

ОТЧЕТ

о прохождении преддипломной практики
студента ____ курса ____ группы _____ факультета

(фамилия, имя, отчество)

Дата Подпись студента

Руководитель практики
от базы практики (должность, организация)

Фамилия И.О.

Подпись

Руководитель практики

от кафедры финансов

оценка

Фамилия И.О.

Подпись

Отчет по практике

подключ за 1-3 дня

9186862@mail.ru

vakademe.ru

ОТЗЫВ

о прохождении преддипломной практики (*примерный* перечень вопросов)
студента ___ курса _____ группы _____ факультета МБИ

_____ (фамилия, имя, отчество)

Студент _____ проходил преддипломную практику с _1.04_ по _26.05_ 2014 г.

на предприятии ООО «ЕКО» в финансовом подразделении.

За время прохождения практики студент ознакомился с деятельностью финансового, кадрового отделов, маркетинговых служб, с работой экономиста, бухгалтера, менеджера по персоналу; выполнял функции помощника экономиста, работа с документами и отчетами, составление аналитических записок.

Работал в должности младшего экономиста.

По заданию руководства предприятия выполнил следующие виды работ: оценка текущих финансовых показателей деятельности организации, составление аналитических отчетов по лизинговым операциям, рассмотрение альтернативных источников финансирования капитальных вложений.

Продemonстрировал отличные теоретические знания и практические навыки в области финансов, экономики, экономического анализа, финансового менеджмента.

Предложил пути использования лизинга как одного из средств финансирования капитальных вложений.

К заданиям и поручениям относился ответственно, все выполнялось своевременно и с интересом. Дисциплина в период практики – просьбы руководства выполнялись в полном объеме и в указанные сроки.

В целом результат преддипломной практики может быть оценены на «отлично».

Руководитель от базы практики,

должность, организация

Печать, удостоверяющая подпись

Подпись Фамилия И.О.

ДНЕВНИК ПРЕДДИПЛОМНОЙ ПРАКТИКИ

ст-та _____ курса _____ группы _____ ф-та МБИ

ФИО

База практики _____

Дата (период)	Содержание работы
1.04.2014	Ознакомление с общей характеристикой ООО «ЕКО»; выявление целей организации, направлений деятельности.
2.04.2014 - 10.04.2014	Ознакомление с организацией и постановкой финансово-экономической, аналитической работы на предприятии и приобретение необходимых навыков этой работы.
11.04.2014 - 17.04.2014	Изучение организационно-правовой формы предприятия, организационной и финансово-экономической структуры, системы управления, системы сбора и обработки экономической информации, состава и функций финансово-экономических служб и подразделений.
18.04.2014 - 24.04.2014	Выполнение аналитических расчетов в соответствии с темой дипломной работы (Лизинг как форма финансирования капитальных вложений).
25.04.2014 - 3.05.2014	Формулировка выводов по результатам аналитических расчетов в соответствии с темой дипломной работы (Лизинг как форма финансирования капитальных вложений).
4.05.2014 – 11.05.2014	Разработать рекомендации по улучшению проанализированной сферы деятельности (Лизинг как форма финансирования капитальных вложений).
12.05.2014	Закрепление навыков системного анализа финансово-экономической отчетности; закрепление навыков по принятию и обоснованию финансовых решений.
13.05.2014-	Подбор и анализ практического материала, необходимого

22.05.2014	для написания дипломной работы;
23.05.2014 -	Оформление отчёта о преддипломной практике.
26.05.2014	Подведение итогов практики

Подпись студента-практиканта

Выполнение указанных работ подтверждаю

Подпись руководителя практики от базы практики

Печать, удостоверяющая подпись

**Отчет по практике
подключ за 1-3 дня**

9186862@mail.ru

vakademe.ru



Кафедра финансов
Утверждаю
Заведующий кафедрой,
д.э.н., профессор
Н.Н. Погостинская

_____ (подпись)
« » _____ 2014 г.

ЗАДАНИЕ

на дипломную работу
студента(ки) _____ уч. группы факультета очного (очно-заочного) обучения

_____ (фамилия, имя, отчество)

Специальность 080105 Финансы и кредит

Тема дипломной работы: «Лизинг как форма финансирования капитальных вложений на примере ООО «ЕКО»

Срок сдачи студентом законченной дипломной работы: «__» _____ 2014 г.

Исходные данные (источник цифровых данных): баланс предприятия за два года, отчет о прибылях и убытка предприятия.

Примерный перечень вопросов, подлежащих разработке в дипломной работе: теоретические аспекты лизинга, финансово-экономический анализ организации, обоснование использования лизинга как формы финансирования капитальных вложений.

Перечень иллюстративного материала (с указанием содержания (не количества) схем, графиков, таблиц, диаграмм и пр.): таблицы с финансовыми показателями.

Перечень предполагаемых приложений: отчет о прибылях и убытках, баланс предприятия за 2 года.

Место выполнения дипломной работы (название и отрасль или сфера деятельности предприятия, учреждения — объекта дипломного исследования, город): «Лизинг как форма финансирования капитальных вложений на примере ООО «ЕКО».

Дата выдачи задания «__» _____ 2014 г.

Научный руководитель _____
(ученое звание и степень, должность, место работы, фамилия, И.О.)

