

Выполнил:

Пищулина Ирина Алексеевна

Руководитель:

Лаптев Сергей Александрович



Оценка эффективности инвестиционного проекта (на примере ООО «Интер-Югра»)



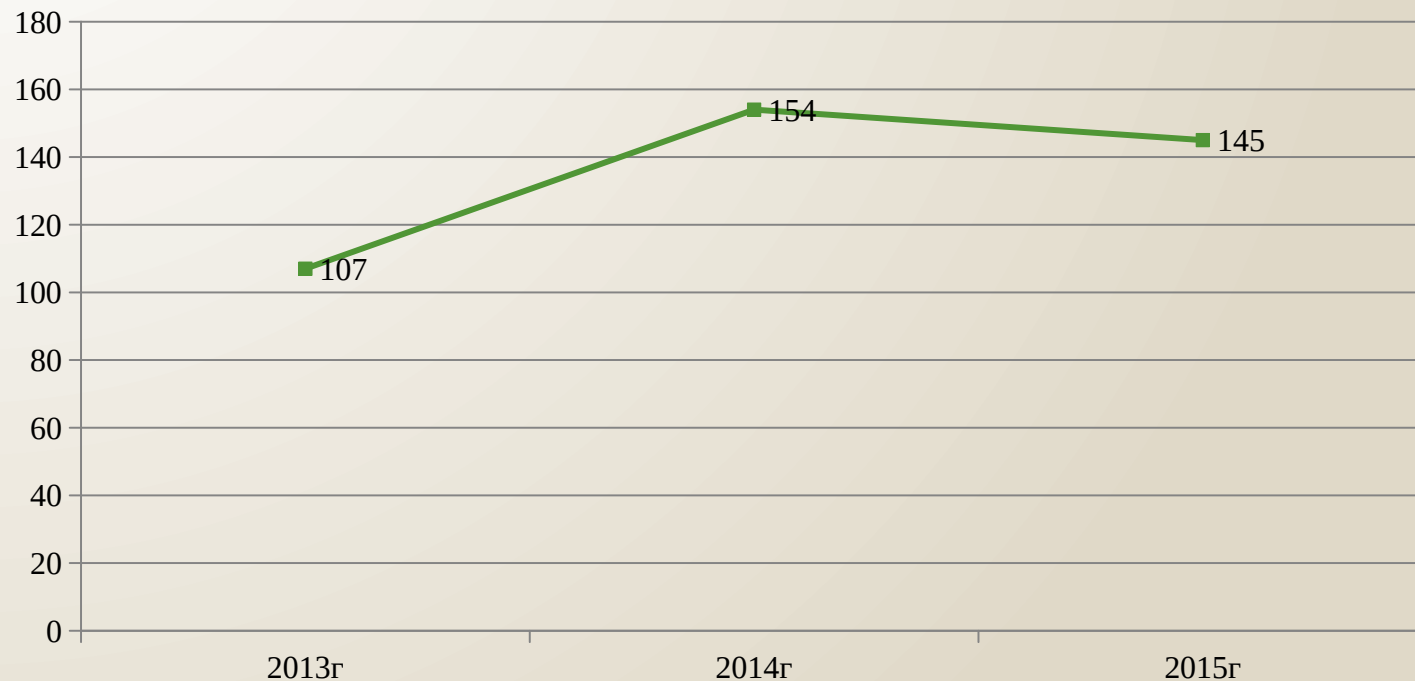
ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИССЛЕДОВАНИЯ:

- **Цель:** оценить эффективность инвестиционного проекта.
- **Задачи:**
 - рассмотреть понятие и сущность инвестиционного проекта;
 - рассмотреть оценку инвестиционных проектов;
 - рассмотреть организационно-экономическую характеристику предприятия;
 - провести финансовую оценку предприятия;
 - разработать и оценить инвестиционный проект на предприятии.

Финансово-экономический анализ деятельности предприятия ООО «Интер-Югра»

Организационно-экономическая характеристика предприятия

Среднесписочная численность работников предприятия ООО «Интер-Югра» за 2013-2015гг., чел.



Организационно-экономическая характеристика предприятия

Динамика изменения трудовых ресурсов и их степень обеспеченности предприятия ООО «Интер-Югра» за 2013-2015гг.

