 | - |

Рассматривая представленные в таблице 2.1 экономические показатели, заметна их незначительная положительная динамика – выручка от выполнения строительных работ в отчетном 2015 финансовом году увеличился лишь на 2748 тыс.руб. (0,65%), если в 2013 году ее размер составлял 425183 тыс.руб., то к концу отчетного 2015 года остановилась на отметке в 427931 тыс.руб.

Себестоимость продаж строительных работ же, напротив, снизилась - в динамике рассматриваемых лет она снизилась более чем на 4804 тыс.руб. (1,33%) и к концу отчетного периода составила 355339 тыс.руб., что является положительным фактором в деятельности ООО «Ижавтопласт».

Анализируя размер прибыли от продаж строительных работ, выполненных ООО «Ижавтопласт», можно заметить, что данный показатель значительно увеличился, если в базисном периоде размер данного показателя составлял 17656 тыс. руб., то к концу отчетного года он прибавил в своем весе сразу 1884 тыс.руб. (10,67%), приняв тем самым значение в 19540 тыс.руб.

Прибыль до налогообложения также значительно возросла – более чем на три четверти – на 6704 тыс. руб. (75,54%) и на конец отчетного 2015 финансового года составила 15579 тыс.руб.

В связи с резким ростом вышеперечисленных показателей, чистая прибыль ООО «Ижавтопласт» претерпела значительные изменения, увеличив свои значения более чем в три раза - на 7940 тыс.руб. (333,32%), тем самым увеличив уровень рентабельности деятельности с 0,94% до 3,19%, что свидетельствует о том, что выполнение строительных работ организации окупаются более чем в 3 раза.

Для визуального восприятия, рассмотрим колебания экономических показателей ООО «Ижавтопласт» на рисунке Б.1 и Б.2 приложения Б.

В таблице 2.2 представлены показатели эффективности использования ресурсов и капитала ООО «Ижавтопласт».

Таблица 2.2 - Показатели эффективности использования ресурсов и капитала ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 г. в % к 2013 г.  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств |
| 1.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 73154 | 71869,5 | 68959,5 | 94,27 |
| 2.Фондовооруженность,тыс.руб./ чел. | 121,52 | 120,59 | 117,68 | 96,84 |
| 3.Фондоемкость,руб. | 0,172 | 0,171 | 0,161 | 93,66 |
| 4.Фондоотдача, руб. | 5,81 | 5,86 | 6,21 | 106,77 |
| 5.Рентабельность использования основных средств, % | 4,65 | 40,57 | 16,45 | - |
| Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов |
| 6.Затраты труда, чел.-час. | 4,078 | 4,076 | 3,944 | 96,72 |
| 7.Производительность труда, тыс.руб./чел.  | 706,3 | 706,6 | 730,3 | 103,39 |
| 8.Фонд оплаты труда, тыс.руб. | 86543,52 | 97052,64 | 100065,36 | 115,62 |
| 9. Выручка на 1 рубль оплаты труда, руб. | 491,29 | 433,94 | 427,65 | 87,05 |
|  В. Показатели эффективного использования материальных ресурсов |
| 10. Материалоотдача, руб | 1,84 | 2,02 | 1,88 | 102,01 |
| 11.Материалоемкость,руб. | 0,5421 | 0,4954 | 0,5314 | 98,03 |
| 12.Прибыль на 1 рубль материальных затрат,руб. | 0,015 | 0,140 | 0,050 | 337,83 |
| 13.Затраты на 1 руб. выручки от реализации продукции (работ, услуг), руб. | 0,542 | 0,495 | 0,531 | 98,03 |
| Г.Показатели рентабельности активов и капитала |
| 14. Рентабельность совокупного капитала, % | 1,72 | 13,62 | 5,56 | - |
| 15. Рентабельность собственного капитала, % | 2,33 | 20,43 | 8,29 | - |
| 16.Рентабельность внеоборотных активов, % | 4,28 | 37,43 | 14,95 | - |
| 17.Рентабельность оборотных активов,% | 2,87 | 21,40 | 8,86 | - |

Представленные в таблице 2.2 показатели эффективности использования ресурсов, показывающие в динамике производственно-хозяйственную деятельность ООО «Ижавтопласт» за период с 2013г. по 2015г, служат основой для проведения комплексного экономического анализа, отражают направление развития организации и позволяют оценить эффективность использования организацией основных производственных фондов, материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Среднегодовая стоимость основных средств в динамике исследуемого периода снизилась на 4194,5 тыс.руб. (5,73%), если в 2013 финансовом году среднегодовая стоимость основных средств составляла 73154 тыс.руб., то в конце отчетного 2015 года они уже составляли 68959,5 тыс.руб., что несомненно, повлекло за собой колебания показателей обеспеченности и эффективности использования основных средств следующим образом:

Фондовооружённость, характеризующая оснащённость работников основными производственными фондами, в 2015 финансовом году по отношении к базисному 2013 году снизилась на 3,84 тыс.руб./чел. (3,16%), это связано, прежде всего, со снижением среднесписочной численности работников на 16 чел. (с 602 чел. в 2013 до 586 чел. в 2015) и снижением среднегодовой суммы основных средств в связи с сокращением строительных площадей ООО «Ижавтопласт».

Фондоемкость – показатель, показывающий с каким объемом основных производственных фондов связано производство одной единицы продукции – в нашем случае 1 м2 жилья. В 2015 году объем основных производственных фондов, направленных на производство строительных работ в ООО «Ижавтопласт» составило 0,161 руб., хотя в базисном 2013 году он составлял 0,172 руб. В рассматриваемый период данный показатель в общей совокупности потерял 0,011 руб. (6,34%).

 Фондоотдача – показатель эффективности использования основных фондов, имел незначительную тенденцию к росту в анализируемом периоде - на 0,39 руб. (6,77%), по отношению к базовому периоду 2013 года (5,81 руб.), и на конец отчетного 2015 финансового года составил 6,21 руб., что свидетельствует о достаточно высоком использовании мощностей на организации и является положительным фактором в исследовании эффективности использования основных средств организации.

Рентабельность использования основных средств в рассматриваемой динамике лет снизилась на 7,15%, это связано с увеличение размера чистой прибыли и снижением среднегодовой стоимости основных средств организации.

Анализируя показатели эффективности использования трудовых ресурсов в организации можно сделать следующие выводы:

В связи с тем, что в ООО «Ижавтопласт» процесс оказания строительных работ в большей степени автоматизирован, затраты труда в течении всего периода исследования оставались на среднем уровне в диапазоне 4,078-3,944 тыс.чел./час.

Рассматривая динамику производительности труда работников ООО «Ижавтопласт», то также видна ее положительная тенденция – показатель увеличился сразу на 23,97 тыс.руб./чел. (3,36%), это связано снижением затрат труда работников на 0,13 тыс.чел./час.и снижением численности персонала.

Не смотря на то, что среднесписочная численность работников ООО «Ижавтопласт» в отчетном периоде снизилась на 16 чел., фонд оплаты труда работников имел значительное увеличение – на 13521,84 тыс.руб. (15,62%).

Все вышеперечисленное отрицательно сказалось на показателе выручки на 1 руб. фонда оплаты труда, который в разрезе анализируемого периода снизился сразу на 12,95% (63,64 тыс.руб.) и на конец периода составил 427,65 тыс.руб.

Далее нами было проведено исследование показателей эффективности использования материальных ресурсов, на основании которого нами были получены следующие данные:

Материалоотдача, характеризующая выход продукции на 1 руб. материальных затрат, т.е. количество строительных работ, произведенных с каждого рубля потребленных материальных ресурсов в 2015 году по отношению к 2013 незначительно увеличилось – лишь на 0,04 (2,01%) и составила 1,88 руб.

