

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ГЛАВА.....	7
1.1 Понятие платежеспособности предприятия.....	7
1.2 Методические аспекты платежеспособности предприятия.....	11
ГЛАВА 2 АНАЛИТИЧЕСКАЯ ГЛАВА	17
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия.....	17
2.2 Анализ платежеспособности ОДО «РолСтройИндустрия».....	22
ГЛАВА 3 ПРОЕКТНАЯ ГЛАВА.....	29
3.1 Направления совершенствования управления дебиторской задолженностью в ОДО «РолСтройИндустрия»	29
3.2 Увеличение финансовых результатов за счет участия в выставке	38
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	45
ПРИЛОЖЕНИЕ А Бухгалтерский баланс на 01.01.2021	50
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Бухгалтерский баланс на 01.01.2022.....	52
ПРИЛОЖЕНИЕ В Отчет о прибылях и убытках за 2020 год.....	54
ПРИЛОЖЕНИЕ Г Отчет о прибылях и убытках за 2021 год.....	56

ВВЕДЕНИЕ

Предприятия, работающие в условиях рыночной экономики достаточно тесно взаимосвязаны друг с другом. При заключении договоров, одним из важнейших условий построения взаимоотношений хозяйствующих субъектов является платежеспособность. С неплатежеспособным предприятием не хочет работать ни поставщик, инвестор, так как оно создает угрозу потери как собственных, так и привлеченных ресурсов.

Совершенствование управления платежеспособностью предприятия является важным фактором стабилизации и финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. В современных условиях повышения самостоятельности предприятий в принятии и реализации управленческих решений, их экономической и юридической ответственности за результаты хозяйственной деятельности объективно возрастает роль платежеспособности хозяйствующих субъектов.

Организации действуют при высокой динамичности экономических процессов, существенной неопределенности в выборе наиболее эффективных направлений развития, значительном воздействием на параметры организации факторов внешней среды. Это приводит к резкому увеличению роли анализа и оценки платежеспособности организации

При помощи анализа и оценки платежеспособности менеджмент организации может выбрать наиболее эффективные меры по развитию организации. Повышение платежеспособности организаций достигается при помощи увеличения объемов производства и снижения расходов. В современных условиях организациям требуется оптимальная система анализа и оценки платежеспособности, которая позволит определить, насколько эффективно осуществляется управление финансовыми ресурсами, как используется имущество, какова его структура, какие существуют отношения с партнерами. Анализ и оценка платежеспособности организации имеет особое значение в системе управления предприятием, так как его результаты выступают основой для формирования оптимальных управленческих решений, направленных на максимизацию прибыли организации.

Совершенствование анализа и оценки платежеспособности организации выступает одним из основных факторов повышения экономической эффективности деятельности организации. В связи с этим тема курсовой работы особенно актуальна и практически значима.

Объект исследования – ОДО «РолСтройИндустрия».

Предмет исследования – методические и методологические аспекты анализа платежеспособности организации.

Цель работы: разработка предложений по повышению платежеспособности ОДО «РолСтройИндустрия» на основе проведенного исследования и выявленных проблем в деятельности организации.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) исследовать теоретические основы анализа платежеспособности коммерческой организации;
- 2) проанализировать платежеспособность ОДО «РолСтройИндустрия» и факторов на них влияющих
- 3) разработать направления совершенствования управления платежеспособностью ОДО «РолСтройИндустрия».

Методы исследования: анализ и синтез, сравнение изучаемых показателей, метод финансовых коэффициентов, логический подход к оценке экономических явлений.

Информационной основой при написании работы послужили научные труды отечественных и зарубежных авторов, таких как Васильева Л.С., Докучаева В.А., Анущенко К.А., Канке А.А., Савицкая Г.В., Кафарова Н.Н. и другие, справочная литература, статистические данные предприятия.

Структура работы обусловлена целью и задачами, поставленными и решенными в процессе исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

ГЛАВА 1

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ГЛАВА

1.1 Понятие платежеспособности предприятия

В настоящее время в деятельности любого предприятия должное внимание должно уделяться вопросу финансов. Для того чтобы управление финансами было эффективным необходимо управленческому персоналу систематически анализировать его показатели. Цель, стоящая при осуществлении финансового анализа заключается в изучении финансового состояния предприятия, а также факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние. С помощью финансового анализа осуществляется прогнозирование уровня доходности капитала и выявляются возможности повышения эффективности функционирования предприятия. Устойчивое финансовое состояние предприятия характеризуется способностью предприятия по успешному функционированию и развитию, сохранению равновесия активов и пассивов, как во внутренней, так и внешней предпринимательской среде, поддержкой платежеспособности и финансовой устойчивости, и наоборот.

Поэтому организации процесса управления финансами предприятия в обязательном порядке должен предшествовать анализ его финансового состояния, для определения перспективных направлений деятельности предприятия [27, с. 52].

В современных условиях хозяйствования предприятий, где действуют условия жесткой конкуренции, в основе их деятельности и устойчивости лежит эффективное управление финансовыми ресурсами, которые направляются на поддержку устойчивости финансового состояния. Повышение финансовой устойчивости является главной проблемой, не только в области финансовых, но и экономических проблем. Неустойчивое положение предприятий оказывает отрицательное воздействие на расширение производства, платежеспособность предприятия, что в дальнейшем может привести предприятие к банкротству. Стабильное развитие предполагает постоянное развитие предприятия, возможность быстрой адаптации к изменившимся условиям на рынке, удовлетворение потребителей предложением современного товара, продукции или услуги.

Предприятие можно считать платёжеспособным в том случае, если сумма текущих активов, а именно: денежные средства, дебиторская задолженность,

запасы товарно-материальных ценностей и др., больше внешней его задолженности. В соответствии с международными стандартами платежеспособность определяется через определенное время наличием достаточного наличия денежных средств для выполнения финансовых обязательств.

По утверждению М.В. Петровской и Л.С. Васильевой финансовое состояние предприятия зависит от значений показателей как платежеспособности, так и ликвидности [6, с. 41]. К показателям ликвидности следует отнести следующие: ликвидность предприятия, т.е. способность превращать активы в средства платежа; ликвидность активов (превращение активов в денежные средства, а также формирование и управление имуществом, источниками финансирования); ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия его активами. По мнению авторов, ликвидность является необходимым и обязательным условием платежеспособности. В свою очередь, платёжеспособность включает в себя не только возможность превращать активы в денежные средства, но и своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства. Докучаева В.А. констатирует, что ликвидность актива определяет возможность актива быть быстро проданным, при этом, без существенной потери в цене [8, с. 184].

К.А. Анушенкова и В.Ю. Анушенкова считают, «ликвидность – это способность предприятия платить по своим долгосрочным и краткосрочным обязательствам» [1, с. 12]. По утверждению Г.В. Савицкой [27] платежеспособность – это возможность организации своевременно погасить свои платежные обязательства наличными денежными средствами. Также автор отметила, что «платежеспособность и ликвидность не тождественны друг другу. Например, коэффициенты могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, а по существу данная оценка может быть ошибочной, если в текущих активах значительный удельный вес приходится на дебиторскую задолженность и неликвиды. Если общие активы предприятия больше, чем долгосрочные и краткосрочные обязательства, то такое предприятие считается платёжеспособным. А ликвидным, если текущие активы больше краткосрочных обязательств».

По мнению Н.К. Васильевой платежеспособность – это способность предприятия своевременно погашать свои обязательства и рассчитывается она на основе денежных средств по данным бухгалтерского баланса [5, с. 83]. Помимо денежных средств предприятия имеют финансовые вложения и это свидетельствует о наличии свободных денежных средств. А.А. Канке и И.П.

Кошева считают, что платёжеспособность предприятия это и способность своевременно, а также полностью выполнять платежные обязательства, которая подтверждается наличием краткосрочных финансовых вложений и денежных средств. По мнению авторов «ликвидность – характеристика отдельных видов активов предприятия по их способности быстро превращаться в денежную форму, при этом без потери балансовой стоимости, с целью обеспечения необходимого уровня платёжеспособности организации. Чем меньше потребуется времени для продажи актива за денежные средства и чем выше вероятность осуществления данной операции, тем он более ликвиден» [14, с. 71].

По определению В.И. Ирадионова платёжеспособность организации заключается в способности своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим обязательствам, основными признаками которой является наличие денежных средств и отсутствие просроченной кредиторской задолженности. Платёжеспособность направлена на поступление и расходование денежных средств, что позволяет оценить текущую способность своевременно и полностью рассчитываться по своим обязательствам [13, с. 92].

Разница между платёжеспособностью и ликвидностью в научной литературе не всегда ясна. Некоторые исследователи объединяют понятия, не выделяют между ними разницу. Большинство авторов полагает, что платёжеспособность представляет собой то, как фирма погашает денежные обязательства в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Ликвидность в свою очередь отображает возможность фирмы осуществления текущих обязательств. Выделяют две концепции ликвидности в бизнес-источниках. Во-первых, концепция ликвидности связана с тем, как финансовые активы и материальные активы превращаются в денежные средства. Во-вторых, концепция ликвидности связана с тем, что организация или физическое лицо может погашать свои обязательства. По мнению Г.В. Савицкой, важно время, в течение которого деньги производятся из активов. Это и есть характеристикой ликвидности [27, с. 52].

Таким образом, из вышеизложенного следует, что добиться платёжеспособности предприятие может только при:

- достаточном объеме собственных ресурсов;
- наличии постоянных доходов в организации;
- достойном уровне качества активов компании;
- достаточно высокой степени ликвидности баланса;
- удовлетворительном уровне рентабельности;

- наличия больших возможностей для дальнейшего привлечения заемного капитала.

Как уже отмечалось, платежеспособность означает наличие, у организации валютных денег и их эквивалентов, а достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, призывающей незамедлительного закрытия.

Таким образом, платежеспособность - это экономическая категория деятельности организации, характеризующая способностью организации выполнять свои текущие обязательства, используя денежные средства и их эквиваленты [5, с. 83]. Вместе с тем нужно отметить, что из важнейших проблем недостаточного уровня платежеспособности современных организаций могут быть отмечены такие:

- отсутствие такого руководства, которое было бы грамотным в вопросе управления рассматриваемыми категориями, а в качестве результата выступает отсутствие целой системы целей и задач организации, неэффективность управленческой системы, нерационального характера распределение полномочий в трудовом коллективе, а это приводит к недостаточному уровню эффективности ведения контроля за образованием обязательств долгового характера;

- недостаток кадров в сфере управления и маркетинга - в итоге появляются сбои в функционировании разного рода отделов, где является необходимым срочное вмешательство специалистов и руководителей, в ином случае возможным будет нанесение ущерба деятельности всей организации, а это вызовет нерациональные потери, рост издержек и уменьшение уровня прибыльности, а потом и платежеспособности и ликвидности;

- устаревшие системы ведения контроля, составления планов, мотивации и организации функционирования организации, в результате которых руководящий состав организации реагирует на негативные факторы внешней и внутренней среды с некоторым опозданием, а это влечет за собой нарушение функционирования всей организации, в частности, нарушение сроков проведения расчетных операций – это выражается в неграмотном контроле за возникновением и возвратом задолженности дебиторов;

- нехватка оборотного капитала в организации – недостаток денежных средств, посредством которых проходят расчеты с поставщиками, а вместе с тем недостаток запасов, которые вместе влекут за собой повышение кредиторской задолженности и в целом финансовой нестабильности организации;

- сильная конкуренция – неспособность организации быть сильным

конкурентов на определенном сегменте рынка, что вызывает отсутствие спроса на ее товар или услуги, а потом повышение издержек и уменьшение уровня прибыльности, что может оказать негативное влияние на ликвидность и платежеспособность организации [22].