Подпись руководителя _____

Подпись студента _____

ОСНОВНОЙ РАЗДЕЛ (РАСЧЁТЫ)

Основные технико-экономические показатели предприятия
представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Основные технико-экономические показатели деятельности
предприятия ООО «ЕКО»

Показатели	Ед.изм	2012 г.	2013г.	
			Факт	Темп роста, %
1.Среднегодовая стоимость основных производственных фондов	тыс. руб	1034	3409	329,7
2.Среднегодовая стоимость оборотных средств	тыс. руб	3974	6252	157,3
3.Среднесписочная численность работников	чел.	34	44	129,4
4.Фондоотдача	руб	25,2	14,1	56,0
5.Фондоемкость		0,04	0,07	175,0
6.Фондовооруженность	тыс.руб/ чел	30,4	77,5	254,9
7.Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Об.	5,8	7,5	129,3
8.Фонд оплаты труда	тыс.руб	1448	2059	142,2
9.Производительность труда	тыс.руб/ чел	766,4	1092,4	142,5
10.Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	тыс.руб	23238	44026	189,5
11.Выручка от продажи товаров, услуг, работ	тыс.руб	25941	47248	182,1
12. Валовая прибыль	тыс.руб	2703	3222	119,2
12.Прибыль от продаж	тыс.руб	1348	2640	195,8
13.Чистая прибыль	тыс.руб	756	1006	133,1
14.Рентабельность продукции	%	3,3	2,3	69,7
15.Рентабельность продаж	%	5,2	5,6	107,7
16. Рентабельность общая	%	15,1	10,4	68,9

Фондоотдача снизилась в 2013 году по сравнению с 2012 г. на 44,0 %, и

составила 14,1 руб., то есть на 1 руб. основных средств приходится 25,2 руб. товарной продукции в 2012 г, и 14,1 руб в 2012 г.

Показатель фондоемкости в 2012 году составлял 0,04, т. е. на 1 руб. товарной продукции приходилось 0,04 руб. основных средств, в 2013 году – 0,07, что выше на 75,0 %. Фондовооруженность с 2012 года по 2012 год увеличилась с 30,4 тыс. руб./чел. до 77,5 тыс. руб./чел., т. к. среднегодовая стоимость ОПФ увеличилась на 2375 тыс. руб. в 2013 г. по сравнению с 2012 г., численность персонала также увеличилась на 10 чел. или на 29,4%.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует количество оборотов в год, совершенных каждым рублем, вложенным в оборотные средства. Из таблицы 1 видно, что в 2012 и 2013 гг. коэффициент оборачиваемости незначительно изменился. В 2012 году он составлял 5,8 кол-во об., а в 2013 году он был равен 7,5 кол-во об., что на 29,3 % выше.

Производительность труда имеет тенденцию повышения, это определяется в основном за счет увеличения объема производства. В 2013 году производительность увеличилась на 42,5 % по сравнению с 2012 годом и составила 1092,4 тыс. руб./чел.

Себестоимость товаров, работ, услуг имеет динамику роста, в 2013 году она увеличилась по отношению к 2012 году на 20788 тыс. руб. или на 89,5%.

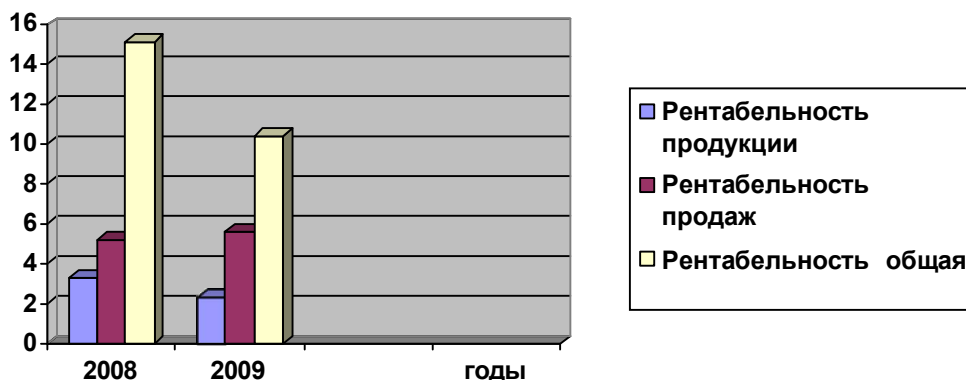


Рис. 1. Динамика показателей рентабельности ООО «ЕКО»

Данные таблицы 1 и рисунка 1 свидетельствуют о том, что уровень показателей, которые характеризуют конечный финансовый результат деятельности предприятия и оценивают эффективность производства, незначительно увеличились в 2013 году.

Рентабельность продаж определяет, сколько рублей прибыли получено предприятием в результате продажи продукции (работ, услуг) на один рубль выручки. Если уровень рентабельности продаж в 2012 году был на уровне 5,2 %, то в 2013 году этот показатель составляет 5,6 %. Это объясняется тем, что в 2013 году прибыль от реализации увеличилась, она составляла 2640 тыс. руб., что значительно выше чем в 2012 году – 1348 тыс. руб.

Положительная тенденция увеличения финансовых результатов происходит из-за увеличения производственных показателей, а также из-за сокращения коммерческих расходов и внереализационных расходов.