Материалоемкость–показатель, обратный материалоотдаче, характеризующий величину материальных затрат, приходящихся на 1 руб. выполненныхстроительных работ, же, напротив, снизился, но незначительно – на 0,01 руб. (1,97%) - с 0,5421 руб. в 2013 году до 0,5414 руб. в 2015 году.

Прибыль на 1 рубль материальных затрат увеличилась на 0,04 руб. (237,86%) и на конец отчетного 2015 года составила 0,015 руб.,затраты на 1 руб. материальных затрат, же, напротив снизились,но не значительно – на 0,01 руб., что связано с резким снижением материальны затрат и себестоимости продаж.

Рассматривая показатели рентабельности активов и капитала ООО «Ижавтопласт» можно сделать следующие выводы:

Рентабельность совокупного капитала, характеризующая доходность вложений организации показала, что на протяжении 2013- 2015 гг. она возросла на 3,85% до отметки в 5,56%, что, несомненно, является положительным фактором.

Так же положительной динамикой можно отметить показатель рентабельности собственного капитала, в исследуемый период он возрос с 2,33 % до 5,69%.

Как показывает показатель, характеризующий эффективность имущества, которое будет использоваться в течение очень долгого времени (рентабельность внеоборотных активов), аналогично показателям рентабельности, рассчитанным ранее в динамике 2013 – 2015 гг. имел резкий рост на 10,67% до уровня в 14,95%.

В целом оценка показателей эффективности использования ресурсов и капитала в ООО «Ижавтопласт» позволяет нам судить о том, чтов 2013-2015 гг. организация работала работало удовлетворительно.

Рассмотрим движение денежных средств организации в таблице 2.3.

Рассматривая динамику денежных средств ООО «Ижавтопласт», можно заметить, что организация ведет три вида деятельности: текущую, инвестиционную и финансовую.

Таблица 2.3 – Движение денежных средств ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 г. в % к 2013 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Остаток денежных средств на начало периода - всего в т.ч. : | 39668 | 25245 | 31347 | 79,02 |
| 2. Поступление денежных средств - всего в т.ч. : | 16936656 | 20548085 | 26043536 | 153,77 |
| а) от текущей деятельности | 10748522 | 11475641 | 11988418 | 111,54 |
| б) от инвестиционной деятельности | 375690 | 1763137 | 2992540 | 796,55 |
| в) от финансовой деятельности | 5812444 | 7309307 | 11062578 | 190,33 |
| 3. Расходование денежных средств - всего в том числе: | 16951079 | 20541983 | 26069137 | 153,79 |
| а) в текущей деятельности | 10292648 | 11458109 | 12839470 | 124,74 |
| б) в инвестиционной деятельности | 393721 | 1772910 | 2958380 | 751,39 |
| в) в финансовой деятельности | 6264710 | 7310964 | 10271287 | 163,95 |
| 4. Чистые денежные средства - всего в том числе: | -42657 | -32264 | 5386 | -12,63 |
| а) от текущей деятельности | 427640 | -20834 | -820065 | -191,77 |
| б) от инвестиционной деятельности | -18031 | -9773 | 34160 | -189,45 |
| в) от финансовой деятельности | -452266 | -1657 | 791291 | -174,96 |
| 5. Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 79364 | 47100 | 52486 | 66,13 |

Общий остаток денежных средств ООО «Ижавтопласт» на начало исследования снизился на 8321 тыс.руб.(21,98%) с 39668 тыс.руб. в 2013 году до 31347 тыс.руб. в 2015 году.

Анализируя поступление денежных средств ООО «Ижавтопласт» в динамике 2013-2015 гг. от текущей деятельности организации, то можно заметить их рост более чем в полтора раза – на 53,77% (9106880 тыс.руб.) до уровня в 26043536 тыс.руб., при этом также наблюдается и рост их расходования почти на 2546822 тыс.руб. (24,74%) до отметки в 12839740 тыс.руб. Увеличение суммы расходования денежных средств организации от текущей деятельности привело к отрицательной величине чистых денежных средств от текущих операций на 851052 тыс.руб.

Поступление денежных средств ООО «Ижавтопласт» от инвестиционной деятельности в разрезе 2013-2015 гг. возросло почти в 8 раз – на 2616860 тыс.руб. (с 375690 тыс.руб. до 2992540 тыс.руб.). Расходование денежных средств организации также имело положительную динамику на 2564659 тыс.руб. (751,93%). Чистые денежные средства в рассматриваемом виде деятельности организации в течение 2013-2014 гг. аналогично показателю по текущей деятельности имело отрицательное значение – 18031-9773 тыс.руб. по годам соответственно, но к концу 2015 финансового года денежные средства увеличились на 52191 тыс.руб. до 34160 тыс.руб.

Поступление денежных средств ООО «Ижавтопласт» от финансовой деятельности возросло почти в 2 раза – на 90,33% (5250134 тыс.руб.) до отметки в 11062578 тыс.руб., менее положительной динамикой отметилось расходование денежных средств по данному виду деятельности, его рост составил 4006577 тыс.руб. (63,95%) до 10271287 тыс.руб., что привело к росту чистых денежных средств от финансовой деятельности с недостатка в 452266 тыс.руб., до 791291 тыс.руб.

 Сальдо денежных средств ООО «Ижавтопласт» на конец отчетного 2015 года составила 5746 тыс.руб., что меньше аналогичного показателя в 2013 финансовом году на 19499 тыс.руб. (77,24%).

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности ООО «Ижавтопласт» необходимо произвести расчет финансовых коэффициентов и коэффициентов ликвидности. Данные расчеты рассмотрим в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Нормальное ограничение | На конец года | 2015 г. в % к 2013 г. |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1.Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) | ≥ 2,0 | 1,95 | 1,96 | 1,99 | 102,01 |
| 2.Коэффициент абсолютной ликвидности | ≥ 0,25 | 0,084 | 0,118 | 0,296 | 354,24 |
| 3.Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) | ≥ 1 | 0,42 | 0,43 | 0,63 | 149,36 |
| 4.Наличие собственных оборотных активов, тыс. руб. | ­­­\_\_\_\_\_\_ | 66672,00 | 64835,00 | 61002,00 | 91,50 |
| 5.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. | \_\_\_\_\_\_ | 82636,00 | 82203,00 | 63518,00 | 76,86 |
| 6.Излишек (+) или недостаток (-), тыс. руб.: а) собственных оборотных активов | \_\_\_\_\_\_ | -26973,00 | 64835,00 | 61002,00 | -226,16 |
| б)общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | \_\_\_\_\_\_ | -11009,00 | -23665,00 | -23899,00 | 217,09 |
| 7.Коэффициент автономии (независимости) | ≥ 0,5 | 0,74 | 0,67 | 0,67 | 91,02 |
| 8.Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | ≤ 1 | 0,36 | 0,50 | 0,49 | 137,62 |
| 9.Коэффициент маневренности | ≥ 0,5 | 0,46 | 0,45 | 0,45 | 97,70 |
| 10.Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | ≥ 0,1 | 0,56 | 0,48 | 0,48 | 84,82 |
| 11.Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств | ≥ 1 | 2,81 | 2,00 | 2,04 | 72,66 |
| 12.Коэффициент финансовой зависимости | ≤ 0,5 | 0,26 | 0,33 | 0,33 | 125,26 |

На основании данных, рассмотренных в таблице 2.4, можно сделать следующие выводы:

Коэффициент текущей ликвидности, характеризующий отношение оборотных активов к краткосрочных обязательствам в течении рассматриваемого периода (2013-2015 гг.) находился в пределах его нормативного значения - ≥ 2, что свидетельствует нам о том, что сумма оборотных активов ООО «Ижавтопласт» лишь на 95-99% больше краткосрочных кредитов данного организации.