Категории персонала	2013 год	2014 год	Отклонение 2014 года от 2013 года	2015 год		
				план	факт	процент обеспеченности
Численность персонала всего, в том числе:	107	154	47	170	145	85,2
рабочие	88	128	40	141	123	87,2
специалисты служащие	8	12	4	15	10	66,6
руководители	11	14	3	14	12	85,7

Организационно-экономическая характеристика предприятия

Динамика основных технико-экономических показателей производственно-хозяйственной деятельности ООО «Интер-Югра» за 2013-2015гг.

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение		Темп роста. %	
				2014 от 2013	2015 от 2014	2014 от 2013	2015 от 2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	25796	30416	22714	4620	-7702	118	74,7
Себестоимость, тыс. руб.	24085	27974	18238	3889	-9736	116,1	65,2
Валовая прибыль, тыс. руб.	1711	2442	4476	731	2034	143	183
Коммерческие расходы, тыс. руб.	1441	1760	3332	319	1572	122	189
Управленческие расходы, тыс. руб.	96	330	132	234	-198	343	40
Прибыль от продаж, тыс. руб.	174	352	1012	178	660	202	287,5
Прочие доходы, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0
Прочие расходы, тыс. руб.	9	36	34	27	-2	400	94,4
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	165	289	692	124	403	175,1	239,4
Налог на прибыль, тыс. руб.	33	58	104	25	46	175,7	179,3
Чистая прибыль, тыс. руб.	132	230	588	98	358	174,2	255,7
Рентабельность продаж, %	0,64	0,95	3,04	0,31	2,09	148	320
Численность персонала, чел. В том числе:	107	154	145	47	-9	144	94,1
рабочих, чел.	88	128	123	40	-5	145,4	96
Производительность труда одного работника, тыс. руб./чел, В том числе:	241	197,5	156,7	-43,5	-40,8	82	79
одного рабочего, тыс. руб./чел	293	237,6	184,6	-55,4	-53	81	78

Финансовая оценка деятельности предприятия

Динамика состава и структуры активов ООО «Интер-Югра»

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение		Структура, %		
				2014 от 2013	2015 от 2014	2013 год	2014 год	2015 год
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Внеоборотные активы	0	22	14	22	-8	0	0,18	0,06
2. Оборотные активы	5123	12040	22843	6917	10803	100	99,82	99,94
запасы	0	2	1363	-56	1361	0	0,02	5,96
денежные средства	103	471	687	368	216	2,01	3,9	0,3
прочие оборотные активы	279	17	0	-262	-17	5,49	0,14	0
Итого	5123	12062	22857	6939	10795	100	100	100

Финансовая оценка деятельности предприятия

Динамика состава и структуры пассивов ООО «Интер-Югра»

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение		Структура, %		
				2014 от 2013	2015 от 2014	2013 год	2014 год	2015 год
1. Капитал и резервы	155	385	973	230	588	3,02	3,19	4,25
уставный капитал	10	10	10	0	0	0,2	0,08	0,04
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0
нераспределенная прибыль	145	375	963	230	588	2,82	3,11	4,21
Итого собственный капитал	155	385	973	230	588	3,02	3,19	4,25
2. Долгосрочные обязательства	0	1365	1616	1365	251	0	11,32	7,07
займы и кредиты	0	1365	1616	1365	251	0	11,32	7,07
прочие долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Краткосрочные обязательства	4968	10312	20268	5344	9956	96,98	85,49	88,68
займы и кредиты	510	1724	2677	1214	953	9,95	14,3	11,71
кредиторская задолженность	4458	8588	17591	4130	9003	87,03	71,19	76,97
Итого заемный капитал	4968	10312	20268	5344	9956	96,98	85,49	88,68
Итого	5123	12062	22857	6939	10795	100	100	100

Финансовая оценка деятельности предприятия

Определение типа финансовой устойчивости организации ООО «Интер-Югра» за 2015 год, тыс. руб.

Показатели	Условные обозначения	На начало периода	На конец периода	Изменение за анализируемый период
1. Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	ИСС	385	973	588
2. Внеоборотные активы	ВОА	22	14	-8
3. Наличие собственных оборотных средств (с.1-2)	СОС	363	959	596
4. Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	ДКЗ	1365	1616	251
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств (с.3+4)	СДИ	1728	2575	847
6. Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	1724	2677	953
7. Общая величина основных источников средств (с.5+6)	ОИ	3452	5252	1800
8. Общая сумма запасов	З	2	1363	1361
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (с.3-8)	ΔСОС	361	-404	-765
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (с.5-8)	ΔСДИ	1726	1212	-514
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов (с.7-8)	ΔОИЗ	3450	3889	439
12. Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	М=ΔСОС; ΔСДИ; ΔОИЗ	5537	4697	-175

