ОГЛАВЛЕНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 5](#_Toc476320953)

[1 Теоретические аспекты совершенствования финансовой деятельности предприятия 9](#_Toc476320954)

[1.1 Анализ текущего финансового состояния предприятия и факторы, его определяющие 9](#_Toc476320955)

[1.2 Информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия 12](#_Toc476320956)

[1.3 Методика анализа финансового состояния предприятия 17](#_Toc476320957)

[1.4 Пути совершенствования финансовой деятельности предприятия 31](#_Toc476320958)

[2 Анализ финансового состояния ООО «Полярный экспресс» 34](#_Toc476320959)

[2.1 Экономическая характеристика ООО «Полярный экспресс» 34](#_Toc476320960)

[2.2 Оценка имущественного положения предприятия 44](#_Toc476320961)

[2.3 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности предприятия 49](#_Toc476320962)

[2.4 Оценка показателей деловой активности и рентабельности предприятия 54](#_Toc476320963)

[3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ПОЛЯРНЫЙ ЭКСПРЕСС» 62](#_Toc476320964)

[3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Полярный экспресс» 62](#_Toc476320965)

[3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий 72](#_Toc476320966)

[ЗАКЛЮЧЕНИЕ 75](#_Toc476320967)

[СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 81](#_Toc476320968)

[ПРИЛОЖЕНИЕ А 85](#_Toc476320969)

[ПРИЛОЖЕНИЕ Б 86](#_Toc476320970)

# ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы представленной работы определяется важностью финансовой деятельности для любой организации, особенно для коммерческого предприятия. От того, насколько руководству удается соблюдать важнейшие условия финансовой успешности, зависит само существование предприятия. Несмотря на то, что на темы, связанные с финансовой деятельностью и финансовым благополучием, существует множество исследований, они быстро устаревают в современных меняющихся условиях. В какой-то мере руководству каждого предприятия приходится разрабатывать новые принципы и условия финансовой деятельности. Тем важнее опираться на имеющиеся научные исследования и практические разработки.

Финансовая деятельность предприятия – его важная характеристика, которая определяет его конкурентоспособность и гарантирует соблюдение экономических интересов, как самого предприятия, так и его партнеров. Под финансовой деятельностью предприятия подразумевается организация финансовых отношений, возникающих у предприятия с другими юридическими и физическими лицами в процессе работы. Финансовые отношения - часть денежных отношений, порождаемая движением денежных средств и сопровождающаяся формированием и использованием их фондов.

Любое предприятие станет развиваться успешнее, если в нем работает финансовый менеджмент. От его уровня во многом зависит практически вся работа, ее результаты в различных областях деятельности. Финансовый менеджмент – это один из элементов экономического управления деятельностью предприятия. Под ним подразумевается процесс активного управления финансовым состоянием предприятия с использованием всех наиболее значимых факторов, влияющих на финансовое состояние, в качестве инструмента управления.

В современных условиях правильное определение финансового состояния предприятия, и путей совершенствования его финансовой деятельности имеет огромное значение не только для самих субъектов хозяйствования, но и для многочисленных будущих инвесторов. Сегодня, как никогда, необходимы крупные инвестиции из негосударственных источников. Но те, кто хотел и мог бы вложить свободные средства в развитие предприятия, должны быть уверены в его финансовом благополучии. В том, что его развитие действительно может принести реальную выгоду. Привлечь инвесторов сегодня – значит обеспечить будущее предприятия, а таковых необходимо заинтересовать и уверить в финансовой надежности, обеспечивающей сохранность и преумножение их инвестиций. Вот почему в настоящее время так важно уметь анализировать финансовое состояние предприятия и определять способы улучшения его финансовой деятельности.

Финансовое состояние - характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании; бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовое состояние формируется в процессе производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом его общей устойчивости. Можно без преувеличения сказать, что именно финансовое состояние определяет «лицо» предприятия и позволяет строить прогнозы на будущее: выживет ли оно в бурном водовороте рынка или прекратит свое существование.

Оценка сложившейся ситуации в экономике предприятия возможна только с применением методов финансового анализа. Под оценкой финансового состояния понимается инструмент выявления неблагополучной ситуации в экономике предприятия. Она дает возможность оценки вероятности банкротства.

В случае выявления негативных тенденций финансового состояния предприятия руководители переходят к его финансовому оздоровлению путем разработки и внедрения соответствующих мероприятий. Примером такого плана может служить типовой бизнес-план финансового оздоровления, утвержденный распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 05.12.1994 N 98-р.

Проблема анализа финансово-экономического состояния предприятия изучалась многими российскими учеными в сфере экономики и менеджмента, но, несмотря на то, что данная проблема нашла свое отражение в экономической литературе, анализ финансового состояния предприятия является актуальным ввиду злободневности проблемы выживаемости в условиях рыночной среды.

Цель бакалаврской работы: на основе результатов анализа финансового состояния ООО «Полярный экспресс» разработать рекомендации по совершенствованию финансовой деятельности данного предприятия.

Для достижения цели в бакалаврской работе необходимо решить следующие задачи:

- дать общую характеристику понятий «финансовая деятельность» и «финансовое состояние предприятия»;

- разработать методику проведения анализа финансового состояния
предприятия;

- дать информационное обеспечение финансового состояния предприятия;

- выявить способы совершенствования финансовой деятельности предприятия;

- дать финансово-экономическую характеристику ООО «Полярный экспресс»;

- проанализировать имущественное положение ООО «Полярный экспресс»;

- проанализировать ликвидность баланса и финансовую устойчивость ООО «Полярный экспресс»;

- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния
предприятия;

- оценить эффективность предложенных мероприятий.

Предметом исследования являются методы совершенствования финансовой деятельности предприятия.

Объект исследования – финансовая деятельность ООО «Полярный экспресс».

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В первой, теоретической, главе раскрыты сущность, цели, задачи, информационная база и методика проведения анализа финансового состояния современного предприятия, а также предложены методы совершенствования его финансовой деятельности.

Во второй главе дана экономическая характеристика ООО «Полярный экспресс», приведена оценка имущественного положения предприятия, производится анализ его финансовой устойчивости и ликвидности.

В третьей главе на основе проведенного анализа определены направления развития для улучшения финансовой деятельности предприятия и проведена оценка эффективности предлагаемых мероприятий.

В данной работе для оценки финансового состояния предприятия использована методика Г.В.Савицкой, дополненная методиками А.Д.Шеремета и Д.В.Лысенко.

В процессе написания бакалаврской работы использовались законодательные акты РФ по теме исследования, периодические издания, учебная и учебно-методическая литература таких авторов как В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, Д.В. Лысенко, Т.Е. Бердникова, А.Д. Шеремет, И.Т. Балабанов и другие.

Информационной базой для написания практической части бакалаврской работы является бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Полярный экспресс» за 2014-2015 гг.

# 1 Теоретические аспекты совершенствования финансовой деятельности предприятия

## 1.1 Анализ текущего финансового состояния предприятия и факторы, его определяющие

Под финансовым состоянием нами понимается «способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью» (согласно трактовке В.В. Ковалева) [22, с. 83].

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот капитала, изменяются структура средств и основных источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого обычно выступает платежеспособность.

Финансовое состояние предприятия полностью зависит от результатов его производственной, инвестиционной, коммерческой и финансовой деятельности и характеризуется системой показателей, отражающих реальные и потенциальные финансовые возможности предприятия как объекта инвестирования капитала.

При устойчивом финансовом состоянии предприятие своевременно и в полном объеме производит платежи, эффективно использует ресурсы и правильно финансирует свою деятельность. Кроме того, хорошее финансовое состояние – это достаточность собственных средств, исключающая высокий риск, хорошие перспективы получения прибыли и т. п. Плохое финансовое положение выражается в низкой платежеспособности, неэффективности использования ресурсов, невыгодном размещении средств. Пределом плохого финансового состояния предприятия является состояние банкротства, под которым понимается неспособность предприятия отвечать по своим обязательствам.

Анализ финансового состояния позволяет найти оптимальные пути и методы повышения эффективности финансовой деятельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия может быть абсолютно устойчивым, нормально устойчивым, неустойчивым и кризисным.

По мнению Шеремета А.Д., «если платежеспособность - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость, - внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования»[47, с. 118].

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования.

Следовательно, устойчивое финансовое состояние представляет собой итог грамотного управления комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Анализ финансового состояния подразделяется на внутренний и внешний. Они существенно различаются по своим целям и содержанию [10, с. 163].

Внутренний анализ финансового состояния предприятия - процесс исследования механизмов формирования, размещения и использования капитала с целью поиска резервов укрепления финансового состояния, повышения доходности и наращивания собственного капитала субъекта хозяйствования [8, с. 111].

Как указывает Г.В. Савицкая, «финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности предприятия направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования» [39, с. 152].

Основными задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

- оценка капитала, вложенного в имущество предприятия;

- оценка имущественного положения предприятия;

- анализ обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами и оценка влияния факторов на величину их изменения;

- анализ эффективности использования ресурсов;

- анализ показателей финансовой устойчивости предприятия;

- оценка платежеспособности предприятия.

Как отмечает Д.В. Лысенко, основными элементами анализа финансового состояния предприятия являются:

- состав и структура активов (имущества), их состояние и динамика;

- состав и структура пассивов (собственного и привлеченного капитала), их состояние и динамика;

- абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости организации и оценка изменений ее уровня;

- платежеспособность организации и ликвидность активов баланса (рис.1.) [31, с. 150].

|  |
| --- |
| Финансовое состояние предприятия |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Состав и структура активов и пассивов |  | Абсолютные и отно-сительные показатели финансовой устойчивости |  | Платежеспособность организации и ликвидность активов баланса |

|  |
| --- |
| Расчет влияния факторов и выявление резервов увеличения выпуска и реализации продукции |

Рисунок 1 Основные элементы анализа финансового состояния предприятия

В.В. Ковалев отмечает, что «в анализе финансового состояния предприятия заинтересованы многие пользователи информации: учредители и руководители предприятия, инвесторы - для контроля за эффективностью использования вложенных финансовых ресурсов; налоговые службы - для обеспечения поступления налоговых платежей в бюджет; кредитные учреждения - для определения условий степени риска; поставщики - для обеспечения своевременных расчетов за поставленные материальные ценности и др.» [23, с. 203].

Таким образом, финансовое состояние предприятия зависит от успешного выполнения планов производства и реализации продукции, оказания услуг, выполнения работ, снижения себестоимости, возрастания прибыли, умелого размещении оборотного капитала и др.

Для проведения анализа финансового состояния необходима определенная информация. Именно она и будет рассмотрена в следующем пункте работы.

## 1.2 Информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия

Результативность и достоверность анализа финансового состояния предприятия в значительной степени определяется уровнем ее организации и качеством информационного обеспечения. Эффективность финансового анализа находится в непосредственной зависимости от полноты и качества используемой информации [15, с. 219].

К внешней относится информация, характеризующая: общеэкономическую и политическую ситуацию в стране; отрасль и перспективы ее развития; состояние фондового рынка и рынка капитала; собственников хозяйствующего субъекта и команду управления; основных контрагентов; конкуренцию в отрасли и основных конкурентов.

Для проведения анализа финансового состояния предприятия используется внутренняя информация - информация, содержащаяся в учредительных документах предприятия, данные бухгалтерского учета, статистическая отчетность, данные бизнес-планов и прочие данные (рисунок.2) [16, с. 57].

Ключевой в оценке прав отдельных групп собственников предприятия на доходы и активы является информация, содержащаяся в учредительных документах. Важнейшие финансовые решения, касающиеся увеличения или уменьшения уставного капитала, распределения прибыли и формирования фондов и резервов, определяются учредительными документами предприятия.

К учетным данным относятся данные бухгалтерского учета и отчетности, статистического учета и отчетности, оперативного учета и отчетности и выборочные учетные данные [11, с. 93].

Внутренняя информация

Информация, содержащаяся в учредительных документах

Учетная информация

Информация бухгалтерского учета и отчетности

Данные финансового учета и отчетности

Данные управленческого учета и отчетности

Информация статистического учета и отчетности

Информация оперативного учета и отчетности

Нормативно-плановая информация

Прочая информация

Выборочные учетные данные

Рисунок 2. Система информационного обеспечения финансового анализа, формируемая на базе внутренних источников

Данные финансового учета составляют основу информационного обеспечения системы финансового анализа. На базе этой информации проводится непосредственно анализ финансового состояния и разрабатываются прогнозные оценки значений основных финансовых показателей.

Данные управленческого учета формируют информационную базу для управленческих решений. В первую очередь это касается решений в области формирования и использования финансовых результатов, планирования и регулирования основных финансовых показателей.

Донцова Л.В считает, что «данные статистического учета и отчетности используются в целях выявления тенденций основных показателей и степени неопределенности риска» [15, с. 62].

Нормативно-плановая информация применяется в процессе анализа основных финансовых показателей и оценки их соответствия выбранной финансовой стратегии, а также для формирования показателей финансового плана на последующие периоды. Данный раздел информационного обеспечения финансового анализа является одновременно и его выходной информацией. Привлекая сформированные ранее на предприятии нормативно-плановые данные, в процессе финансового анализа разрабатывают основные показатели финансового плана и уточняют внутренние нормативы.

К прочим источникам информации могут быть отнесены материалы внешнего и внутреннего аудита, результаты проверок, проводимых налоговыми службами; отчеты о решениях собраний акционеров; материалы переписки с финансовыми и кредитными организациями, а также прочими контрагентами. Среди перечисленных выше источников информации главной и основной является финансовая отчетность [6, с. 117].

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия являются: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, другие формы отчетности, бухгалтерские регистры, которые детализируют отдельные статьи баланса (табл. 1) [19, с. 118].

Ковалев В.В отмечает, что «основным источником информации для финансового анализа служит бухгалтерский баланс предприятия, дающий своеобразный «моментальный снимок» финансового состояния на начало и конец отчетного периода. Его значение в данном отношении настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Хотя углубленный анализ финансового состояния всегда предполагал использование и других форм годового отчета, а также данных бухгалтерского учета, бухгалтерский баланс играет определяющую роль» [22, с. 183].