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Ижавтопласт», имеющий нормальное ограничение в пределах 0,2-0,5, в разрезе 2013-2014 гг. находился на низком уровне – так, на конец базисного 2013 года данный показатель составлял 0,084, к концу 2014 года вырос до уровня в 0,118, но к концу отчетного 2015 года увеличил свои позиции на 254,24% до отметки в 0,296 – что соответствует нормальному ограничению.

Рассматривая коэффициент быстрой ликвидности, характеризующий способность ООО «Ижавтопласт» погасить свою краткосрочную задолженность за счет собственных оборотных активов на протяжении 2013-2015 финансовых лет находился в разрезе 0,42-0,63, меньше его нормального ограничения (≥ 1).

Как показывают данные, в динамике 2013-2015 гг. ООО «Ижавтопласт» имело в наличии собственные оборотные средства. По данным на конец 2013 года их наличие составляло 66672 тыс.руб.,но к концу отчетного 2015 года их количество сократилось на 5670 тыс.руб. (8,5%) и составило 61002 тыс.руб.

Коэффициент автономии на протяжении 2013-2015 финансовых лет находился на отметках 0,74-0,67, что значительно выше его нормального значения (0,5) и показывает, что в валюте баланса ООО «Ижавтопласт» на конец отчетного периода 67% всего имущества приобретено на собственные средства и 33% - за счет дебиторской задолженности.

Расчет коэффициента соотношения заемных и собственных средств ООО «Ижавтопласт» показал, что в течении 2015 года возросло количество собственных средств на 37,62% по отношению к аналогичному 2013 году до отметки в 0,49, что является положительным фактором в оценке финансовой устойчивости рассматриваемого организации, так как нормальное ограничение для данного показателя составляет менее 1.

 Коэффициент маневренностипоказывает степень мобильности собственных источников средств, с финансовой точки зрения, в нашем случае на каждый вложенный рубль оборотных активов на протяжении всего периода исследования 45 копеек являлись заемными средствами, что является также положительным фактором, так как нормативное значение для данного показателя должно составлял более 0,5.

В целом оценка показателей, отвечающих на финансовое состояние ООО «Ижавтопласт» показал нам, что организация находится в хорошем финансовом состоянии.

Далее рассмотрим оценку состояния финансовой работы и финансового контроля в организации.

**2.3 Оценка финансовой работы и финансового контроля в**

**организации**

Организационная структура ООО «Ижавтопласт» отражает состав многочисленных функциональных подразделений организации и определяет координацию их совместной деятельности на пути достижения поставленных перед организацией целей.

Финансово-экономическое управление является частью процесса общего управления ООО «Ижавтопласт».

Вся финансово-аналитическая работа в ООО «Ижавтопласт» ведется сотрудниками финансового отдела организации, который в свою очередь состоит из бухгалтерии и планово-экономической службы.

В ООО «Ижавтопласт» планово-экономическая служба и бухгалтерия в составе финансового отдела учреждены как самостоятельные структурные подразделение организации на основании распоряжения директора организации.

Структура финансовых служб ООО «Ижавтопласт» представлены на рисунке 2.5.

Генеральный директор ООО «Ижавтопласт»

Главный бухгалтер

Главный экономист

Бухгалтер по обработке первичной документации

Экономисты

Бухгалтер по начислении заработной платы

Бухгалтер-кассир

Рисунок 2.5 - Структура управления финансового отдела ООО «Ижавтопласт»

Рассматривая структуру управления финансовым отделом ООО «Ижавтопласт», можно заметить, что высшим управленческим органом в части финансовых отношений в организации является генеральный директор. Второй уровень –главный бухгалтер и главный экономист, которые возглавляют соответствующие службы.

В ООО «Ижавтопласт» бухгалтерская служба учреждена как структурное подразделение организации на основании распоряжения директора организации. Структурное подразделение возглавляется главным бухгалтером, который осуществляет руководство бухгалтерией. В распоряжении руководителя об учреждении бухгалтерской службы утверждено Положение о бухгалтерской службе, а также должностные инструкции работников бухгалтерии.

В составе бухгалтерии ООО «Ижавтопласт» числится 4 штатные единицы – главный бухгалтер, бухгалтер по заработной плате, бухгалтер-кассир и бухгалтер по обработке первичной документации.

Обязанности между работниками бухгалтерии распределяются главным бухгалтером.

Должностные инструкции составлены для каждого работника бухгалтерии в целях разграничения полномочий работников, определения их прав и обязанностей. Закрепление за работниками участков бухгалтерского учета позволяет избегать дублирования или неоформления отдельных хозяйственных операций.

Функциональные обязанности внутри планово-экономической службы возложены на экономистов (2 штатные единицы).

В ООО «Ижавтопласт» экономисты выполняют следующие функции:

- выполнение работ по осуществлению экономической деятельности организации;

- участие в проведении маркетинговых исследований;

- оценка финансово-хозяйственной деятельности организации;

- составление текущих и оперативных планов развития организации.

Оценивая систему финансового контроля в ООО «Ижавтопласт», то можно заметить, что в организации как таковая служба внутреннего контроля отсутствует, работники финансового отдела (планово-экономической службы, совместно с работниками бухгалтерии) перепроверяют работу друг друга. Отсутствие службы внутреннего контроля обусловлено дороговизной ее содержания. Безусловно, внедрение системы внутреннего контроля является трудоемким процессом, но на наш взгляд, контроль должен осуществляться в обязательном порядке. Система внутреннего контроля организации позволит выявлять и предотвращать ошибки и злоупотребления, а также обеспечит их своевременное устранение.

**3 ОЦЕНКА ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННЫХ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИЖАВТОПЛАСТ»**

**3.1 Оценка состава, динамики и структуры собственных источников**

**финансирования организации**

Главный источник финансирования финансово- хозяйственной деятельности организации – это ее собственный капитал.

Информационную основу для состава, динамики и структуры собственных источников финансирования деятельности организации составляет Бухгалтерский баланс хозяйствующего субъекта, а именно 3 раздел «Капитал и резервы».

Наглядно состав и структура показателей, формирующих собственный капитал организации представлена на рисунке 3.1.



Рисунок 3.1 – Состав и структура собственного капитала организаций

Собственный капитал организации пополняется за счет внутренних источников (чистая прибыль, амортизационные отчисления, фонд переоценки имущества, прочие источники) и внешних источников (выпуск акций, безвозмездная финансовая помощь, прочие внешние источники).

Для проведения всесторонней оценки состава и динамики собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» обратимся к данным, представленным в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Состав и динамика собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель собственных источников финансирования деятельности | Наличие собственных источников финансирования деятельности, тыс. руб. | Абсолютное изменение (+/-) | Темп прироста , % |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. - 2013 г. | 2015 г. - 2014 г. | 2015 г. – 2013 г. | 2014 г. к 2013 г. | 2015 г. к 2014 г. | 2015 г. к 2013 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1.Уставный капитал | 7249 | 7249 | 7249 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.Резервный капитал | 725 | 725 | 725 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 136638 | 134774 | 128914 | -1864 | -5860 | -7724 | 98,64 | 95,65 | 94,35 |
| ИТОГО  | 144612 | 142748 | 136888 | -1864 | -5860 | -7724 | 98,71 | 95,89 | 94,66 |

На основании данных, представленных в таблице 3.1 видно, что в состав собственных источников финансирования деятельности (собственного капитала) ООО «Ижавтопласт» в разрезе 2013 – 2015 гг.входили: уставный капитал, резервный капитал и нераспределенная прибыль.

Данные о наличии собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в динамике 2013-2015 гг. говорят нам о том, что размер уставного капитала на протяжении всего периода исследования оставался неизменной и составлял 7249 тыс.руб.

Резервный капитал, аналогично уставном капиталу в рассматриваемый промежуток времени не претерпел изменений и составлял 725тыс.руб.