Выручка от продажи товаров и услуг увеличилась в 2013 году по сравнению с 2012 годом на 21307 тыс.руб., себестоимость проданных товаров и услуг также увеличилась на 20788 тыс.руб., а уровень себестоимости в выручке за анализируемый период также увеличился на 4,0 %.

Чистая прибыль в 2013 году увеличилась на 250 тыс.руб. по сравнению с 2012 годом, или на 33,1 %.

Состав и структура источников финансирования предприятия представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Состав и структура источников финансирования ООО «ЕКО»

Наименование	Состав, тыс. руб.		Абс. изменение, тыс. руб.	Структура, %		Абс. изменение, тыс. руб.
	2012	2013		2012	2013	
1. Внутренние источники финансирования						
1. Уставный капитал	10	10	-	1,15	0,74	-0,41
2. Прибыль	756	1006	250	86,	74,	-12,81

				95	14	
3. Амортизационные отчисления	103,4	340,9	237,5	11,90	25,12	13,22
Итого:	869,4	1356,9	787,5	100	100	-
2. Внешние источники финансирования						
1. Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
2. Краткосрочные кредиты и займы.	502,1	401,7	-100,4	32,22	24,40	-7,82
3. Кредиторская задолженность перед поставщиками	1056,2	1244,7	188,5	67,78	75,60	7,82
Итого	1558,3	1646,4	188,5	100	100	-
ВСЕГО источников финансирования	1925,6	2601,6	976			

Анализ данных таблицы, позволяет сделать вывод о том, что общая величина внутренних источников финансирования предприятия увеличилась к концу 2013 г. на 787,5 тыс. руб. и составила 1356,9 тыс. руб., данное обстоятельство обусловлено увеличением чистой прибыли предприятия на 250 тыс. руб. и величины амортизационных отчислений на 237,5 тыс. руб.

Графически структуру внутренних источников финансирования предприятия за 2012-2013 гг. можно представить в виде рис. 2-3.

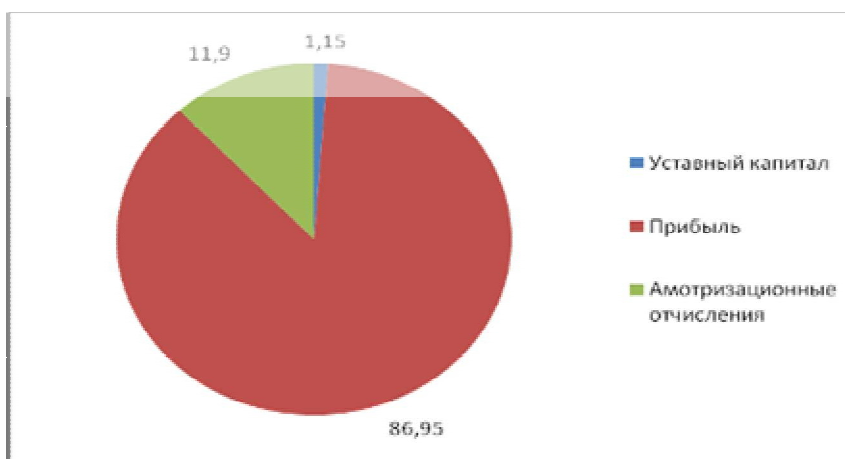


Рис.2. Структура внутренних источников финансирования ООО «ЕКО» в 2012 г.

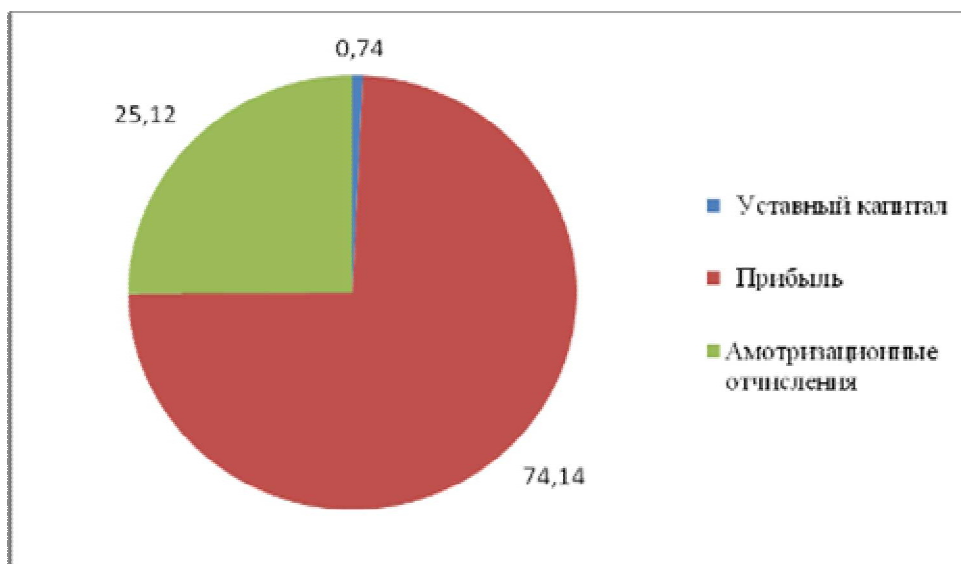


Рис.3. Структура внутренних источников финансирования ООО «ЕКО» в 2013 г.

В 2012 году внутренние источники финансирования предприятия на 86,95% состояли из прибыли, лишь 1,15 % занимала величина уставного капитала предприятия. К концу 2013 года ситуация несколько изменилась.