Негативные последствия низкой платежеспособности могут проявляться в дефиците денежных средств у предприятия в виду нерационального управления финансами. Рассмотрим факторы, которые приводят к падению ликвидности и платежеспособности компаний. К внешним факторам снижения ликвидности относятся, прежде всего, экономические факторы. На сегодняшний день наблюдается общий спад производства в Российской Федерации, кризис неплатежей, банкротство предприятий-должников – это влечет к образованию высокой дебиторской задолженности. Кроме того, устаревшие технологии, недостаточность капитальных вложений в наукоемкие производства, что, как правило, влечет за собой неоправданные издержки, также имеют отрицательное влияние на уровень ликвидности и платежеспособности предприятий. Для многих действующих предприятий причина финансовых затруднений состоит именно в нерациональном управлении оборотными средствами, то есть сложившиеся на предприятии подходы в части управления оборотными средствами не являются адекватными по отношению к изменившимся экономическим условиям.

Подводя итог, можно сказать, что платежеспособность оказывает положительное воздействие на осуществление производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Так же ориентирована на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов. И на основе тех данных, которые получены в результате анализа, можно сделать выводы о степени платежеспособности и ликвидности и о финансово-экономическом состоянии организации, так же разработать мероприятия, которые будут направлены на устранение недостатков в финансово-хозяйственной деятельности организации, повышении ликвидности и платежеспособности.

1.2 Методические аспекты платежеспособности предприятия

Отечественные исследователи предлагают множество различных методик проведения анализа платежеспособности предприятия. Так, методика оценки

платежеспособности предприятия Н.В. Колчиной сводится к расчету и сравнению финансовых показателей. Авторы предлагают выбрать из совокупности коэффициентов наиболее подходящие для оценки платежеспособности с точки зрения субъектов и целей анализа. Недостаток данной методики, в том, что сравнение с рекомендуемыми значениями представляет непреодолимую трудность из-за их величины, обусловленной отраслевой, региональной, национальной или какой-либо другой спецификой. Авторы оперируют большим количеством финансовых показателей, что затрудняет их интерпретацию [30, с. 82].

Согласно методике анализа, предложенной Ковалевым В.В., платежеспособность предприятия представляется как краткосрочный критерий оценки его финансового состояния с точки зрения прогнозирования банкротства. Анализ включает два модуля: экспресс-анализ и детализированный анализ платежеспособности в отчетном периоде (коэффициентный анализ). Цель экспресс-анализа – получение оперативной и наглядной оценки финансового состояния, а также динамики развития хозяйствующего субъекта. Цель углубленного анализа – более подробная характеристика имущественного и финансового потенциалов хозяйствующего объекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития объекта в перспективе. Платежеспособность оценивается с помощью абсолютных и относительных показателей. Из абсолютных основным является показатель, характеризующий величину собственных оборотных средств. Для сравнения степени ликвидности разных по величине предприятий предлагается использовать относительные показатели – коэффициенты ликвидности (абсолютной, быстрой и текущей). Также Ковалев В.В. предлагает при использовании тех или иных коэффициентов учитывать специфику предприятия (отраслевую, региональную) [18, с. 76].

Крейнина М.Н. для определения платежеспособности предприятия предлагает использовать коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами. Но, как и многие экономисты, она считает, что нестабильность делает невозможным какое-либо нормирование коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами. По мнению автора, эти показатели следует оценивать для каждого конкретного предприятия по его балансовым данным [21, с. 82].

Наиболее распространенным подходом и поэтому ставшим

традиционным является анализ платежеспособности на основе абсолютных показателей (анализ ликвидности баланса) и относительных показателей (анализ коэффициентов платежеспособности). Он используется такими авторами, как Сайфулин Р.С, Шеремет А.Д., Савицкая Г.В., Артеменко В.Г., Беллендир М.В. и др.

Анализ платежеспособности и ликвидности необходимо проводить в определённой последовательности, которая называется методикой анализа.

1. Этап - Проверка качества всей исходной информации, которая должна быть достоверной, так как от этого напрямую зависят результаты проведенного анализа.

2. Этап - Анализ ликвидности баланса. Этот анализ предполагает группировку активов и пассивов организации. Чем выше будет степень ликвидности баланса организации, тем быстрее организация погасит свои задолженности.

3. Этап - Анализ чистых активов. Такой анализ, отражает платежеспособность и оценку финансовой устойчивости организации, так же позволяет в будущем отразить пути их роста.

4. Этап - Анализ потоков денежных средств. Такой анализ проводится с целью определения факторов, повлиявших на недостаток денежных средств в организации или же на избыток, который в свою очередь так же отражает финансово- экономическое состояние. Так как денежный поток отражает движение всех денежных средств, в том числе тех, которые не учитываются при расчете прибыли: капитальные вложения, налоги, штрафы, долговые выплаты кредиторам, заемные и авансированные средства. И непосредственно для осуществления нормальной жизнедеятельности организация должна располагать оптимальной суммой денежных средств.

Динамика денежных потоков предприятия очень важна, т. к основная цель такого исследования - предоставление заинтересованным пользователям полной и достоверной информации об уровне формирования денежных средств, эффективности их использования, а также сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков по видам деятельности и во времени [20, с. 93].

Вертикальный анализ проводится при помощи определения структуры итоговых финансовых показателей и оценки влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. При помощи вертикального анализа можно оценить изменения структурных компонентов и исследовать показатели платежеспособности организации разного уровня, которые входят в одну

отрасль экономики. Сравнительный финансовый анализ основывается на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой. В процессе использования данной системы анализа рассчитываются размеры абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей.

Трендовый анализ предполагает сравнение каждой позиции отчетности с предшествующими периодами и определении тренда (отклонения), что помогает определять возможные значения показателей платежеспособности в будущем.

Анализ коэффициентов платежеспособности предусматривает определение относительных показателей, которые способствуют раскрытию связи между данными отчетности. Анализ финансовых коэффициентов основывается на расчете соотношения различных абсолютных показателей платежеспособности организации между собой. Анализ коэффициентов, которые характеризуют платежеспособность организации, осуществляется в динамике, в сравнении с рекомендуемыми значениями.

Прежде всего, такой коэффициентный анализ денежных потоков дает представление о возможности компании генерировать необходимую величину поступления денежных средств для поддержания платежеспособности, т.е. своевременно и в полном объеме погашать краткосрочные обязательства перед кредиторами, персоналом, налоговыми органами, внебюджетными фондами и т.д. [3, с. 59]

5. Этап – Коэффициентный анализ платежеспособности

Коэффициенты, используемые в качестве показателей для оценки платежеспособности, и их нормативные значения дифференцированы по видам экономической деятельности. Коэффициент текущей (общей) ликвидности определяется на начало и конец отчетного периода как отношение оборотных активов к величине краткосрочных (текущих) обязательств:

$$K_{теке} = KA / KO, \quad (1.1)$$

где $K_{тек}$ – коэффициент текущей (общей) ликвидности;

КА – сумма краткосрочных активов;

КО – сумма краткосрочных обязательств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами. Характеризует степень обеспеченности собственных оборотных средств организации, необходимую для финансовой устойчивости:

$$K_{об} = (СК + ДО - ДА) / КА, \quad (1.2)$$

где $K_{об}$ – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

СК – собственный капитал – стоимость всего принадлежащего организации имущества;

ДО – долгосрочные обязательства – задолженность со сроком погашения более одного года или операционного цикла;

ДА – долгосрочные активы – основные средства (здания, сооружения, оборудование, вложения в капитальное строительство и др.) за вычетом амортизационных отчислений, используемые несколько лет, приносящие прибыль и переносящие свою стоимость в состав готовой продукции в течение периода превышающего один год (один операционный цикл);

КА – краткосрочные активы – денежные средства, запасы готовой продукции, незавершенное производство, и другое имущество, которое может быть быстро (в течение одного года/операционного цикла) использовано или переведено в денежную форму [16, с. 71].

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами определяется по формуле:

$$K_{обес} = (КО + ДО) / ИБ, \quad (1.3)$$

где $K_{обес}$ – Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами

КО – это краткосрочные обязательства;

ДО – это долгосрочные обязательства;

ИБ – это итог бухгалтерского баланса.

Нормативное значение коэффициента для всех видов экономической деятельности согласно Общегосударственному классификатору видов экономической деятельности – не более 0,85

6. Этап - Диагностика вероятности банкротства. Диагностика банкротства необходимо для тщательного изучения общего финансового состояния организации для того, чтобы как можно раньше выявить первые признаки кризисной ситуации и не допустить крах предприятия. Для этого рассчитываются показатель текущей ликвидности, а также коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. По коэффициенту обеспеченности собственными средствами характеризуется наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами отражает долю оборотных активов предприятия, которые финансируются за счет собственных средств.

Так как, по нормативным значениям коэффициент текущей ликвидности должен быть не менее 2, а коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – не менее 0,1(10%), т.е. если он ниже этого – то баланс предприятия будет считаться не удовлетворительным. Но, если оказывается при расчете, что какой-либо из этих данных показателей не входит в рамки установленных нормативных значений, то данная организация будет считаться не платежеспособным и тогда будет целесообразным рассчитать следующий показатель – коэффициент восстановления платежеспособности.

Прежде чем предлагать процедуры по улучшению финансовой устойчивости следует определить пути реальной возможности возобновления платёжеспособности. Далее исходя из результата формируются мероприятия по поддержанию финансовой устойчивости.

Методики анализа ликвидности и платежеспособности имеют сходства и различия. К чертам сходства относятся три основных коэффициента таких как: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент текущей ликвидности.

В заключение первой главы можно сделать следующие выводы:

1) исследование платежеспособности организации выступает основной частью механизма управления финансами организации, определения направлений снижения расходов, обеспечения ее эффективного развития. Анализ и оценка платежеспособности позволяет определить эффективность управления финансовыми ресурсами организации. Для организации необходимо платежеспособное состояние, которое позволяет эффективно развиваться, привлекать инвестиции и кредитные средства;

2) анализ деятельности организации на основе системы показателей ее платежеспособности позволяет всесторонне охарактеризовать потребность в денежных средствах и спрогнозировать финансовую стратегию в условиях существующей экономической нестабильности. При этом каждая организация самостоятельно обеспечивает поддержание показателей платежеспособности и ликвидности на заданном уровне на основе как анализа своего состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности на предстоящие периоды.

ГЛАВА 2

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ГЛАВА

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия

Промышленная компания ОДО «Рол-Строй-Индустрия» Одна из крупнейших и стремительно развивающихся компаний по изготовлению строительных материалов на территории Белоруссии.

Общество является юридическим лицом согласно законодательству Республики Беларусь, имеет самостоятельный баланс, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, открывать расчетный, валютный и другие счета в учреждениях банков, иметь печать, штампы и иные реквизиты со своим наименованием.

Основной целью деятельности общества является извлечение прибыли для удовлетворения социальных и экономических интересов участников общества посредством осуществления хозяйственной деятельности.