Негативным фактором в оценке собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» является снижение уровня нераспределенной прибыли организации более чем на 5,65%, если в 2013 году данный показатель находился на отметке в 136638 тыс.руб., то к концу отчетного 2015 года он сократился в своем весе сразу 7724 тыс.руб., установив свои позиции на уровне в 128914 тыс.руб. Данный фактор оказал прямое воздействие на снижение общей совокупности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» на 5,34% и на конец 2015 года до отметки в 136888 тыс.руб.

Снижение стоимости собственных источников финансирования деятельности является отрицательным моментом в развитии ООО «Ижавтопласт».

Для проведения анализа структуры собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» необходимо обратиться к данным, представленным в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Анализ структуры собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель собственных источников финансирования деятельности | Структура собственных источников финансирования деятельности, % | Изменения в структуре (+/-) |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. - 2013 г. | 2015 г. - 2014 г. | 2015 г. – 2013 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1.Уставный капитал | 5,01 | 5,08 | 5,30 | 0,07 | 0,22 | 0,29 |
| 2.Резервный капитал | 0,50 | 0,51 | 0,53 | 0,01 | 0,02 | 0,03 |
| 3.Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 94,49 | 94,41 | 94,17 | -0,07 | -0,24 | -0,32 |
| ИТОГО  | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Рассматривая структуру собственного капитала ООО «Ижавтопласт», то можно заметить, что самым емким элементом в структуре основного капитала организации на протяжении 2013 – 2015 гг. занимала нераспределенная прибыль, при этом структурно данный показатель с каждым годом лишь снижался, пусть и незначительно. Если в 2013 году нераспределенная прибыль составляла 94,49 % в общей структуре собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт», то к концу 2015 года данный показатель сократился на 0,32% и составил 94,17% в общей структуре собственных источников финансирования деятельности.

Структура уставного капитала ООО «Ижавтопласт» в составе собственных источников финансирования деятельности организации занимает почетное «серебряное место». В разрезе 2013-2015 гг. структурно данный показатель имел незначительные колебания. Так, по данным на конец 2013 года уставного капитала в структуре собственных источников финансирования деятельности составляла 5,01%, увеличившись к концу отчетного 2015 года на 0,29% до уровня в 5,30%.

Наименьшее значение в структуре собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в рассматриваемый промежуток времени принадлежало резервному капиталу. Не смотря на неизменного значение абсолютного значения данного показателя, структурно он возрос на 0,03% и на конец отчетного года составил 0,53%.

Графически изменение структуры собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» представлено на рисунка 3.2 – 3.4

Рисунок 3.2 – Структура собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в 2013 году

Рисунок 3.3 – Структура собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в 2014 году

Рисунок 3.4 – Структура собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в 2015 году

Рассмотрев состав, динамику и структуру собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт», целесообразно перейти к оценке эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации.

**3.2 Оценка эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации**

Оценка эффективности использования собственных источников финансирования деятельности позволяет всесторонне оценить текущее и перспективное финансовое состояние организации, обосновать темпы развития организации, выявить доступные источники средств и оценить рациональные способы их мобилизации, а также спрогнозировать положение хозяйствующего субъекта на рынке капиталов.

Для проведения оценки эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» обратимся к данным, представленным в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Оценка эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Условное обозначение | Значение показателя за | Изменение показателя 2015-2013 гг. |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | (+/-) | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| А. Исходные данные |
| 1.Выручка от реализации продукции, тыс.руб. | Врп | 425183 | 421151 | 427931 | 2748 | 100,65 |
| 2.Сумма собственного капитала на начало года, тыс.руб. | СКнг | 143587 | 144612 | 142748 | -839 | 99,42 |
| 3.Сумма поступлений собственного капитала, тыс.руб. | СКпост | 1025 | 0 | 0 | -1025 | 0,00 |
| 4.Сумма использованной части собственного капитала, тыс.руб. | СКисп | 0 | 1864 | 5860 | 5860 | - |
| 5.Сумма собственного капитала на конец года, тыс.руб. | СКнк | 144612 | 142748 | 136888 | -7724 | 94,66 |
| 6.Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс.руб. | СКср | 144099,5 | 143680 | 139818 | -4281,5 | 97,03 |
| 7.Среднегодовая стоимость имущества, тыс.руб. | ВБср | 193542,5 | 205732 | 209019,5 | 15477 | 108,00 |
| 8.Прибыль до налогообложения, тыс.руб. | Пбал | 8875 | 37786 | 15579 | 6704 | 175,54 |
| 9.Чистая прибыль, тыс.руб. | Пчист | 3403 | 29159 | 11343 | 7940 | 333,32 |
| Б.Расчетные данные |
| 1.Коэффициент поступления собственного капитала, % | КпостСК=СКпост/СКнк\*100% | 0,71 | 0,00 | 0,00 | -0,71 | - |
| 2.Коэффициент использования собственного капитала, % | КиспСК=СКисп/СКнг\*100% | 0,00 | 1,29 | 4,11 | 4,11 | - |
| 3.Оборачиваемость собственного капитала, об. | ОСК=Врп/СКср | 2,95 | 2,93 | 3,06 | 0,11 | 103,73 |
| 4.Коэффициент собственного капитала, % | Кск=СКср/ВБср\*100% | 74,45 | 69,84 | 66,89 | -7,56 | - |
| 5.Общая рентабельность собственного капитала, % | RСКобщ=Пбал/СКср\*100% | 6,16 | 26,30 | 11,14 | 4,98 | - |
| 6.Финансовая рентабельность собственного капитала, % | RСКфин=Пчист/СКср\*100% | 2,36 | 20,29 | 8,11 | 5,75 | - |

Как показывают данные, представленные в таблице 3.3, коэффициент поступления собственного капитала ООО «Ижавтопласт» в 2013 году составил 0,71%, а в аналогичных 2014 – 2015 гг. данная величина отсутствовала. Такие изменения были вызваны тем, что на протяжении 2013 г. в организацию поступило 1025 тыс.руб. чистой прибыли, тем самым увеличив стоимость собственного капитала на конец года, а в аналогичных промежутках времени поступлений в счет собственного капитала организации не наблюдалось.

По итогам деятельности 2014-2015 гг. у ООО «Ижавтопласт» наблюдалось использование собственного капитала в размере 1864 тыс.руб. и 5860 тыс.руб. по годам соответственно. Данное обстоятельство привело к тому, что коэффициент использования собственного капитала организации составил 1,29% и 4,11%. В связи с тем, что собственный капитал ООО «Ижавтопласт» в 2013 году не использовался, коэффициент использования в данный промежуток времени у организации отсутствовал.

Рост выручки от выполнения строительных работ и оказания сопутствующих услуг ООО «Ижавтопласт» на 2748 тыс.руб. (0,65%) и снижения среднегодовой стоимости собственного капитала организации на 4281,5 тыс.руб. (2,97%), привели к росту оборачиваемости собственного капитала на 0,11 об. (3,73%) до уровня в 3,06 об. Рост данного показателя является положительным фактором в оценке эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт».

Коэффициент собственного капитала ООО «Ижавтопласт», характеризующий долю собственных источников финансирования деятельности в общей структуре имущества организации в разрезе 2013 – 20155 г. имел негативную динамику –на 7,56% и составил 66,89%. Снижение данного показателя носит отрицательный характер.

Существенный рост балансовой прибыли ООО «Ижавтопласт» более чем на 2/3 – на 6704 тыс.руб. оказал прямое воздействие на рост общей рентабельности собственного капитала – на 4,98% до уровня в 11,14%. Данная динамика носит благоприятное воздействие на оценку эффективности собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт».

Рост чистой прибыли ООО «Ижавтопласт» более чем в 3 раза (7940 тыс.руб.) увеличил показатель финансовой рентабельности собственного капитала организации более чем на 5,75% до уровня в 8,11%. Данный фактор, безусловно, является положительным.