Как видно из рисунка 3, наибольшую долю среди собственных источников финансирования занимает прибыль предприятия, величина которой в 2013 г. увеличилась на 250 тыс. руб., по сравнению с предыдущим периодом. Наименьшую долю составляет величина уставного капитала, размер которого остается неизменным в течение всего анализируемого периода.

В 2013 году произошло увеличение доли амортизационных отчислений в общем объеме источников финансирования предприятия, что связано с приобретением основных фондов.

Среди внешних источников финансирования преобладающую роль занимает кредиторская задолженность перед поставщиками, ее удельный вес в общем объеме внешних источников к концу 2013 года составил 75,6%. На 7,82% снизился удельный вес краткосрочных кредитов и займов. Следует отметить, что в составе внешних источников финансирования ООО «ЕКО» отсутствуют долгосрочные займы.

В 2012 году в общем объеме источников финансирования предприятия 45,15% составляли внутренние источники и 54,85% – внешние источники финансирования.

К 2013 году удельный вес внутренних источников финансирования увеличился и составил 52,16% от общего объема.

Динамику изменения величины финансовых ресурсов предприятия можно представить в виде рис.4.



Рис.4. Динамика финансовых ресурсов ООО «ЕКО»

Следует отметить, что общая величина финансовых ресурсов ООО «ЕКО» в 2013 году увеличилась на 976 тыс. руб.

Рассчитываем коэффициенты, характеризующие финансовое состояние предприятия, т.к. раздел 3 Баланса – Капитал и резервы является отрицательным, то не имеет смысла рассчитывать коэффициенты автономии и соотношения заемных и собственных средств, т.к. они будут отрицательными и не будут соответствовать нормальным ограничениям, что говорит о серьезных проблемах с финансовой независимостью предприятия.

Выделяя в отдельный вид договора, ГК РФ четко определяет лизинг как разновидность долгосрочной аренды. При этом приравнение лизинга к аренде не является верным, что обусловлено объективными отличиями. В

отличие от лизинга, аренда не предусматривает перехода права собственности на предмет лизинга, распределения рисков по сделке между участниками, учета предмета лизинга на балансе реципиента (лизингополучателя). Большинство исследователей описывают и исследуют процесс управления лизинговыми отношениями как комплекса отношений между всеми участниками лизинга. Возможно управление лизинговой деятельностью с точки зрения лизингодателя. Лизинговая сделка обладает рядом признаков и характеристик, присущих инвестиционному проекту, она имеет ряд особых признаков, что имеет существенное значение для того, кто его осуществляет. Лизинг определен как вид предпринимательской деятельности, носящей инвестиционный характер, который включает в себя совокупность юридически оформленных. Участники лизинга в России сталкиваются с рядом неясностей в данном вопросе. Последняя редакция закона не содержит классификации лизинга по видам. Определены формы лизинга; внутренний лизинг и международный, выделен сублизинг. Из определения договора лизинга очевидно, что законодательно признается только финансовый лизинг. Отношения, которые не попадают под определение финансового лизинга, стороны могут урегулировать, применяя общие нормы главы 34 ГК РФ об аренде. В результате из сферы регулирования лизинга исключаются выработанные многолетней практикой виды. Экономическая сущность лизинга раскрывается через его функции и принципы. Группа авторов выделяют четыре функции лизинга: финансовую, производственную, функцию сбыта и функцию получения налоговых и амортизационных льгот. Функции лизинга классифицируются на производственную, стимулирующую и регулируемую. По мнению В.А. Горемыкина к этим функциям следует дополнительно отнести функции расширения зоны предпринимательства, развития конкурентных отношений, разгосударствления имущества. Принципы реализации лизинга совмещают принципы инвестирования и кредитования (платность, срочность, добровольность, инновационный характер, возвратность, равноправие

сторон) и демонстрируют его многоаспектность. Организационный механизм лизинга связан с особенностями регулирования отношений между его различными участниками. Многие экономисты пишут об уникальности трехсторонних отношений лизинга, но закон исключает трехсторонний характер лизинговых отношений и разделяет на ряд стандартных договоров. Основным договором является договор лизинга между лизингополучателем и лизингодателем. Обязательным договором является договор купли – продажи лизингодателя и продавца. При необходимости заключаются прочие договора с контрагентами. Лизинг предусматривает комплекс организационно-экономических отношений владения, пользования и распоряжения, с одной стороны, и модифицированные арендные, кредитные и прочие отношения, с другой. Если не соблюдаются условия договора лизинга лизингодателем или лизингополучателем, под воздействие рисков попадают прочие участники лизинга. Закон минимально ограничивает обязательные требования договора лизинга. Обязательно должна присутствовать информация об имуществе, передаваемом лизингополучателю, объеме передаваемых прав собственности и информация о поставщике. Таким образом, лизинг – это современная мировая практика корпоративного сотрудничества в использовании промышленного оборудования, машин, недвижимости. Содержание лизинга раскрывается через характеристику его предмета, субъектов, основных функций, принципов, типов, форм и видов. На практике встречается множество форм и видов лизинга. Развитие финансового лизинга движимого имущества -выкуп по окончании срока действия договора лизинга; -условия договора неизменны в течение всего срока действия договора лизинга; - лизингополучатель несет риски, связанные с эксплуатацией имущества. Развитие видов лизинга, услуг лизинговых компаний -появление конкуренции на рынке лизинговых услуг; -использование различных способов начисления и форм уплаты лизинговых платежей Развитие операционного лизинга -появление и развитие вторичного рынка имущества;