Главное направление деятельности предприятия – разработка и производство красок на базе передовых технологий и качественного сырья. Удовлетворяя запросы потребителей, коллектив постоянно работает над внедрением современных технологий, оборудования, сырья, материалов и новых видов продукции.

У компании более 15 летний стаж по производству и продаже строительных материалов по самым низким ценам, но с качеством соответствующим всем требованиям Гост и стандартам, зависящим от технических условий (ФБС, ремонтные смеси, краски, бетон, штукатурка, щебень, искусственный камень и многое другое). У нас вы можете купить стройматериалы оптом в России, мы имеем возможность позволить себе такие условия работы, являясь производителем качественной продукции.

У организации самый большой спектр позиций производимых и реализуемых строительных материалов, которые можно приобрести по самым низким ценам.

ОДО «РолСтройИндустрия» – это производитель высококачественных лакокрасочных материалов, не уступающих западноевропейским аналогам. В ОДО «РолСтройИндустрия» проводятся регулярные испытания, проверки сырья, материалов и готовой продукции в собственной аккредитованной лаборатории позволяют строго выдерживать все технические характеристики

производимой продукции.

ОДО «РолСтройИндустрия» изготавливает строительные материалы для следующих целей:

- возведение зданий и сооружений (бетон, сухие смеси, фундаментные блоки);
- работы по внешней и внутренней отделке (краски, штукатурки, специализированные растворы и пр.);
- обустройство территории (искусственный камень, тротуарная плитка, бассейны).

Выбрать нужные строительные материалы на нашем сайте очень легко. Для каждого товара мы составили подробное описание, на основании которого вы легко поймете, подойдет он вам для конкретных работ, или нет. А если все-таки возникнут трудности с подбором стройматериалов, обратитесь по одному из указанных контактов. Предприятие разрабатывает и дорабатывает состав конкретного материала до параметров, необходимых заказчику. ОДО «РолСтройИндустрия» постоянно ведется работа по внедрению новейших технологий и оборудования. За счет повышения качества работ, уменьшения и снижения стоимости строительно-монтажных и ремонтно-строительных работ. Общество имеет полный комплект сертификатов соответствия стандартам Республики Беларусь на отделочные виды работ.

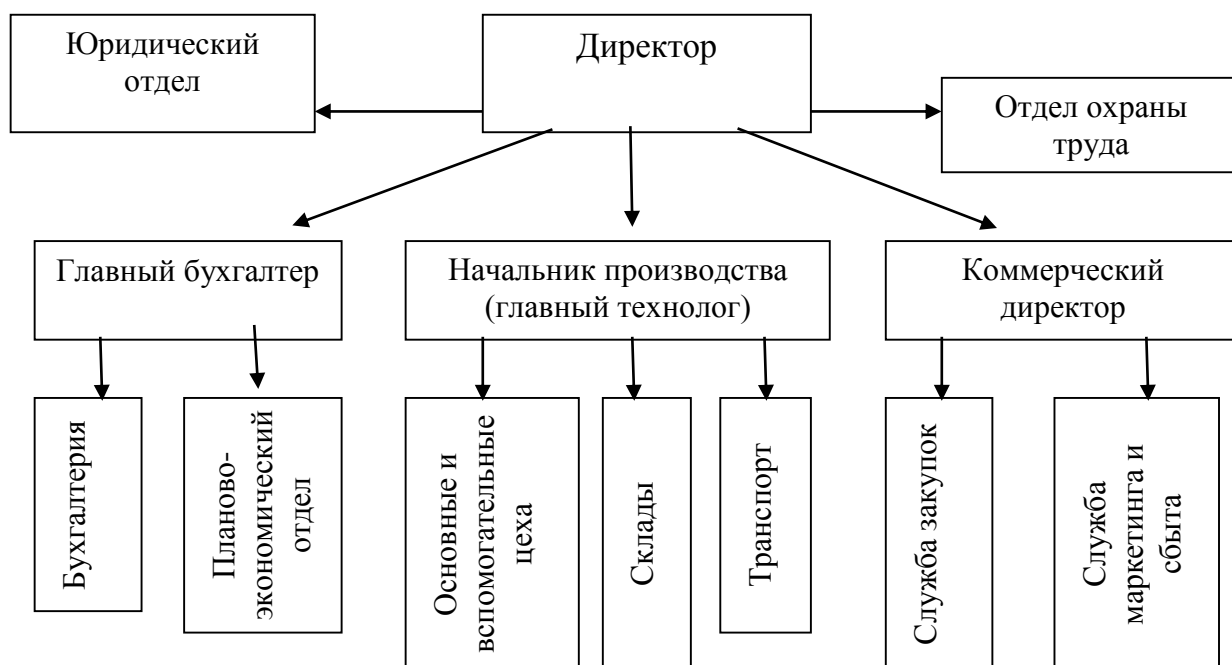


Рисунок 2.1 – Организационная структура управления ОДО «РолСтройИндустрия»

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных предприятия.

Организационная структура ОДО «РолСтройИндустрия» характеризуется как линейно-функциональная. Решения, подготовленные функциональными подразделениями, рассматриваются и утверждаются линейным руководителем, который передает их подчиненным подразделениям.

На высшем уровне управления предприятия определяются цели, основные направления деятельности предприятия, главные производственные и социальные задачи его развития.

На подчиненных уровнях управления цели и задачи ООО «ЭСГИТ» конкретизируются применительно к деятельности каждого подразделения. На этом уровне осуществляется также технологическое планирование, устанавливающее пропорции и объемы производства по всем видам выпускаемой продукции.

Основные показатели работы ОДО «РолСтройИндустрия» представлены в виде таблицы 2.1. Источником для заполнения таблицы является бухгалтерский баланс за 2020, 2021 гг. (приложение А, Б), отчет о прибылях и убытках (приложение В, Г).

Таблица 2.1 – Основные показатели работы ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 годы

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное изменение (+,-)		Темп изменения, %	
				2020/ 2019	2021/ 2020	2020/ 2019	2021/ 2020
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	2479	3840	3 424	1361	-416	154,90	89,17
Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	1999	3 113	3 047	1114	-66	155,73	97,88
Прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг, тыс. руб.	228	405	65	177	-340	177,63	16,05
Прибыль от текущей деятельности, тыс. руб.	176	286	5	110	-281	162,50	1,75
Прибыль от инвестиционной, финансовой деятельности, тыс. руб.	29	19	10	-10	-9	65,52	52,63
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	203	305	15	102	-290	150,25	4,92
Чистая прибыль, тыс. руб.	138	237	8	99	-229	171,74	3,38
Рентабельность совокупного капитала (активов), %	3,49	5,24	0,26	1,74	-4,98	-	-
Рентабельность продаж, %	9,20	10,55	1,90	1,35	-8,65	-	-

Окончание таблицы 2.1.

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность затрат, %	11,41	13,01	2,13	1,60	-10,88	-	-
Коэффициент износа активной части основных средств на начало года, %	55,4	56,6	58,2	1,2	1,6	102,17	102,83
Численность персонала всего, чел.	178	176	174	-2	-2	98,88	98,86
Среднемесячная заработная плата, руб./чел.	696	639	653	-57	14	91,81	102,19
Производительность труда, тыс. руб./чел.	13,93	21,82	19,68	7,89	-2,14	156,66	90,19
Затраты на 1 руб. реализованных товаров, продукции, работ, услуг, руб.	0,81	0,81	0,89	-	0,08	100,53	109,77

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных предприятия.

В 2020 году по сравнению с 2019 годом выручка от реализации продукции увеличилась на 1361 тыс. руб., в 2021 году снизилась на 416 тыс. руб. В 2020 году по сравнению с 2019 годом себестоимость увеличилась на 1114 тыс. руб. или 55,73 %, что обусловлено ростом объемов реализации, в 2021 году снизилась на 66 тыс. руб.

Отрицательным аспектом можно считать рост затрат на 1 руб. реализованных товаров, продукции на 9,77 % в 2021 году по сравнению с 2020 годом. Можно сделать вывод, что за 2020 год получено 405 тыс. руб. прибыли от реализации, что на 177 тыс. руб. больше, чем в прошлом периоде, в 2021 году значение данного показателя снизилось на 340 тыс. руб.

Отмечается снижение прибыли от инвестиционной, финансовой деятельности на 10 тыс. руб. в 2020 году и на 9 тыс. руб. в 2021 году, прибыль до налогообложения снизилась на 290 тыс. руб. в 2021 году.

Таким образом, чистая прибыль увеличилась на 99 тыс. руб. или на 71,74 % в 2020 году и снизилась на 229 тыс. руб.

За три года наблюдается отрицательная динамика среднесписочной численности персонала – в 2020 году она снизилась на 2 человека по сравнению с 2019 годом, в 2021 году снизилась еще на 2 человека по сравнению с 2020 годом. Это происходит по причине снижения объема производства. Производительность труда увеличилась 56,66 % в 2020 году и снизилась на 9,81 % в 2021 году по сравнению с 2020 годом, что свидетельствует о снижении эффективности труда. В 2021 наблюдается увеличение среднемесячной заработной платы работников на 2,19 %.

В 2021 году темп роста заработной платы превышал темп роста производительности труда, что свидетельствует о нерациональности

расходования средств на заработную плату.

Можно сделать вывод, что рентабельности продаж снизилась на 8,65 п.п. в 2021 году, рентабельность затрат на 10,88 п.п., Рентабельность совокупного капитала (активов) – на 4,98 п.п.

Анализ прибыли ОДО «РолСтройИндустрия» проводится на основе «Отчета о прибылях и убытках» (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Формирование прибыли на ОДО «РолСтройИндустрия» 2019-2021 годы, тыс. руб.

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное изменение (+,-)		Темп изменения, %	
				2020/ 2019	2021/ 2020	2020/ 2019	2021/ 2020
Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	2479	3840	3 424	1361	-416	154,90	89,17
Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг в действующих ценах, тыс. руб.	1999	3 113	3 047	1114	-66	155,73	97,88
Валовая прибыль	480	727	377	247	-350	151,46	51,86
Управленческие расходы	252	322	312	70	-10	127,78	96,89
Прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг в действующих ценах, тыс. руб.	228	405	65	177	-340	177,63	16,05
Прибыль (убыток) от текущей деятельности, тыс. руб.	176	286	5	110	-281	162,50	1,75
Доходы по инвестиционной деятельности	26	25	35	-1	10	96,15	140,00
Расходы по инвестиционной деятельности	2	3	3	1	-	150,00	100,00
Доходы по финансовой деятельности	30	21	22	-9	1	70,00	104,76
Расходы по финансовой деятельности	27	24	44	-3	20	88,89	183,33
Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой деятельности, тыс. руб.	29	19	10	-10	-9	65,52	52,63
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	203	305	15	102	-290	150,25	4,92
Налоги, сборы и платежи, производимые из прибыли	44	68	7	24	-61	154,55	10,29
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	138	237	8	99	-229	171,74	3,38
Совокупная прибыль	2479	3840	3 424	1361	-416	154,90	89,17

Примечание – собственная разработка на основе данных предприятия.

В 2020 году по сравнению с 2019 годом выручка от реализации продукции увеличилась на 1361 тыс. руб., в 2021 году снизилась на 416 тыс. руб.

В 2020 году по сравнению с 2019 годом себестоимость увеличилась на 1114 тыс. руб. или 55,73 %, что обусловлено ростом объемов реализации, в 2021 году снизилась на 66 тыс. руб.

