

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой: <https://stuservis.ru/glava-diploma/139691>

Тип работы: Глава диплома

Предмет: Экономика

Глава 3. Разработка рекомендаций по увеличению собственного капитала предприятия ООО

«РостСтройПроект» 2

3.1. Оценка использования собственного капитала 2

3.2. Мероприятия по повышению эффективности использования собственного капитала 10

Выводы по Главе III 24

Заключение 25

Список использованной литературы 26

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УВЕЛИЧЕНИЮ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «РОСТСТРОЙПРОЕКТ»

3.1. Факторный анализ собственного капитала

Структура капитала организации может многое сказать о состоянии ее деятельности – о платежеспособности, рентабельности, деловой активности и т.д.

Показателем успешного развития и эффективности деятельности предприятия является механизм формирования структуры капитала. При выборе источников финансирования деятельности руководство компании исходит из имеющихся ресурсов и поставленных стратегических целей.

ООО «РостСтройПроект» осуществляет свою деятельность, используя как собственные источники финансирования, так и заемные. При этом использование собственных источников в настоящее время крайне ограничено, поэтому возникает необходимость в привлеченных ресурсах. При этом важно осуществлять анализ и проводить оценку эффективности структуры и использования капитала компании. В настоящее время существует достаточное количество подходов к оценке эффективности использования капитала. Для начала проведем анализ показателей ООО «РостСтройПроект», характеризующие эффективность управления капиталом организации в целом, в частности, основных средств (таблица 3.1.1).

Таблица 3.1.1

Показатели эффективности использования основных средств ООО «Рост-СтройПроект»

Эффективность использования основного капитала оценивается с помощью общих и частных показателей. Наиболее распространенным показателем, отражающим уровень использования основного капитала, является показатель фондоотдачи.

Фондоотдача отражает количество реализованной продукции на рубль от среднегодовой стоимости основных фондов. В 2015-2019 гг. коэффициент фондоотдачи показывает отрицательную динамику. Так, за 2015-2019 гг. фондоотдача ООО «РостСтройПроект» сократилась с 13,5 до 7,34. При этом в 2018 г. наблюдается наименьший уровень фондоотдачи – 4,99. В 2019 году, фондоотдача показала положительную динамику по сравнению с предыдущим годом, как мы видим из таблицы 9, и составила 7,34 руб., что на 2,35 руб. больше чем в прошлом году. В целом за период фондоотдача уменьшилась, что говорит о необходимости улучшения финансового менеджмента компании.

Далее проведем анализ эффективности использования капитала ООО «РостСтройПроект» по ряду финансовых коэффициентов, которые отражают уровень финансовой устойчивости компании, деловой активности, и, непосредственно, эффективности деятельности. Данные показатели позволят оценить эффективность структуры капитала, использования капитала и выявить недостатки. Для удобства составим таблицу 3.1.2, в которую будут включены основные показатели оценки эффективности использования капитала ООО «РостСтройПроект».

Таблица 3.1.2

Оценка эффективности использования капитала ООО «РостСтройПроект»

Согласно данным, приведенным в таблице 3.1.2, можно сделать вывод о том, что эффективность

использования капитала в компании находится на приемлемом уровне, однако есть определенные недостатки. Компания ООО «РостСтройПроект» имеет недостаточную финансовую устойчивость. Как мы видим из таблицы, коэффициент автономии ниже нормативного значения и в динамике уменьшается. Так, в 2015 г. данный показатель был равен 0,32, затем увеличился в 2016 г. до 0,36, в 2017 г. – до 0,47. В 2018 г. данный показатель начал сокращаться, и в 2019 г. составлял 0,38. Снижение данного показателя говорит о недостаточной доле активов, которые покрываются за счет собственного капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в пределах нормативных значений, в 2019 г. увеличился. Данный показатель говорит о достаточности у предприятия собственных средств, необходимых для финансирования текущей (операционной) деятельности.

Коэффициент финансового левериджа, то есть отношение заемного капитала к собственному, в 2015 г. составлял 2,17, а в 2019 г. – снизился до 1,64. Нормативное значение, согласно практике отечественных организаций, колеблется от 0,5 до 1,5, однако норма данного показателя во многом зависит от отрасли. Как мы видим, в динамике данный показатель увеличивается, что обусловлено увеличением в структуре капитала заемных источников финансирования.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала позволяет оценить деятельность компании как с позиции доходности, так и с точки зрения оптимальности структуры капитала. Данный коэффициент показывает, сколько рублей выручки приходится на один рубль собственного капитала. Соответственно, на 1 руб. собственного капитала в 2019 г. приходилось 1,61 руб. выручки. При этом в динамике за 2015-2019 гг. данный показатель уменьшился. Это является отрицательной тенденцией, так как это говорит о сокращении дохода на рубль собственного капитала и, следовательно, о снижении деловой активности предприятия.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в 2015-2019 гг. показывает отрицательную динамику. Так, в 2018 г. данный показатель снизился с 14,53 до 1,86, а в 2019 г. до 1,24. Снижение оборачиваемости кредиторской задолженности, с одной стороны, может означать проблемы с оплатой счетов, а с другой стороны, более эффективную организацию отношений с поставщиками, что обеспечивает более выгодный и отложенный график платежей и использует долг в качестве источника дешевых финансовых ресурсов.