Финансовая оценка деятельности предприятия

Динамика показателей рентабельности организации
ООО «Интер-Югра» за 2013-2015гг., %

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение		Темп роста, %	
				2014 от 2013	2015 от 2014	2014 от 2013	2015 от 2014
Рентабельность продаж	0,64	0,95	3,04	0,31	2,09	148	320
Рентабельность затрат на продукцию	1,32	0,91	1,86	-0,41	0,95	68,9	204,4
Рентабельность активов	2,57	1,9	2,57	-0,67	0,67	74	135,2
Рентабельность собственного капитала	34,5	46,9	28,7	12,4	-18,2	136	61,2
Рентабельность заемного капитала	25,88	7,44	13,7	-18,4	6,26	28,7	184

Финансовая оценка деятельности предприятия

Анализ деловой активности организации ООО «Интер-Югра»

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение		Темп роста, %	
				2014 от 2013	2015 от 2014	2014 от 2013	2015 от 2014
1. Коэффициент оборачиваемости активов	5,03	2,5	0,99	-2,53	-1,51	49,7	39,6
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	5,03	2,5	0,99	-2,53	-1,51	49,7	39,6
3. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	5,19	2,94	1,12	-2,25	-1,82	56,6	38,09
4. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,6	2,52	0,99	0,92	-1,53	15,75	39,3
5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,7	3,5	1,29	-2,2	-2,21	61,4	36,85
6. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	5,4	2,6	1,09	-2,8	-1,51	48,14	41,92

Финансовая оценка деятельности предприятия

Анализ динамики показателей коэффициентов ликвидности ООО «Интер-Югра»

Показатель	Нормативное значение	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение		Темп роста, %	
					2014 от 2013	2015 от 2014	2014 от 2013	2015 от 2014
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,02	0,05	0,03	0,03	-0,02	250	60
Коэффициент быстрой ликвидности	1	0,975	1,166	1,06	0,191	-0,106	120	90,9
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,031	1,168	1,127	0,137	-0,041	113,2	96,5

Для организации рекомендована следующая методика обеспечения финансовой устойчивости, содержащая следующие стадии:

- определение оптимальной структуры оборотных активов;
- прогноз тенденций изменения каждой статьи баланса;
- расчет оптимальной структуры баланса;
- разработать эффективную инвестиционную стратегию.

Разработка и оценка инвестиционного проекта на предприятии ООО «Интер-Югра»

Организация и обоснование инвестиционного проекта

Цели, которые нужно достичь рекламной деятельностью следующие:

- привлечь покупателей;
- продвижение и продажа товара;
- заявить о себе;
- исследование рынка.

Смета расходов на размещение уличной рекламы ООО «Интер-Югра»

Место расположения	Количество	Цена, тыс. руб.	Сумма в год, тыс. руб.
Нефтеюганск (в черте города)	5	15	75
Трасса	3	11	33
Всего	8	26	108

Организация и обоснование инвестиционного проекта

Смета расходов на проведение рекламной кампании предприятия ООО «Интер-Югра» на год

Статья расходов	Сумма, тыс. руб.
Реклама в газетах	180
Реклама на радио	90
Установка и размещение рекламных щитов	108
Реклама на телевидении	90
Прочая реклама (выставки, ярмарки, акции)	50
ИТОГО	518

Организация и обоснование инвестиционного проекта

Штатная численность работников и фонд оплаты труда нового филиала ООО «Интер-Югра»