Отмечается снижение прибыли от инвестиционной, финансовой деятельности на 10 тыс. руб. в 2020 году и на 9 тыс. руб. в 2021 году, прибыль до налогообложения снизилась на 290 тыс. руб. в 2021 году. Данное изменение вызвано ростом расходов по финансовой деятельности на 20 тыс. руб. в 2020 году. Чистая прибыль увеличилась на 99 тыс. руб. или на 71,74 % в 2020 году и снизилась на 229 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод, что на протяжении 2019-2021 гг. наблюдается удовлетворительное финансовое положение и отсутствие угрозы финансовой устойчивости, ОДО «РолСтройИндустрия» можно считать платежеспособной организацией.

2.2 Анализ платежеспособности ОДО «РолСтройИндустрия»

Рассчитаем коэффициенты платежеспособности организации. Коэффициент текущей ликвидности ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 годы:

$$КТЛ_{2019} = 947 : 703 = 1,35;$$

$$КТЛ_{2020} = 1082 : 385 = 2,81;$$

$$КТЛ_{2021} = 1440 : 587 = 2,45.$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$Кобс_{2019} = (5143 + 23 + 4922) : 947 = 0,26;$$

$$Кобс_{2020} = (5380 + 15 + 4698) : 1082 = 0,64;$$

$$Кобс_{2021} = (5298 + 44 + 4489) : 1440 = 0,59.$$

Коэффициент обеспеченности обязательств активами:

$$Кобесп_{2019} = (703 + 23) : 5869 = 0,12;$$

$$Кобесп_{2020} = (385 + 15) : 5780 = 0,07;$$

$$Кобесп_{2021} = (587 + 44) : 5929 = 0,11.$$

Динамика показателей платежеспособности ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости организации ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 годы, тыс. руб.

Наименование показателя	Допустимое значение	2019	2020	2021	Абсолютное изменение	
					2020/2019	2021/2020
Коэффициент текущей ликвидности (К1)	$\geq 1,2$	1,35	2,81	2,45	1,46	-0,36
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2)	$\geq 0,2$	0,26	0,64	0,59	0,39	-0,05
Коэффициент обеспеченности обязательств активами (К3)	$< 0,85$	0,12	0,07	0,11	-0,05	0,04

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных предприятия.

Можно сделать вывод, коэффициент текущей ликвидности за отчетный период имеет тенденцию к снижению. Так, на 31.12.2021 он составил 2,45. Данный показатель находится в допустимых пределах, что свидетельствует о том, что организация полностью покрывает краткосрочные обязательства ликвидными активами. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ОДО «РолСтройИндустрия» за 2020-2021 гг. в допустимых значениях, что свидетельствует о достаточности собственных средств для финансирования текущей деятельности и все оборотные средства организации и, возможно, часть долгосрочных активов сформированы за счет собственных источников. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (К3) в 2021 году составил 0,11, что выше допустимых значений. Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности. Расчетные данные представлены в сводной таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ ликвидности баланса ОДО «РолСтройИндустрия»

на 31.12.2019		на 31.12.2020		на 31.12.2021	
Активы	Капитал и обязательства	Активы	Капитал и обязательства	Активы	Капитал и обязательства
A1 = 25	П1 = 468	A1 = 6	П1 = 217	A1 = 2	П1 = 355
A2 = 884	П2 = 235	A2 = 859	П2 = 168	A2 = 1354	П2 = 232
A3 = 96	П3 = 23	A3 = 234	П3 = 15	A3 = 131	П3 = 44
A4 = 4904	П4 = 5143	A4 = 4681	П4 = 5380	A4 = 4442	П4 = 5298

Примечание – Источник: собственная разработка по данным предприятия.

На основании приведенных в таблице 2.4 данных можно сделать вывод,

что в ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. $A1 < П1$, следовательно, наиболее ликвидные реализуемые активы не превышают краткосрочные обязательства и предприятие не может погасить наиболее срочные обязательства с помощью абсолютно ликвидных активов.

$A2 > П2$, то предприятие может рассчитать по краткосрочным обязательствам перед кредиторами быстро реализуемыми активами

Так как выполнимо неравенство $A3 > П3$ за 2019-2021 гг., то предприятие может погасить долгосрочные займы с помощью медленно реализуемых активов. В 2019-2021 гг. $A4 < П4$, что свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости.

Таким образом, проанализировав структуру баланса ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. можно признать ее оптимальной, основным источником пополнения собственного капитала является нераспределенная прибыль, однако в организации не хватает абсолютно ликвидных активов.

На следующем этапе анализа ликвидности оцениваются показатели платежеспособности предприятия, и рассчитываются следующие показатели ликвидности. Анализ показателей ликвидности организации ОДО «РолСтройИндустрия» представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ показателей ликвидности организации ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг.

Наименование показателя	Рекомендуемое значение	2019 год	2020 год	2021 год	Абсолютное отклонение	
					2020/2019	2021/2020
1. Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1,2$	1,35	2,81	2,45	1,46	-0,36
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,04	0,02	0,00	-0,02	-0,02
3. Коэффициент промежуточной ликвидности	$\geq 0,5-0,8$	0,33	0,77	0,71	0,44	-0,06

Примечание – собственная разработка на основе данных предприятия.

На основании расчетных данных таблицы 2.5 можно сделать вывод, что коэффициент текущей ликвидности в 2021 году имеет тенденцию к росту, он увеличился на 1,46 по сравнению с 2020 годом. Данный показатель находится в допустимых пределах в 2021 году, что свидетельствует о том, что организация полностью покрывает краткосрочные обязательства ликвидными активами.

Рост данного показателя в динамике свидетельствует о положительных результатах в деятельности организации.

Коэффициент промежуточной ликвидности показывает, что краткосрочные обязательства не полностью покрываются денежными средствами и средствами в расчетах. Уровень коэффициента промежуточной ликвидности за анализируемый период выше рекомендуемого значения, что указывает на то, что сумма ликвидных активов организации соответствует требованиям текущей платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности увеличился в 2020 году на 0,048 по сравнению с 2020 годом, а в 2021 году на 0,021 по сравнению с 2021 годом и показывает, что все краткосрочные обязательства могут быть погашены за счет собственных денежных средств организации. Если сравнить значение показателя с рекомендуемым уровнем, можно отметить, что организация имеет достаточно наличных денежных средств для покрытия текущих обязательств.

По данным анализа коэффициентов ликвидности и анализа ликвидности баланса можно сделать вывод о платежеспособности организации, поскольку в ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. достаточно абсолютно ликвидных активов и собственного капитала для покрытия срочных обязательств.

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости организации ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг.

Наименование показателя	Допустимое значение	2019 год	2020 год	2021 год	Абсолютное изменение	
					2020/2019	2021/2020
1. Коэффициент автономии	>0,5	0,876	0,931	0,894	0,054	-0,037
2. Коэффициент финансовой неустойчивости	<1	0,141	0,074	0,119	-0,067	0,045
3. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,25-1	0,880	0,933	0,901	0,053	-0,032
4. Коэффициент финансовой напряженности или зависимости	<=0,5	0,124	0,069	0,106	-0,054	0,037
5. Коэффициент подвижности	-	0,161	0,187	0,243	0,026	0,056
6. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	<=0,85	0,767	0,370	0,438	-0,397	0,069
7. Коэффициент маневренности собственных средств	>0	0,043	0,127	0,153	0,084	0,026

Примечание – собственная разработка на основе данных предприятия.

Рассчитаем показатели финансовой устойчивости. Коэффициент автономии:

$$K_{a2019} = 5243:5869 = 0,88;$$

$$K_{a2020} = 5380:5780 = 0,93;$$

$$K_{a2021} = 5298:5929 = 0,89.$$

Коэффициент финансовой неустойчивости:

$$K_{фин.н2019} = (23+703):5143 = 0,14;$$

$$K_{фин.н.2020} = (15+385):5380 = 0,07;$$

$$K_{фин.н.2021} = (44+587):5289 = 0,12.$$

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости:

$$K_{дфин.н2019} = (5143+23): 5869 = 0,88;$$

$$K_{дфин.н.2020} = (5380+15):5780 = 0,93;$$

$$K_{дфин.н.2021} = (5298+44):5923 = 0,9.$$

Коэффициент финансовой напряженности или зависимости:

$$K_{фин.зав2019} = (703+23): 5869 = 0,12;$$

$$K_{фин.зав 2020} = (385+15):5780 = 0,07;$$

$$K_{фин.зав 2021} = (587+44):5923 = 0,11.$$

Коэффициент подвижности:

$$K_{движ2019} = 947: 5869 = 0,16;$$

$$K_{движ2020} = 1082: 5780 = 0,19;$$

$$K_{движ2021} = 1440: 5923 = 0,23.$$

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами:

$$K_{фоа2019} = (703+23): 947 = 0,77;$$

$$K_{фоа2020} = (385+15): 1082 = 0,37;$$

$$K_{фоа2021} = (587+44): 1440 = 0,44.$$

Коэффициент манёвренности собственных средств:

$$K_{ман2019} = (5143-4922) :5143 = 0,04;$$

$$K_{ман2020} = (5380-4698) :5380 = 0,13;$$

$$K_{ман2021} = (5298- 4489) : 5298 = 0,15.$$

Коэффициент автономии за рассматриваемый период находится выше допустимых пределов в 2019-2021 гг. Значение показателя за рассматриваемый период выше порогового значения (0,5), что дает основания предполагать, что все обязательства организации могут быть покрыты ее собственными средствами. Коэффициент финансовой независимости показывает отношение размера привлечённого капитала к объему собственных средств в организации ОДО «РолСтройИндустрия». В 2020 году на долю собственных средств приходится -0,14 земных, в 2019 году на долю собственных средств приходится

0,07 земных, в 2021 году данный показатель увеличился и составил 0,12. Значение данного показателя на протяжении 2019-2021 гг. находилось в допустимых пределах.

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости показывает степень независимости организации от заемных источников финансирования. В 2021 году значение показателя уменьшилось на 0,03 по сравнению с 2020 годом и составило 0,9, что выше допустимого значения.

Анализ коэффициента финансовой напряженности за 2019-2021 гг. находится в допустимых пределах, что свидетельствует о независимости от внешних финансовых источников. Анализ коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами за 2019-2021 гг. находится вне допустимых пределов, что свидетельствует о зависимости от внешних финансовых источников.

Коэффициент манёвренности собственных средств показывает, какая доля собственных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать собственными средствами. Рост данного показателя в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 0,03 положительно характеризуют ОДО «РолСтройИндустрия», свидетельствуя о том, что значительная часть собственных средств организации закреплена в ценностях не мобильного характера, которые являются наиболее ликвидными.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами организации ОДО «РолСтройИндустрия» находился в допустимых пределах в 2019-2021 гг., что свидетельствует о достаточности собственных средств для финансирования текущей деятельности и все оборотные средства организации сформированы за счет собственных источников.

Коэффициент ликвидности отражает долю оборотных средств в активе организации. Значение данного показателя отражает достаточную долю оборотных средств и имеет тенденцию роста в исследуемом периоде, на основании чего можно сделать вывод: может быть сформирована более мобильная структура активов, что улучшает финансовое положение организации, т.к. способствует ускорению оборачиваемости оборотных средств.

Таким образом, можно сделать вывод, что на протяжении 2019-2021 гг. наблюдается удовлетворительное финансовое положение и отсутствие угрозы финансовой устойчивости и в настоящее время можно охарактеризовать как финансово устойчивую и независимую от внешних источников организацию.