К группе показателей эффективности использования собственного капитала также относятся наиболее важные показатели – показатели рентабельности.

В ООО «РостСтройПроект» показатели рентабельности активов, собственного капитала и продаж в динамике увеличиваются. Это является положительной тенденцией и говорит о увеличении эффективности использования собственного капитала компании.

Рентабельность продаж показывает, сколько рублей прибыли получаем на каждый вырученный от продаж рубль. Коэффициент рентабельности продаж ООО «РостСтройПроект» в 2019 г. равен 30,21%, это значит, что с каждых 30,21 коп. мы получаем 1 руб. выручки. Это довольно высокий показатель, который обусловлен оптимальными расходами на производство и реализацию продукции. В динамике данный коэффициент увеличивается, что говорит о положительной тенденции.

Данные показатели, рассчитанные по бухгалтерской отчетности компании, говорят о довольно высокой результативности финансово-хозяйственной деятельности ООО «РостСтройПроект». Однако структура капитала является недостаточно оптимальной, что увеличивает риски потери платежеспособности и снижает уровень финансовой устойчивости предприятия. Следовательно, ООО «РостСтройПроект» основную часть своей деятельности осуществляет преимущественно за счет заемного капитала.

Таким образом, подводя итог к данной главе, можно сделать следующие выводы.

ООО «РостСтройПроект» - компания, занимающаяся предоставлением профессиональных услуг на рынке коммерческих и промышленных объектов, а также реализацию собственных девелоперских проектов в области инженерно-технического проектирования.

В исследуемом периоде основные финансовые результаты ООО «РостСтройПроект» имеют положительную тенденцию. Активы и пассивы банка увеличились финансовый результат компании в виде чистой прибыли вырос в 2019 г. на 355,9%.

В ООО «РостСтройПроект» наблюдается положительная динамика собственного и заемного капитала в исследуемом периоде. Структура пассивов ООО «РостСтройПроект» изменилась в связи с разной динамикой собственных и заемных средств. В 2015 г. доля собственного капитала в структуре пассивов составляла 36,90% и до 2018 г. показывала положительную динамику. Так, в 2017 г. доля собственного капитала в структуре пассивов составляла 46,8, то в 2019 г. доля собственного капитала вновь сократилась до 37,84%. Данная динамика является неблагоприятной для организации, так как увеличивается

зависимость от заемных источников финансирования.

При этом в структуре капитала большую долю составляют заемные источники финансирования. Доля заемного капитала составляет 62,16% от всей величины пассивов, при этом в структуре обязательств большую долю занимают краткосрочные обязательства, что повышает риск утраты финансовой устойчивости. На долю собственного капитала приходится 37,84%, большая часть которого состоит из нераспределенной прибыли.

Анализ эффективности использования основного капитала в исследуемом периоде показывает, что финансовая устойчивость организации недовольная, так как коэффициент автономии ниже нормативных значений.

Рентабельность совокупного и собственного капитала в исследуемом периоде имеет положительную тенденцию, что говорит об увеличении эффективности использования капитала компании.

Следовательно, проведенные расчеты и анализ структуры и динамики капитала, эффективности его использования, говорят о том, что в компании наибольший удельный вес на протяжении 2015-2019 гг. приходится на заемный капитал. Поэтому, компании необходимо провести оптимизацию источников финансирования в целях повышения эффективности использования и увеличения финансовой устойчивости.

Целью анализа эффекта финансового рычага (ЭФР) является оценка эффективности использования собственных и заемных средств.