-сроки договора оперативного лизинга устанавливаются. Появление новых видов лизинговых услуг -ужесточение конкуренции между лизинговыми компаниями -развитие венчурного лизинга, секьюритизация активов

Насыщение рынка лизинговых услуг -жесткая конкуренция; -сокращение расходов, связанных с осуществлением лизинговых сделок. Лизинг — один из факторов увеличения фондоотдачи основных средств. Оборудование берется в лизинг на определенный период и с целью максимизации получаемой с него прибыли. Лизингополучатель должен организовать работу так, чтобы оборудование было полностью загружено, поскольку каждый час работы подлежит оплате. Лизинг открывает предприятиям доступ к самой передовой технике, позволяет разрешить противоречие между необходимостью использования современной техники и быстрым ее моральным старением. Лизинг дает возможность использовать не только отдельное оборудование, но и укомплектованные производства. При комплексном лизинге лизингополучатель приобретает набор дополнительных услуг: техническое обслуживание, страхование, маркетинговые услуги, обеспечение сырьем, рабочей силой. Значение лизинга в расширении инвестиций возрастает по мере развития рыночных отношений. Обусловлено это следующими причинами: 1. Обострение конкуренции за рынки сбыта порождает необходимость поиска новых каналов продвижения продукции, в том числе через лизинг, а не только продажу техники, машин, оборудования. 2. В конкурентной борьбе выживают производители, изготавливающие современную продукцию с использованием последних достижений в области технологии, науки и техники. Постоянное обновление продукции, совершенствование ее технико-экономических параметров связано с постоянным и оперативным обновлением производственных мощностей, на основе лизинга производственно-технического оборудования. 3. Ускорение темпов обновления продукции, техники, машин, оборудования, транспортных средств приводит к быстрому их моральному старению. Отсюда встает

задача своевременной их замены на более совершенные. 4. Дорогое высокотехнологичное оборудование требует качественного обслуживания и ремонта. Именно лизинговая сделка может содержать обязательства лизингодателя по поддержанию имущества в надлежащем состоянии. О важной роли лизинга как особого вида инвестиционной деятельности свидетельствует тот факт, что в странах с развитой экономикой по различным оценкам специалистов 20-30% общего объема инвестиций осуществляются посредством лизинговых операций. К числу факторов, оказавших позитивное влияние на развитие лизингового бизнеса в России относятся: либерализация требований. всех клиентов компании имеют больше 1 лизингового контракта, что позволяет сделать вывод о высоком качестве и конкурентоспособности предоставляемых услуг; 73% лизингового портфеля формируют договора постоянных клиентов компании (количество договоров у которых 2 и более). Сильными сторонами компании являются: Сформированный слаженный коллектив, состоящий из высококвалифицированных профессионалов; Разработаны и успешно себя зарекомендовали бизнес-процессы, охватывающие полный цикл процедур по проведению лизинговой сделки. Сформирована линейка лизинговых продуктов, имеющая высокий спрос на финансовом рынке. Разработано специализированное программное обеспечение Homnet leasing. Поставщик 1С. С учетом специфики деятельности различного лизингового бизнеса. (Существующая конфигурация программного продукта позволяет: вести бухгалтерский учет и управленческий учет лизинговых операций в большом объеме, осуществлять контроль и проведение лизинговых сделок в филиальной сети компании, установить рабочий терминал менеджера по лизингу, включающий калькулятор лизинговых платежей, автоматическое формирование договоров лизинга). Действующие технологий автоматизированного учета позволяют с наименьшими затратами и в кратчайший срок внедрить ERP-систему. Эффективная методика кредитного анализа заемщиков позволяет принимать решения о возможности

финансирования заемщика в кратчайшие сроки, что в условиях ужесточающейся конкуренции среди лизинговых компаний является значительным преимуществом. Разработана и успешно используется методика сбора информации и проверки потенциальных заемщиков, что минимизирует риски. Доля наиболее ликвидных активов возросла за счет появления Краткосрочных финансовых вложений. Основное уменьшение доли Оборотных активов произошло за счет снижения долей НДС и Дебиторской задолженности. Изменения, произошедшие в активах на 77,78% обусловлены изменениями, произошедшими за счет увеличения внеоборотных активов. Таким образом, структура активов баланса, существенно не изменилась. Анализ пассивов предприятия. Анализ пассивов баланса показал высокие темпы прироста долгосрочных обязательств предприятия, но за счет еще более высоких темпов роста Краткосрочных обязательств, а в частности кредиторской задолженности и Задолженности по налогам и сборам, структура пассива баланса ухудшилась, в ней увеличилась доля Краткосрочных обязательств, что может отрицательно сказаться на абсолютной ликвидности предприятия. Анализ запасов и затрат. Изменения в Запасах связаны, прежде всего, с появлением Готовой продукции, которая возникает в силу специфики деятельности компании при расторжении договоров лизинга и возврате предметов лизинга. При этом ликвидность возросла, т.к. такая готовая продукция может быть более ликвидна, чем даже Дебиторская задолженность. Определить цели совершенствования управлением финансовой деятельностью очень важно, так как достижению этих целей будет подчинена вся последующая деятельность организации. Цель — конкретное состояние отдельных характеристик организации, достижение которых является для нее желательным и на достижение которых направлена ее деятельность. Главными целями связанными, с финансовой деятельностью компании являются эффективное использование инвестиционных ресурсов. Инвестиции могут осуществляться как в виде финансовых ресурсов, так и в