Отметим и тот факт, что привлеченные долгосрочные обязательства и краткосрочные кредиты и займы не улучшают финансовое положение и в ОДО «РолСтройИндустрия» недостаточно собственных источников для формирования запасов, что вызывает необходимость разработки мероприятий по совершенствованию финансового состояния.

ОДО «РолСтройИндустрия» обеспечена необходимыми производственными ресурсами, однако отмечается снижение эффективности использования персонала, основных средств, что может привести в долгосрочной перспективе к снижению финансового состояния.

На основании проведенного во 2 главе исследования можно сделать следующие выводы:

1. Проанализировав структуру баланса ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. можно признать ее оптимальной, основным источником пополнения собственного капитала является нераспределенная прибыль, однако в организации не хватает абсолютно ликвидных активов.

2. На протяжении 2019-2021 гг. в ОДО «РолСтройИндустрия» наблюдается удовлетворительное финансовое положение и отсутствие угрозы финансовой устойчивости и в настоящее время можно охарактеризовать как финансово устойчивую и независимую от внешних источников организацию. По данным анализа коэффициентов ликвидности и анализа ликвидности баланса можно сделать вывод о платежеспособности организации, поскольку в ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. достаточно абсолютно ликвидных активов и собственного капитала для покрытия срочных обязательств.

ГЛАВА 3

ПРОЕКТНАЯ ГЛАВА

3.1 Направления совершенствования управления дебиторской задолженностью в ОДО «РолСтройИндустрия»

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо четко контролировать и управлять как дебиторской, так и кредиторской задолженностью, следить за их качеством и соотношением. Для того чтобы в ОДО «РолСтройИндустрия» не образовывалась необоснованной кредиторской задолженности, оно должно, прежде всего, грамотно управлять дебиторской задолженностью.

Поэтому предприятию, чтобы уменьшить дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, а значит и кредиторскую задолженность, необходимо проводить отбор потенциальных покупателей и определить условия оплаты товаров, предусмотренных в контрактах, договорах.

Отбор можно осуществлять с помощью неформальных критериев: соблюдение платежной дисциплины в прошлом, прогнозные финансовые возможности покупателя по оплате запрашиваемого ими объема товаров, уровень текущей платежеспособности, уровень финансовой устойчивости, экономические и финансовые возможности предприятия, т.е. затоваренность, степень нуждаемости в денежной наличности и т.д.

Необходимо оптимизировать структуру капитала предприятия и обеспечить финансовую устойчивость предприятию. Менеджерам ОДО «РолСтройИндустрия» необходимо грамотно формировать кредитную политику, а именно тщательно рассчитывать потребность в заёмных источниках финансирования, должны обосновывать экономическую целесообразность приобретения кредита, так же просчитывать какую выгоду принесёт приобретённый кредит.

В рамках данной курсовой работы рекомендуется полностью отказаться от использования краткосрочных кредитов, то есть перевести краткосрочные полностью в долгосрочные кредиты. Эта операция очень важна, потому что именно краткосрочные обязательства понижают ликвидность и платёжеспособность предприятия.

Для улучшения финансового ОДО «РолСтройИндустрия» необходима реализация мероприятий по снижению дебиторской задолженности:

1. Переговоры. Целью ведения переговоров является нахождение

компромисса по существующим (возникшим) вопросам погашения задолженности и урегулирования разногласий. Переговоры должны быть запрототолированы и иметь подписи участников переговоров.

2. Претензионная работа. Цель претензионной работы - возврат задолженности. Осуществляется в отношении оспариваемой и неоспариваемой задолженностей.

3. Судебная (исковая) работа. Цель исковой работы - возврат задолженности в полном объёме. Судебная работа инициируется в том случае, если претензия не удовлетворена, а переговоры прошли безрезультатно.

4. Уступка права требования долга (цессия). Цель – возврат задолженности. Составляется договор уступки права требования задолженности, который предусматривает:

- расчеты третьего лица перед предприятием с помощью векселей;
- отсрочку оплаты по договору цессии более чем на 30 дней;
- уступку более 10 процентов имеющейся дебиторской задолженности за услуги по передаче электрической энергии на последнюю отчетную дату, без учета реструктуризированной задолженности

5. Отступное. Цель – возврат задолженности в виде денежных средств или имущества. При погашении дебиторской задолженности на сумму более, чем 10 процентов от имеющейся дебиторской задолженности и в случае, если сумма передаваемых денежных средств по договору об отступном меньше, чем сумма первоначального долга или в случае, если по договору об отступном передается вексель, то такие сделки должны быть предварительно письменно согласованы с департаментами транспорта электрической энергии и энергосбережения, правового обеспечения, безопасности, финансов.

6. Новация. Цель – замена первоначального обязательства потребителя услуг по существующему договору другим обязательством того же потребителя услуг, предусматривающим иной предмет или способ исполнения.

ОДО «РолСтройИндустрия» имеет право применять данный способ прекращения обязательств потребителей услуг только по предварительному письменному согласованию с департаментами транспорта электрической энергии и энергосбережения, правового обеспечения, безопасности и финансов.

7. Сторнирование начисления. Цель - уточнение задолженности должника после урегулирования разногласий. Проведение этой процедуры возможно

при урегулировании разногласий, сформированных на основании подтверждающих задолженность и ее погашение первичных документов.

8. Списание дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии. Цель – списание долгов при невозможности их возврата дебиторами.

Регламент по работе с дебиторской задолженностью необходимо обновлять раз, а лучше два раза в год, так как приемы, которые действовали на должника при первом нарушении, с каждым следующим применением будут давать более слабый эффект.

Претензионная и исковая работа в ОДО «РолСтройИндустрия» должна осуществляться непосредственно юридической службой, состоит:

1) из работы по предупреждению возникновения задолженности на предприятии. Кроме ведения претензионной работы проводится разработка условий договоров, обеспечивающих исполнение обязательств. Применяются правовые способы ликвидации задолженности на предприятии: ликвидация долга в добровольном порядке, ликвидация задолженности в гражданско-правовом порядке, обеспечение возвратности долгов уголовно-правовыми средствами воздействия на недобросовестных должников (общие направления и конкретные составы преступлений), самозащита прав кредитора;

2) при неисполнении договорных обязательств – следующих мероприятий (последовательно проводимых правовой группой):

- телефонные переговоры и напоминания о необходимости погашения задолженности;
- рассылка претензий;
- временное прекращение обслуживания клиентов;
- взыскание задолженности в судебном порядке;

Указанные мероприятия будут обеспечиваться правовой группой. Работа группы будет основана на непосредственном внешнем взаимодействии с отделом сбыта (в части оценки клиентов) и с бухгалтерией (в части состояния дебиторской задолженности, подготовки условий договоров, обеспечивающих исполнение обязательств) и внутреннем – с группой кредитного контроля и группой экономической безопасности.

Главное в управлении дебиторской задолженностью – создание четких правил, которых предприятие будет строго придерживаться. Важно, чтобы эти правила были понятны не только менеджерам компании, но и ее клиентам и партнерам. От рациональной организации и контроля за состоянием

дебиторской задолженности в современных условиях во многом зависит платежеспособность ОДО «РолСтройИндустрия», ее финансовое положение и инвестиционная привлекательность.

Важным этапом юридического управления дебиторской задолженностью компании является принятие правовых мер по предупреждению ее возникновения и увеличения.

Первый этап борьбы с дебиторской задолженностью – договорная стадия. На данном этапе важно определить оптимальный порядок расчетов по обязательствам с учетом существующей практики хозяйственных отношений и применения, как правило, типовой формы договора.

Рассмотрим данные сравнения затрат времени и денежных средств на разрешение конфликта по договору поставки некачественных комплектующих на сумму 300 тыс. руб. (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Сравнительная характеристика применения процедур для разрешения конфликтной ситуации

Разрешение конфликта в судебном порядке	Разрешение конфликта с применением процедуры медиации
Уплата государственной пошлины в размере 5 % – 15 тыс. руб.	Вознаграждение медиатору – в среднем 0,6 тыс. руб.
Оплата услуг адвоката за проведение заседаний (предварительного и основного) – в среднем 1,3 тыс. руб.	Каждая из сторон оплачивает только половину расходов
Оплата экспертизы качества комплектующих – в среднем 0,7 тыс. руб.	На проведение процедуры медиации (1–2 медиативных заседания) – затраты времени в среднем 3–6 ч
Сроки рассмотрения дела в суде – в среднем 4 мес. в связи с загруженностью судей и учетом времени на экспертизу	Выигрывают обе стороны, так как найдено взаимоприемлемое решение и возможны дальнейшие партнерские отношения
Выигрывает одна сторона, и, как правило, ухудшаются партнерские отношения	Обеспечивается конфиденциальность сделки

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных организации.

Таким образом, из приведенных данных таблицы 3.1 можно сделать вывод, что процедура медиации наиболее приемлема в процессе решения вопроса снижения дебиторской задолженности и существенно менее затратная. Так, при применении процедуры разрешения конфликта в судебном порядке затраты денежных средств составили 17,0 тыс. руб., при разрешении конфликта путем применения процедуры по медиации затраты равны 1,25 тыс. руб.,

минимальные затраты времени при данной процедуре также очевидны.

В рамках данной работы ОДО «РолСтройИндустрия» предлагается оптимизировать управление дебиторской и кредиторской задолженностью с помощью программного продукта «1С-Рарус: управление задолженностью» – это типовое решение, предназначенное для анализа дебиторской задолженности предприятия в различных аналитических разрезах.



Рисунок 3.1 – Модуль программы «1С-Рарус: управление задолженностью»

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных организации.

Программный продукт предназначен для финансовых и коммерческих директоров, руководителей отделов продаж, коллекторских отделов компаний, ведущих оптовую торговлю с широкой номенклатурой товаров или значительной базой контрагентов, сложной коммерческой организационной структурой.

Своевременное оформление расчетных документов является важным моментом. Факторинг в Республике Беларусь представляет собой особый вид финансирования, который осуществляется под уступку денежного требования и при котором одна из сторон сделки обязуется вступить в денежное обязательство между кредитором и должником путем выплаты суммы обязательства должника кредитору. Иными словами, факторинг – это гибкий финансовый инструмент, способствующий росту и развитию бизнеса производителей и поставщиков, осуществляющих деятельность на условиях

отсрочки платежа.

Факторинг - услуга для участников экономической деятельности по предоставлению отсрочки выплаты. Факторинг в Беларуси объединяет три стороны, а именно, банк, продавца товара (дебитора) и покупателя (кредитора). Иногда может быть задействована и четвёртая сторона в качестве посредника, которая предоставляет участникам сделки цифровую и информационную платформу.

Рассмотрим возможность применения факторинга в ОДО «РолСтройИндустрия». Анализ документов, отражающих финансовое положение рассматриваемого предприятия, показал, что наиболее крупную просроченную дебиторскую задолженность на конец 2021 г. имеют предприятия, подставленные в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Основные дебиторы ОДО «РолСтройИндустрия»

Предприятие	Сумма, р.
Техдормакет -СТ	285,60
ОАО АФ Лучники	5 500,00
Радален	698,40
Тимирязевский	13 576,00
Тимирязевский (2й платеж)	1 000,00
Управл. Делами. НАН Бел.	880,00
Дворец-Агро	570,00
РУ СХП «Зазерье»	11 472,77
Устье НАН	68 000,00
ГИРИЗ	4 773,93
Техмаш	10 000,00
Ляховичский льнозавод	2 740,00
Калинковичский РМЗ	15 000,00
Итого	134 496,70

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных организации.

