

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ



Целью данной работы является совершенствование инновационных процессов на предприятии.

Задачи:

- изложить теоретические основы инвестиционной политики предприятия;
- рассмотреть методологические основы обоснования инвестиционной политики предприятия;
- рассмотреть факторы, влияющие на совершенствование инвестиционной политики предприятия;
- дать общую экономическую характеристику предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия;
- изучить состояние инвестиционной деятельности на предприятии;
- разработать концепцию инвестиционного проекта развития предприятия;
- проанализировать оценку эффективности инвестиционного проекта.

Таблица 1 – Основные экономические показатели деятельности ООО «Наш экспресс» за 2011–2013гг.

Показатель	Годы			Изменение (+,-)		Темп роста, %	
	2011	2012	2013	2012г. к 2011г.	2013г. к 2012г.	2012г. к 2011г.	2013г. к 2012г.
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	45728	126971	124818	81243	-2153	277,67	98,30
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	35939	99665	97498	63726	-2167	277,32	97,83
Прибыль от продаж, тыс. руб.	9789	27306	27320	17517	14	278,95	100,05
Чистая прибыль, тыс. руб.	-6908	3489	3801	10397	312	-50,51	108,94
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	3182	5823	3618	2641	-2205	183,00	62,13
Среднесписочная численность работников, чел.	65	85	81	20	-4	130,77	95,29
Затраты на 1 рубль реализованной продукции, руб.	0,78	0,78	0,78	0,00	0,00	99,87	99,51
Среднегодовая выработка на одного работника, тыс. руб.	703,51	1493,7	1540,9	790,27	47,19	212,33	103,16
Фондоотдача основных средств, руб./руб.	14,37	21,81	34,50	7,43	12,69	151,73	158,22
Рентабельность продаж, %	21,41	21,51	21,89	0,10	0,38	100,46	101,78

Таблица 2 – Показатели платежеспособности ООО «Наш экспресс»

Показатели	Индикатор	01.01. 2012	01.01. 2013	01.01. 2014
1. Общий показатель ликвидности	≥ 1	0,17	0,30	0,41
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,1-0,7$	0,04	0,11	0,18
3. Коэффициент «критической оценки»	допустимое 0,7-0,8 желаемое 1	0,09	0,19	0,25
4. Коэффициент текущей ликвидности	необходимое 2 оптимальное 2,5-2	0,40	0,59	0,90
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	уменьшение показателя в динамике является положительным фактором	-23882,22	-17234,33	-13763,28
6. Доля оборотных средств в активах	$\geq 0,5$	0,52	0,69	0,86
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	-1,50	-0,70	-0,11

Таблица 3 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Наш экспресс»

Показатели	Индикатор	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
1. Коэффициент капитализации	$\leq 1,5$	-4,35	-6,93	21,74
2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	Нижняя граница 0,1 Оптимальн. значение $\geq 0,5$	-1,50	-0,70	-0,11
3. Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,4-0,6$	-0,30	-0,17	0,04
4. Коэффициент финансирования	Нормальн. $\geq 0,7$ Оптимальн. 1,5	-0,23	-0,14	0,05

Таблица 4– Показатели экономической эффективности
(рассчитаны по чистой прибыли), %

Показатели	2011г.	2012г.	2013г.
1. Рентабельность активов	-58,78	21,92	28,86
2. Рентабельность продаж	-14,35	3,55	3,84
3. Рентабельность производства продукции	-18,26	4,52	4,91

Таблица 5 – Показатели финансовых результатов ООО «Наш экспресс» за 2011-2013гг.