1. Анискин Ю.П., Сергеев А.Ф., Ревякина М.А. Финансовая активность и стоимость компании. М.: Омега-Л, 2018. 423 с.
2. Артеменко В.Г. Финансовый анализ. Учебное пособие -М: ИКЦ «ДИС».2020. 125тс.
3. Артеменко В.Г. Комплексный анализ деятельности. Учебное пособие -М: ИКЦ «ДИС».2020. 367 с.
4. Аудит и финансовый анализ 2000. №1. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cfin.ru/press/afa/2000-1/03-3.shtml> (Дата обращения: 05.12.2018).
5. Баканов, М.И. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: Учеб. пос. / М.И. Баканов, А. Д. Шеремет.- М. : Финансы и статистика, 2017.656 с.
6. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ. М.: 2018. 452 с.
7. Банк, В. Р. Финансовый анализа: Учебное пособие М.: ТК Велби, Изд-во проспект, 2017. 344 с.
8. Брагин Л.А. Торговое дело. Экономика и организация. М: Ин-фра – М.2020. 255с.
9. Брагин Л.А. Экономика и организация. Учебник. М: Инфра – М.2020. 355с.
10. Грачев, А.В. Организация и управление финансовой устойчивостью. Роль финансового директора на предприятии // Финансовый менеджмент. 2017. № 1. С. 11 – 25.
11. Грачев, А.В. Основы финансовой устойчивости предприятия // Финансовый менеджмент. 2020. № 4. С. 14 – 26.
12. Жуков В.Н. Задачи учета производственных запасов // Бухгалтерский учет.2019. № 12. С.34-40
13. Илясов, Г. Г. Как улучшить финансовое состояние // Финансы.- 2017. №10. С.70-73
14. Канхва В.С. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия/ учебное пособие для практических занятий. М: Изд-во Типография МГСУ, 2010. 22с.
15. Клейникова В.Г. Оптовая торговля: Учет и налогообложение.М: ИКЦ «ДИС».2017. 125с.
16. Ковалев В.В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М: Финансы и статистика, 2020. 512с.
17. Кожин В.Я. Бухгалтерский учет. Прогнозирование финансово-го результата. Учебно-методическое пособие. М: «Экзамен», 2019. 318с.
18. Козлова Е.П. Бухгалтерский учет в организациях. М.: Финансы и статистика, 2017.720с.
19. Козлова Е.П. Бухгалтерский учет в организациях. М.: Финансы и статистика, 2018.720с.
20. Крум Э.В. Экономика предприятия. М.: РИВШ, 2018.152 с.
21. Любушин Н. П., Лещева В. Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018г. 471 с.
22. Любушин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий: Учеб. пос. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 471 с.
23. Михайлушкин А.И. Экономика. Практикум. М.: Высш. Шк., 2019. 311 с.
24. Моляков Д.С., Шохин Е.И. Теория финансов предприятия. М.: Финансы и статистика, 2018. 112 с.
25. Назарбаева Р. Порядок заполнения отчета о финансово-имущественном состоянии предприятия //

Баланс. 2018, №3. С.12.

26. Негашев Е. В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка. М.: Высш. шк., 2018. 192с.
27. Новакова О. И., Мерзликина Г. С. Экономическое развитие предприятия. М.: ПРИОР. 2018. 22 с.
28. Парменгер, Д. Ключевые показатели эффективности / Д. Парменгер. М.: Олимп-Бизнес, 2017. 541 с.
29. Попов С.А. Стратегическое Управление. М.: ИНФРА-М. 2018. 72 с.
30. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятий. М.: Академический Проект. 2018. 130с.
31. Радионов Р.А. Новые подходы к нормированию оборотных средств на предприятии // Финансовый менеджмент. 2018. №5. С. 17.
32. Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М. 2018. 292 с.
33. Романова О. Оптимизация поведения предприятия в современных условиях//Проблемы теории и практики управления. 2017. №4. С. 18.
34. Романовский М.В., Врублевская А.В., Сабанти В.М. Финансы. М.: Юрайт – Издат. 2017. 504с.
35. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Мн.: Новое знание. 2018. 150с.
36. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. Издание второе, переработанное и дополненное. М: ИП « Экоперспектива».2020. 490с.
37. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: Учебник. М.: Новое знание. 2020. 640 с.
38. Санникова И.Н., Стась В. Н., Эргардт О. И. Комплексный экономический анализ. Барнаул: Новое знание. 2019. 140с.
39. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. М.: ЮНИТИ. 2010. 639с.
40. Скамай Л.Г., Трубочкина М.И. Экономический анализ деятельности предприятия. М.: ИНФРА-М, 2018. 242с.
41. Прохоров А.М. Советский энциклопедический словарь. М.: Сов. энциклопедия. 2018. 129 с.
42. Уткина Э. А. Стратегическое планирование. М.: ЭКМОС. 2018. 268 С.
43. Хасси Д. Стратегия и планирование. СПб.: ПИТЕР. 2018. 154-167 с.
44. Царев В. В. Внутрифирменное планирование. СПб.: ПИТЕР. 2018. 11 с.
45. Чернобылец А. Эфирное противостояние // Эксперт-Сибирь. 2006. №8. с.8
46. Чернов В.А. Управленческий учет и анализ коммерческой деятельности/Под ред. М.И. Баканова. М.: Финансы и статистика. 2018. 330с.
47. Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учеб. пос. / Л. Н. Чечевицына, И. Н. Чуев. Ростов н/Д.: Феникс. 2018. 384 с.
48. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М: Феникс. 2018. 367с.
49. Шеренбек Х. Экономика предприятия. М.: Финансы и статистика. 2018. 330с.
50. Экономический словарь [Электронный ресурс] // URL : http://www.businessvoc.ru/bv/TermWin.asp?theme=&word_id=26167 (дата обращения: 09.12.2020)

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой: <https://stuservis.ru/glava-diploma/139691>