Определим экономический эффект от проведения факторинговой операции в отношении данного дебитора. Для начала определим потери от обесценения дебиторской задолженности по формуле (3.1):

$$П = Д_{\text{ном}} - Д_{\text{ном}} \cdot (1/(1+i)^n), \quad (3.1)$$

где $П$ – сумма потерь, связанных с обесценением дебиторской задолженности;

$Д_{\text{ном}}$ – номинальная сумма дебиторской задолженности;

i – ежемесячный темп инфляции;

n – период, за который формируется дебиторская задолженность, мес.

Определим потери от обесценения дебиторской задолженности Устье

НАН по формуле 3.1:

$$\Pi = 68 - 68/(1/(1+0,088)^{12}) = 7,538 \text{ тыс. р.}$$

Аналогично рассчитывается сумма потерь в ОДО «РолСтройИндустрия» от дебиторской задолженности других предприятий (таблица 3.3).

Таблица 3.3 – Сумма потерь, связанных с обесценением дебиторской задолженности ОДО «РолСтройИндустрия»

Предприятие	Сумма, р.
Техдормакет –СТ	31,66
ОАО АФ Лучники	609,75
Радален	77,43
Тимирязевский	1505,09
Тимирязевский (2й платеж)	110,86
Управл. Делами. НАН Бел.	97,56
Дворец-Агро	63,19
РУ СХП «Зазерье»	1271,92
Устье НАН	7538,75
ГИРИЗ	529,26
Техмаш	1108,64
Ляховичский льнозавод	303,77
Калинковичский РМЗ	1662,96
Итого	14910,84

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных организации.

Воспользуемся услугами ОАО «АСБ Беларусбанк», т.к. именно в этом банке предприятие имеет расчетные счета. Условия предоставления банком услуг факторинга следующие (таблица 3.4).

Таблица 3.4 – Условия предоставления факторинговых услуг ОДО «РолСтройИндустрия»

Валюта	Белорусские рубли
Процентная ставка и дисконт	20,5%
Срок факторинга	30 дней
Обеспечение	без залога

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных организации.

При проведении факторинговой операции предприятию необходимо выплатить банку-фактору комиссионные платежи, которые сейчас равны стоимости кредитов, в пределах – 20,5 %. Предельный процент дисконта рассчитывается по формуле (3.2):

$$r = (1 - 1/(1+i)^n)/(1 - K_{ни}), \quad (3.2)$$

где r – дисконтная ставка;

$K_{ни}$ – коэффициент налогового изъятия, определяемый по формуле (3.3):

$$K_{ни} = N_{п} / Пр, \quad (3.3)$$

где $N_{п}$ – налоги из прибыли, тыс. р.;

$Пр$ – прибыль до выплаты налогов, тыс. р.

По формуле 3.4 рассчитаем предельный процент дисконта, предоставляемый ОАО «АСБ Беларусбанк» предприятию при проведении факторинговой операции:

$$r = (1 - 1 / (1 + 20,5 / 12)^2) / (1 - 65 / 353) = 1,06 \, \%$$

Рассчитаем предельный процент дисконта по условиям из таблицы 3.7 должника Устье НАН.

$$П = 1,06 \cdot 68 / 100 = 0,72 \text{ тыс. р.}$$

Таким образом, затраты по факторингу составят 0,72 тыс. р., а это меньше, чем сумма потерь от обесценения дебиторской задолженности. Это говорит о том, что применять факторинг целесообразно в ОДО «РолСтройИндустрия».

При определении необходимости применения факторинга также необходимо учитывать риск несвоевременной уплаты. Рассчитаем предельный процент дисконта по факторингу для дебиторов (таблица 3.5).

Таблица 3.5 – Предельный процент дисконта по факторингу

Предприятие	Сумма, р.
Техдормакет -СТ	3,03
ОАО АФ Лучники	58,30
Радален	7,40
Тимирязевский	143,91
Тимирязевский (2й платеж)	10,60
Управл. Делами. НАН Бел.	9,33
Дворец-Агро	6,04
РУ СХП «Зазерье»	121,61
Устье НАН	720,80
ГИРИЗ	50,60
Техмаш	106,00
Ляховичский льнозавод	29,04
Калинковичский РМЗ	159,00
Итого	1425,67

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных организации.

При применении факторинга можно оперативно решить

проблему нехватки денежной наличности.

Обычно банк оплачивает единовременно 95 % стоимости счета-фактуры; 5 % – резерв который будет возвращен после погашения дебитором всей суммы долга. Таким образом, если сумма факторинговой операции ОДО «РолСтройИндустрия» составляет 68 тыс. р., резерв – 7 % (4,76 тыс. р.), комиссия факторинга – 1,06 %, что составляет 0,72 тыс. р., то эффект от применения факторинга дебитора Устье НАН составит:

$$\text{Э}_\text{ф} = 7,54 - 4,76 - 0,72 = 2,06 \text{ тыс. р.}$$

Аналогичным образом рассчитывается эффект от операций факторинга в ОДО «РолСтройИндустрия» (таблица 3.6).

Таблица 3.6 – Эффект от операций факторинга в ОДО «РолСтройИндустрия»

Предприятие	Сумма, р.
Техдормакет -СТ	8,64
ОАО АФ Лучники	166,45
Радален	21,14
Тимирязевский	410,86
Тимирязевский (2й платеж)	30,26
Управл. Делами. НАН Бел.	26,63
Дворец-Агро	17,25
РУ СХП «Зазерье»	347,21
Устье НАН	2057,95
ГИРИЗ	144,48
Техмаш	302,64
Ляховичский льнозавод	82,92
Калинковичский РМЗ	453,96
Итого	4070,40

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных организации.

Экономия средств от применения факторинга составит 4,07 тыс. р. Данные средства могут быть направлены на пополнение собственного оборотного капитала, что увеличит ликвидность и повысит финансовую устойчивость предприятия, что свидетельствует об эффективности реализации мероприятий по управления дебиторской задолженностью.

Отдельное внимание по управлению дебиторской задолженностью ОДО «РолСтройИндустрия» необходимо уделить мерам по минимизации рисков появления просроченной дебиторской задолженности при осуществлении договорной работы. Такие меры должны носить превентивный характер, чтобы минимизировать риски неисполнения денежных обязательств еще до их возникновения.

Для того, чтобы эффективно управлять дебиторской задолженностью, ускорить ее оборачиваемость, а также минимизировать риски возникновения просроченной и безнадёжной дебиторской задолженности руководству ОДО «РолСтройИндустрия» необходимо разработать обоснованную и экономически эффективную систему управления дебиторской задолженностью. Данная система позволит не только соединить в единый механизм все процессы по работе с дебиторами на разных этапах, но также внесет ряд инноваций, которые положительно повлияют на показатели эффективности работы предприятия и увеличат финансовые возможности для развития бизнеса.

Таким образом, наиболее общими результатами успешного внедрения предложенных рекомендаций совершенствования финансового управления дебиторской задолженностью в ОДО «РолСтройИндустрия» являются: повышение оперативности и эффективности управления; улучшение финансовых результатов посредством управления прибылью; улучшение платежеспособности; согласование действий отдельных подразделений и улучшение процессов коммуникации в организации.

3.2 Увеличение финансовых результатов за счет участия в выставке

Выставочная деятельность – это главный инструмент, который обеспечивает продвижение проектных предприятий и их услуг на рыночной площадке как конкретной страны, так и всего мира. Экспозиции способствуют поддержанию партнерских связей и получению информации обо всех современных тенденциях определенной отрасли. Кроме того, выставки – наиболее эффективный способ встретиться в одном месте и в одно время с нужным рынком, другими словами – это оценка, знания и взаимодействие.

Участие в выставке может принести ОДО «РолСтройИндустрия» преимущество перед конкурентами – материальные и нематериальные выгоды. Оно рассчитан, прежде всего, на длительную перспективу, так как является в большей степени PR-инструментом, нежели рекламой в чистом виде, а значит, работает на создание имиджа, репутации организации в целевых группах покупателей, посредников, конкурентов.

Однако надо помнить, что такое решение принимается в условиях высокого уровня неопределенности внешней среды и сопряжено с риском.

Цели участия в выставке должны быть соотнесены с элементами комплекса маркетинга «4Р». Сами цели могут быть конкретизированы:

- провести маркетинговые исследования посетителей, конкурентов, состояния отрасли;
- заинтересовать клиентов, имеющих особые запросы;
- сформировать стабильный положительный имидж компании;
- оценить реакцию потенциальных клиентов на новый проект;
- оценить сильные и слабые стороны конкурентов;
- раздать информационные материалы;
- установить полезные деловые контакты;
- найти потенциальных заказчиков проектных услуг;
- изучить возможности выхода в регионы;
- прорекламировать свои услуги;
- произвести впечатление на посетителей и участников выставки, стимулировать распространение о компании «из уст в уста»

Рекламную кампанию составляют: реклама в отраслевых журналах, реклама в интернете, размещение анонса участия в выставке на сайте компании, сайтах партнеров, сайте выставки, на профильных интернет-порталах, рассылка пресс-релизов в печатные издания, рассылка персональных приглашений постоянным клиентам, SMS-рассылки клиентам и партнерам компании.

Разработка рекламной продукции и сувениров. Заранее, до выставки, необходимо продумать комплект сувенирной и рекламной продукции для разных целевых аудиторий: потенциальных покупателей, партнеров, лиц, представляющих государственные и административные структуры, организаторов выставки и т.д.

Участие в выставке ОДО «РолСтройИндустрия» надо рассматривать преимущественно в комбинации с другими инструментами маркетинга. Если центральным звеном является контакт с постоянной клиентурой, то перед выставкой ее нужно со всей интенсивностью убеждать в необходимости посещения стенда. Если же, наоборот, требуется главным образом новый покупатель, то перед выставкой должна быть развернута широкая рекламная кампания.

Простейший анализ хода выставки показывает, что этот инструмент маркетинга может повлиять на самые разнообразные функции ОДО «РолСтройИндустрия», обладающие большим радиусом действия.

Во второй главе среди недостатков выставочной деятельности отмечены

несоответствие стендов ОДО «РолСтройИндустрия» современным требованиям дизайна, отсутствие комплексного использования рекламных средств продвижения в процессе выставки, поэтому предлагается совершенствование стендов и сопроводительных материалов.

При правильной организации выставочного пространства и продуманной тематике выставляемых работ можно в ходе экспозиции сформировать у посетителей эмоциональное отношение к бренду, стимулировать у них желание стать партнером или клиентом организации.

Площадь стенда используется следующим образом (рисунок 3.1).



Рисунок 3.1 – Проект схемы стенда ОДО «РолСтройИндустрия»

Примечание – Источник: собственная разработка.

Площадь стенда будет делиться на 3 зоны: демонстрационная зона, в которой будут расположены выставочные витрины с проектами и каталогами ОДО «РолСтройИндустрия»; зона переговоров, на данном стенде будут работать стендисты, которые будут проводить переговоры с посетителями стенда за столом; подсобное помещение внутри стенда.

Рассчитаем необходимое количество персонала для участия в данной выставке по формуле (3.4):

$$S = K / (Kt + T), \quad (3.4)$$

где S – количество стендистов;

K – количество контактов;

Kt – количество контактов в час;

T – общее количество выставочных часов.