виде материальных и нематериальных активов. Инвестиционная деятельность представляет собой процесс вложения ресурсов (инвестиций) в сферу производства и в непроизводственную сферу. Инвестиционная деятельность должна достигать следующих целей: на стратегическом уровне — повышения конкурентоспособности; на тактическом уровне — получения доходов. Инвестиционные ресурсы могут вкладываться (предоставляться) в виде: финансовых ресурсов; материальных активов; нематериальных активов. Осуществление инвестиций в том или ином виде связано со сферой, в которую направлено действие этих инвестиций. Вложение инвестиционных ресурсов направлено в производственную и непроизводственную сферы. Инвестирование в производственную сферу направлено на обновление основных фондов, рост технологического и научного потенциала. Инвестирование в непроизводственную сферу связано с развитием финансового и инвестиционного потенциала, усилением репутации и имиджа фирмы, а также кадрового потенциала. Классификация инвестиционных ресурсов. Осуществление инвестиций в целом направлено на усиление конкурентного потенциала фирмы. Таким образом, конкурентный потенциал фирмы — это цель инвестиционной стратегии. Конкурентный потенциал фирмы — потенциал создает предпосылки, возможности фирмы к обладанию конкурентным преимуществом над другими фирмами. Умение использовать имеющийся потенциал и создавать такие предпосылки отражает конкурентные преимущества фирмы. Внутренние возможности фирмы делятся на следующие составляющие: 1. Производственный потенциал — показывает способность фирмы производить товар или оказывать услугу, то есть предлагать некий продукт, выводимый фирмой на рынки. Производственный потенциал включает технический и технологический потенциал, то есть с помощью какого оснащения и как (с помощью каких знаний, умений и навыков) фирма способна создавать свой продукт. 2. Товарный потенциал означает способность продукта, предлагаемого фирмой, соответствовать нуждам рынка, быть востребованным на рынке. 3.

Управленческий потенциал фирмы показывает способность организационной структуры фирмы эффективно осуществлять бизнес-процессы. Таким образом, чтобы обеспечивать приемлемую с точки зрения риска. Степень прироста стоимости предприятия путем динамического управления денежными потоками фирмы. 4 Кадровый потенциал показывает способность персонала фирмы своими силами или за счет аутсорсинга обеспечивать возможность своевременного удовлетворения спроса на продукт, а также обеспечивать поддержание и усиление других частных составляющих потенциала фирмы. 5. «Репутационный» (имиджевый) потенциал — это способность фирмы через неэкономические инструменты усиливать все остальные частные составляющие конкурентного потенциала. Оценить эту составляющую конкурентного потенциала можно следующими параметрами: 6. Инвестиционный потенциал характеризует способность фирмы привлекать ресурсы для реализации своей деятельности, возможности фирмы быть рассмотренной самой как товар (актив), предлагаемый на рынке. Достижение цели — поддержание или усиление конкурентного потенциала, обеспечивающего приемлемый уровень прироста стоимости фирмы, — делает инвестиционную стратегию эффективной, т.е. дает фирме преимущество в конкурентной борьбе. Для оценки эффективности необходимо в первую очередь оценить затраты, связанные с подготовкой и реализацией фирмой инвестиционной стратегии, направленной на достижение поставленной цели. Составляющие конкурентного потенциала лизинговой фирмы ООО «ЕКО» или же внутренние возможности фирмы делятся на следующие составляющие.

Не смотря на некоторое улучшение абсолютной ликвидности за счет появления краткосрочных финансовых вложений, общее финансовое состояние ухудшилось. Существует высокая вероятность банкротства предприятия, запасы не обеспечиваются Общими источниками формирования, ликвидность текущая и перспективная значительно ухудшились.

Таблица 3

Наименование	Значения		Нормальные ограничени я	Оценка соответствия нормальному ограничению		Тенденци я изменения состояния
	на конец 2012г	на конец 2013г		на конец 2012г	на конец 2013г	
1. Коэффициент маневренности	-3,529	0,716	> 0	-	+	Улучшени е
2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными и приравненными к ним источниками формирования	2,089	-1,652	> 1	+	-	Ухудшени е
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,080	0,290	$\geq 0,2$	-	+	Улучшени е
4. Коэффициент ликвидности	1,220	0,919	$\geq 0,8$	+	+	Ухудшени е
5. Коэффициент покрытия	1,448	0,954	≥ 2	-	-	Ухудшени е
4. Коэффициент реальной стоимости имущества производственного назначения	0,008	0,004	$\geq 0,5$	-	-	Ухудшени е
5. Коэффициент прогноза банкротства	-0,144	-0,181	> 0	-	-	Улучшени е
6. Коэффициент соотношения кредиторско-дебиторской задолженности	0,867	1,578	не более 1	-	-	Ухудшени е
Итоговый вывод:	Произошло общее ухудшение финансового состояния.					

Кредиторская задолженность превышает дебиторскую, что в случае предъявления требований кредиторов, даже при продаже дебиторской задолженности не позволит рассчитаться по срочным обязательствам.

