

Науметова Л.Ф. Оптимизация структуры источников формирования финансовых ресурсов ОАО «Симбирск-Лада» // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2017. – № 12 (декабрь). – АРТ 515-эл. – 0,2 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 338.001.36

Науметова Лилия Фаритовна

студентка 4 курса, инженерно-экономического факультета

Научный руководитель: Лопастейская Людмила Геннадьевна,

к.э.н, доцент

ФГБОУ ВО «Ульяновский Государственный Технический

Университет» г. Ульяновск, Российская Федерация

naulil96@mail.ru

**Оптимизация структуры источников формирования
финансовых ресурсов ОАО «Симбирск-Лада**

Аннотация: в работе проанализированы финансовые результаты ОАО «Симбирск-Лада», рассчитана средневзвешенная стоимость капитала. Сделан вывод об имеющейся финансовой устойчивости предприятия, однако оборачиваемость собственного капитала существенно снизилась, а показатели рентабельности оставляют желать лучшего.

Ключевые слова: финансовые результаты, вертикальный анализ, капитал.

Naumetova Liliya Faritovna

4-year student of the Faculty of Engineering and Economics
naulil96@mail.ru

Scientific adviser: Lopadstejska Lyudmila Gennadievna, Ph.D.,
associate professor
FGBOU VO "Ulyanovsk State Technical University",
Ulyanovsk, Russian Federation

Optimization of the structure of financial resources generating sources of Simbirsk-Lada JSC

Abstract: this paper analyzes the financial results of OJSC "Simbirsk-Lada", the calculated weighted average cost of capital. It was concluded that the existing financial stability, however, the turnover of own capital has declined substantially, and profitability is poor.

Keywords: financial results, vertical analysis, the capital.

В настоящее время для того, чтобы предприятие стабильно развивалось, было конкурентоспособным, необходимо достаточное количество финансовых ресурсов, которые обеспечат состоятельность и финансовую устойчивость предприятия. Все хозяйствующие субъекты испытывают недостаток в материальных и финансовых ресурсах и не правильно их используют.

Эффективная система оптимизации структуры капитала в организации позволяет исключить это разногласие. Осознание сущности и необходимости внедрения этой системы становится все более актуальным для руководителей компаний.

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов организации позволяет сделать ряд важных выводов, необходимых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу.

На примере ОАО «Симбирск-Лада» проведем анализ и оценку структуры баланса.

Открытое акционерное общество «Симбирск-Лада» является официальным дилером Ульяновской области и входит в состав фирменной сети «АВТОВАЗтехобслуживание».

Приоритетными направлениями деятельности ОАО «Симбирск-Лада» являются: реализация легковых автомобилей, производимых ОАО «АВТОВАЗ», главным образом в розницу, с качественной предпродажной подготовкой; реализация запасных частей к легковым автомобилям, производимым ОАО «АВТОВАЗ», на техническое обслуживание, а также через торговые точки в розницу и оптом; оказание полного комплекса услуг по техническому обслуживанию и ремонту легковых автомобилей производства ОАО «АВТОВАЗ», включая гарантийное и послегарантийное обслуживание, тюнинг и т.п

Проведя вертикальный анализ можно сделать вывод о том, что внеоборотные активы занимают 26,2% от валюты баланса организации, в 2016 году, это означает уменьшение на 3,6% чем в 2015. Оборотные активы увеличились с 67,2% до 70,8% и составили в 2016 году 50017 тыс.руб. Капитал и резервы в 2015 году составили 83,2%, а в 2016 –уменьшились до 69,7%

Долгосрочные обязательства занимают не большую долю от баланса - 0,16% в 2015 – это 98 тыс.руб ., и в в 2016 году увеличиваются на 0,02 %. Краткосрочные обязательства с 2015 года в 2016 году увеличились на 13,44 % и составили в 2016 году 21216 тыс.руб.

Эффективное использование финансовых ресурсов влияет на финансовую устойчивость и рентабельность. Оптимальный уровень коэффициента абсолютной ликвидности считается равным 0,2-0,25. Данный показатель в ОАО «Симбирск-Лада» показывает, что в предыдущем периоде он был с хорошим значением 0,12 , в отчетном периоде этот коэффициент увеличился до значения 0,55 и это является положительным значением и показывает, что фирма не испытывает недостатков в денежных средствах для покрытия краткосрочных обязательств.