Таблица 1- Аналитические возможности бухгалтерской (финансовой) отчетности

|  |  |
| --- | --- |
| Форма бухгалтерской отчетности | Аналитические возможности |
| Бухгалтерский баланс | Оценка имущества предприятия, собственного капитала и обязательств. Рассчитываются показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности, деловой активности и др. |
| Отчет о финансовых результатах | Оценка объемов полученных доходов и расходов организации, объема осуществленных предприятием затрат на реализацию продукцию и его управленческие расходы. Рассчитываются показатели рентабельности, затрат на 1 рубль доходов, показатели оборачиваемости и др. |
| Отчет об изменении капитала | Оценка динамики собственного капитала и прочих фондов и резервов, факторный анализ изменения статей |
| Отчет о движении денежных средств | Показатели наличия, поступления и расходования денежных средств организаций от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности |
| Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах | Движение основных средств, начисленной амортизации, дебиторской и кредиторской задолженности, средств финансирования долгосрочных инвестиций, краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения, расходы по обычным видам деятельности, социальные показатели |

Бухгалтерский баланс представляет собой сводную двухстороннюю таблицу всех бухгалтерских счетов предприятия. В ней отражено его финансовое состояние на день составления по сравнению с началом отчетного года. Такое представление информации в балансе и дает возможность анализа, сопоставления показателей, определяя их рост или снижении. В балансе фиксируется стоимость (денежное выражение) остатков имущества, материалов, финансов, образовательный капитала, фонды, прибыль, займы, кредиты и прочие долги и обязательства [24, с. 99].

Бухгалтерский баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения. На основе информации, представленной в балансе, внешние пользователи могут принять решение о целесообразности и условиях ведения дел с данным предприятием как с партнером; оценить кредитоспособность предприятия как заемщика; оценить целесообразность приобретения ее акций и активов.

Собственники предприятия и прочие заинтересованные службы не могут получить ответы на все интересующие их вопросы только на основе информации, представленной в бухгалтерском балансе, им необходимы дополнительные сведения не только об остатках, но и о движении хозяйственных средств и источников их формирования [18, с. 98].

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрывают сведения, относящиеся к учетной политике организации, и обеспечивают пользователей дополнительными данными, которые нецелесообразно включать в бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах , но которые необходимы пользователям бухгалтерской отчетности для реальной оценки финансового состояния организации. Некоторые наиболее важные статьи баланса расшифровываются в приложении к балансу, которое включает в себя следующие разделы: нематериальные активы; основные средства; дебиторская и кредиторская задолженность, а также обеспечения, полученные и выданные; финансовые вложения; затраты, произведенные предприятием и др.

Другие формы бухгалтерской отчетности позволяют углубить анализ финансового состояния.

В общем плане пользователи заинтересованы в следующей информации (таблица 2) [27, с. 124].

Таблица 2 - Информация необходимая для пользователей финансовой отчетности.

|  |  |
| --- | --- |
| Данные отчетности | Полезность |
| Экономические ресурсы (структура имущества) | Оценка способности предприятия получать доходы  |
| Финансовая структура(соотношение собственного и привлеченного капитала предприятия) | Оценка потребностей в заемных средствах и распределение будущих прибылей и денежных средств; оценка потенциальной гибкости предприятия в привлечении заемных средств |
| Коэффициенты ликвидности и платежеспособности | Оценка краткосрочной и долгосрочной способности предприятия отвечать по своим обязательствам |
| Коэффициенты рентабельности и деловой активности  | Оценка эффективности использования ресурсов предприятия |
| Изменения в финансовом положении | Оценка денежных потоков, полученных предприятием в результате его операционной, инвестиционной и финансовой деятельности; прогнозирование будущих потребностей предприятия в денежных средствах. |

Таким образом, основным источником информации о деятельности предприятия является бухгалтерская отчетность. Анализ бухгалтерских отчетов раскрывает причины достигнутых результатов, выявляет недостатки в деятельности предприятия, позволяет наметить пути совершенствования его деятельности.

## 1.3 Методика анализа финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия в значительной мере зависит от правильности вложения имеющихся финансовых ресурсов в активы. В процессе функционирования величина активов и их структура преуспевают постоянные изменения. Характеристику качественных изменений в структуре средств и их источников можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности. Анализ структуры имущества осуществляется на основе сравнительного баланса. А сравнительный аналитический баланс строится на основе горизонтального и вертикального анализа, которые взаимодополняют друг друга.

На основе сравнительного аналитического баланса осуществляется анализ структуры имущества [48, с. 176].

Структура стоимости имущества дает общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношения заемных и собственных средств, покрывающих их в пассивах.

В данной работе используется методика Г.В.Савицкой, рекомендующая для оценки финансового состояния предприятия определять такие блоки анализа, как: оценка финансовой устойчивости предприятия на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала; расчет финансовых коэффициентов устойчивости предприятия; оценка ликвидности и платежеспособности, деловой активности, финансового результата, рентабельности [39, с. 174].

В соответствии с выбранной методикой анализ проводят по следующим этапам:

1 этап. Анализ имущественного положения предприятия.

2 этап. Оценка финансовой устойчивости предприятия на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала. Изучение финансового равновесия между отдельными разделами и подразделами актива и пассива баланса по функциональному признаку и оценка степени финансовой устойчивости предприятия.

3 этап. Изучение ликвидности баланса (равновесие активов и пассивов по объемам и по срокам использования), сбалансированность денежных потоков и платежеспособность предприятия.

4 этап. Оценка деловой активности предприятия.

5 этап. Обобщающая оценка финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности, прогноз на будущее [39, с. 175].

Имущественное положение определяется в результате анализа стоимости, состава и структуры имущества предприятия и источников его формирования.

Непосредственно из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния предприятия.

Признаками общей положительной оценки динамики и структуры баланса являются:

- отсутствие резких изменений в отдельных статьях баланса;

- равновесие размеров дебиторской и кредиторской задолженностей;

- рост собственного капитала;

- отсутствие в балансе убытков, просроченной задолженности банкам.

Основой оценки являются данные вертикального и горизонтального анализа баланса.

Вначале анализируется структура источников предприятия и оценивается степень финансовой устойчивости и финансового риска. Для этого рассчитывают следующие показатели:

Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой автономии, независимости) – удельный вес собственного капитала в общей валюте нетто-баланса:

 (1)

Он характеризует, какая часть активов предприятия сформулирована за счет собственных источников средств.

Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов предприятие.

Коэффициент концентрации заемного капитала – удельный вес заемных средств в общей валюте нетто-баланса - показывает, какая часть активов предприятия сформирована за счет заемных средств долгосрочного и краткосрочного характера:

  (2)

Коэффициент финансовой зависимости:

  (3)

Показывает, какая сумма активов приходится на рубль собственных средств. Если его величина равна 1, то это означает, что все активы предприятия сформированы только за счет собственного капитала.

Коэффициент текущей задолженности:

  (4)

Показывает, какая часть активов сформирована за счет заемных ресурсов краткосрочного характера.

Коэффициент устойчивого финансирования:

  (5)

Характеризует, какая часть активов баланса сформирована за счет устойчивых источников. Если предприятие не пользуется долгосрочными кредитами и займами, то его величина будет совпадать с величиной коэффициента финансовой независимости.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталов (коэффициент платежеспособности):

  (6)

Коэффициент финансового Левериджа или коэффициент финансового риска (плечо финансового рычага) - отношение заемного капитала к собственному:

  (7)

Данный коэффициент считается одним из основных индикаторов финансовой устойчивости. Чем выше его значение, тем выше риск вложения капитала в данное предприятие.

Наиболее обобщающим показателем среди рассмотренных выше является коэффициент финансового Левериджа. Все остальные показатели в той или иной мере определяют его величину. Динамика коэффициента финансового Левериджа зависит от изменения: структуры активов предприятия; финансовой политики их формирования.

Для определения типа финансовой ситуации/устойчивости используем метод, рекомендуемый Шереметом А.Д. и Сайфулиным Р.С. В соответствии с ним необходимо определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации.

Для расчета этого показателя сопоставляется общая величина запасов и затрат предприятия и источников средств для их формирования:

 , (8)

где ЗЗ – величина запасов и затрат;

З – запасы (строка 210 форма № 1);

НДС – налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (стр.220 ф. № 1).

При этом используется различная степень охвата отдельных видов источников, а именно:

1. Наличие собственных оборотных средств, равное разнице величины источников собственных средств (собственного капитала) и величины внеоборотных активов.

 , (9)

где СОС – собственные оборотные средства;

СС – величина источников собственного капитала;

ВА – величина внеоборотных активов;

У – убытки.

2. Многие специалисты при расчете собственных оборотных средств вместо собственных источников берут перманентный капитал:

 , (10)

где ПК – перманентный капитал;

ДЗС – долгосрочные заемные средства.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, то есть наличие собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и заемных средств, краткосрочных кредитов и заемных средств, то есть все источники, которые возможны:

ВИ = (СС + ДЗС + КЗС) – ВА – У = (стр. 490 + стр. 590 + стр. 610) –

- стр. 190 – стр. 390 (11)

где ВИ – все источники;

КЗС – краткосрочные заемные средства.

Как отмечают авторы, к сумме краткосрочных кредитов и заемных средств не присоединяются ссуды, не погашенные в срок [48, с. 156].

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

Излишек или недостаток собственных оборотных средств (Ф*СОС*):

 , (12)

Излишек или недостаток перманентного капитала (ФПК):

 , (13)

Излишек или недостаток всех источников (показатель финансово – эксплуатационной потребности) (ФВИ):

, (14)

С помощью этих показателей определяется трехмерный (трехкомпонентный) показатель типа финансового состояния, то есть:

  (15)

Вычисление трёх показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. Можно выделить четыре типа финансовых ситуаций:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния, если:

  (18)

При абсолютной финансовой устойчивости предприятие не зависит от внешних кредиторов, запасы и затраты полностью покрываются собственными ресурсами. В российской практике такая финансовая устойчивость встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости.

2) Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, то есть:

  (16)

Это соотношение показывает, что предприятие использует все источники финансовых ресурсов и полностью покрывает запасы и затраты.

3) Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращение дебиторов и ускорение оборачиваемости запасов, то есть:

  (17)

4) Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (за вычетом стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), дебиторская задолженность организации (за вычетом задолженности учредителей (участников) по взносам в уставной капитал) и прочие оборотные активы не покрывают даже его кредиторской задолженности (включая резервы предстоящих расходов и платежей) и прочие краткосрочные пассивы, то есть:

  (18)

При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат [48, с. 157].

Устойчивость финансового состояния может быть повышен путем: ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль оборота; обоснованного уменьшения запасов и затрат (до норматива); пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников.

Поэтому при внутреннем анализе осуществляется углубленное изучение причин изменения запасов и затрат, оборачиваемости оборотных активов, наличия собственного оборотного капитала [39, с. 325].

3 этап. Анализ ликвидности и платежеспособности.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Данный анализ заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по скорости их превращения в денежные средства (т.е. по степени их ликвидности) и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Платежеспособность организации предполагает способность своевременно осуществлять платежи с взаимодействующими субъектами. Платежеспособность является важнейшим условием кредитоспособности, которая означает наличие у организации предпосылок для получения кредита, способность возвратить его в срок.

Анализ ликвидности баланса проводится в связи с условиями финансовых ограничений и необходимостью оценки платежеспособности (кредитоспособности) организации.

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Условия абсолютной ликвидности баланса:

 Al ≥ П1; А2 ≥ П2; A3 ≥ ПЗ; А4 ≤ П4. (19)

Если некоторые неравенства не соответствуют указанным ограничениям, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Для более глубокого анализа ликвидности и платежеспособности проводят расчет и анализ следующих финансовых коэффициентов:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

  , (20)

Нормативное значение: 0,20,5. Низкое значение указывает на снижение платежеспособности предприятия. Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса.

2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности:

  , (21)

Нормативное значение: 0,6÷0,8. Низкое значение указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов. Показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

3. Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов):

  , (22)

Нормативное значение: 12. Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неэффективном их использовании. Показывает достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами. Разумный рост этого показателя обычно рассматривается как благоприятная тенденция.

4. Степень платежеспособности по текущим обязательствам:

 . (23)

Нормативное значение: ≥3 месяца.

4 этап. Анализ деловой активности.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется через скорость оборота его средств.

Основной показатель – это коэффициент оборачиваемости оборотных средств (КОБ):

  , (24)

где В – это стоимость реализованной продукции (выручка от реализации) за определенный период;

 – это средняя величина оборотного капитала.

Коэффициент оборачиваемости показывает, сколько оборотов за год совершил каждый рубль, вложенный в оборотные средства.

Если выручка от реализации, например, берется за год, то и средний остаток оборотных средств также берется за год. При этом среднегодовой остаток оборотных средств за год рассчитывается как средняя хронологическая величина из остатков по месяцам. Также среднегодовой остаток оборотных средств за год можно рассчитать по данным на конец и на начало года.

По данному коэффициенту легко определить и показатель средней продолжительности одного оборота в днях. Особенность этого показателя по сравнению с предыдущим в том, что он не зависит от продолжительности того периода, за который был вычислен. Продолжительность оборота в днях исчисляется следующим образом:

  , (25)

где Т – это продолжительность того периода, за который определяются показатели дней.

Чем ниже данный показатель, тем лучше для предприятия, так как это свидетельствует об эффективном использовании оборотных средств.

Обратным коэффициенту оборачиваемости является показатель коэффициента закрепления оборотных средств:

 , (26)

Коэффициент закрепления оборотных средств показывает сумму остатка оборотных средств, приходящегося на 1 рубль выручки [19, с. 184].

Оборачиваемость оборотных средств может ускоряться и замедляться. При замедлении оборачиваемости в оборот необходимо вовлекать дополнительные средства. Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в высвобождении, уменьшении потребности в связи с улучшением их использования, их экономии, что влияет на прирост объемов производства и, как следствие, - на финансовые результаты. Ускорение оборачиваемости ведет к высвобождению части оборотных средств (материальных ресурсов, денежных средств), которые используются либо для нужд производства, либо для накопления на расчетном счете. В конечном итоге улучшается платежеспособность и финансовое состояние организации.

Высвобождение оборотных средств в результате ускорения их оборачиваемости может быть абсолютным и относительным. Абсолютное высвобождение – это прямое уменьшение потребности в оборотных средствах для выполнения планового объема производства продукции. Относительное высвобождение оборотных средств происходит в тех случаях, когда при наличии оборотных средств в пределах плановой потребности обеспечивается перевыполнение плана производства продукции. При этом темп роста объема производства опережает темп роста остатков оборотных средств [15, с. 290].

Объем оборотных средств должен быть достаточным для производства продукции в ассортименте и качестве, запрашиваемом рынком, и в то же время минимальным, не ведущим к увеличению издержек производства за счет образования сверхнормативных запасов [19, с. 185].

Для выявления конкретных причин изменения общей оборачиваемости исчисляются показатели частной оборачиваемости оборотных средств (коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и период ее оборачиваемости, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности и период ее оборачиваемости, показатель оборачиваемости материально-производственных запасов).

Для обобщающей характеристики степени иммобилизации денежных средств в запасах и дебиторах применяется показатель продолжительности операционного цикла:

 ДОЦ = Побдз + Побмпз (27)

где ДОЦ– длительность (продолжительность) операционного цикла.

Приведенный показатель показывает, сколько в среднем дней «омертвлены» денежные средства в неденежных оборотных активах. Снижение показателя в динамике - благоприятная тенденция [10, с. 283].