Оценка ликвидности баланса

Для оценки ликвидности баланса сгруппируем разделы баланса по ликвидности и сведем все данные в таблицу. Общая картина в течении года практически не изменилась. Недостаток наиболее ликвидных и медленно реализуемых активов остался и компенсируется в основном за счет быстро реализуемых активов, а именно дебиторской задолженности. Но, тем не менее, можно сказать, что даже с помощью дебиторской задолженности предприятие не в состоянии расплатиться по своим долгам, что также подтверждает неустойчивое финансовое положение.

Таблица 4.

Показатель и актива баланса	Значение		Показатель и пассива баланса	Значение		На конец 2012г.	На конец 2013г.
	На конец 2012г.	На конец 2013г.		На конец 2012г.	На конец 2013г.		
Текущая ликвидность							
НЛА	14 660	165 051	НСО	182 236	564 154	НЛА<НС О	НЛА<НС О
БРА	210 154	357 492	КСП	1 373	2 418	БРА>КСП	БРА>КСП
ИТОГО	224 814	522 543		183 609	566 572		
Перспективная ликвидность							
МРА	560 450	1 605 720	ДСП	743 833	1 613 560	МРА<ДС П	МРА<ДС П
ТРА	117 782	15 563	ПСП	-25 073	-38 438	ТРА>ПС П	ТРА>ПС П
ИТОГО	678 232	1 621 283		718 760	1 575 122		
Кол2010	=	0,708	< 0,75	низкая кредитоспособность			
Кол2011	=	0,786	>0,75	достаточная кредитоспособность			

Коэффициент ликвидности повысился (с 0,70 до 0,79). Если на начало периода предприятие могло погасить 70 % своих обязательств, то на конец периода — 79 %. Данную тенденцию можно охарактеризовать, как положительную, поскольку, чем больше своих обязательств может погасить предприятие, тем более устойчивое его положение на рынке, тем большим доверием пользуется данное предприятие среди своих кредиторов.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности компании

У предприятия наблюдается недостаток собственных оборотных средств, как уже говорилось в силу специфики деятельности, но на конец 2012г. предприятие было достаточно платежеспособно и могло обеспечить с помощью перманентного капитала формирование запасов (см. табл.5).

Таблица 5

Показатели	На конец 2012г.	На конец 2013г.
З+НДС	39 537	15 744
СОК	-661 253	-1 639 564
ПОК	82 580	-26 004
ОИФ	83 953	-23 586
СОС – З+НДС	-700 790	-1 655 308
ПОК – З+НДС	43 043	-41 748
ОИФ – З+НДС	44 416	-39 330

К концу же 2013г. ситуация резко ухудшилась и на формирование запасов не хватает даже Общих источников формирования. На основании этого можно констатировать, что предприятие на конец 2012г. находилось в нормальном устойчивом состоянии, но к концу 2013 г. анализируемые показатели значительно упали, что свидетельствует о значительном ухудшении состояния предприятия, которое перешло в кризисное.

Оценка финансовых результатов и деловой активности

Для реализации данного направления могут быть рассчитаны различные показатели, характеризующие эффективность использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Основными из них являются показатели рентабельности, фондоотдачи и показатели оборачиваемости. Данные показатели имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, т.е. скорость превращения их в денежную форму, оказывают непосредственное влияние на платежеспособность, кроме того увеличение скорости оборота средств отражаются на повышении производственного потенциала фирмы, что в целом влияет на эффективность всего производства.

Таблица 6

Показатели	2012	2013	Тенденция изменения
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, В/ВБ	0,071	0,335	Улучшение
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, В/ОА	0,240	1,326	Улучшение
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств, В/З + НДС	1,620	45,703	Улучшение
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, В/ДЗ<1	0,305	2,013	Улучшение
Коэффициент среднего срока оборота дебиторской задолженности (N · ДЗ<1)/В	1197,562	181,341	Улучшение
Коэффициент фондоотдачи внеоборотных активов, В/ВОА	0,100	0,449	Улучшение
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, В/КЗ	0,351	1,275	Улучшение

Коэффициент среднего срока оборота кредиторской задолженности ($N \cdot K3$)/B	1038,471	286,172	Улучшение
Коэффициент фондоотдачи внеоборотных активов, B/BOA	0,100	0,449	Улучшение

Рентабельность мы не оцениваем ввиду того, что срок окупаемости проекта еще не наступил и предприятие работает пока в убыток. Тем не менее, рост показателей деловой активности свидетельствует о развитии предприятия и увеличении эффективности вложений в его деятельность.

Проведя финансовый анализ предприятия, можно предложить следующее:

Для финансового оздоровления предприятие должно придерживаться целей, которые ставились при его создании.

Следует срочно изменить финансовое состояние предприятия с кризисного, на хотя бы, допустимо неустойчивое, т.к. в противном случае ему грозит банкротство.

Единственно приемлемым средством восстановления платежеспособности, является наращивание текущих активов предприятия за счет результатов хозяйственной деятельности с одновременным увеличением пассивной статьи «Прибыль». Таким образом, критерием восстановления платежеспособности является получение в прогнозируемом периоде прибыли в размере, необходимом для обеспечения двукратного превышения текущих активов над текущими обязательствами.