Необходимое количество персонала равно:

$$S = 190 / (3 \times 32) = 2 \text{ специалиста.}$$

Составим смету стоимости участия предприятия в выставке в 2021 году, которая имеет следующий вид (таблица 3.7).

Таблица 3.7 – Смета затрат на участие ОДО «РолСтройИндустрия»

Анализ расходов	Стоимость, руб
Затраты на обеспечение работы персонала в подготовительный период:	
– затраты, связанные с выбором выставки	25
– затраты на персонал в период подготовки к выставке	800
– прочие расходы	50
<i>Итого</i>	875
Обустроенная выставочная площадь:	
– аренда стенда	2800
– расходы по дополнительному оборудованию арендуемого стенда (декоративное оформление, подсобное помещение)	800
<i>Итого</i>	3600
Регистрационный взнос	100
Транспортировка, страхование	320
Рекламные материалы (каталоги, календари и прочее)	100
Расходы по приему посетителей	800
Непредвиденные расходы	600
Итого	5520

Примечание – Источник: собственная разработка.

Таким образом, затраты по участию в выставке составят 5520 р. Роль персонала в этом случае невозможно переоценить, к принципам его подбора следует отнестись с должным вниманием. Персонал будет работать 4 дня с 10 до 18 часов.

На основе опыта участия ОДО «РолСтройИндустрия» в прошлых специализированных выставках рассчитаем долю целевой аудитории предприятия по формуле (3.6):

$$Z = (K_n + K_p) / K \times 100 \%, \quad (3.5)$$

где Z – доля целевой аудитории предприятия;

K_n – количество потенциальных (новых) квалифицированных контактов;

K_p – количество контактов с постоянными заказчиками;

К – общее количество контактов.

Доля целевой аудитории предприятия равна:

$$Z = (25+70)/200 \times 100 \% = 47,5 \% \text{ или } 0,47.$$

Достаточно высокая доля целевой аудитории объясняется тем, что выставка специализированная. Доля перспективных контактов в числе целевой аудитории рассчитывается по формуле (3.6):

$$X = N / (K_n + K_p) \cdot 100 \%, \quad (3.6)$$

где X – доля перспективных контрактов в целевой аудитории предприятия;

N – количество перспективных контактов.

Доля перспективных контактов в числе целевой аудитории равна:

$$X = 40 / (25+70) \times 100 \% = 42 \% \text{ или } 0,42.$$

Эффект от данной выставки с точки зрения получения дополнительных контрактов рассчитаем по формуле (3.7):

$$\Delta = j_2 / j_1 \cdot 100 \%, \quad (3.7)$$

где Δ – прирост контрактов с учетом участия в выставочном мероприятии;

J₂ – количество контрактов, заключаемых в год с учетом участия в выставочном мероприятии;

J₁ – количество контрактов, заключаемых в год без участия в выставочном мероприятии.

Прирост контрактов с учетом участия в выставочном мероприятии:

$$\Delta = 155 / 145 \cdot 100 \% = 106,89 \%.$$

Экономический эффект, связанный с увеличением объемов продаж за счет участия в выставке рассчитывается по формуле (3.8):

$$\Delta V = V_2 / V_1 \cdot 100 \%, \quad (3.8)$$

где ΔV – процент прироста объема продаж с учетом участия в выставочном мероприятии;

V₂ – объем продаж с учетом участия предприятия в выставочном мероприятии;

V₁ – объем продаж без участия предприятия в выставочном мероприятии.

Прирост объема продаж с учетом участия предприятия в выставочном мероприятии:

$$\Delta V = 720 / 662 \cdot 100 \% = 108,76 \%$$

Таким образом, за счет участия в выставке увеличит количество контрактов на 6,89 %, а объем продаж увеличится на 8,76 % или на 58 тыс. руб.

Себестоимость реализованной продукции, услуг определяются исходя из их уровня прошлого года – 80,21 % соответственно, планируемое значение объема реализации представлено в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Предполагаемый результат финансовой деятельности

Показатели	Сумма, тыс. р.
Прирост выручки от реализации продукции	58,00
Прирост себестоимости реализованной продукции	46,52
Сумма текущих затрат на реализацию проекта	5,52
Прибыль	5,96
Налог на прибыль (ставка 18%)	1,07
Чистая прибыль (непокрытый убыток)	4,89

Примечание – Источник: собственная разработка.

Таким образом, за счет участия в выставке чистая прибыль увеличится на 4,89 тыс. руб. Произведенный расчет ЧДД занесем в таблицу 3.9. Ставка дисконтирования составляет 20 %.

Таблица 3.9 – Расчет ЧДД

Показатель	Значение показателя по годам, тыс. руб.					
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Единоновременные затраты	5,52					
Чистый финансовый поток		4,89	4,89	4,89	4,89	4,89
Дисконтирование $1/(1+r)^n$	1,00	0,83	0,69	0,58	0,48	0,40
Дисконтированный поток		4,08	3,40	2,83	2,36	1,97
ЧДД	-5,52	-1,45	1,95	4,78	7,14	9,10

Примечание – Источник: собственная разработка

Период окупаемости – минимальный временный интервал от начала реализации проекта, за пределами которого чистый приведенный доход становится неотрицательным, то есть это период, начиная с которого инвестиционные вложения покрываются суммарными затратами от реализации проекта.

$$ПО = ИС/ ДП ср., \quad (3.9)$$

где ДП ср. – сумма дисконтированного потока в среднем за год.
года.

Произведя расчеты экономической эффективности в системе дисконтирования, можно сделать следующие выводы.

Так как ЧДД > 0 проект обеспечивает возможность получения дополнительного дохода сверх определенного коэффициентом дисконтирования. Это свидетельствует о целесообразности принятия решений о финансировании и реализации участия в выставке ОДО «РолСтройИндустрия». Рассчитанный срок окупаемости свидетельствует о том, что проект окупится за 1,8 года.

Кроме этого, ОДО «РолСтройИндустрия» сможет ознакомиться услугами конкурентов, их технологическим и техническим уровнем, проверить свою конкурентоспособность, изучить общую экономическую конъюнктуру в отрасли, презентовать новую продукцию, предоставить подробные сведения о предприятии заинтересованным партнерам и поставщикам.

Таким образом, выставка – это симбиоз всех инструментов коммуникаций, ее главная цель – формирование положительного имиджа компании. При непосредственном контакте с представителями целевых аудиторий компания может более четко сформировать отношение к себе и своей продукции с помощью личного общения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключение можно сделать следующие выводы:

1) исследование платежеспособности организации выступает основной частью механизма управления финансами организации, определения направлений снижения расходов, обеспечения ее эффективного развития. Анализ и оценка платежеспособности позволяет определить эффективность управления финансовыми ресурсами организации. Для организации необходимо платежеспособное состояние, которое позволяет эффективно развиваться, привлекать инвестиции и кредитные средства;

2) анализ деятельности организации на основе системы показателей ее платежеспособности позволяет всесторонне охарактеризовать потребность в денежных средствах и спрогнозировать финансовую стратегию в условиях существующей экономической нестабильности. При этом каждая организация самостоятельно обеспечивает поддержание показателей платежеспособности и ликвидности на заданном уровне на основе как анализа своего состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности на предстоящие периоды.

3) проанализировав структуру баланса ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. можно признать ее оптимальной, основным источником пополнения собственного капитала является нераспределенная прибыль, однако в организации не хватает абсолютно ликвидных активов.

4) на протяжении 2019-2021 гг. в ОДО «РолСтройИндустрия» наблюдается удовлетворительное финансовое положение и отсутствие угрозы финансовой устойчивости и в настоящее время можно охарактеризовать как финансово устойчивую и независимую от внешних источников организацию. По данным анализа коэффициентов ликвидности и анализа ликвидности баланса можно сделать вывод о платежеспособности организации, поскольку в ОДО «РолСтройИндустрия» за 2019-2021 гг. достаточно абсолютно ликвидных активов и собственного капитала для покрытия срочных обязательств.

6) произведя расчеты экономической эффективности в системе дисконтирования, можно сделать следующие выводы.

Так как $ЧДД > 0$ проект обеспечивает возможность получения дополнительного дохода сверх определенного коэффициентом дисконтирования. Это свидетельствует о целесообразности принятия решений о финансировании и реализации участия в выставке ОДО «РолСтройИндустрия». Рассчитанный срок окупаемости свидетельствует о том,

что проект окупится за 1,8 года.

Кроме этого, ОДО «РолСтройИндустрия» сможет ознакомиться услугами конкурентов, их технологическим и техническим уровнем, проверить свою конкурентоспособность, изучить общую экономическую конъюнктуру в отрасли, презентовать новую продукцию, предоставить подробные сведения о предприятии заинтересованным партнерам и поставщикам.

Таким образом, выставка – это симбиоз всех инструментов коммуникаций, ее главная цель – формирование положительного имиджа компании. При непосредственном контакте с представителями целевых аудиторий компания может более четко сформировать отношение к себе и своей продукции с помощью личного общения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Анущенко К.А. Финансово-экономический анализ: учеб. -практ. пособ. / К.А. Анущенко, В.Ю. Анущенко. – 2-е изд. – М.: Дашков и К, 2018. – 404 с.
- 2 Бердников, А.И. Современные подходы к управлению ликвидностью и платежеспособностью предприятия / А.И. Бердников // материалы VI Всероссийской (национальной) научно-практической конференции. Под общей редакцией Н.В. Кузнецовой. – 2021. – С. 23-27.
- 3 Белокурено, Н.С. Проблемы управления финансовым состоянием организации / Н.С. Белокурено // Наука и образование: проблемы, идеи, инновации. – 2019. – № 1 (13). – С. 59-61.
- 4 Бондарев, П.В. Актуальные аспекты управления структурой капитала регионального предприятия//Форум молодых ученых. – 2019. – № 6 (34). – С. 260-264.
- 5 Васильева, Н.К. Ликвидность и платежеспособность: теоретический аспект / Н.К. Васильева // Вопросы устойчивого развития общества. – 2021. – № 4. – С. 83-87.
- 6 Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2017. – 880 с.
- 7 Власов, А.В. Концепция управления денежными потоками в системе финансового менеджмента организации / А.В. Власов // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2018. – № 4. – С. 32-37
- 8 Докучаева, В.А. Экономическая сущность понятия ликвидность и платежеспособность / В.А. Докучаева // Матрица научного познания. – 2020. – № 12-2. – С. 184-188.
- 9 Дубова, Н. НПО «Энергомаш»: цифровизация в «космических» реалиях [Электронный ресурс] / Н. Дубова. – Режим доступа: <https://www.osp.ru/cio/2018/05/13054529>. – Дата доступа: 10.11.2021.
- 10 Жаравина, Н.А. Особенности оценки ликвидности и платежеспособности / Н.А. Жаравина // Высокие технологии, наука и образование: актуальные вопросы, достижения и инновации. Сборник статей VII Всероссийской научно-практической конференции. – 2020. – С. 118-121.
- 11 Заболотный, С.А. Анализ ликвидности и платежеспособности / С.А. Заболотный // Синергия Наук. – 2020. – № 47. – С. 152-156.
- 12 Зубарев, В.В. Проблемы и особенности анализа финансовых результатов / В.В. Зубарев // Проблемы экономики. – 2016. – №4. – С. 52-56.