5 этап. Обобщающая оценка финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности, прогнозирование и оценка вероятности банкротства.

Собственников предприятия, его партнеров и конкурентов интересуют перспективы развития финансового состояния. Зарубежными и российскими учеными разработаны модели прогнозирования банкротства, которые позволяют выявить кризисную ситуацию предприятия еще до появления ее очевидных признаков. Это дает возможность использовать различные антикризисные меры для ее предотвращения.

Модели прогнозирования банкротства включают в себя коэффициенты, характеризующие финансовое состояние коммерческой организации, на основе которых рассчитывают комплексный показатель вероятности банкротства.

 Признаки банкротства установлены Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [1]. Арбитражные управляющие при проведении анализа финансового состояния компании-должника используют следующие коэффициенты ([Приложение](#sub_111) А).

Таким образом, вовремя проведенный анализ финансового состояния, основанный на данных бухгалтерской отчетности дает шанс принятия мер по улучшению выполнения планов, а также достижение лучших результатов в области хозяйственной деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия входит в число основных аргументов при принятии весьма разнообразных управленческих решений как в отношении собственного предприятия, так и других субъектов хозяйствования.

Рассмотренная выше методика анализа финансового состояния предприятия будет использована в оценке динамики финансового состояния ООО «Полярный экспресс» во второй главе дипломной работы.

## 1.4 Пути совершенствования финансовой деятельности предприятия

В процессе осуществления финансовой деятельности любого современного предприятия большое внимание должно уделяться методам улучшения его финансового состояния, повышению ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Приведем основные методы, которые будут полезны любому современному предприятию.

Метод 1 - уменьшение затрат. Он предполагает действия с целью остановить снижение прибылей. Эффективным механизмом является создание системы по контролю над затратами. Иногда можно сократить расходы, просто начав их учитывать.

Замечено, что, когда предприятие начинает регистрировать исходящие междугородные и международные звонки своих сотрудников по дате, времени и цели, общее количество звонков снижается за счет уменьшения звонков по личным делам сотрудников. При этом обязательным условием является поддержка сотрудниками существующей системы учета затрат. Важным в данном направлении является анализ причин возникновения затрат, который позволяет предпринять необходимые действия по ликвидации причин нежелательного роста затрат.

Так, например, если растут представительские расходы, полезно определить, почему сотрудники тратят деньги предприятия в ресторанах: потому, что предприятие активно расширяет клиентскую базу и растет число подписанных контрактов, или потому, что просто ослаблен контроль за использованием представительских средств. Целесообразно также проанализировать организационную структуру с целью устранения излишних уровней управления и сокращения затрат на оплату труда.

Метод 2 - реорганизация инвентарных запасов. Этот метод предполагает, что запасы разносятся по категориям в зависимости от степени их важности для повышения стабильности деятельности. Объемы тех видов запасов, которые не являются критическими для функционирования бизнеса, должны быть уменьшены.

 Одновременно следует активизировать деятельность в области заказов на снабжение путем внедрения более эффективных контрольных процедур, таких как централизация хранения и отпуска товаров, перераспределение площадей хранения или улучшение документооборота.

Залежавшиеся запасы целесообразно продавать со скидками с тем, чтобы получить дополнительные денежные средства.

Метод 3 - получение дополнительных средств от использования основных фондов. Для получения таких средств можно определить наиболее подходящие каналы взаимодействия для эффективного доведения до участников рынка предложений о продаже или сдаче в аренду имущества. Имущество, которое не удалось сдать в аренду, необходимо законсервировать, составить акт о консервации и представить его в налоговую инспекцию, что позволит исключить это имущество из расчета налогооблагаемой базы.

Метод 4 - взыскание задолженностей с целью ускорения оборота средств. Возврат задолженностей клиентами может стимулироваться путем предоставления специальных скидок. Необходимо также создать систему оценки клиентов, которая бы суммировала все риски, связанные с ними как с деловыми партнерами.

Метод 5 - изменение структуры долговых обязательств - предполагает подробный анализ данных обязательств и возможные варианты их погашения с целью повышения ликвидности в будущем.

В случае невозможности погашения данных обязательств рассматриваются варианты изменения структуры (перевод долгосрочных обязательств в краткосрочные или наоборот).

Метод 6 - разграничение выплат кредиторам по степени приоритетности для уменьшения оттока денежных средств - подразумевает ранжирование поставщиков в зависимости от степени их важности. Наиболее важные поставщики должны находиться в центре внимания; целесообразно интенсифицировать контакты с ними, чтобы укрепить взаимопонимание и стремление к сотрудничеству.

Метод 7 - пересмотр планов капитальных вложений. Он направлен на увеличение поступления денежных средств и минимизацию расходов.

 В условиях угрозы кризиса имеет смысл отказаться от инвестиций в капитальное строительство, приобретение новой техники, расширение сбытовой сети и т.д., кроме безотлагательных случаев. Для их определения необходимо оценить, какие потребности в капитальных инвестициях не могут быть отложены на более поздний срок. Надо также отказаться от тех капитальных расходов, которые не могут дать немедленную отдачу для предприятия.

Метод 8 - увеличение объема производства и продаж. Это обеспечивает увеличение денежных средств, получаемых от реализации продукции, т.е. увеличение абсолютно ликвидных активов.

Необходимо выделить группы товаров, приносящие наибольшую прибыль, провести анализ цены и объема реализуемой продукции для определения наиболее разумного компромисса.

Следующие два метода - прогнозирование финансового состояния и введение эффективной системы прогнозирования движения денежных средств - тесно связаны между собой.

Прогнозирование финансового состояния предприятия всегда должно осуществляться после комплексного анализа с целью определения перспективного финансового состояния в ближайшем будущем и, как следствие, разработки соответствующих мероприятий. Прогнозирование движения денежных средств является важнейшей составляющей прогнозирования финансового состояния в целом.

Достоверность, точность, обоснованность и эффективность предложенных методов необходимо проверить на любой конкретной организации. Реализация вышеперечисленных методов позволит улучшить финансовую деятельность предприятия. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

# 2 Анализ финансового состояния ООО «Полярный экспресс»

## 2.1 Экономическая характеристика ООО «Полярный экспресс»

ООО «Полярный экспресс» создано в соответствии с Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» в сентябре 2011 г.

Уставной капитал ООО «Полярный экспресс» составляет 400 тыс. руб.

Предприятие является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, вправе открывать счета (расчетные, валютные) на территории РФ и за ее пределами. Предприятие вправе от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные не имущественные права, нести обязанности.

Целью деятельности Общества является получение прибыли.

Для достижения данной цели, в соответствии с Уставом, Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- услуги по перевозке грузов любыми видами транспорта;

- оказание услуг по складированию, хранению, транспортной обработке грузов;

- оптовая реализация ГСМ.

-изготовление и продажа шлакоблоков.

Наибольший объем доходов ООО «Полярный экспресс» приходится на услуги по перевозке грузов (доля данных услуг в общем объеме профильных доходов Общества 65%).

Организационная структура ООО «Полярный экспресс» состоит из четырех составных частей: администрации, транспортного отдела, складского хозяйства и бухгалтерии. Управление предприятием осуществляется директором, назначаемым учредителями.

Организационная структура предприятия представлена на рисунке 3.

Бухгалтерия

Директор

Диспетчерское бюро

Автоколонна

Служба эксплуатации и ремонта

Склад запчастей

Склад грузов

Рисунок 3 Организационная структура ООО «Полярный экспресс»

Структуру и штаты отдела утверждает директор предприятия в соответствии с нормативами численности рабочих и специалистов с учетом объемов работы.

Транспортный отдел ООО «Полярный экспресс» является самостоятельным структурным подразделением предприятия и подчиняется заместителю директора по транспорту.

В задачи транспортного отдела входит:

1. Организация бесперебойного транспортного обслуживания подразделений предприятия и предприятия в целом для обеспечения ритмичной работы по выполнению планов перевозок и поставки грузов при наименьших затратах.

2. Совершенствование работы транспортных подразделений предприятия, улучшение использования транспортных средств, повышение их экономичности.

В состав транспортного отдела ООО «Полярный экспресс» входит одна автоколонна и ремонтно-техническая служба. Общая численность работников транспортного отдела составляет 57 чел., в том числе:

- линейные менеджеры – 8 чел.;

- автоколонна – 18 чел.;

- ремонтно-техническая служба – 4 чел.;

-рабочие по перевозки грузов-15 чел;

-специалисты по изготовление продукции-10 чел;

- диспетчер – 2 чел.

Отдел возглавляет начальник транспортного отдела, назначаемый на должность приказом директора предприятия по представлению директора предприятия.

Начальник транспортного отдела распределяет обязанности между сотрудниками отдела и утверждает их должностные инструкции.

Транспортный отдел контролирует все логистические издержки ООО «Полярный экспресс», отвечает за оплату транспортировки, претензионно-исковую работу, переговоры о величине тарифных ставок, составление графиков выпуска на линию подвижного состава, экспедирование грузоперевозок. Рассмотрим каждую из этих функций подробнее.

Аудит транспортных операций и претензионно-исковая работа. Если транспортные услуги или расценки на перевозки не отвечают установленным нормативам, грузоотправитель вправе предъявить претензию на возмещение ущерба. Такие претензии делятся на две категории: в связи с повреждением или потерей груза и в связи с переплатой/недоплатой. Претензии первой категории предъявляют в тех случаях, когда грузоотправитель требует от перевозчика возмещения убытков от полной или частичной утраты груза в результате небрежного обращения при транспортировке или когда грузоотправитель расторгает договор перевозки. Как и следует из названия, такие претензии следуют за повреждением или потерей груза в процессе транспортировки. Претензии в связи с переплатой/недоплатой возникают в тех случаях, когда расценки перевозчика (суммы в выставленных счетах) отличаются от опубликованных тарифов. Такие претензии разрешают посредством аудита транспортных счетов.

Существуют правила, определяющие должные процедуры оформления претензий и ответственность сторон. Два фактора особенно важны. Во-первых, претензионно-исковая работа требует чрезвычайной тщательности исполнения, а без этого не добиться возмещения ущерба. Во-вторых, большое число претензий есть свидетельство недобросовестности перевозчика и его неспособности держаться заявленного уровня сервиса. Независимо от величины полученного грузоотправителем денежного возмещения убытков сам факт потери или повреждения груза в пути наносит ущерб его репутации в глазах клиентов.

Важной функцией транспортного отдела является аудиторская проверка точности счетов за перевозку. Из-за сложности транспортных тарифов вероятность ошибок здесь куда больше, чем в других коммерческих операциях. Аудиторские проверки транспортных счетов бывают двух видов: до оплаты счетов (предаудит) и после их оплаты (постаудит).

Составление графиков выпуска на линию подвижного состава. В обязанность транспортного отдела входит составление графиков выпуска на линию подвижного состава. Если транспортные средства ООО «Полярный экспресс» будут простаивать в очереди, ожидая погрузки или разгрузки на терминале грузоотправителя, транспортные операции замедлятся. Поэтому отправка грузов, использование транспортных средств и расписание работы водителей планируется. Кроме того, контролируется проведение технического обслуживания и профилактического ремонта. И отслеживается выполнение требований по уходу за специализированным транспортом и оборудованием грузопереработки.

Переговоры о величине тарифных ставок. Применительно к каждой грузовой отправке транспортный отдел отстаивает тарифные ставки, обеспечивающие потребности ООО «Полярный экспресс». Тариф - это та отправная точка, с которой начинают переговоры о фактической цене транспортировки. Ключ к эффективному ведению переговоров кроется в поиске таких условий, которые принесли бы выгоды обеим сторонам - и грузоотправителю, и перевозчику, или заказчику и исполнителю.

Помимо административных функций в круг обязанностей транспортного отдела входят проведение исследований и сбор информации, помогающей повысить качество транспортного обслуживания или сделать его дешевле. Транспортный отдел держит в центре внимания программы оценки результатов деятельности.

Технические возможности транспортного отдела ООО «Полярный экспресс» определяются способностью предоставлять специализированные транспортные средства. Так, ООО «Полярный экспресс» имеет в своем распоряжении грузовые самосвалы, бортовые грузовики с тентом, промтоварные, цельнометаллические, изотермические и полуприцепы контейнеровозы.

Следующий критерий - доступность перевозчика для грузоотправителей и грузополучателей. Доступность обычно не составляет проблемы, когда речь идет об автомобильном транспорте, но с другими видами транспорта дело обстоит сложнее. Особые трудности вызывает организация доставки специального транспорта в аэропорт или на железнодорожную станцию. Проблема физической доступности стала сейчас менее острой в результате развития смешанных перевозок и с расширением предложения таких услуг. Но зато обострилась проблема доступности в «сквозных» или «совместных» транспортных операциях. Это объясняется удобством этих форм транспортировки. Соглашение о сквозной доставке снимает необходимость в переговорах с разными перевозчиками, каждый из которых принимает на себя только часть маршрута. Благодаря этому устраняется многократное дублирование перевозочных документов и упрощается задача отслеживания движения груза в пути. И наконец, последний критерий - безопасность транспортировки, то есть способность перевозчика обеспечить сохранность груза (защиту от повреждения, утраты или воровства). Смежным критерием является способность перевозчика быстро отвечать на претензии в случае возникновения ущерба. При оценке безопасности учитывается как способность защитить груз, так и готовность возместить ущерб.

В любом отчетном периоде от менеджеров транспортного отдела ждут, что они смогут обеспечить требуемый уровень сервиса, уложившись при этом в принятый бюджет. На них же лежит обязанность искать альтернативные более дешевые способы организации транспортировки, способствующие снижению общих логистических издержек предприятия. Величина транспортных расходов и общее значение транспорта для нормального функционирования логистической системы компании требуют, чтобы транспортный отдел играл самую активную роль в планировании бизнеса.

Помимо транспортного отдела в состав предприятия входит складское хозяйство, которое состоит из двух складских помещений, в одном из которых хранятся запчасти, в другом – грузы потребителей.

Рассмотрим основные экономические показатели деятельности ООО «Полярный экспресс» по данным бухгалтерской финансовой отчетности (табл. 3).

Таблица 3 - Основные экономические показатели деятельности ООО «Полярный экспресс» на конец года , млн. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Абсолютное изменение |
| 2014 г. от 2013 г. | 2015 г. от 2014 г. | 2015 г. от 2013 г. |
| Выручка от реализации продукции, млн. руб.  | 38308 | 52994 | 36954 | +14686 | -16040 | -1354 |
| Себестоимость продаж, млн. руб.: | 31792 | 51462 | 32567 | +19670 | -18895 | +775 |
| Прибыль от продаж, млн. руб. | 6516 | 1532 | 4000 | -4984 | +2468 | -2516 |
| Чистая прибыль, млн. руб. | 2914 | 1910 | 2804 | +1004 | +894 | -110 |
| Удельный вес себестоимости в составе выручки от реализации, % | 82,9 | 97,1 | 88,1 | +14,2 | -9 | +5,2 |
| Среднесписочная численность, чел. | 27 | 36 | 57 | -9 | -21 | -30 |
| Фонд оплаты труда, млн. руб. | 432,27 | 704,88 | 1168,5 | +272,61 | +463,62 | +736,23 |
| Среднемесячная оплата труда, % | 16,01 | 19,58 | 20,5 | +3,58 | +0,92 | +4,49 |
| Среднемесячная производительность труда,млн. руб. | 118,2 | 122,6 | 54,0 | +4,4 | -68,6 | -64,2 |

Если в начале рассматриваемого периода ООО «Полярный экспресс» наращивало темпы роста продаж за счет увеличения закупок и расширения ассортимента товаров, то к концу периода наблюдается уменьшение объема продаж, что связано с ростом цен поставщиков товаров.