Показатели финансовой устойчивости ОАО «Симбирск-Лада» показывают следующие результаты: коэффициент автономии показывает долю собственных средств предприятия в общем капитале предприятия и характеризует зависимость предприятия от привлеченных средств и по данным таблицы он равен 0,62 за предыдущий период и 0,77 на конец отчетного года. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает долю оборотных активов, сформированных за счет собственных источников в общей величине оборотных активов в 2016 году этот показатель сократился по сравнению с 2015 годом. Коэффициент финансовой зависимости характеризует долю заемных средств в общей величине источников финансирования деятельности предприятия и по данным таблицы на 2015 год он составил 0,68, а на 2016 год 0,64, это показывает, что доля заемных средств немного снизилась (на 0,04) в отчетном году. Характеристика показателей деловой активности: оборачиваемость дебиторской задолженности показывает вынужденное или

добровольное расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого компанией, и на 2016 год этот показатель составил 19,58, что ниже, чем в 2015 году. Оборачиваемость Экономика оборотных активов в 2016 году снизилась по сравнению с 2015 годом. Оборачиваемость денежных средств в 2016 году также снизилась по сравнению с прошлым годом. По результатам оценки финансового состояния ОАО «Симбирск-Лада» можно сказать, что в целом предприятие финансово устойчиво, однако имеются структурные недостатки: оборачиваемость собственного капитала существенно снизилась, а также показатели рентабельности оставляют желать лучшего. Проанализировав значение показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Симбирск-Лада» за 2014–2016 года можно сделать вывод о том, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился с 2014 года на 3,1, коэффициент показывает скорость оборота дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает скорость и интенсивность погашения обязательств предприятия перед заемщиками и характеризует количество оборотов погашения кредиторской задолженности за отчетный период, который как правило один год, с 2014 года к 2015 году данный коэффициент уменьшился на 4,94%. Экономический смысл средневзвешенной стоимости капитала состоит в том, что организация может принимать любые решения, если уровень их рентабельности не ниже текущего значения показателя средневзвешенной стоимости капитала. Таким образом, наблюдается рост средневзвешенной цены в период с 2014 года по 2015 год, и в 2015 году он составляет 14,65%. А с 2015 года средневзвешенная цена снизилась и

составила в 2016 году 13,37%. При завышенной цене капитала могут отвергаться инвестиционные предложения, которые должны быть приняты.

Основные задачи АО «Симбирск-Лада» на 2018 год:

- обеспечить неукоснительное выполнение планов по объемам реализации услуг и доходам от продаж автомобилей и запасных частей при одновременном сокращении непроизводительных затрат по мере их выявления с тем, чтобы обеспечить положительный маржинальный доход предприятия в течение всего 2018 года;

- планируется увеличение инвестиций в производственные мощности (в оборудование, инструмент, оснастку и инвентарь)

- продолжить внедрение новейших технологий технического обслуживания и ремонта.

- обеспечение финансово-экономической стабильности работы предприятия;

- оптимизация использования производственных мощностей;

- совершенствовать систему менеджмента качества обслуживания клиентов и оказания услуг.

Список использованной литературы:

1. Лопастейская Л.Г. Бухгалтерский учет собственного капитала предприятия: РСБУ и МСФО/ «Финансово-экономическое законодательство и его роль в современных реалиях» сборник статей международной научно-практической конференции: в 2 частях, 2017.С 56-58.

2. Бухгалтерский финансовый учет: учебник для вузов /Ю.И. Батурина, Т.В. Дедова, Н.Л. Денисов и др.; под. ред. Н.Г. Сапожниковой. – М.: ИНФРА- М, 2014. – 504 с.

3. Правовая система «Гарант»(все нормативные акты)
4. Электронный ресурс / Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. Электронный ресурс / Режим доступа: <http://www.glavbukh.ru>.

Дата поступления в редакцию: 05.12.2017 г.

Опубликовано: 11.12.2017 г.

*© Академия педагогических идей «Новация». Серия «Студенческий научный вестник»,
электронный журнал, 2017*

© Науметова Л.Ф., 2017