Предприятие убыточно, поэтому необходимо, в первую очередь, увеличить прибыль и соответственно выйти на уровень рентабельности.

Прибыльность средств предприятия или их источников обусловлена как ценообразовательной политикой предприятия и уровнем затрат на производство реализованной продукции, так и деловой активностью, измеряемой оборачиваемостью средств или их источников, а также рентабельностью деятельности.

Пути повышения рентабельности средств или их источников: при низкой прибыльности продаж необходимо стремиться к еще большему ускорению оборота капитала и его элементов и, наоборот, определяемая теми или иными причинами низкая деловая активность предприятия может быть компенсирована только снижением затрат на оказание услуг или ростом цен, т.е. повышением рентабельности продаж.

Несомненно, предприятию надо снизить величину дебиторской и кредиторской задолженности, но также следует не допускать роста этих показателей.

Таким образом, предприятию следует увеличить прибыль за счет роста показателей деловой активности и рентабельности производственно – хозяйственной деятельности.

Однако необходимо рассматривать и возможность реструктуризации кредиторской задолженности и краткосрочных займов, путем их перевода в долгосрочные обязательства.

**Отчет по практике
подключ за 1-3 дня**

9186862@mail.ru

vakademe.ru

ВЫВОДЫ

ООО «ЕКО» является предприятием, специализирующемся на выполнении общестроительных, земляных, изоляционных работ, выполнении монтажа строительных конструкций. Деятельность предприятия связана с применением специализированной техники, которая является дорогостоящей, поэтому вопросы изучения и выбора источников финансирования являются актуальными.

В финансах предприятия под внутренними и внешними источниками финансирования понимают соответственно собственные и привлеченные (заемные) средства. Анализ источников финансирования ООО «ЕКО» позволил выявить тенденцию их роста. Причем собственные средства предприятия увеличиваются более быстрыми темпами, чем заемные, что связано с ростом прибыли предприятия.

Предприятию следует рассмотреть возможность использования лизинга в качестве источника финансирования и альтернативы привлечения банковского кредита.

Сравнение различных методов финансирования позволяет предприятию выбрать оптимальный вариант финансового обеспечения, текущей эксплуатационной деятельности и покрытия капитальных затрат.

ПЕРЕЧЕНЬ ИЗУЧЕННЫХ МАТЕРИАЛОВ

1. Бухгалтерский баланс предприятия ООО «ЕКО»: Форма №1.
2. Отчёт о прибылях и убытках предприятия «ООО «ЕКО»: Форма №2.
3. Горемыкин В.А., Богомолов А.Ю. Планирование предпринимательской деятельности предприятия. Методическое пособие. - М.: ИНФРА - М, 2011. - 334 с.
4. Любушин Н. П. Анализ финансово - экономической деятельности предприятия: Учебный курс – 2-е изд., перераб. и доп. – Киев: Эльга: Ника – Центр, 2012.
5. Ольховская Р.Г. Метод расчета платежей по лизингу, обеспечивающий безубыточность деятельности лизингодателя. – М.: Лизинг ревью, 2012. №1/2.
6. Пелих А.С., Джуха В.М., Дреев Г.А. Практикум по экономике предприятий и отраслей промышленности: Учеб. пособие / РГЭА - Ростов-н/Д., - 2013.
7. Прилуцкий Л. «Лизинг. Правовые основы лизинговой деятельности в Российской Федерации» - М.: «Ось-89», 2006.
8. Сычева Г.И., Колбачев Е.Б, Нарядовой В.Л. Финансовый анализ предприятия: Учеб. пособие / Юж. - Рос. гос. техн. ун-т. (НПИ) - Новочеркасск: Набла, 2011.
9. Чечевицина Л.Н., Чуев И.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебной пособие д/вузов – Изд. 2-е, доп. и перераб. Ростов н/Дон: Феникс, 2012.
10. Финансовый менеджмент: Учебник/ Под редакцией д.э.н., проф. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА-М, 2011.
11. Экономика предприятия и отрасли промышленности. Серия «Учебники, учебные пособия». - 4-е изд., перераб. и доп. - Ростов н/Д: «Феникс», 2008.

12. Экономика предприятия: Учебник для вузов / В.Я.Горфинкель, Е.М.Купряков, В.П.Прасолова и др.; Под ред. проф. В.Я.Горфинкеля, проф. Е.М.Купрякова. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2011.

13. Экономика предприятия: Учебник / Под ред. проф. О.И.Волкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2012.

14. Экономика фирмы: Учебник для вузов / Под ред. проф. В.Я.Горфинкеля, проф. В.А.Швандара. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2011.

15. Экономика предприятия: Учебник для вузов / Под ред. проф. В.Я.Горфинкеля, проф. В.А.Швандара - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2013.

**Отчет по практике
подключ за 1-3 дня**

9186862@mail.ru

vakademe.ru

Содержание отчёта

ОТЗЫВ.....	3
ДНЕВНИК ПРЕДДИПЛОМНОЙ ПРАКТИКИ.....	4
ОСНОВНОЙ РАЗДЕЛ (РАСЧЁТЫ).....	8
ВЫВОДЫ.....	28
ПЕРЕЧЕНЬ ИЗУЧЕННЫХ МАТЕРИАЛОВ	29

**Отчет по практике
подключ за 1-3 дня
9186862@mail.ru
vakademe.ru**