На рисунке 3 проанализируем соотношение выручки от продаж и себестоимости продаж.

Рисунок 3 Соотношение выручки и себестоимости продаж, тыс. руб.

Анализируя рисунок 3 и таблицу 3 отметим, что уровень себестоимости товаров значительно колебался: если в 2013 и 2015 гг. данный индикатор был примерно на одном уровне, то в 2014 г. он повысился и составил 97,1%, а в 2015 г. – незначительно понизился и составил 88.1 %. В 2014 г. увеличение уровня себестоимости связано со снижением затрат на закупку товаров, а в 2015 г. снижение себестоимости связано с понижением цен на закупаемые товары. Отметим, что чем больше разница между данными показателями тем эффективнее деятельность исследуемой организации. По данным можно утверждать, что наиболее рациональные затраты с выручкой отмечаются в 2013г.

Увеличение общего уровня себестоимости товаров на 5,2% указывает на увеличение продажных цен ООО «Полярный экспресс» к концу рассматриваемого периода.

Далее представим на рисунке 4 изменение чистой прибыли исследуемой организации.

Рисунок 4 Динамика чистой прибыли ООО «Полярный экспресс, тыс. руб.

Отметим, что за исследуемый период наблюдается сокращение чистой прибыли на 110 тыс. руб. или 3,7%

Рассмотрим изменение стоимости имущества ООО «Полярный экспресс», которое представлено в таблице 4.

Таблица 4 - Изменение стоимости имущества ООО «Полярный экспресс» конец года в млн. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Стоимость | на 31.12.2013 г. | на 31.12.2014 г. | на 31.12.2015 г. | Изменение  |
| 2014 г. к 2013 г. | 2015 г. к 2014 г. | 2015 г. к 2013 г. |
| Внеоборотных активов  | 9046 | 5944 | 8921 | -3102 | +2977 | -125 |
| Оборотных средств  | 17369 | 34271 | 33173 | +16902 | -1098 | +15804 |
| Имущества  | 26415 | 40215 | 42094 | +13800 | +1879 | +15679 |

Для визуального восприятия покажем на графике рисунка 5 соотношение оборотных и внеоборотных средств организации.

Рисунок 5 Динамика состава актива ООО «Полярный экспресс», тыс. руб.

Отметим, что стоимость имущества ООО «Полярный экспресс» ежегодно увеличивался как за счет оборотных, так и внеоборотных активов, которые представлены основными средствами и незавершенным строительством, лишь в 2014 г. некоторое их снижение связано с выбытием торгового оборудования.

Рассмотрим показатели по труду в таблице 5.

Таблица 5 - Изменение показателей по труду ООО «Полярный экспресс» на конец года.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Изменение  |
| 2014 г. к 2013 г. | 2015 г. к 2014 г. | 2015 г. к 2013 г. |
| Численность персонала (чел.) | 27 | 36 | 57 | +9 | +21 | +30 |
| Фонд заработной платы (тыс. руб.) | 432,27 | 704,88 | 1168,5 | +272,61 | +263,62 | +736,23 |
| Среднемесячная заработная плата (тыс. руб.) | 16,01 | 19,58 | 20,5 | +3,58 | +0,92 | +4,49 |
| Среднемесячная производительность труда одного работника (тыс. руб.) | 118,2 | 122,6 | 54,0 | +4,4 | -68,6 | -64,2 |

Фонд заработной платы в ООО «Полярный экспресс» ежегодно увеличивался, что связано с увеличением количества работников и увеличением средней заработной платы, которая не превышала среднерегиональный уровень. Показатели производительности труда свидетельствуют об эффективном использовании трудовых ресурсов на предприятии, хотя за рассматриваемый период наблюдается снижение его уровня, что связано со снижением объема продаж.

Для анализа кадровой политики исследуемой организации рассмотрим динамику коэффициентов роста численности персонала и коэффициентов роста фонда оплаты труда, которая представлен на рисунке 6.

Рисунок 6 Динамика коэффициентов роста

На основании приставленного соотношения отметим, что кадровая политика ООО «Полярный экспресс» работает неэффективно, т.к. рост численности персонала значительно превышает роста фонда оплаты труда. Данный факт может повлечь за собой увольнение сотрудников по собственному желанию, а руководству организации следует на данный факт обратить пристальное внимание. Необходимо принятие привентимных мер по ликвидации данного пробела. Решением данной проблемы может стать разработка системы оплаты и мотивации труда.

Таким образом, рассмотренные показатели позволяют сделать вывод о том, что ООО «Полярный экспресс» является рентабельным предприятием, хотя к концу рассматриваемого периода наблюдаются негативные тенденции, причины которых связаны с негативным влиянием финансового кризиса на макроэкономическом уровне.

В результате можно сделать вывод об эффективности управления ресурсами на предприятии.

Таким образом, ООО «Полярный экспресс» является стабильно действующим предприятием на рынке транспортных услуг по перевозке грузов в Республике Саха (Якутия).

## 2.2 Оценка имущественного положения предприятия

Горизонтальный анализ означает сопоставление статей баланса и исчисляемых по ним показателей на начало и конец одного или нескольких отчётных периодов; он помогает выявить отклонения, требующие дальнейшего изучения. При горизонтальном анализе исчисляют абсолютные и относительные изменения показателей. Сопоставление позволяет определить общее направление движения баланса.

Вертикальный анализ – это выражение статьи (показателя) через определённое процентное соотношение к соответствующей базовой статье (по базовому показателю). С помощью вертикального анализа выявляют основные тенденции и изменения в деятельности предприятия.

Структура стоимости имущества даёт общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношении заёмных и собственных средств, покрывающих их в пассивах.

Проведем горизонтальный анализ активов предприятия в таблице 6.

Согласно представленных в таблице 6 данных, отметим, что размер имущества за рассматриваемый период развивался неоднозначно, если в 2014 г. наблюдается рост имущества на 13800 . млн руб., что произошло в большей степени за счет увеличения оборотных активов, чей размер за рассматриваемый период увеличился на 16902 млн. руб., в то время как внеоборотные активы уменьшились на 3192 млн. руб.; а в 2015 г. размер имущества увеличился на 1879 млн. руб., что произошло за счет увеличения внеоборотных активов, чей размер увеличился на 3877 млн. руб., в то же время наблюдается снижение оборотных активов, чей размер в 2015 г. уменьшился на 1098 тыс. руб.

Таблица 6 - Горизонтальный анализ активов ООО «Полярный экспресс», млн. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | На конец года, млн. руб. | Изменения за период |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. от 2013 г. | 2015 г. от 2014 г. | 2015 г. от 2013 г. |
| Внеоборотные активы, всего | 9046 | 5944 | 8921 | -3192 | +3877 | -125 |
| В том числе:  |
| - основные средства | 9027 | 5925 | 8901 | -31,02 | +29,76 | -126 |
| - нематериально поисковые активы | 20 | 20 | 20 | 0 | 0 | 0 |
| Оборотные активы, всего | 17369 | 34271 | 33173 | +16902 | -1098 | +15804 |
| В том числе: |
| - запасы | 1882 | 14903 | 19030 | +13021 | -2205 | +17148 |
| - дебиторская задолженность | 13243 | 21235 | 12045 | +7992 | -9190 | -1198 |
| - финансовые вложения | - | - | - | - | - | - |
| - денежные средства | 2244 | 2133 | 2098 | -111 | -35 | -146 |
| Всего имущества | 26415 | 40215 | 42094 | +13800 | +1879 | +15679 |

В целом за последние три года выявлено общее увеличение размера имущества на 15679 млн .руб., что произошло за счет увеличения оборотных активов на 15804 млн. руб., в то время как внеоборотные активы уменьшились на 125 млн. руб.

Изменение внеоборотных активов происходило неравномерно в течение рассматриваемого периода: если в 2014 г. размер внеоборотных активов уменьшился на 3192 млн. руб., что произошло за счет уменьшение размера основных средств на 31,02 млн . руб., то в 2015 г. наблюдается увеличение размера внеоборотных активов на 3877 млн. руб., что произошло за счет увеличения размера нематериально поисковых активов 29,76 млн. руб. В результате размер внеоборотных активов в целом за весь рассматриваемый период уменьшился на 125 млн . руб.

Оборотные активы за весь рассматриваемый период развивались неоднозначно: если в 2014г. их размер увеличился на 16902 млн. руб., что произошло за счет увеличения денежных средств на 7992 млн.руб. и запасов на 13021 млн. руб. То в 2015 г. размер оборотных активов уменьшился на 1098 тыс. руб., что произошло за счет значительного уменьшения размера дебиторской задолженности на 9190 млн. руб., что является негативным моментом. Кроме того, в этом году на 2205 млн. руб. уменьшились запасы. А также, уменьшился размер денежных средств на 35 млн. руб., что является негативным моментом и свидетельствует о снижении платежеспособности предприятия. Общее снижение размера оборотных активов за весь рассматриваемый период составило 146 млн. руб.

Рассмотрим вертикальный анализ активов предприятия (таблица 7).

Таблица 7 - Вертикальный анализ активов ООО «Полярный экспресс», %

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Доля на конец года, % | Изменения за период% |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. от 2013 г. | 2015 г. от 2014 г. | 2015 г. от 2013 г. |
| Внеоборотные активы, всего | 21,1 | 14,9 | 34,2 | -6,2 | +19,4 | +13,1 |
| В том числе: |   |  |  |  |  |  |
| - основные средства | 21,1 | 14,8 | 34,1 | -6,3 | +19,3 | +13 |
| - нематериальные поисковые активы | 0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0 | 0,1 |
| Оборотные активы, всего | 78,8 | 95,1 | 65,7 | +16,3 | -29,4 | -13,1 |
| В том числе: |   |   |   |   |   |   |
| - запасы | 45,2 | 37 | 7,1 | -8,2 | -29,9 | -38,1 |
| - дебиторская задолженность | 28,6 | 52,8 | 50,1 | +24,2 | -2,7 | 21,5 |
| - денежные средства | 4,98 | 5,3 | 8,5 | +0,32 | +3,2 | +3,52 |
| Всего имущества | 99,9 | 110 | 99,9 | +10,1 | -10,1 | 0 |

Согласно представленных в таблице 7 данных, наибольший удельный вес в структуре активов предприятия занимают оборотные активы: в 2013 г. их удельный вес составлял 78,8%, в 2014 г. – 95,1%, в 2015 г. – 65,7%. Удельный вес оборотных активов в 2014 г. увеличился на 16,3%, в 2015 г. – уменьшился на 29,4%. В целом уменьшение удельного веса оборотных активов составило 13,1%. Соответственно изменялся удельный вес внеоборотных активов: в 2014 г. уменьшился на 6,2%, в 2015 г. - увеличился на 19,4%. В целом за рассматриваемый период наблюдается уменьшение удельного веса оборотных активов на 13,1%. Увеличение внеоборотных активов произошло за счет увеличения основных средств на 13%, а снижение удельного веса оборотных активов произошло в основном за счет уменьшения удельного веса запасов на 38,1%, кроме того, увеличился удельный вес денежных средств на 3,52% и дебиторской задолженности на 21,5%.

Анализ состава источников финансирования имущества предприятия представлен в приложении .

Согласно представленных в Приложении 2 данных, наибольший размер в составе источников финансирования имущества принадлежало краткосрочным обязательствам, чей размер за рассматриваемый период развивался неоднозначно: если в 2014 г. он увеличился на 19723 млн. руб. и составил 34400 млн. руб., то в 2015 г. уменьшился на 21369 млн. руб. и составил 13031 млн. руб. Общее уменьшение за весь рассматриваемый период составило 1646 млн. руб.

На втором месте по значимости стоит собственный капитал, который за рассматриваемый период развивался неоднозначно: если в 2014 г. он уменьшился на 1649 млн. руб. и составил 3314 млн. руб., то в 2015 г. увеличился на 1075 млн. руб. и составил 4389 млн. руб. Общее уменьшение за весь рассматриваемый период составило 574 млн. руб.

Долгосрочные обязательства занимали наименьший размер в составе источников финансирования оборотных активов: если в 2014 г. их размер не изменился и составил 2501 млн. руб., то в 2015 г. наблюдается увеличение их размера на 2520 млн. руб. Общее уменьшение за весь рассматриваемый период составило 1354 млн. руб.

Таким образом, в составе источников финансирования имущества предприятия выявлено уменьшение зависимости от краткосрочных привлеченных активов и собственных средств и увеличение финансирования от долгосрочных привлеченных средств.

Вертикальный анализ источников финансирования имущества ООО «Полярный экспресс» представлен в таблице 8.

Таблица 2.6 - Вертикальный анализ источников финансирования имущества ООО «Полярный экспресс», %

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Доля на конец года, % | Изменения за период |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. от 2013 г. | 2015 г. от 2014 г. | 2015 г. от 2013 г. |
| Капитал и резервы всего | 20,7 | 8,34 | 19,6 | -12,36 | +11,26 | -1,1 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |
| - уставный капитал | 1,9 | 0,1 | 1,8 | -1,8 | +1,7 | -0,1 |
| - нераспределенная прибыль | 18,8 | 7,24 | 17,8 | -1,56 | +10,56 | -1 |
| Долгосрочные обязательства всего | 24,1 | 6,21 | 22,4 | -17,89 | +16,19 | -1,7 |
| В том числе: |  |  |  |  |  |  |
| - заемные средства | 24,1 | 6,21 | 22,4 | -17,89 | +16,19 | -1,7 |
| - прочие обязательства | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочные обязательства, всего | 55,6 | 85,5 | 58,0 | +29,9 | -27,5 | +2,4 |
| В том числе: |  |  |  |  |  |  |
| - заемные средства | - | - | - | - | - | - |
| - кредиторская задолженность | 55,6 | 73,2 | 58,0 | +17,6 | -17,2 | +2,4 |
| - прочие обязательства | - | 12,3 | - | - | -12,3 | - |
| Итого источников финансирования | 100,4 | 100 | 100 | -0,4 | 0 | -0,4 |

Согласно представленных в таблице 8 данных, наибольший удельный вес в структуре источников финансирования имущества предприятия принадлежало краткосрочным обязательствам, за весь рассматриваемый период их удельный нестабилен: если в 2013 г. их удельный вес составлял 55,6 %, то в 2014 г. он увеличился на 29,9% и составил 85,5%, а в 2015 г. уменьшился на 27,5% и составил 58%. Общее увеличение удельного веса за весь рассматриваемый период составило 2,4%.