Наглядно динамика показателей, характеризующих эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» представлена на рисунке 3.5.

Рисунок 3.5 - Динамика показателей, характеризующих эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

Для того, чтобы узнать, за счет каких факторов произошел рост финансовой рентабельности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» на 5,75%, произведем факторный анализ рентабельности.

Оценка факторов изменения финансовой рентабельности собственного капитала организации можно провести по следующей факторной модели:

$R\_{СКфин}=\frac{П\_{чист}}{СК\_{ср}}\*100\%=\frac{\frac{П\_{чист}}{В\_{рп}}\*100\%}{\frac{СК\_{ср}}{В\_{рп}}}=\frac{В\_{рп}}{СК\_{ср}}\*\frac{П\_{чист}\*100\%}{В\_{рп}}$ (3.1)

где $\frac{В\_{рп}}{СК\_{ср}}\*$ - коэффициент отдачи собственного ­капитала (первый фактор);

$\frac{П\_{чист}\*100\%}{В\_{рп}}$- процент рентабельности продаж (второй фактор).

В результате преобразований двухфакторная мультипликативная модель изменения финансовой рентабельности собственного капитала методом цепных подстановок будет иметь вид:

$R\_{СКфин0}=\frac{В\_{рп0}}{СК\_{ср0}}\*\frac{П\_{чист0}\*100\%}{В\_{рп0}}$ (3.2)
$R\_{СКфин1}=\frac{В\_{рп1}}{СК\_{ср1}}\*\frac{П\_{чист1}\*100\%}{В\_{рп1}}$ (3.3)

Расчет изменения факторов:

1. изменения коэффициента отдачи собственного капитала:

$∆R\_{СКфин}\left(Об\_{СК}\right)=\left(\frac{В\_{рп1}}{СК\_{ср1}}-\frac{В\_{рп0}}{СК\_{ср0}}\right)\*\frac{П\_{чист0}\*100\%}{В\_{рп0}}$ (3.4)

2) изменения процента рентабельности продаж:

 $∆R\_{СКфин}\left(\frac{П\_{чист}}{В\_{рп}}\*100\%\right)=\left(\frac{П\_{чист1}\*100\%}{В\_{рп1}}-\frac{П\_{чист0}\*100\%}{В\_{рп0}}\right)\*\frac{В\_{рп1}\*100\%}{СК\_{ср1}}$ (3.5)

Рассчитаем изменения финансовой рентабельности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» методом цепных подстановок на основании данных, ранее представленных в таблице 3.3 с использованием формул 3.1 – 3.5:

$R\_{СКфин2014}=\frac{421151}{143680}\*\frac{29159\*100\%}{421151}=2,93\*6,92=20,29\% $

$R\_{СКфин2015}=\frac{427931}{139818}\*\frac{11343\*100\%}{427931}=3,06\*2,65=8,11\%$

1. Фактор: изменение коэффициента отдачи собственного капитала:

$$∆R\_{СКфин}\left(Об\_{СК}\right)=\left(3,06-2,93\right)\*6,92=0,13\*6,92=0,90\%$$

1. Фактор: изменение процента рентабельности продаж:

$∆R\_{СКфин}\left(\frac{П\_{чист}}{В\_{рп}}\*100\%\right)=\left(2,65-6,92\right)\*3,06=-13,08\%$

Проверка: 8,11-20,29=(-13,08)+0,90= -12,18%

Как показали представленные выше расчеты, изменения финансовой рентабельности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» в динамике 2014 – 2015 гг. на 0,90% произошло за счет роста коэффициента отдачи собственного капитала с 2,93 об. до 3,06 об. и снижение на 13,08% за счет рентабельности продаж организации с 6,92% до 2,65%.

**3.3 Основные мероприятия, направленные на повышение**

**эффективностииспользования собственных источников**

**финансированиядеятельности организации**

Как показало проведенное ранее исследование, в последние годы финансовая рентабельность собственного капитала ООО «Ижавтопласт» имела негативную динамику. Виной всему стало значительное снижения уровня чистой прибыли организации в динамике 2014 – 2015 гг. и это не смотря на резкий рост выручки от реализации. Также негативное влияние на снижение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в последние годы оказало снижение стоимости собственного капитала и рост стоимости заемного.

По-нашему мнению, основными мероприятиями, направленными на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» представлены на рисунке 3.6.

Мероприятия, направленные на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

Участие в государственной целевой программе «Молодая семья» в части реализации жилья

Увеличение объемов реализации объектов строительства

Рост объемов выручки от реализации объектов без дополнительных расходов и затрат за счет дотационных выплат из бюджета РФ

Рост суммы собственного капитала

Рост суммы чистой прибыли

Рост нераспределенной прибыли

Повышение показателей эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

Рисунок 3.6 – Резервы повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

Как показывают данные, представленные на рисунке 3.6, по-нашему мнению, основными резервами, направленными на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» является реализация следующих мероприятий:

- участие в государственной целевой программе «Молодая семья» в части реализации жилья, что приведет к увеличению объемов продаж готовых объектов строительства;

- рост реализации, несомненно, приведет к увеличению выручки от реализации, и, как следствие, к росту финансовых результатов. При этом ООО «Ижавтопласт» не понесет дополнительных затрат, так как «кассовый разрыв» при участии в целевой программе «Молодая семья» будет погашен дотационными выплатами из федерального бюджета;

- рост чистой прибыли, в свою очередь, поспособствует росту нераспределенной прибыли, а это приведет к увеличению суммы собственного капитала и росту валюты баланса.

Рассчитаем насколько эффективны предлагаемые мероприятия.

Изучая бухгалтерский баланс ООО «Ижавтопласт», то можно заметить, что по итогам 2015 финансового года на балансе организации числились запасы готовой продукции (31 коттедж в коттеджном поселке «Рябинушка») в сумме 87417 тыс.руб.(по фактической себестоимости).

По-нашему мнению, если ООО «Ижавтопласт» заключит с ведущими банками соглашение на реализацию объектов строительства посредством ипотеки по программе «Молодая семья», при этом коттеджи будут реализовываться покупателям за 80% от стоимости, а 20% будут перечислены в качестве бюджетных дотаций.

Таким образом, если руководство изучаемой организации заключит договора и примет решение об участии в государственной целевой программе «Молодая семья», то размер выручки от реализации сможет увеличится настоимость запасов с учетом стоимости торговой 25% (стоимость торговой наценки к учетным ценам) и в плановом проекте составить:

427931 тыс.руб.+84718\*125%=537202,25тыс.руб.

 При этом себестоимость реализации увеличится на 87418 тыс.руб. до уровня в:

 355339 тыс.руб. + 84718 тыс.руб.=442756 тыс.руб.

 Данные изменение приведут к росту валовой прибыли до:

 537202,25 тыс.руб. – 442756 тыс.руб.=94446,25 тыс.руб.

Планируется, что в проектном периоде сумма коммерческих, управленческих расходов, а также сумма прочих доходов и расходов останется неизменной, следовательно, сумма прибыли до налогообложения составит:

(94446,25 тыс.руб.-72592 тыс.руб.)+15579 тыс.руб.=37433,25 тыс.руб.

Рассчитаем сумму налога на прибыль в проектном периоде:

37433,25 тыс.руб.\*20%=7486,65 тыс.руб.

Так как исходными для расчета проектных результативных значений выступают фактические, используем в качестве плановых значений отложенных налоговых активов, обязательств и прочих платежей для расчета суммы чистой прибыли используем значения 2015 года:

37433,25тыс.руб.-7486,65 тыс.руб. + 492 тыс.руб.+ 111 тыс.руб. – 555 тыс.руб. = 29994,60 тыс.руб.