- 13 Ирадионов В.И. Оценка потенциала восстановления платежеспособности// Арбитражный управляющий. – 2017. – №1. – С. 92.
- 14 Канке А.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия/А.А. Канке, И.П. Кошева учеб. пособ. – М.: КНОРУС, 2019. – С. 71.
- 15 Кафарова, Н.Н. Экономическая сущность и особенности анализа финансового состояния / Н.Н. Кафарова // Актуальные вопросы современной экономики. – 2020. – № 5. – С. 595-598.
- 16 Ковалёв, В.В. Курс финансового менеджмента: учебник / В. В. Ковалев. – 3-е изд. – М.: Проспект, 2016. – С. 71.
- 17 Кобелева, И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 292 с.
- 18 Ковалев В.В., Финансовый менеджмент в вопросах и ответах / Ковалев В.В., Ковалев В.В. – М.: Проспект, 2018. – 336 с.
- 19 Концевич, Г.Е. Место и роль финансовой отчетности в анализе финансового состояния / Г.Е. Концевич // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – 2019. – № 5-1. –С. 106-108.
- 20 Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.]; под ред. В. И. Бариленко. – М.: Юрайт. - 2020. – 455 с.
- 21 Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент промышленного предприятия: учебник / М.Н. Крейнина. – М.: Дело и сервис, 2020. – 357 с.
- 22 Мухарамова, Л.Ф. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия / Л.Ф. Мухарамова, К.А. Осипова // Форум молодых ученых. – 2018. – № 6-2 (22). – С. 840-845.
- 23 Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: постановление Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011, № 140/206 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – Минск, 2022. – Дата доступа: 12.03.2022.
- 24 Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования: Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011, № 1672 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

– Дата доступа: 12.03.2022.

25 Прокудина, А.А. Анализ финансовой отчетности / А.А. Прокудина // Сборник статей по материалам XV международной научно-практической конференции. – 2019. – С. 116-120.

26 Пушкарёва, В.О. Проблемы анализа финансового состояния коммерческих организаций / В.О. Пушкарёва // Академическая публицистика. – 2019. – № 1. – С. 50-52.

27 Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 608 с.

28 Спружевник, Т.Н. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия / Т.Н. Спружевник // Сборник научных статей 6-й Всероссийской национальной научно-практической конференции. курск, 2021. – С. 412-416.

29 Столбовой, В.С. Нормативное регулирование финансового анализа / В.С. Столбовой // Сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции. В 4-х частях. Под общей редакцией Е.П. Ткачевой. – 2018. – С. 131-137

30 Финансы предприятий: учебник для вузов / Под ред. проф. Н.В. Колчиной. – М.: Финансы, ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 412 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс на 01.01.2021

Активы	Код стр	На 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	110	4 681	4 904
Нематериальные активы	120	-	-
Доходные вложения в материальные активы	130	16	18
В том числе:			
инвестиционная недвижимость	131	16	18
предметы финансовой аренды (лизинга)	132	-	-
прочие доходные вложения в материальные активы	133	-	-
Вложения в долгосрочные активы	140	1	-
Долгосрочные финансовые вложения	150	-	-
Отложенные налоговые активы	160	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	170	-	-
в том числе аккредитивы	171	-	-
Прочие долгосрочные активы	180	-	-
ИТОГО по разделу I	190	4 698	4 922
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	779	690
В том числе:			
материалы	211	488	377
животные на выращивании и откорме	212	-	-
незавершенное производство	213	114	78
готовая продукция и товары	214	177	235
товары отгруженные	215	-	-
прочие запасы	216	-	-
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220	-	-
Расходы будущих периодов	230	6	27
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240	-	2
Краткосрочная дебиторская задолженность	250	291	203
в том числе аккредитивы	251	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	260	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	270	6	25
Прочие краткосрочные активы	280	-	-
ИТОГО по разделу II	290	1 082	947
БАЛАНС	300	5 780	5 869

Собственный капитал и обязательства	Код стр	На 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	410	874	874
Неоплаченная часть уставного капитала	420	-	-
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430	-	-
Резервный капитал	440	98	98
Добавочный капитал	450	4 030	4 043
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	378	128
Чистая прибыль(убыток) отчетного года	470	-	-
Целевое финансирование	480	-	-
ИТОГО по разделу III	490	5 380	5 143
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	510	-	6
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	520	-	-
Отложенные налоговые обязательства	530	-	-
Доходы будущих периодов	540	15	17
Резервы предстоящих платежей	550	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	560	-	-
ИТОГО по разделу IV	590	15	23
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты и займы	610	166	177
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620	-	56
Краткосрочная кредиторская задолженность	630	217	468
В том числе:			
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631	52	94
по авансам полученным	632	36	224
по налогам и сборам	633	9	28
по социальному страхованию и обеспечению	634	-	3
по оплате труда	635	80	67
по лизинговым платежам	636	-	9
собственнику имущества (учредителям, участникам)	637	1	1
прочим кредиторам	638	39	42
Обязательства, предназначенные для реализации	640	-	-
Доходы будущих периодов	650	2	2
Резервы предстоящих платежей	660	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	670	-	-
ИТОГО по разделу V	690	385	703
БАЛАНС	700	5 780	5 869

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс на 01.01.2022

Активы	Код стр	На 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	110	4 442	4 681
Нематериальные активы	120	-	-
Доходные вложения в материальные активы	130	46	16
В том числе:			
инвестиционная недвижимость	131	15	16
предметы финансовой аренды (лизинга)	132	31	-
прочие доходные вложения в материальные активы	133	-	-
Вложения в долгосрочные активы	140	1	1
Долгосрочные финансовые вложения	150	-	-
Отложенные налоговые активы	160	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	170	-	-
в том числе аккредитивы	171	-	-
Прочие долгосрочные активы	180	-	-
ИТОГО по разделу I	190	4 489	4 698
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	1 008	779
В том числе:			
материалы	211	522	488
животные на выращивании и откорме	212	-	-
незавершенное производство	213	187	114
готовая продукция и товары	214	299	177
товары отгруженные	215	-	-
прочие запасы	216	-	-
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220	-	-
Расходы будущих периодов	230	10	6
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240	6	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	250	414	291
в том числе аккредитивы	251	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	260	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	270	2	6
Прочие краткосрочные активы	280	-	-
ИТОГО по разделу II	290	1 440	1 082
БАЛАНС	300	5 929	5 780

Собственный капитал и обязательства	Код стр	На 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	410	874	874
Неоплаченная часть уставного капитала	420	-	-
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430	-	-
Резервный капитал	440	99	98
Добавочный капитал	450	4 015	4 030
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	310	378
Чистая прибыль(убыток) отчетного года	470	-	-
Целевое финансирование	480	-	-
ИТОГО по разделу III	490	5 298	5 380
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	510	-	-
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	520	30	-
Отложенные налоговые обязательства	530	-	-
Доходы будущих периодов	540	14	15
Резервы предстоящих платежей	550	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	560	-	-
ИТОГО по разделу IV	590	44	15
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты и займы	610	230	166
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	630	355	217
В том числе:			
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631	156	52
по авансам полученным	632	16	36
по налогам и сборам	633	8	9
по социальному страхованию и обеспечению	634	18	-
по оплате труда	635	78	80
по лизинговым платежам	636	4	-
собственнику имущества (учредителям, участникам)	637	49	1
прочим кредиторам	638	26	39
Обязательства, предназначенные для реализации	640	-	-
Доходы будущих периодов	650	2	2
Резервы предстоящих платежей	660	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	670	-	-
ИТОГО по разделу V	690	587	385
БАЛАНС	700	5 929	5 780

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о прибылях и убытках за 2020 год

Наименование показателей	Код стр	За январь-декабрь 2020 г.	За январь-декабрь 2019 г.
1	2	3	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010	3 840	2 479
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020	(3 113)	(1 999)
Валовая прибыль	030	727	480
Управленческие расходы	040	(322)	(252)
Расходы на реализацию	050	-	-
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	060	405	228
Прочие доходы по текущей деятельности	070	1 558	1 257
Прочие расходы по текущей деятельности	080	(1 677)	(1 309)
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	090	286	176
Доходы по инвестиционной деятельности	100	25	26
В том числе:			
доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101	-	-
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102	-	-
проценты к получению	103	-	-
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104	25	26
Расходы по инвестиционной деятельности	110	(3)	(2)
В том числе:			
расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111	-	-
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112	(3)	(2)

Наименование показателей	Код стр	За январь-декабрь 2020 г.	За январь-декабрь 2019 г.
1	2	3	4
Доходы по финансовой деятельности	120	21	30
В том числе:			
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	21	30
прочие доходы по финансовой деятельности	122	-	-
Расходы по финансовой деятельности	130	(24)	(27)
В том числе:			
проценты к уплате	131	(14)	(17)
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132	(10)	(10)
прочие расходы по финансовой деятельности	133	-	-
Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой деятельности	140	19	27
Прибыль (убыток) до налогообложения	150	305	203
Налог на прибыль	160	(68)	(44)
Изменение отложенных налоговых активов	170	-	(21)
Изменение отложенных налоговых обязательств	180	-	-
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	190	-	-
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200	-	-
Чистая прибыль (убыток)	210	237	138
Количество прибыльных организаций	211	1	1
Сумма прибыли	212	237	138
Количество убыточных организаций	213	-	-
Сумма убытка	214	-	-
Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	220	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	230	-	-
Совокупная прибыль (убыток)	240	237	138
Базовая прибыль (убыток) на акцию, рублей	250	2	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию, рублей	260	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Отчет о прибылях и убытках за 2021 год

Наименование показателей	Код стр	За январь-декабрь 2021 г.	За январь-декабрь 2020 г.
1	2	3	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010	3 424	3 840
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020	(3 047)	(3 113)
Валовая прибыль	030	377	727
Управленческие расходы	040	(312)	(322)
Расходы на реализацию	050	-	-
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	060	65	405
Прочие доходы по текущей деятельности	070	875	1 558
Прочие расходы по текущей деятельности	080	(935)	(1 677)
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	090	5	286
Доходы по инвестиционной деятельности	100	35	25
В том числе:			
доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101	-	-
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102	-	-
проценты к получению	103	-	-
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104	35	25
Расходы по инвестиционной деятельности	110	(3)	(3)
В том числе:			
расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111	-	-
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112	(3)	(3)

Наименование показателей	Код стр	За январь-декабрь 2021 г.	За январь-декабрь 2020 г.
1	2	3	4
Доходы по финансовой деятельности	120	22	21
В том числе:			
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	22	21
прочие доходы по финансовой деятельности	122	-	-
Расходы по финансовой деятельности	130	(44)	(24)
В том числе:			
проценты к уплате	131	(13)	(14)
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132	(31)	(10)
прочие расходы по финансовой деятельности	133	-	-
Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой деятельности	140	10	19
Прибыль (убыток) до налогообложения	150	15	305
Налог на прибыль	160	(7)	(68)
Изменение отложенных налоговых активов	170	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	180	-	-
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	190	-	-
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200	-	-
Чистая прибыль (убыток)	210	8	237
Количество прибыльных организаций	211	1	1
Сумма прибыли	212	8	237
Количество убыточных организаций	213	-	-
Сумма убытка	214	-	-
Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	220	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	230	-	-
Совокупная прибыль (убыток)	240	8	237
Базовая прибыль (убыток) на акцию, рублей	250	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию, рублей	260	-	-