Долгосрочные обязательства развивались неоднозначно: если в 2013 г. удельный вес долгосрочных обязательств составлял 24,1%, то в 2014 г. он уменьшился на 17,89% и составил 6,21%, а в 2015 г. уменьшились на 1,7% и составил 22,4%.

Собственный капитал предприятия за рассматриваемый период развивался неоднозначно: если в 2014 г. его удельный вес уменьшился на 12,36 % и составил 8,34%, то в 2015 г. увеличился на 11,26% и составил 19,6%. В целом наблюдается общее уменьшение удельного веса собственного капитала на 1,1%, что является отрицательным моментом.

## 2.3 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности предприятия

Для проведения анализа ликвидности баланса произведем группировку статей баланса ООО «Полярный экспресс». Для удобства проведения анализа ликвидности баланса, оформления его результатов, а также определения изменений ликвидности в динамике за анализируемый год и причин изменения ликвидности составим таблицу 9.

Таблица 9 - Группировка статей баланса ООО «Полярный экспресс» за 2013-2015гг., млн. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | На конец года, млн . руб. |  | На конец года, млн. руб. |
| 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| А3 | 24019 | 44781 | 54260 | П3 | 17592 | 20981 | 26537 |
| А2 | 3225 | 7894 | 6905 | П2 | 1449 | 10543 | 10543 |
| А1 | 3032 | 5110 | 4891 | П1 | - | 5000 | 1213 |

Для характеристики ликвидности баланса составим пропорции, характеризующие финансовую устойчивость (таблица 10).

Таблица 10 - Соотношения групп статей актива и пассива баланса ООО «Полярный экспресс», характеризующие ликвидность баланса

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Нормальное соотно- шение Период | А1 ≥ П1 | А2 ≥ П2 | А3 ≥ П3 | А4 ≤ П4 |
| 2013 г. | А1 < П1 | А2 > П2 | А3 > П3 | А4 < П4 |
| 2014 г. | А1 < П1 | А2 > П2 | А3 < П3 | А4 < П4 |
| 2015 г. | А1 < П1 | А2 > П2 | А3 < П3 | А4 < П4 |

Анализируя полученные в таблице 10 данные, можно охарактеризовать ликвидность баланса ООО «Полярный экспресс» за анализируемый период времени как недостаточную в части срочного погашения задолженности, о чем свидетельствует первое неравенство. То есть, в ближайший промежуток времени предприятие за рассматриваемый период не могло погасить наиболее срочную кредиторскую задолженность.

Среднесрочная платежеспособность ООО «Полярный экспресс» оценивается как достаточная, о чем свидетельствует второе неравенство.

Перспективная (на период от 6 месяцев до года) ликвидность баланса ООО «Полярный экспресс», которую показывает третье неравенство, отражает платежный излишек в 2013 г., но в 2014 и 2015 гг. – недостаток.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности предприятия при помощи финансовых коэффициентов.

Для того чтобы проследить динамику изменения показателей платежеспособности ООО «Полярный экспресс» за 2013-2015 гг., представим их в виде таблицы 11.

Таблица 11 - Показатели платежеспособности предприятия ООО «Полярный экспресс» на конец года.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Рекомендуемое значение | На конец года | Отклонение от рекомендуемого значения |
| 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| Коэффици­ент текущей ликвидности (А1+А2+А3 / П1+П2) | > 1,0 | 0,54 | 0,41 | 0,43 | -0,46 | -0,59 | -0,57 |
| Коэффици­ент промежуточной ликвидности (А1+А2 / П1+П2) | 0,8-1,0 | 0,27 | 0,18 | 0,28 | -0,53 | -0,62 | -0,52 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (А1 / П1+П2)  | >0,2 | 0,09 | 0,01 | 0,00 | -0,11 | -0,19 | -0,20 |

Из представленных в таблице 11 расчетных показателей, можно сделать следующие выводы.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность всех краткосрочных обязательств предприятия всеми оборотными активами. Значения этого показателя, рассчитанные на основе данных баланса ООО «Полярный экспресс» за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что предприятию недостаточно ликвидных активов для погашения своей краткосрочной задолженности, но для этого требуется продать все запасы. Согласно Распоряжения Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12 августа 1994 г. № 31-р «О Методических положениях по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса» нормальное ограничение коэффициента текущей ликвидности составляет 1-2. Следовательно, в предприятии он не достигает нормального ограничения.

Коэффициент промежуточной ликвидности баланса ООО «Полярный экспресс» за рассматриваемый период имел значение ниже рекомендуемого. Это означает, что даже при активизации работы с дебиторами ООО «Полярный экспресс» было недостаточно средств для покрытия срочной кредиторской задолженности в течение всего рассматриваемого периода. К концу периода предприятие испытывало все большую нехватку данных средств для покрытия наиболее срочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует мгновенную платежеспособность предприятия. Значение этого показателя в ООО «Полярный экспресс» за весь анализируемый период был ниже рекомендуемого значения, к концу 2015 г. ООО «Полярный экспресс» не могло погасить необходимые 20 % краткосрочных обязательств за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Таким образом, показатели платежеспособности предприятия находятся на недостаточном уровне, что свидетельствует о его нестабильной финансовой устойчивости.

Таблица 12 - Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Полярный экспресс», млн.руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Ед. изм, | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Абсолютное изменение |
| 2014 г. от 2013 г. | 2015 г. от 2014 г. | 2015 г. от 2013 г. |
| 1. Собственный капитал | млн. руб. | 5363 | 3314 | 4389 | -2,049 | +1075 | -974 |
| 2.Краткосрочные обязательства | млн. руб. | 14677 | 34400 | 13031 | +19723 | -21369 | -1646 |
| 3.Долгосрочные обязательства | млн. руб.. | 6375 | 2501 | 5021 | -1174 | +2520 | -1354 |
| 4. Общая величина источников | млн. руб. | 26415 | 40215 | 22441 | +13800 | -17774 | -3974 |
| Коэффициент автономии (стр. 1 : стр. 4) |  | 0,187 | 0,082 | 0,195 | -0,105 | +0,113 | +0,008 |
| Коэффициент концентрации привлеченного капитала ((стр. 2 + стр. 3) : стр. 4) |  | 0,797 | 0,917 | 0,804 | +0,12 | -0,113 | +0,007 |
| Коэффициент финансовой зависимости (стр. 4 : стр. 1) |  | 5,322 | 12,134 | 5,113 | +6,812 | -7,021 | -0,209 |
| Коэффициент текущей задолженности (стр.2:стр.4) |  | 0,555 | 0,855 | 0,580 | +0,3 | -0,275 | +0,025 |
| Коэффициент устойчивого финансирования ((стр. 1+стр. 3): стр. 4) |  | 0,429 | 0,144 | 0,419 | -0,285 | +0,275 | -0,01 |
| Коэффициент финансового левериджа (финансового риска) ((стр. 2 + стр. 3) : стр. 1) |  | 4,241 | 11,134 | 4,113 | +6,893 | -7,021 | -0,128 |

Коэффициент автономии свидетельствует о повышении финансовой устойчивости предприятия: если в 2013 г. его значение было на уровне 0,187 раз, что означает, что имущество предприятия было на 18,7% сформировано из собственных средств, то в 2014 г. он понизился на 0,105 раз и составил 10,5% что означает незначительное понижение финансовой устойчивости. Но к концу рассматриваемого периода коэффициент повысился на 0,008 раз или 0,8% и составил 0,195 раз, что означает повышение финансовой устойчивости предприятия, у которого 19,5% имущества было сформировано из собственных средств, что является положительным моментом.

Коэффициент концентрации привлеченного капитала свидетельствует об увеличении зависимости финансирования имущества предприятия от привлеченного капитала так, если в 2014 г. значение данного коэффициента повысилось на 0,12% и составило 0,917 раз, что означает, что 91,7% имущества было профинансировано из привлеченного капитала, то в 2015 г. коэффициент понизился на 0,113 %. В целом за рассматриваемый период коэффициент увеличился на 0,007 ,что является негативным моментом и свидетельствует об увеличении зависимости деятельности предприятия за счет привлеченных источников финансирования.

Коэффициент финансовой зависимости также свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от привлеченных источников финансирования: если в 2013 г. данный коэффициент составлял 5,322 , то в 2014 г. он повысился на 6,812 раз и составил 12,134 , что является негативным моментом. В 2015 г. – понизился на 7,021 раз и составил 5,113, что является позитивным моментом.

Коэффициент устойчивого финансирования свидетельствует об уменьшении зависимости финансирования компании от устойчивых источников финансирования: в 2013 г. данный коэффициент составлял 0,429 , в 2014 г. 0,144 в 2015 г. 0,419 . Общее уменьшение за рассматриваемый период составило 0,01, что является позитивным моментом, поскольку компания уменьшила свою зависимость от долгосрочных источников финансирования.

И последний коэффициент – финансового левериджа свидетельствует о уменьшения риска вложения в капитал предприятия, поскольку соотношение заемного и собственного капитала за рассматриваемый период имеет тенденцию к уменьшению, что является положительным моментом: если в 2013 г. данный коэффициент составлял 4,241 , то в 2015 г. 4,113 раз .

Обобщая проведенный анализ можно сказать, что предприятие испытывал значительные затруднения в финансовых средствах, и к концу рассматриваемого периода был вынужден осуществлять финансирование текущей деятельности за счет долгосрочных источников финансирования, что является свидетельством не эффективного управления ресурсами. Финансовую устойчивость ООО «Полярный экспресс» к концу рассматриваемого периода можно охарактеризовать, как неустойчивую.

## 2.4 Оценка показателей деловой активности и рентабельности предприятия

Традиционно показатели деловой активности изучаются через показатели оборачиваемости имущества. Показатель оборачиваемости активов характеризует эффективность использования всех имеющихся ресурсов предприятия независимо от источников их привлечения.

Расчет общего и частных показателей оборачиваемости имущества приведен в таблице 13.

Таблица 13 - Расчет и анализ динамики коэффициентов оборачиваемости ООО «Полярный экспресс» на конец года , млн. руб..

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Изменение  |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Выручка от реализации услуг, млн. руб. | 38308 | 52994 | 36954 | -1354 |
| Средняя стоимость собственного капитала, млн. руб. | 5363 | 4338,5 | 3851,5 | -1511,5 |
| Средняя стоимость оборотного капитала, млн. руб. | 17369 | 25820 | 33722 | +16353 |
| Средняя стоимость дебиторской задолженности, млн. руб. | 13243 | 17289 | 16640 | +3397 |
| Средняя стоимость кредиторской задолженности, млн. руб. | 14677 | 22057 | 21234 | +6557 |
| Средняя стоимость запасов, тыс. руб. | 1882 | 8392,5 | 16966,5 | +15084,5 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, раз | 7,1 | 12,2 | 9,6 | +2,5 |
| Продолжительность оборота, дни | 51,4 | 29,9 | 38 | -13,4 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, раз | 2,2 | 2,0 | 1 | -1,2 |

Продолжение таблицы 13

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Продолжительность оборота, дни | 165,9 | 182,5 | 365 | +199,1 |
| Коэффициент закрепления оборотных средств, раз | 0,5 | 0,5 | 0,9 | +0,4 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз | 2,9 | 3 | 2,2 | -0,7 |
| Период оборота дебиторской задолженности, дни | 125,9 | 121,7 | 165,9 | +40 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, раз | 2,6 | 2,4 | 1,7 | -0,9 |
| Период оборота кредиторской задолженности, дни | 140,4 | 152 | 214,7 | +74,3 |
| Коэффициент оборачиваемости запасов, раз | 20,4 | 6,3 | 2,2 | -18,2 |
| Период оборота запасов, дни | 17,9 | 57,9 | 165,9 | +148 |

Согласно данным таблицы 13, позитивным моментом является повышение оборачиваемости собственного капитала, что означает, что каждый рубль, вложенный в капитал, со временем совершал больше оборотов, то есть ускорял скорость своего обращения.

Оборотные средства замедлили скорость своего обращения: если в 2013 г. оборачиваемость оборотных средств составляла 2,2 оборота, то в 2015 г. – 1 оборот. Продолжительность одного оборота оборотных активов увеличивалась: если в 2013 г. продолжительность одного оборота оборотных средств составляла 165,9 дней, то в 2015 г. она увеличилась на 199,1 день и составила 365 дней.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о замедлении скорости ее обращения: если в 2013 г. скорость оборачиваемости кредиторской задолженности составляла 2,6 оборотов, то в 2015 г. – 1,7 оборотов. Длительность оборачиваемости кредиторской задолженности ускоряется: если в 2013 г. продолжительность одного оборота кредиторской задолженности составляла 140,4 дней, то в 2015 г. – 214,7 дней. Замедление оборачиваемости кредиторской задолженности связано с ухудшением расчетной дисциплины на предприятии. Как показал предыдущий анализ, ухудшение расчетной дисциплины и не своевременное погашение краткосрочной кредиторской задолженности повысило зависимость ООО «Полярный экспресс» от привлеченных источников финансирования к концу 2015 г., тем самым ухудшив показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент оборачиваемости запасов свидетельствует об замедление оборачиваемости запасов: если в 2013 г. оборачиваемость запасов составляла 20,4 оборота, то в 2015 г. – 2,2 оборота. Длительность одного оборота запасов ускорялось: если в 2013 г. продолжительность одного оборота запасов составляла 17,9 дня, то в 2015 г. – 165,9 дней.

Следовательно, снижение скорости оборачиваемости оборотных активов связана со снижением скорости обращения дебиторской задолженности, а так же снижение скорости периода оборота запасов, что негативно характеризует политику управления дебиторской задолженностью в ООО «Полярный экспресс».

В целом можно сделать вывод об ухудшении деловой активности ООО «Полярный экспресс» к концу 2015 г.

Рассмотрим динамику дебиторской и кредиторской задолженности предприятия (табл. 14).

Темп роста выручки ниже темпов роста дебиторской задолженности, и ниже темпов роста кредиторской задолженности. Полученные данные подтверждают сделанные ранее выводы о том, что на предприятии наблюдаются негативные тенденции отвлечения средств из оборота, что отрицательно отражается на его производственной деятельности.

Таблица 14 - Динамика дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Полярный экспресс» на конец года в млн. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Темп роста, % |
| Выручка от реализации товаров, млн. руб. | 38308 | 52994 | 36954 | 96,4 |
| Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности , млн. руб | 13243 | 17289 | 16640 | 125,6 |
| Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности , млн. руб | 14677 | 22057 | 21234 | 144,6 |

Основными дебиторами ООО «Полярный экспресс» являются покупатели и заказчики – физические лица, индивидуальные предприниматели, а также юридические лица.