Следовательно, сумма нераспределенной прибыли составит:

128914 тыс.руб.+29994,60 тыс.руб.=158908,60 тыс.руб.

Что приведет к росту собственного капитала до уровня в:

7249 тыс.руб.+725 тыс.руб.+158908,60 тыс.руб.=166882,60 тыс.руб.

На основании рассчитанных выше данных, рассчитаем как измениться эффективность использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт», для этого обратимся к данным, представленным в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Оценка эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2015 г. (факт) | Проект  | Изменение показателя |
| (+/-) | % |
| 1 |  |  | 6 | 7 |
| А. Исходные данные |
| 1.Выручка от реализации продукции, тыс.руб. | 427931 | 537202,25 | 109271,25 | 125,53 |
| 2.Сумма собственного капитала на начало года, тыс.руб. | 144612 | 136888 | -7724,00 | 94,66 |
| 3.Сумма поступлений собственного капитала, тыс.руб. | 0 | 29994,60 | 29994,60 | - |
| 4.Сумма использованной части собственного капитала, тыс.руб. | 5860 | 0,00 | -5860,00 | 0,00 |
| 5.Сумма собственного капитала на конец года, тыс.руб. | 136888 | 166882,60 | 29994,60 | 121,91 |
| 6.Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс.руб. | 139818 | 151885,3 | 12067,30 | 108,63 |
| 7.Среднегодовая стоимость имущества, тыс.руб. | 209019,5 | 218873,3 | 9853,80 | 104,71 |
| 8.Прибыль до налогообложения, тыс.руб. | 15579 | 37433,25 | 21854,25 | 240,28 |
| 9.Чистая прибыль, тыс.руб. | 11343 | 29994,60 | 18651,60 | 264,43 |
| Б. Расчетные данные |
| 1.Коэффициент поступления собственного капитала, % | 0,00 | 0,18 | 0,18 | - |
| 2.Коэффициент использования собственного капитала, % | 4,11 | 0,00 | -4,11 | - |
| 3.Оборачиваемость собственного капитала, об. | 3,06 | 3,54 | 0,48 | 115,56 |
| 4.Коэффициент собственного капитала, % | 66,89 | 69,39 | 2,50 | - |
| 5.Общая рентабельность собственного капитала, % | 11,14 | 17,10 | 5,96 | - |
| 6.Финансовая рентабельность собственного капитала, % | 8,11 | 19,75 | 11,64 | - |

На основании представленных в таблице 3.4 данных, можно заметить, что при реализации предлагаемых мероприятий, направленных на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт», коэффициент поступления собственного капитала организации в проектном периоде увеличится на 0,18 по отношению к величине 2015 года (в данный период в связи с поступлением собственного капитала данная величина отсутствовала). Данные изменения будут вызваны тем, что в проектном периоде ожидается рост суммы собственного капитала на 29994,60 тыс.руб. за счет роста нераспределенной прибыли, тем самым увеличив стоимость собственного капитала на конец года12067,30 тыс.руб. Данный аспект говорит о целесообразности предлагаемых проектных решений.

Планируется, что в проектном периоде собственный капитал ООО «Ижавтопласт» не будет использован, следовательно, коэффициент использования собственного капитала организации установится на нулевой отметке.

Как было отмечено ранее, при реализации комплекса предлагаемых мероприятий, в проектном периоде у ООО «Ижавтопласт» ожидается рост выручки от выполнения строительных работ и оказания сопутствующих услуг 109271,25 тыс.руб. (25,53%), за счет реализации объектов строительства посредством участия в государственной целевой программе «Молодая семья». В связи с чем ожидается рост оборачиваемости собственного капитала на 0,48 об. (15,56%) до уровня в 3,54 об., что, безусловно, является положительным фактором в оценке эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в проектном периоде.

Также подразумевается, реализация предлагаемых мероприятий приведет к росту среднегодовой суммы собственного капитала ООО «Ижавтопласт» на 12067,30 тыс.руб., что прямым образом скажется на росте среднегодовой суммы валюты баланса организации на 9853,80 тыс.руб. (4,71%). Данное обстоятельство сыграет положительную роль для деятельности организации, так как коэффициент собственного капитала ООО «Ижавтопласт», характеризующий отношение суммы собственного капитала к сумме всего имущества организации, увеличится на 2,50% и в проектном периоде составит 69,39%.

Планируется, что рост суммы балансовой прибыли ООО «Ижавтопласт» в проектном периоде почти в 2,5 раза - на 21854,25 тыс.руб. окажет прямое воздействие на рост общей рентабельности собственного капитала – на 5,96% до уровня в 17,10%. Данная динамика также носит благоприятное воздействие на оценку эффективности собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт».

Рост суммы чистой прибыли ООО «Ижавтопласт» до уровня в 2994,60 тыс.руб.(18651,60 тыс.руб.) увеличил показатель финансовой рентабельности собственного капитала организации более чем на 11,64% до уровня в 19,57%. Данный фактор, безусловно, является положительным.

Наглядно динамика показателей, характеризующих эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» представлена на рисунке 3.7.

Рисунок 3.7- Изменение показателей, характеризующих эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» после реализации предлагаемых мероприятий

Рассчитаем изменения финансовой рентабельности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» методом цепных подстановок на основании данных, ранее представленных в таблице 3.5 с использованием ранее рассмотренной модели:

$R\_{СКфин2015}=\frac{427931}{139818}\*\frac{11343\*100\%}{427931}=3,06\*2,65=8,11\%$ $R\_{СКфинпроект}=\frac{537202,25}{151885,30}\*\frac{29994,60\*100\%}{537202,25}=3,54\*5,58=19,75\% $

1. Фактор: изменение коэффициента отдачи собственного капитала:

$$∆R\_{СКфин}\left(Об\_{СК}\right)=\left(3,54-3,06\right)\*2,65=0,48\*2,65≈1,26\%$$

1. Фактор: изменение процента рентабельности продаж:

$∆R\_{СКфин}\left(\frac{П\_{чист}}{В\_{рп}}\*100\%\right)=\left(5,58-2,65\right)\*3,54=2,93\*3,54≈10,37\%$ Проверка: 1,26+10,37=11,64%

Как показали представленные выше расчеты, изменения финансовой рентабельности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» в проектном периоде при условии реализации предлагаемых мероприятий, направленных на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации на 1,26% произойдет за счет роста коэффициента отдачи собственного капитала с 3,06 об. до 3,54 об. и на 10,37% за счет рентабельности продаж организации с 2,65% до 5,58%.

Факторная модель расчета изменения показателей финансовой рентабельности собственного капитала еще раз свидетельствует о том, что рассмотренные резервы повышения эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» достаточно эффективны, а реализации комплекса предлагаемых мероприятий – целесообразна для дальнейшей деятельности организации.

**ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

Цель выпускной квалификационной работы состояла в том, чтобы на примере конкретной организации провести всестороннюю оценку формирования и использования собственных источников финансирования ее деятельности.

Объектом исследования выступала коммерческая организация ООО «Ижавтопласт» г.Ижевска Удмуртской Республики, созданная с целью насыщения рынка строительными работами и услугами на территории Удмуртской республики и Российской Федерации.

Оценка экономических показателей деятельности ООО «Ижавтопласт» показала их незначительнуюположительную динамику – выручка от выполнения строительных работ в отчетном 2015 финансовом году увеличился лишь на 0,65%.Себестоимость продаж строительных работ же, напротив, снизилась - в динамике рассматриваемых лет она снизилась более чем 1,33%, что является положительным фактором в деятельности ООО «Ижавтопласт».

Чистая прибыль ООО «Ижавтопласт» также претерпела значительные изменения, увеличив свои значения более чем в три раза, тем самым увеличив уровень рентабельности деятельности с 0,94% до 3,19%, что свидетельствует о том, что выполнение строительных работ организации окупаются более чем в 3 раза.