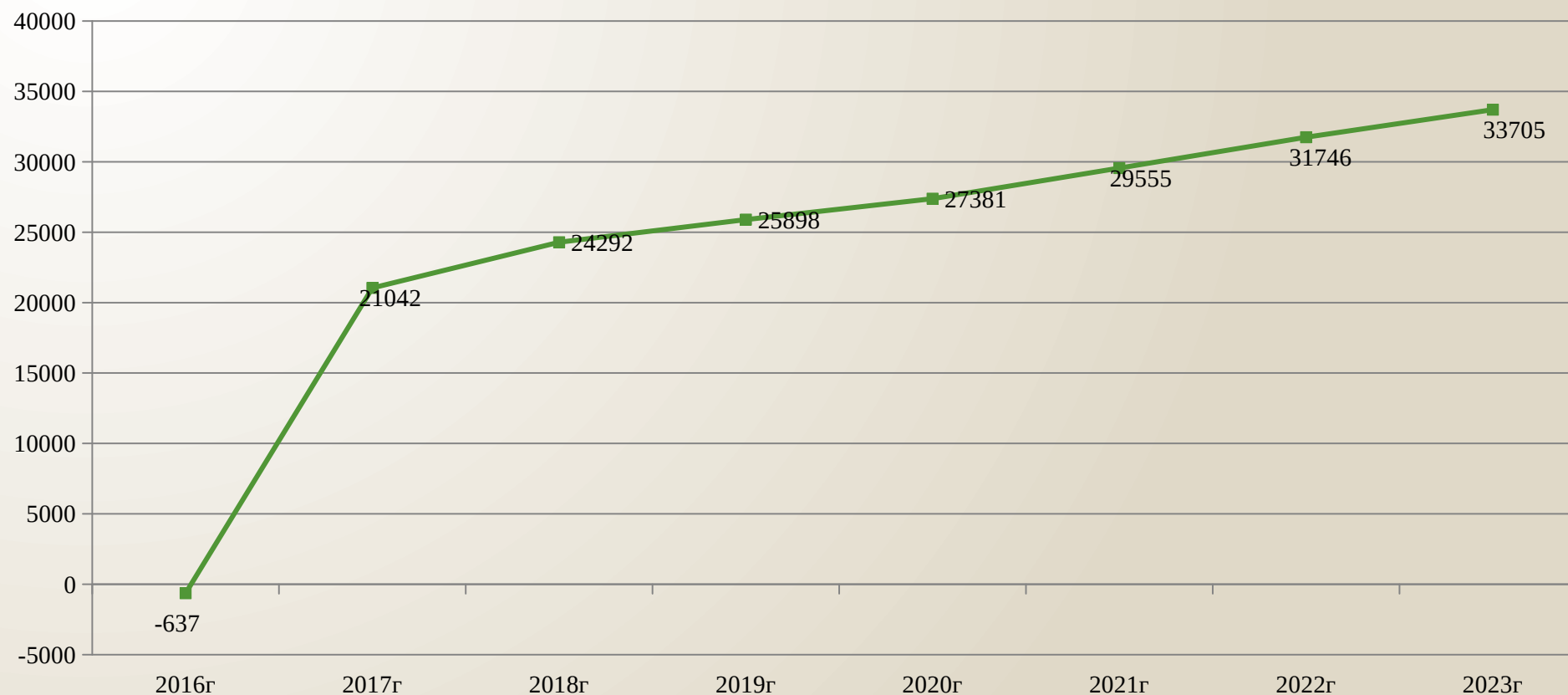
Должность	Количество	Оклад, руб.	Годовой фонд, тыс. руб.	Премия (30%), руб.	Всего с районным коэффициентом, руб.	Средняя заработная плата, руб.,
Директор филиала	1	40000	480	12000	10400	62400
Главный бухгалтер	1	32000	384	9600	8320	49920
Менеджер продаж	1	18000	216	5400	4680	28080
Бригадир	1	20000	240	6000	5200	31200
Рабочие-монтажники	12	15000	180	4500	3900	280800
Заведующий складом	1	15000	180	4500	3900	23400
Грузчик	1	8000	96	2400	2080	10480
Уборщица	1	8000	96	2400	2080	10480
Всего	19		1872	46800	40560	473360

Сумма инвестиционных затрат, руб.

Наименование затрат	Стоимость, тыс. руб.
1. Основные фонды, в том числе	621
- Производственное оборудование	621
2. Прирост оборотных средств,	15,642
в том числе	
- Производственный запас	15,642
3. Нематериальные активы	-
Итого	637

Финансово-экономическая оценка инвестиционного проекта

Дисконтированный ЧДП нарастающим итогом, тыс. руб.



Финансово-экономическая оценка инвестиционного проекта

Планируемые показатели развития предприятия ООО «Интер-Югра».

Показатель	2016 г. в текущих ценах «без проекта»	2016 г. в прогнозных ценах 2023 г. «без проекта»	Прогнозный период 2023 г. «с проектом»
Выручка от реализации, тыс. руб.	22714	26464	53450
Прибыль от реализации, тыс. руб.	1012	197,07	43498
Планируемая чистая прибыль, тыс. руб.	588	676	34342
Рентабельность продаж, %	4,4	0,74	5,3
Выработка одного работника, тыс.	184,6	215	348,7

В ООО «Интер-Югра» сложится абсолютная финансовая устойчивость, организация не будет испытывать дефицит источников формирования собственных оборотных средств.

Данный инвестиционный проект выгоден и рекомендуется к реализации в организации ООО «Интер-Югра».

Спасибо за внимание!