Кредиторская задолженность за рассматриваемый период повышается, как уже указывалось, свидетельствует об ухудшение расчетно-платежной дисциплины на предприятии.

Экономически важно иметь представление не только о массе получаемой прибыли, но и знать относительный уровень прибыли предприятия. Критерием эффективности производственной деятельности предприятия является показатель рентабельности, который представляет собой относительный уровень прибыли.

Рассмотрим динамику показателей рентабельности ООО «Полярный экспресс» (табл. 15).

Таблица 15 - Анализ показателей рентабельности ООО «Полярный экспресс» на конец года в, млн. руб

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Темп роста, % |
| Выручка от реализации товаров, млн. руб. | 38308 | 52994 | 36954 | 96,5 |
| Прочие расходы , млн. руб. | 1690 | 1087 | 1587 | 93,9 |
| Прибыль от продаж, млн. руб. | 6516 | 1532 | 4000 | 61,4 |
| Чистая прибыль (убыток), млн. руб. | 2914 | 1910 | 2804 | 96,2 |
| Среднегодовая величина собственного капитала | 5363 | 4338,5 | 3851,5 | 71,8 |
| Среднегодовая величина внеоборотных активов, тыс. руб. | 9046 | 7495 | 7432,5 | 82,1 |
| Среднегодовая величина оборотных активов, млн. руб. | 17369 | 25820 | 33722 | 194,1 |
| Рентабельность продаж, руб. | 7,6 | 3,6 | 7,6 | 100 |
| Рентабельность основной деятельности, тыс.руб. | 172,6 | 175,7 | 176,6 | 102,3 |
| Рентабельность собственного капитала, тыс.руб. | 54,3 | 44,0 | 72,8 | 134 |
| Рентабельность внеоборотных активов, тыс.руб. | 32,2 | 25,5 | 37,7 | 117 |
| Рентабельность оборотных активов, тыс.руб. | 16,8 | 7,4 | 8,3 | 49,4 |

Из таблицы 15 мы видим, что показатели рентабельности ООО «Полярный экспресс» за рассматриваемый период развивались не однозначно: так, если в 2013 г. на каждый тыс.рубль выручки приходилось 7,6 тыс.руб. прибыли от продаж, то в 2014 г. – 3,6 тыс.руб., в 2015 г. – 7,6 тыс. руб. В целом, наблюдается повышение рентабельности продаж ООО «Полярный экспресс» за рассматриваемый период, что связано со снижением размера выручки от реализации товаров (или товарооборотом). Рентабельность основной деятельности за рассматриваемый период повысилась на 102,3%, что связано с повышением эффективности средств, вложенных в каждую тыс.рублей ресурсов, по-другому – если в 2013 г. ООО «Полярный экспресс» получал 172,6 тыс. руб. прибыли за 1 тысячу рублей средств, вложенных в торговую деятельность, то в 2015 г. – 176,6 тыс.руб. Колебание уровня рентабельности основной деятельности связано с колебанием размера затрат, вложенных в закупку товаров для перепродажи и ценовой политикой предприятия. Можно сказать, что к концу рассматриваемого периода ООО «Полярный экспресс» увеличил торговую наценку на реализуемые товары и уменьшил их закупку по сравнению с 2013 годом. Данный факт нельзя оценить однозначно как положительный, поскольку увеличение цен на реализуемые товары снижает скорость оборачиваемости товарных запасов, в то же время руководство предприятия вынуждено идти на такой шаг, поскольку объем закупок, как было выявлено ранее, к концу периода снизился, но предприятию требовались средства для погашения кредиторской задолженности. Данная политика ценообразования принесла свои плоды, поскольку, как уже отмечалось, размер кредиторской задолженности к концу рассматриваемого периода значительно снизился.

В то же время отмечается повышение рентабельности собственного капитала: в 2013 г. приходилось 54,4 тыс.руб. чистой прибыли на каждую тыс. рублей, вложенный в основной капитал, в 2015 г. – 72,8 тыс.руб. Повышение рентабельности собственного капитала к концу рассматриваемого периода связано со снижением уровня чистой прибыли. Следовательно, несмотря на рост доверия инвесторов в данное предприятие, потенциальный доход от вложения средств в предприятие снижался, что явилось следствием проводимой политики руководства по управлению имеющимися ресурсами – как товарными, так и денежными. Рентабельность внеоборотных активов повысилась на 117%, что связано с превышением темпов роста стоимости основных средств организации над темпами роста чистой прибыли: в 2013 г. приходилось 2914 тыс.руб. чистой прибыли на каждую тыс. рублей основных средств, в 2015 г. – 2804 тыс.руб. Рентабельность оборотных активов также снижается: в 2013 г. приходилось 16,8 тыс.руб. чистой прибыли на каждую тыс.рублей оборотных средств, в 2015 г. – 8,3 тыс.руб. Снижение рентабельности оборотных средств связано с превышением темпов роста оборотных средств над темпами роста чистой прибыли предприятия.

Рентабельность оборотных активов может повышаться при неизменной рентабельности продаж и роста объема реализации, за счет увеличения стоимости оборотных активов, то есть ускорения оборачиваемости оборотных активов (ресурсоотдачи). И наоборот, при неизменной ресурсоотдаче рентабельность оборотных активов может расти за счет роста рентабельности продаж. В нашем случае мы наблюдаем повышение уровня рентабельности продаж и снижение рентабельности оборотных активов.

Чтобы исследовать причины снижения экономической рентабельности активов, рассчитаем влияние коэффициента оборачиваемости и рентабельности продаж на экономическую рентабельность активов.

Для проведения факторного анализа рентабельности оборотных активов воспользуемся формулой Дюпона:

 Роа = Рп х Коб, (28)

где Роа – рентабельность оборотных активов;

Рп – рентабельность продаж;

Коб – коэффициент оборачиваемости оборотных активов.

Рассмотрим влияние факторов методом цепной подстановки, для чего определим рентабельность оборотных активов при рентабельности продаж 2008 г. и коэффициентом оборачиваемости 2015 г.:

Роа усл = 7,6 х 1,2 = 9,12 тыс. руб.

На снижение рентабельности оборотных активов повлияли следующие факторы:

- повышение рентабельности продаж повлияло отрицательно на рентабельность оборотных активов на 7,4 тыс.руб

- снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов снизило рентабельность оборотных активов на 8,3 тыс.руб.

Следовательно, изменение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости отрицательно повлияли на рентабельность оборотных активов. За счет суммарного влияния указанных факторов рентабельность оборотных активов снизилась в 2015 г. по сравнению с 2013 г. на 8,5 тыс. руб., при этом основное влияние на снижение рентабельности оборотных активов оказало повышение рентабельности продаж.

Обобщая проведенное исследование можно сделать следующие выводы.

Наиболее эффективным в финансовом отношении являлся 2013 г., поскольку общество тогда имело самые высокие показатели прибыли и рентабельности, которые к концу рассматриваемого периода имели тенденцию к снижению, что свидетельствует об ухудшении деловой активности ООО «Полярный экспресс».

Тем не менее, предприятие укрепило свою финансовую устойчивость, которая к концу анализируемого периода характеризуется как абсолютная, хотя потенциальный доход от вложения средств в предприятие снижался, что явилось следствием проводимой политики руководства по управлению имеющимися ресурсами – как товарными, так и денежными. Так, в результате анализа было выявлено снижение размера товарных запасов в составе имущества предприятия и снижение скорости оборачиваемости дебиторской задолженности, что негативно характеризует политику управления оборотными активами ООО «Полярный экспресс».

Таким образом, в деятельности ООО «Полярный экспресс» к концу рассматриваемого периода наблюдается больше негативных тенденций, чем позитивных. В связи с чем предприятию следует изменить политику управления имеющимися ресурсами.

Далее разработаем предложения, направленные на повышение деловой активности ООО «Полярный экспресс» и, в конечном счете - на укрепление финансовой устойчивости.

# 3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ПОЛЯРНЫЙ ЭКСПРЕСС»

## 3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Полярный экспресс»

Исходя из проведенного исследования можно сделать следующие обобщения.

За рассматриваемый период имущество предприятия было не стабильно. В основном уменьшились оборотные активы: на конец 2013 г. на 16,3%, на конец 2014 г. – уменьшились на 29,4 %, на конец 2015 г. – 13,1 %, произошло это за счет уменьшения запасов, что является негативным моментом, поскольку отвлекает средства из оборота.

Внеоборотные активы увеличились на 13,1% в целом за весь период, за счет увеличения количества основных средств в результате приобретения.

Увеличение имущества ООО «Полярный экспресс» произошло за счет увеличения собственного капитала, а именно – нераспределенной прибыли, что положительно характеризует финансовую устойчивость предприятия.

Наибольший удельный вес в составе имущества предприятия занимают оборотные активы: при этом их доля постоянно увеличивалась: с 65,7 % в 2013 г. до 78,8% в 2015 г. Денежные средства, как наиболее ликвидные, составляют незначительный удельный вес в составе имущества в течение всего периода: при этом в 2013 г. составило 8,5%, но в 2015 г. она понижается до 4,98%.

Удельный вес собственных средств ООО «Полярный экспресс» за рассматриваемый период увеличился: общее увеличение. Основной объем привлеченных средств за рассматриваемый период занимают краткосрочные обязательства, которые состоят только из кредиторской задолженности.

Полученные значения коэффициента финансового левериджа говорят о снижении риска вложения капитала в данное предприятие, поскольку коэффициент левериджа снижался: на конец 2013 г. он составлял 4,241, на конец 2015 г. – 4,113.

Ликвидность баланса ООО «Полярный экспресс» за анализируемый период времени недостаточная в части срочного погашения задолженности, среднесрочная платежеспособность ООО «Полярный экспресс» оценивается как достаточная, перспективная (на период от 6 месяцев до года) ликвидность баланса ООО «Полярный экспресс» отражает платежный излишек за рассматриваемый период.

Что касается дебиторской задолженности, то скорость ее оборачиваемости замедлялась, что является негативным моментом, поскольку отвлекает средства из оборота, и связано с увеличением размера дебиторской задолженности к концу рассматриваемого периода.

Наиболее эффективным в финансовом отношении является 2013 г., поскольку общество имело более высокие показатели прибыли и рентабельности, что является положительным моментом.

Улучшение финансового состояния ООО «Полярный экспресс» требует разработки специ­альных методов управления предприятием. Они представляют собой часть общей стратегии предприятия.

1. Для увеличения прибыли и рентабельности деятельности ООО «Полярный экспресс» нужно, чтобы темпы роста выручки от реализации товаров, работ, услуг опережали темпы роста себестоимости. Для этого следует либо увеличить темпы роста производства и реализации, либо снижать темпы роста себестоимости товаров, работ, услуг, для чего требуется проведение определенной политики по управлению персоналом, усилению контроля в организации, укрепление службы снабжения.

Увеличения темпов роста продаж ООО «Полярный экспресс» можно достичь за счет:

- установления конкурентоспособных цен;

- расширения ассортимента предлагаемых товаров, работ, услуг, повышения их качества и конкурентоспособности;

- увеличения производительности труда работников предприятия.

Для установления конкурентоспособных цен необходимо провести сравнительный анализ цен с конкурентами.

Анализ рынка транспортных предприятий дал следующие результаты. На рынке транспортных услуг по перевозке строительных грузов основными конкурентами являются следующие предприятия:

- ООО Регионгазсервис (ул. Курашова, 27);

- ООО Техсервис (ул. Орджоникидзе, 7);

- ООО Монолит (Хатынг-Юряхское шоссе, 9 км.).

Выборка была проведена по основным направлениям деятельности предприятия, а так же таким показателям как наличие собственного подвижного состава, наличие собственной базы. Наиболее технически вооруженным конкурентом является ООО «Монолит», расположенный на Хатынг-Юряхском шоссе, где располагается промышленная база предприятия. Наличие большой площади позволяет заниматься оказанием, как транспортных услуг, так и дополнительными видами деятельности, такими как ремонта большегрузной техники, хранение грузов, производство цементных смесей и шлакоблоков.

Далее необходимо провести сравнительную характеристику всех предприятий (табл. 17)

Таблица 17 – Сравнительная характеристика конкурентов ООО «Полярный экспресс»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование сравнительной характеристики | ООО «Регион- газсервис» | ООО «Техсервис» | ООО «Мамонт» | ООО «Полярный экспресс» |
| Собственный подвижно состав | + | + | + | + |
| Оказываемые услуги: |  |
| Услуги по перевозке грузов любыми видами транспорта | - | + | + | + |
| Оказание услуг по складированию, хранению, транспортной обработке грузов | + | - | + | + |
| Оптовая реализация ГСМ | - | - | - | + |
| Изготовление и продажа шлакоблоков | - | - | + | + |
| Вывоз строительного мусора со строящихся объектов | + | + | + | - |
| Аренда строительной и грузовой техники с оператором | + | + | + | - |
| Стоимость аренды грузового автомобиля (руб./час) (до 30 тонн) | 1700 | 1600 | 1700 | 1800 |

Так мы видим, что в сравнении с основными конкурентами ООО «Полярный экспресс» имеет ряд отличий. Не смотря на наличие технических возможностей, предприятие не оказывает ряд востребованных на рынке услуг, таких как «Вывоз строительного мусора со строящихся объектов», «Аренда строительной и грузовой техники с оператором». Так же необходимо провести анализ рынка подобных услуг, с целью выявления востребованных услуг для расширения сферы деятельности.

Размер цен предприятия ООО «Полярный экспресс» не сильно отличается от конкурентов. Однако, при больших заказах, даже небольшое отличие играет не в пользу выбора данной компании. Что сильно влияет на участие предприятия в тендерах, где ценовой показатель является крайне важным. В связи с этим, предприятию необходимо при участии в тендерах разрабатывать индивидуальный ценовой подход для получения большей прибыли.

В качестве примера, сравнительная характеристика цен основных конкурентов показала, что в среднем цены на аренду грузового автомобиля (до 30 тонн) цена варьируется от 1600 руб./час – это ООО «Техсервис». До 1700 рублей за час работы – ООО «Монолит» и ООО «Регионгазсервис». Для сравнения, цена на рынке перевозок по городу и пригороду (до 30 тонн) составляет от 1300 руб./час, до 2300 руб./час. В зависимости от объема работ и спецификации автомобиля. Что нужно учитывать в корректировке ценовой политики предприятия.

Рассмотрим, как может увеличиться объем продаж за счет изменения цен.

Взаимосвязь между затратами, объемом и результатами может быть выражена следующей формулой:

N = Sпост + Р = Sпост + Р

Мед Цед – Sперед  (29)

где N — объем товаров в натуральных показателях;

Р — сумма прибыли;

Цед — цена единицы товара;

Sпocт — сумма постоянных затрат;

Sперед— сумма переменных затрат на единицу товара;

Мед — сумма маржинального дохода на единицу товара.