В целом оценка показателей эффективности использования ресурсов и капитала в ООО «Ижавтопласт» позволяет нам судить о том, что в 2013-2015 гг. организация работала работало удовлетворительно.

Оценка показателей, отвечающих на финансовое состояние ООО «Ижавтопласт» показаал нам, что организация находится в хорошем финансовом состоянии.

Как показало исследование, организационная структура ООО «Ижавтопласт» отражает состав многочисленных функциональных подразделений организации и определяет координацию их совместной деятельности на пути достижения поставленных перед организацией целей.

Вся финансово-аналитическая работа в ООО «Ижавтопласт» ведется сотрудниками финансового отдела организации, который в свою очередь состоит из бухгалтерии и планово-экономической службы.

Оценивая систему финансового контроля в ООО «Ижавтопласт», то можно заметить, что в организации как таковая служба внутреннего контроля отсутствует, работники финансового отдела (планово-экономической службы, совместно с работниками бухгалтерии) перепроверяют работу друг друга. Отсутствие службы внутреннего контроля обусловлено дороговизной ее содержания.

Главный источник финансирования финансово- хозяйственной деятельности ООО «Ижавтопласт» – это ее собственный капитал.

Для проведения всесторонней оценки состава, динамики и структуры собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт»информационную основу составлял Бухгалтерский баланс организации в динамике 2013-2015 гг., а именно 3 раздел «Капитал и резервы».

В ходе исследования мы выяснили, что в состав собственных источников финансирования деятельности (собственного капитала) ООО «Ижавтопласт» в разрезе 2013 – 2015 гг. входили: уставный капитал, резервный капитал и нераспределенная прибыль.

Данные о наличии собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в динамике 2013-2015 гг. говорят нам о том, что размер уставного капитала на протяжении всего периода исследования оставался неизменной и составлял 7249 тыс.руб.

Резервный капитал, аналогично уставном капиталу в рассматриваемый промежуток времени не претерпел изменений и составлял 725тыс.руб.

Негативным фактором в оценке собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» является снижение уровня нераспределенной прибыли организации более чем на 5,65%. Данный фактор оказал прямое воздействие на снижение общей совокупности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» на 5,34%.

Снижение стоимости собственных источников финансирования деятельности является отрицательным моментом в развитии ООО «Ижавтопласт».

Оценка эффективностисобственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» показала нам, что коэффициент поступления собственного капитала ООО «Ижавтопласт» в 2013 году составил 0,71%, а в аналогичных 2014 – 2015 гг. данная величина отсутствовала. Такие изменения были вызваны тем, что на протяжении 2013 г. в организацию поступило 1025 тыс.руб. чистой прибыли, тем самым увеличив стоимость собственного капитала на конец года, а в аналогичных промежутках времени поступлений в счет собственного капитала организации не наблюдалось.

По итогам деятельности 2014-2015 гг. у ООО «Ижавтопласт» наблюдалось использование собственного капитала в размере 1864 тыс.руб. и 5860 тыс.руб. по годам соответственно. Данное обстоятельство привело к тому, что коэффициент использования собственного капитала организации составил 1,29% и 4,11%. В связи с тем, что собственный капитал ООО «Ижавтопласт» в 2013 году не использовался, коэффициент использования в данный промежуток времени у организации отсутствовал.

Рост выручки от выполнения строительных работ и оказания сопутствующих услуг ООО «Ижавтопласт» на 2748 тыс.руб. (0,65%) и снижения среднегодовой стоимости собственного капитала организации на 4281,5 тыс.руб. (2,97%), привели к росту оборачиваемости собственного капитала на 0,11 об. (3,73%) до уровня в 3,06 об. Рост данного показателя является положительным фактором в оценке эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт».

Коэффициент собственного капитала ООО «Ижавтопласт», характеризующий долю собственных источников финансирования деятельности в общей структуре имущества организации в разрезе 2013 – 20155 г. имел негативную динамику –на 7,56% и составил 66,89%. Снижение данного показателя носит отрицательный характер.

Существенный рост балансовой прибыли ООО «Ижавтопласт» более чем на 2/3 – на 6704 тыс.руб. оказал прямое воздействие на рост общей рентабельности собственного капитала – на 4,98% до уровня в 11,14%. Данная динамика носит благоприятное воздействие на оценку эффективности собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт».

Рост чистой прибыли ООО «Ижавтопласт» более чем в 3 раза (7940 тыс.руб.) увеличил показатель финансовой рентабельности собственного капитала организации более чем на 5,75% до уровня в 8,11%. Данный фактор, безусловно, является положительным.

Как показали представленные выше расчеты, изменения финансовой рентабельности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» в динамике 2014 – 2015 гг. на 0,90% произошло за счет роста коэффициента отдачи собственного капитала с 2,93 об. до 3,06 об. и снижение на 13,08% за счет рентабельности продаж организации с 6,92% до 2,65%.

Как показало проведенное ранее исследование, в последние годы финансовая рентабельность собственного капитала ООО «Ижавтопласт» имела негативную динамику. Виной всему стало значительное снижения уровня чистой прибыли организации в динамике 2014 – 2015 гг. и это не смотря на резкий рост выручки от реализации. Также негативное влияние на снижение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в последние годы оказало снижение стоимости собственного капитала и рост стоимости заемного.

Как показали расчеты предлагаемых мероприятий, направленных на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт», коэффициент поступления собственного капитала организации в проектном периоде увеличится на 0,18 по отношению к величине 2015 года (в данный период в связи с поступлением собственного капитала данная величина отсутствовала). Данные изменения будут вызваны тем, что в проектном периоде ожидается рост суммы собственного капитала на 29994,60 тыс.руб. за счет роста нераспределенной прибыли, тем самым увеличив стоимость собственного капитала на конец года 12067,30 тыс.руб. Данный аспект говорит о целесообразности предлагаемых проектных решений.

Планируется, что в проектном периоде собственный капитал ООО «Ижавтопласт» не будет использован, следовательно, коэффициент использования собственного капитала организации установится на нулевой отметке.

Как было отмечено ранее, при реализации комплекса предлагаемых мероприятий, в проектном периоде у ООО «Ижавтопласт» ожидается рост выручки от выполнения строительных работ и оказания сопутствующих услуг 109271,25 тыс.руб. (25,53%), за счет реализации объектов строительства посредством участия в государственной целевой программе «Молодая семья». В связи с чем ожидается рост оборачиваемости собственного капитала на 0,48 об. (15,56%) до уровня в 3,54 об., что, безусловно, является положительным фактором в оценке эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» в проектном периоде.

Также подразумевается, реализация предлагаемых мероприятий приведет к росту среднегодовой суммы собственного капитала ООО «Ижавтопласт» на 12067,30 тыс.руб., что прямым образом скажется на росте среднегодовой суммы валюты баланса организации на 9853,80 тыс.руб. (4,71%). Данное обстоятельство сыграет положительную роль для деятельности организации, так как коэффициент собственного капитала ООО «Ижавтопласт», характеризующий отношение суммы собственного капитала к сумме всего имущества организации, увеличится на 2,50% и в проектном периоде составит 69,39%.

Планируется, что рост суммы балансовой прибыли ООО «Ижавтопласт» в проектном периоде почти в 2,5 раза - на 21854,25 тыс.руб. окажет прямое воздействие на рост общей рентабельности собственного капитала – на 5,96% до уровня в 17,10%. Данная динамика также носит благоприятное воздействие на оценку эффективности собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт».

Рост суммы чистой прибыли ООО «Ижавтопласт» до уровня в 2994,60 тыс.руб.(18651,60 тыс.руб.) увеличил показатель финансовой рентабельности собственного капитала организации более чем на 11,64% до уровня в 19,57%. Данный фактор, безусловно, является положительным.