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Изменения, (+,-)		Темп роста, %	
	2011г.	2012г.	2013г.	2012г. к 2011г.	2013г. к 2012г.	2012г. к 2011г.	2013г. к 2012г.
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	45728	126971	124818	81243	-2153	277,67	98,30
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	35939	99665	97498	63726	-2167	277,32	97,83
Валовая прибыль	9789	27306	27320	17517	14	278,95	100,05
Коммерческие расходы	17222	25563	25623	8341	60	148,43	100,23
Прибыль (убыток) от продаж	-7433	1743	1697	9176	-46	-23,45	97,36
Прочие доходы	2185	6155	5669	3970	-486	281,69	92,10
Прочие расходы	1313	3391	2575	2078	-816	258,26	75,94
Прибыль (убыток) до налогообложения	-6562	4507	4791	11069	284	-68,68	106,30
Налог на прибыль	346	1018	990	672	-28	294,22	97,25
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-6908	3489	3801	10397	312	-50,51	108,94

Таблица 6 – Общие потребности в инвестициях на год

Элементы затрат	Сумма, руб.
Оборудование	-
Итого основные производственные фонды	-
Прирост оборотного капитала	2800000
Всего инвестиций	2800000

Таблица 7 – Финансовые результаты проекта

№ п/п	Показатели	Значение показателя по годам реализации проекта		
		2015	2016	2017
1	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) без НДС и акцизов	2200000	2760000	3380000
2	Себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг)	900000	920000	960000
3	Валовая прибыль от реализации продукции	1300000	1840000	2420000
4	Расходы, связанные с основной деятельностью			
	коммерческие расходы	12000	13000	16000
	управленческие расходы	16300	16500	18000
5	Прибыль (убыток) от продаж (операционная прибыль)	1271700	1810500	2386000
6	Операционные доходы и расходы	100	120	150
7	Прибыль до уплаты налогов (балансовая прибыль)	1271800	1810620	2386150
8	Налог на прибыль и иные аналогичные платежи	254360	362124	477230
9	Чистая прибыль	2200000	2760000	3380000

Таблица 8 – Финансовая эффективность инновационного проекта

№ п/п	Показатели	Значение показателя по годам реализации проекта		
		2015	2016	2017
1	Инвестиционная деятельность	-280000		
	Прирост оборотного капитала	-280000		
	Сальдо по инвестиционной деятельности	-280000		
2	Операционная деятельность			
2.1	Выручка от реализации продукции с НДС	2596000	3256800	3988400
2.2	Выручка от реализации продукции без НДС	2200000	2760000	3380000
2.3	Затраты на производство продукции в т.ч.	-1013760	-1070000	-1138180
	материальные затраты	-900000	-920000	-960000
	амортизационные отчисления	-1000	-1300	-1500
	заработная плата	-76000	-80000	-98000
	отчисления от заработной платы	-19760	-20800	-25480
	прочие затраты	-17000	-47900	-53200
2.4	Прибыль до вычета налогов	1186240	1690000	2241820
2.5	Налоги и сборы	-326200	-835800	-331000
2.6	Проектируемая чистая прибыль	860040	854200	1910820
2.7	Амортизация	1000	1300	1500
	Сальдо по операционной деятельности	861040	855500	1912320

Таблица 8 – Финансовая эффективность инновационного проекта

№ п/п	Показатели	Значение показателя по годам реализации проекта		
		2015	2016	2017
3	Финансовая деятельность			
3.1	Собственный капитал			
3.2	Краткосрочные кредиты			
3.3	Долгосрочные кредиты	2800000		
3.4	Выплаты основного долга по кредитам		-1400000	-1400000
3.5	Выплаты процентов в погашение займов	-560000	-280000	-280000
3.6	Выплаты дивидендов			
	Сальдо финансовой деятельности	2240000	-1680000	-1680000
	Сальдо реальных денег	861040	1975500	232320
	Сальдо реальных денег нарастающим итогом	861040	2836540	3068860

Таблица 9 – Эффективность инвестиционного проекта

Период	Кредит	Прибыль проектируемая	Срок окупаемости	Коэффициент дисконтирования	Прибыль дисконтированная	Дисконтированный срок окупаемости	Индекс доходности	ЧДД
0	-2800000		-2800000	1		-2800000		
1		860040	-1939960	0,83333	716700	-2083300	0,255964	-1616633
2		854200	-1085760	0,69444	593194	-1490105	0,211855	-379028
3		1910820	825060	0,57870	1105798	-384307	0,394928	295613,4
Итого	-2800000	3625060			2415693			