С помощью формулы 29 покажем, как следует определять средние цены на услуги по перевозке грузов. При этом себестоимость одной перевозке составляет в среднем 25 000 руб. Постоянные расходы (пропорционально объему продаж) – 9 772 тыс. руб.

Определим безубыточный объем продаж при ожидаемой прибыли в сумме 3 100 тыс. руб. (при допущении, что прибыль от продаж в составе доходов составляет 30%):

N = Sпост + Р = 9 772 + 3 100 = 510,79 тыс. руб.

 Цед – Sперед 50,2 - 25

Тогда средняя цена на услуг по перевозке грузов, обеспечивающая получение запланированного объема прибыли составит:

Цед = Sперед + Sпост + Р = 25 + 9 772 + 3 100 = 78,63 тыс. руб.

 N 240

ООО «Полярный экспресс» следует учитывать тот факт, что финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно будут выполняться, то это положительно повлияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате недовыполнения плана произойдет повышение себестоимости продукции, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние является итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Рассмотрим расширение предлагаемого ассортимента услуг. В таблице 18 представлен возможный перечень для расширения ассортимента услуг.

Таблица 18 – Предлагаемый перечень услуг для расширения ассортимента услуг

|  |  |
| --- | --- |
| Оказываемые услуги | Рекомендуемые услуги |
| Услуги по перевозке грузов любыми видами транспорта | Подготовка строительной площадки к началу строительства |
| Оказание услуг по складированию, хранению, транспортной обработке грузов | Вывоз строительного мусора со строящихся объектов |
| Оптовая реализация ГСМ | Аренда строительной и грузовой техники с оператором |
| Изготовление и продажа шлакоблоков | Комплексная организация перевозок больших объемов грузов |
|  | Расширение географии работы подвижного состава (Нерюнгри, Алдан) |

Таким образом, расширение ассортимента оказываемых услуг сможет увеличить коэффициент использования подвижного состава и привлечь дополнительных клиентов. Что, в свою очередь, положительно скажется на финансовых показателях. Предлагаемое расширение предлагаемых услуг может быть основано на существующей производственно-промышленной базе без привлечения дополнительных затрат. Это связано с тем, что расширение предлагаемых услуг будет строиться на более лаконичном использовании подвижного состава, а так же использовании существующих резервов в виде часто простаивающей строительной техники.

Немаловажным направлением совершенствования финансовой деятельности предприятия является повышение производительности труда на предприятии. Транспорт является крайне специфическим сектором экономики. И не все классические способы увеличения производительности труда могут быть применены. Так, основным критерием производительности труда на предприятии транспорта можно считать коэффициент использования подвижного состава, так как он является основным как сдерживающим, так и продвигающим фактором. При неправильной загрузке графика использования подвижного состава себестоимость перевозок будет высока. В связи с чем, как одной из основных рекомендаций в данном направлении на наш взгляд должна стать развитие диспетчерской службы и ее автоматизация. Что должно привести к повышению коэффициента использования подвижного состава за счет составления более рациональных маршрутов, сокращению порожних пробегов и большей загруженности всего подвижного состава.

2. Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

По результатам анализа было определено, что ООО «Полярный экспресс» имеет положительное значение величины собственных оборотных средств, но ресурсов предприятия недостаточно для покрытия его текущих потребностей.

Необходимо увеличить долю наиболее ликвидных активов, для этого можно порекомендовать применение расчета оптимальных остатков денежных средств исходя из коэффициента абсолютной ликвидности:

 Кал = НЛА / ПV (30)

где Кал – коэффициент абсолютной ликвидности (0,2);

НЛА – наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения);

ПV - краткосрочные пассивы.

Минимальное значение этого коэффициента 0,2 объясняется тем, что наиболее ликвидные активы должны покрывать наиболее срочные обязательства (кредиторы и кредиты, не погашенные в срок), доля которых среди обязательств предприятия в нормальных условиях не более 20-25 %. Отсюда:

НЛА = Кал х ПV = 0,2 х 9444 = 1888,8 тыс. руб.

Показатель получился выше имеющегося на предприятии на 838,8 тыс. руб. (1888,8 – 1050).

Реализация данного мероприятия возможна при снижении уровня дебиторской задолженности и сокращения сроков ее оборачиваемости.

3. ООО «Полярный экспресс» следует ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности, для чего необходимо проводить работу с конкретными дебиторами, направленную на покрытие их задолженностей. Для выявления просроченной дебиторской задолженности бухгалтерии ООО «Полярный экспресс» следует регулярно отслеживать график платежей покупателей, которые составляют основную массу дебиторов предприятия и предоставлять данные руководству для принятия соответствующих решений по каждому конкретному дебитору.

Используя данные реального состояния дебиторской задолженности руководство ООО «Полярный экспресс» может своевременно предъявлять претензии, проводить взыскание в судебном порядке или дать распоряжение на создание резерва для списания безнадежных долгов.

Для оценки состава и движения дебиторской задолженности бухгалтерия ООО «Полярный экспресс» может представлять отчетность для руководства по следующим формам (табл. 19).

Таблица 19 - Движение дебиторской задолженности ООО «Полярный экспресс» на конец года, млн .руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2014 год | 2015 год | Изменение  | Темп роста,% |
| Дебиторская задолженность (в течение 12 мес.) | 21235 | 12045 | -9190 | 56,7 |
| - расчеты с покупателями и заказчиками | 3585 | 4009 | +424 | 111,8 |
|
| - прочая задолженность | - | - | - | - |

Данные таблицы 19 показывают, что к концу 2015 года сумма остатка дебиторской задолженности уменьшилась на 9190 млн. руб. Этому способствовало уменьшению объемов продаж, в результате чего выросла задолженность покупателей и заказчиков (на 56,7%).

Далее следует рассмотреть состав дебиторской задолженности (табл. 20).

Таблица 20 - Состав дебиторской задолженности по основным дебиторам на конец года ООО «Полярный экспресс»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование предприятийдебиторов | На конец | Изменение |
| 2014 годмлн.руб | 2015 годмлн.руб |
| ООО «ТСТ» | 7150 | 4089 | -3061 |
| ООО «Сельдорстрой» | 5106 | 3001 | -2105 |
| ООО «Мостовик» | 3890 | 2891 | -999 |
| ООО Артель «Тал» | 3091 | 1063 | -2028 |
| Прочие дебиторы  | 1998 | 1001 | -997 |
| Итого | 21235 | 12045 | -9190 |

В 2015 году уменьшили свою задолженность ООО «ТСТ» на 3061 млн.руб. В 2014 г. ООО «Сельдорстрой» занимающиеся строительством приобретали продукцию для собственных нужд,. на 5106 млн. руб., а в 2015г. на 2105 млн. руб. меньше. Так, предприятие реализует товары по частичной предоплате постоянным контрагентам, таким как ООО «Мостовик» на реализацию. ООО Артель «Тал» золотодобывающая компания приобрела продукцию для собственных нужд на 2014 г.- 3091 млн. руб, а в 2015 г. -1063 млн. руб.

Движение дебиторской за­долженности, возникшей и погашенной в продукцию течение отчетного года, по временному составу анализиру­ется по данным формы № 5 (табл. 21).

Таблица 21 - Анализ возникшей и погашенной дебиторской задолженности ООО «Полярный экспресс» за 2014-2015 годы, тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2014 г. | 2015 г. | Изменение  |
| Общая сумма дебиторской задолженности на начало года | 21235 | 12045 | +9363 |
| Возникло дебиторской задолженности: | х | х | х |
| - краткосрочной;- в том числе просроченной | 3832012262 | 4289018014 | +4570+5752 |
| Погашено дебиторской задолженности: | х | х | х |
| - краткосрочной;- в том числе просроченной | 2895711847 | 3561217379 | +6655+5532 |
| Коэффициент погашения дебиторской задолженности | 0,60 | 0,69 | +0,09 |
| Удельный вес просроченной дебиторской задолженности в сумме погашенной дебиторской задолженности, % | 40,9 | 48,8 | +7,9 |
| Общая сумма дебиторской задолженности на конец года | 19378 | 26656 | +7278 |

Несмотря на рост остатков дебиторской задолженности на начало и конец года, в 2015 г. ООО «Полярный экспресс» добился роста погаше­ния дебиторской задолженности, о чем свидетельствует рост коэффициента погашения дебиторской задолженности, который увеличился за 2015 г. на 0,09 и рост доли погашенной просроченной дебиторской задолженности (на 7,9%). Для этого ООО «Полярный экспресс» ужесточил меры для покупателей за счет включения в договора поставки пункта о размере пеней за просрочку платежа.

Снижать уровень дебиторской задолженности ООО «Полярный экспресс» возможно за счет следующих мероприятий:

- разрабатывать широкое разнообразие моделей договоров с различными условиями форм оплаты, с более гибкими и удобными сроками. Рекомендуется использование договоров с пролонгацией, что позволит ускорить процесс документооборота. Так, при заключении одного договора на разовые поставки, при дальнейших заказах с предоплатой заключение нового договора не требуется. Если не появляются дополнительные требования. Также необходимо развить систему договоров оферт на выполнение разовых операций, таких как вывоз мусора, доставка щебня, песка и т.п. Положительной стороной данной формы договора является то, что он считается заключенным при произведении оплаты со стороны «Заказчика».

- усилить направления по взаимозачетам и бартерные сделки. Это связано с тем, что многие предприятия не имеют «свободных» денежных средств, так как все средства вложены в «товар».

Таким образом, исходя из анализа, проведенного в данной работе, финансовое состояние ООО «Полярный экспресс» за 2013 - 2015 годы можно охарактеризовать как достаточно устойчивое, и все же следует принять меры по повышению краткосрочной платежеспособности предприятия, повышению рентабельности и ускорению оборачиваемости оборотных активов (а именно – дебиторской задолженности).

Предлагаемые меры и организационно-технические мероприятия направлены на сохранение финансовой устойчивости и улучшению ликвидности ООО «Полярный экспресс».

## 3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

Заключительным этапом планирования является составление прогноза доходов и расходов ООО «Полярный экспресс» (таблица 22) и проекта бухгалтерского баланса (таблица 23).

Таблица 22 - Прогноз доходов и расходов ООО «Полярный экспресс», млн. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Данные за 2015 год | Данные по прогнозу на 2016 г. | Темп роста, % |
| Выручка от реализации товаров | 36954 | 42 880 | 116 |
| Себестоимость реализованных товаров (полная), в т.ч. | 32567 | 34 292 | 105,2 |
| Постоянные расходы | 12 318 | 12 318 | 100 |
| Переменные расходы | 4 784 | 3542 | 74,6 |
| В том числе: |  |  |  |
| Потребленные услуги, работы, использованные запасы | 5300 | 5105 | 96,3 |
| Заработная плата | 1169 | 1210 | 103,5 |

Продолжение таблицы 22

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Налоги, сборы и отчисления | 676 | 2230 | 329,8 |
| Прочие расходы | 3 986 | 4 000 | 100,3 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 4000 | 5058 | 126,4 |
| Прочие доходы | 1597 | 1890 | 118,3 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 4 676 | 7 288 | 155,8 |
| Налог на прибыль и иные аналогичные платежи | 935 | 1 458 | 155,9 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 2804 | 3800 | 135,5 |

В результате прогноза прибылей и убытков ООО «Полярный экспресс» наблюдается рост выручки от реализации услуг, при этом рост себестоимости реализованных услуг не превышает темпов роста выручки (рисунок 7).

Рисунок 7 Сравнение выручки от реализации услуг и себестоимости работ, услуг ООО «Полярный экспресс» в отчетном и планируемом варианте

Рост себестоимости реализованных услуг обусловлен ростом условно-переменных расходов, а именно ростом налогов. Прочие доходы и расходы остались примерно на уровне 2015 г. В связи с чем наблюдается значительное увеличение чистой прибыли (на 135,5 %), что является положительным моментом.

Составим проект бухгалтерского баланса (табл.23).

Таблица 23 - Проект бухгалтерского баланса ООО «Полярный экспресс» в рамках текущего прогноза

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Сумма, тыс. руб. | ПАССИВ | Сумма, тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Внеоборотные активы |  | III. Капитал и резервы |  |
| Основные средства | 106 257 | Уставный капитал | 1 500 |
| Итого по разделу I | 106 257 | Добавочный капитал | 9 489 |
| II. Оборотные активы |  | Нераспределенная прибыль | 29 885 |
| Запасы | 85 000 | Итого по разделу III | 40 874 |
| Дебиторская задолженность | 15 000 | IV.Долгосрочные обязательства | 50 000 |
| Денежные средства | 10 250 | Итого по разделу IV | 50 000 |
|  |  | V. Краткосрочные обязательства |  |
| Займы и кредиты | 55 000 |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 70 633 |
| Поставщикам | 69 433 |
| По оплате труда | 400 |
| По налогам и сборам | 500  |
| Задолженность перед внебюджетными фондами | 300 |
| Итого по разделу II | 110 250 | Итого по разделу V | 125 633 |
| Баланс | 216 507 | Баланс | 216 507 |

В прогнозном варианте баланса следует отметить значительное снижение дебиторской задолженности в активе баланса и увеличение суммы денежных средств до рекомендуемого значения 20 % от размера краткосрочной задолженности. Коэффициент автономии повысился (по фактическим данным 13%, по прогнозным 18,9%), что означает улучшение финансовой устойчивости предприятия в прогнозном варианте.

Прогнозный баланс позволяет оценить ликвидность ООО «Полярный экспресс» на предстоящий период. Это дает возможность финансовой администрации предприятия делать оперативные выводы относительно достаточности средств для уплаты по счетам текущих обязательств, а также о возможнос­ти осуществления инвестиционной деятельности.

Таким образом, данный ряд мероприятий позволить повысить финансовые показатели ООО «Полярный экспресс».

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование позволяет установить следующее.

Финансовая деятельность предприятия является одним из элементов, определяющих успешность данного предприятия и его выживаемость в рыночных условиях. От того, насколько эффективно организована работа по совершенствованию финансовой деятельности предприятия, зависит его будущее.

Прежде чем вносить предложения по совершенствованию финансовой деятельности, необходимо осуществить ее анализ. Анализ финансового состояния - непременный элемент как финансового менеджмента на предприятии, так и его экономических взаимоотношений с партнерами, финансово-кредитной системой.

Основной целью анализа является получение: числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Цели анализа достигаются в результате определенного взаимосвязанного набора аналитических задач: определение финансового состояния предприятия на момент исследования; выявление тенденций и закономерностей в развитии предприятия за исследуемый период; выявление «узких» мест, отрицательно влияющих на финансовое состояние предприятия; выявление резервов, которые предприятие может использовать для улучшения финансового состояния. Ключевой элемент информационного обеспечения - это информационная база.