Как показали представленные выше расчеты, изменения финансовой рентабельности собственного капитала ООО «Ижавтопласт» в проектном периоде при условии реализации предлагаемых мероприятий, направленных на повышение эффективности использования собственных источников финансирования деятельности организации на 1,26% произойдет за счет роста коэффициента отдачи собственного капитала с 3,06 об. до 3,54 об. и на 10,37% за счет рентабельности продаж организации с 2,65% до 5,58%.

Факторная модель расчета изменения показателей финансовой рентабельности собственного капитала еще раз свидетельствует о том, что рассмотренные резервы повышения эффективности использования собственных источников финансирования деятельности ООО «Ижавтопласт» достаточно эффективны, а реализации комплекса предлагаемых мероприятий – целесообразна для дальнейшей деятельности организации.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ(ред. от 07.02.2017)
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ(ред. от 23.05.2016)
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ(ред. от 28.12.2016)
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ(ред. от 28.12.2016)
6. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"Об инвестиционных фондах"(с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017)
7. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений"
8. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"О несостоятельности (банкротстве)"(с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017)
9. Постановление Правительства РФ от 13.09.2010 N 716 (ред. от 06.02.2017)"Об утверждении Правил формирования и реализации федеральной адресной инвестиционной программы"
10. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / О. В. Ефимова, под общ.ред. О. В. Ефимовой. - М.: Омега - Л, 2013. - 408 с.
11. Банк В.Р. Финансовый анализ: учебное пособие. / В.Р. Банк.– М.:ТК Велби, Изд-во Проспект, 2012. – 344 с.
12. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник.- М.:ИНФРА - М, 2013. - 325 с.
13. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий). М.:Финансы и статистика, 2015. — 240 с.
14. Буянов В.П. Особенности лизинга и кредитования в современных условиях развития малого предпринимательства.//Российское предпринимательство. – 2013. – № 6. – С. 95-101.
15. Вахрин П.И., Нешитой А.С. Инвестиции: Учебник.- М.: Издательско- торговая компания «Дашков и Ко», 2014.- 366 с.
16. Вахитов Д.Б. Кредитование: зарубежный опыт и российская практика / Д.Б. Вахитов, И.В. Тазиев, В.Г. Тимирясов; Ин-т экономики, упр. и права. – Казань: Таглимат, 2013. – 92 с.
17. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчётности: учебник. / М.А. Вахрушина.– М.: Вузовский учебник, 2011. – 367 с.
18. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебник / А.Н. Гаврилова. – М.: КНОРУС, 2012. – 608 с.
19. Газман В.Д. Пути расширения рынка кредитования / В.Д. Газман // Финансовый бизнес. – 2013. – № 3. – С. 39 – 47.
20. Горфинкель В.Я., Швандер В.А. Экономика организаций (предприятий): Учебник.-М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2012. – 402 с..
21. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учебное пособие / В.М. Гранатуров.– М.: Изд–во «Дело и Сервис», 2014.– 112 с.
22. Девяткин О.В. Экономика предприятия (фирмы):учебник/ О.В.Девяткин. - М.: ИНФРА-М, 2013. – 403 с.
23. Дорожинский О.Л. Финансы предприятий/ О.Л. Дорожинский. - Новосибирск: СибАГС, 2011. - 272 с.
24. Дранко О.И. Финансовый менеджмент. Технологии управления финансами предприятия. М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2013. - 351 с.
25. Жуков Л.М. Финансово-экономический анализ в методике оценки эффективности инвестиций ./Л.М.Жуков//Внешнеэкономический бюллетень.-2015. - №7 – С.33 –37
26. Ивасенко А.Г. Кредитование: экономическая сущность и перспективы развития / А.Г. Ивасенко. – М.: Вузовская книга, 2011. – 42 с.
27. Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ/ А.Ф. Ионова.– М.: ИНФРА-М, 2011.- 342 с.
28. Инвестиции: учебник/ И. Я.Лукасевич, под общ.ред. И. Я.Лукасевича.- М.:Вузовский учебник:ИНФРА-М,2012.- 413 с.
29. Каменецкий М.И., Друкер С.Г. Капитальные вложения в развитие отраслей: анализ и среднесрочный прогноз./М.И. Каменецкий//Экономика строительства. 2013. - №11 – С.25.
30. Киркоров А.М. Методы определения эффективности финансового лизинга по сравнению с кредитом / А.М. Киркоров // Лизинг ревю. – 2011. – №6. – С. 25 – 27.
31. Краснова Л.П. Экономика предприятия (фирмы). – М.: ЮристЪ, 2016. – 550 с.
32. Крылов Э.И. и др. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: учебное пособие/ Э.И. Крылов, В.М. Власова, И.В. Журавкова, под. общ. ред. Э.И. Крылова.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 608 с.
33. Левин Д.Н. Финансы и кредит: Учебное пособие. - Пенза: ПГУ, 2014. - 169 с.
34. Лущенко М.И. Деньги. Кредит. Банки: учебник/ М.И.Лущенко.- М.: Финансы и статистика, 2010. - 334 с.
35. Макроэкономика. Учебное пособие / А.Ю. Воронин, И.А. Киршин. М.: ИНФРА – М, 2013. – 110 с.
36. Мелкумов Я.С. Организация и финансирование инвестиций: Учебное пособие.- М.:ИНФРА – М, 2015. – 454 с.
37. Мелкумов Я.С. Организация и финансирование инвестиций: учебное пособие/ Я.С. Мелкумов. – М.: ИНФРА – М, 2012. – 248 с.
38. Новикова И.А. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие / И.А. Новикова. – Новосибирск, 2011. – 103 с.
39. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия: Учебник для вузов – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2012. –400 с.
40. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник /Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 536 с.
41. Савчук В.П. - Финансовый менеджмент. М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2010. - 884 с.
42. Серов В.М. Инвестиционный менеджмент: учебник/В.М.Серов.- М.: Инфра-М,2013.-307 с.
43. Симонова М.Н. Аренда. Лизинг. Прокат: учебник / М.Н. Симонова. -М.: Издат. -консультац. компания "Статус-Кво", 2011. -204 с.
44. Слепнева Т.А., Яркин Е.В. Инвестиции: Учебное пособие.- М.: ИНФРА – М, 2010 – 278 с.
45. Финансы бюджетных организаций: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит» / под ред. Г. Б. Поляка. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. - 469 с.
46. Чураков М.С. К вопросу о понятии и содержании системы управления оборотным капиталом // Финансовый директор. – 2014. - №1 - С.6- 9.
47. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. Учебное пособие. М.: Инфра – М, 2012. – 263 с.
48. Щербинин С.С. Порядок разрешения споров, связанных с инвестиционной деятельностью, осуществляемой в форме капитальных вложений./ С.С.Щербинин// Право и экономика. 2013 - №2 – С.17.
49. Экономика на современном этапе развития : Учебн. пособие / под ред. А.Д. Шеремета. 2-изд. М.: ИД ФБК – ПРЕСС, 2010. – 457 с.
50. Яковлев, Р. О регулировании экономики в Российской Федерации / Р. Яковлев // Человек и труд. – 2012. - №12. – С.70-73.
51. <http://www.audit-it.ru/> - Сайт «Ваш финансовый аналитик и аудитор»
52. <http://www.consultant.ru/> - ИСП «Консультант –Плюс»
53. <http://elibrary.ru/> - Сайт «Научная электронная библиотека»
54. <http://fd.ru/> - Сайт «Финасовый директор – практический журнал по управлению финансами компании»
55. <http://www.klerk.ru/> - Сайт «Клерк.ru»

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Рисунок А.1 – Динамика экономических показателей деятельности ООО «Ижавтопласт», тыс. руб.

Рисунок А.2 – Динамика уровня рентабельности (убыточности) деятельности ООО «Ижавтопласт»