Для достижения поставленной цели в дипломной работе были рассмотрены теоретические основы совершенствования финансовой деятельности, определены основные методы анализа финансового состояния современного предприятия, выявлена информационная база для проведения анализа, а также проведен анализ финансового состояния производственного предприятия по методике Г.А. Савицкой.

По результатам проведенного анализа были сделаны следующие выводы.

За рассматриваемый период имущество ООО «Полярный экспресс» ежегодно увеличивалось, в целом за анализируемый период увеличение составило 160,5 %. В основном увеличились оборотные активы: на конец 2013 г. на 16,5%, на конец 2014 г. – на 39%, на конец 2015 г. – 26,5%, произошло это за счет увеличения дебиторской задолженности (в целом за период увеличение на 18 331 тыс. руб.), что является негативным моментом, поскольку отвлекает средства из оборота.

Внеоборотные активы уменьшились на 80,3 % в целом за весь период, за счет уменьшения стоимости основных средств в результате начисления амортизации, что снизило долю труднореализуемых активов.

Увеличение имущества ООО «Полярный экспресс» произошло за счет увеличения собственного капитала, а именно – нераспределенной прибыли, что положительно характеризует финансовую устойчивость предприятия.

Наибольший удельный вес в составе имущества предприятия занимают оборотные активы: при этом их доля постоянно увеличивалась: с 64,5% в 2012 г. до 82,4% в 2015 г.

Удельный вес собственных средств ООО «Полярный экспресс» за рассматриваемый период увеличился: если на конец 2012 г. он составлял 50,9%, то на конец 2015 г. – 77,9% (общее увеличение на 27%). Этому способствовало увеличение нераспределенной прибыли. Привлеченные средства предприятия соответственно снижали свою долю: на конец 2012 г. она составляла 49,1%, а на конец 2015 г. – 22,1% (общее снижение на 27%). Основной объем привлеченных средств за рассматриваемый период занимают краткосрочные обязательства, которые состоят только из кредиторской задолженности. Наибольший удельный вес привлеченных средств занимает задолженность перед поставщиками и подрядчиками, доля которой за рассматриваемый период снизилась с 47,6% на конец 2012 г. до 20,2% на конец 2015 г. – общее снижение 27,4%.

Коэффициент финансовой зависимости снижается, если на конец 2012 г. он составлял 1,966, то в 2013 г. он составил 1,535, в 2014 г. – 1,425, в 2015 г. – 1,284, что свидетельствует о снижении зависимости от привлеченных источников финансирования.

Полученные значения коэффициента финансового левериджа говорят о снижении риска вложения капитала в данное предприятие, данный коэффициент снижался: на конец 2012 г. он составлял 0,966, на конец 2013 г. - 0,535, 2014 г. – 0,425, 2015 г. – 0,284.

В ООО «Полярный экспресс» наблюдается излишек собственного оборотного капитала и перманентного капитала: на конец 2013 г. – на 10%, на конец 2014 г. – на 120%, на конец 2015 г. – на 240 %. Величина основных источников превышала сумму материальных оборотных активов на конец 2012 г. – на 110%, на конец 2013 г. – на 140%, на конец 2014 г. – на 270%, на конец 2015 г. – на 370 %.

Ликвидность баланса ООО «Полярный экспресс» за анализируемый период времени можно охарактеризовать как недостаточную в части срочного погашения задолженности, среднесрочная платежеспособность ООО «Полярный экспресс» оценивается как достаточная, перспективная (на период от 6 месяцев до года) ликвидность баланса ООО «Полярный экспресс» отражает платежный излишек за рассматриваемый период. В то же время степень платежеспособности по текущим обязательствам ООО «Полярный экспресс» за рассматриваемый период снижалась: если в конце 2012 г. предприятие могло безболезненно погашать текущие обязательства в течение 6 месяцев, то на конец 2015 г. – только в течение 2 месяцев, что отрицательно характеризует показатели платежеспособности ООО «Полярный экспресс».

Негативным моментом является также снижение оборачиваемости оборотных средств: если в 2013 и 2014 гг. оборачиваемость оборотных средств составляла 1,6 оборотов, то в 2015 г. – 1,4 оборота. Продолжительность одного оборота оборотных активов увеличивалась: если в 2013 г. продолжительность одного оборота оборотных средств составляла 222,2 дня, то в 2014 г. она увеличилась на 5,6 дней, а в 2015 г. – на 40,3 дня. Коэффициент закрепления оборотных средств показывает увеличение потребности в ресурсах для производства продукции: если в 2013 г. для производства одного рубля продукции требовалось 0,61 руб. оборотных средств, то в 2014 г. требовалось на 0,01 руб. больше, а в 2015 г. больше еще на 0,11 руб.

Что касается дебиторской задолженности, то скорость ее оборачиваемости замедлялась, что является негативным моментом, поскольку отвлекает средства из оборота, и связано с увеличением размера дебиторской задолженности к концу рассматриваемого периода: если в 2013 г. дебиторская задолженность совершала 3,3 оборота за год, то в последующем скорость ее оборачиваемости замедляется – в 2014 г. дебиторская задолженность совершает 2,6 оборота, а в 2015 г. – 1,9 оборотов. За рассматриваемый период увеличивается период оборота дебиторской задолженности: если в 2013 г. продолжительность одного оборота составляла 109,5 дней, то в 2014 г. – 140 дней, а в 2015 г. – 195,9 дней.

Показатели рентабельности ООО «Полярный экспресс» за рассматриваемый период были примерно на одном уровне: так, по рентабельность продаж - в 2013 г. 24 копейки прибыли от продаж приходилось на каждый рубль выручки, в 2014 г. - 22 копейки, в 2015 г. – 24 копейки. Следовательно, наблюдается стабильная эффективность производственной деятельности ООО «Полярный экспресс» в течение трех последних лет. Но снижение коэффициента оборачиваемости за последние три года оказало отрицательное влияние на рентабельность оборотных активов.

Наиболее эффективным в финансовом отношении является 2015 г., поскольку общество имело более высокие показатели прибыли и рентабельности, что является положительным моментом. Так, рентабельность продаж в 2015 г. выросла на 2 коп. по сравнению с прошлым периодом, рентабельность по основной деятельности выросла на 4 коп., рентабельность внеоборотных активов также повысилась на 27 коп. В то время как в 2014 г. показатели рентабельности имели тенденцию к снижению.

Таким образом, исходя из анализа, проведенного в данной работе, финансовое состояние ООО «Полярный экспресс» можно охарактеризовать как абсолютно устойчивое, и все же следует принять меры по повышению краткосрочной платежеспособности предприятия, повышению рентабельности и ускорению оборачиваемости оборотных активов (а именно – дебиторской задолженности).

1. Для увеличения прибыли и рентабельности деятельности ООО «Полярный экспресс» предложено определять цены на товары, используя формулу финансового левериджа. При этом определяется безубыточный объем продаж и средняя цена на товар, обеспечивающий получение запланированного объема прибыли.

2. Для увеличения доли наиболее ликвидных активов рекомендовано применение расчета оптимальных остатков денежных средств исходя из коэффициента абсолютной ликвидности:

Реализация данного мероприятия возможна при снижении уровня дебиторской задолженности и сокращения сроков ее оборачиваемости.

3. Для выявления просроченной дебиторской задолженности бухгалтерии ООО «Полярный экспресс» следует регулярно отслеживать график платежей покупателей, которые составляют основную массу дебиторов предприятия и предоставлять данные руководству для принятия соответствующих решений по каждому конкретному дебитору.

Используя данные реального состояния дебиторской задолженности руководство ООО «Полярный экспресс» может своевременно предъявлять претензии, проводить взыскание в судебном порядке или дать распоряжение на создание резерва для списания безнадежных долгов.

Снижать уровень дебиторской задолженности ООО «Полярный экспресс» возможно за счет следующих мероприятий:

разрабатывать широкое разнообразие моделей договоров с различными условиями форм оплаты, с более гибкими и удобными сроками;

проводить взаимозачеты, бартерные сделки;

производить реализацию товаров по 100% предоплате.

Предлагаемые меры и организационно-технические мероприятия направлены на сохранение финансовой устойчивости и улучшению финансовых результатов ООО «Полярный экспресс».

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Федеральный закон от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ О несостоятельности (банкротстве) (ред. от 29 декабря 2015 г.)

Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99

Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12 сентября 1994 г. N 56-р Об оценке финансового состояния предприятий, имеющих признаки несостоятельности

Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12 августа 1994 г. N 31-р О Методических положениях по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (с изм. и доп. от 12 сентября 1994 г.)

Абрамов А.Е. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятия в 2-х ч. / А.Е. Абрамов - М: Экономика и финансы АКДИ, 2015. - 356 с.

Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. / М.С. Абрютина, А.В. Грачев - М.: Дело и сервис, 2011. - 365 с.

Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. / И.Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2011. – 465 с.

Балабанов И.Т. Финансовый анализ: Учебное пособие. / И.Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2010. - 480 с.

Баканов М.И. Теория экономического анализа. / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет. - М: Финансы и статистика, 2010. - 624 с.

Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 427 с.

Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. / Л.А.Бернстайн. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 341 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. / И.А. Бланк - М.: Ника-Центр, Эльга, 2010. - 453 с.

Борисов С.А Краткая методика анализа платежеспособности и ликвидности предприятия / С.А. Борисов // Предприниматель–инноватор. – 2015. - № 6. – С. 30-33.

Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия Анализ. Оценка и управление: учебно-практическое пособие. / А.В. Грачев – М.: Дело и сервис, 2010. – 523 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности. / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова – М.: Дело и сервис, 2013. – 362 с.

Ендовицкий Д.А. Диагностический анализ финансовой несостоятельности организаций: учеб. пособие / Д.А. Ендовицкий, М.В. Щербаков - М.: Экономисть, 2014. - 389 с.

Ефимова О.В. Анализ финансовый устойчивости предприятия / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. - 2014. - №9. – С. 19-22. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова - М: Бухгалтерский учет, 2014. - 319 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Журавлев В.В. Анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятий / В.В. Журавлев, Н.Т. Савруков / Конспект лекций. - М., 2012. - 280 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. / В.В. Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2011. – 768 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Ковалев В.В. Сборник задач по финансовому анализу: учеб. Пособие / В.В. Ковалев - М.: Финансы и статистика, 2011. - 127 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. / В.В. Ковалев - М.: Финансы и статистика, 2011. - 512 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова - М: Проспект, 2010. - 315 с.

Ковалев А.И. Анализ финансового состояния предприятия. / А.И. Ковалев, В.П. Привалов. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2014. – 503 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Ковалева А.М. Финансы в управлении предприятием. / А.М. Ковалева - М.: Финансы и статистика, 2011. - 425 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Коласс Бернар. Управление финансовой деятельностью предприятия. / Бернар Колласс - М: Финансы ИО «ЮНИТИ», 2014. - 423 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Количественные методы финансового анализа / Пер. с англ.; Под ред. С.Дж. Брауна и М.П. Крицмена. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 294 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия / М.Н. Крейнина - М: АОДИС, МВЦентр, 2009. - 377 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки / М.Н. Крейнина – М.: ИКУ «ДИС», 2012. – 528 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Кричевский Н.А. Как улучшить финансовое состояние предприятия / Н.А. Кричевский // Бухгалтерский учет. – 2015. - №12. – с.12 Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. / Д.В. Лысенко - М: ИНФРА - М, 2015.- 320 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. / Н.П. Любушин - М.: ЮНИТИ, 2013. - 415 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Р. Дьяконова - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.- 395 с.

Методика анализа деятельности предприятий - учеб. пособие / Под ред. Краюхина Г.А. – СПб.: Питер, 2014. - 234 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Михайлова-Станюта И.А. Оценка финансового состояния предприятия. / И.А. Михайлова-Станюта - Мн.: Наука и техника, 2013. - 219 с.

Негашев Е.В. Анализ финансов предприятия: учеб. пособие. / Е.В. Негашев - М.: Высш. шк., 2013. - 392 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Попова Л.В. Управленческий учет и анализ с практическими примерами. / Л.В. Попова - М.: Дело и Сервис, 2013. - 673 с.

Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая - М.: ИП «Экоперспектива», 2012. - 498 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности. / Г.В. Савицкая - М.: ИНФРА-М, 2013. - 572 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Смекалов П.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. / П.В. Смекалов, Г.А. Ораевская - М.: Финансы и статистика, 2011. - 490 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Томас Р. Количественный анализ хозяйственных операций и управленческих решений: Пер. с англ. / Р. Томас - М.: Дело и Сервис, 2011. - 338 с.

Финансовый менеджмент: теория и практика / Под ред. Стояновой Е.С. - М: Перспектива, 2011. - 405с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Хеддевик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий. / К. Хеддевик - М.: Финансы и статистика, 2010. – 415 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов. / А.Д. Шеремет - М.:ИНФРА-М, 2010. - 416 с.

Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. / А.Д. Шеремет - М.: ИНФРА-М, 2010. - 367 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. / А.Д. Шеремет - М.: Финансы и статистика, 2004. - 324 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев - М.: ИНФРА-М., 2008. - 586 с.

Шеремет А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин - М.: Инфра-М., 2008. - 208 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Шим Дж. Методы управления стоимостью и анализа затрат. / Дж. Шим, Дж. Сигел - М.: Филинъ, 2014. - 241 с. Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности / Под ред. М.В. Мельник. - М.: Экономистъ, 2010. - 462 с.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

Финансовые показатели диагностики банкротства, утвержденные Правительством

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Группы коэффициентов | Название коэффициента | Порядок расчета |
| Коэффициенты платежеспособности должника | Коэффициент абсолютной ликвидности | Наиболее ликвидные оборотные ак тивы/Текущие обязательства |
| Коэффициент текущей ликвидности | Ликвидные активы/Текущие обязательства |
| Показатель обеспеченности должника его активами | Сумма ликвидных и скорректированных внеоборотных активов/ Обязательства |
| Степень платежеспособности по текущим обязательствам | Текущие обязательства/Среднемесячная выручка |
| Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника | Коэффициент финансовой независимости | Собственные средства/Совокупные активы |
| Коэффициент обеспеченности собст енными оборотными средствами | (Собственные средства - Скорректированные внеоборотные активы)/ Оборотные средства |
| Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах | Просроченная кредиторская задолженность/Совокупные пассивы |
| Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам | (Долгосрочная дебиторская задолженность + Краткосрочная дебиторская задолженность + Потен циальные оборотные активы, подлежащие возврату)/Совокупные активы |
| Коэффициенты, характеризующие деловую активность должника | Рентабельность активов | Чистая прибыль (убыток)/Совокупные активы |
| Норма чистой прибыли | Чистая прибыль/Выручка (нетто) |

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

Данный текст не имеет никакого отношения к дипломной работе, но он необходим для того, чтобы повысить процент собственного текста. Всего на половину процента. Поэтому просим не обращать на него внимания. Спасибо большое и приятного дня.

# ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Общая оценка изменения источников формирования имущества ООО «Полярный экспресс» на конец года, тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | На конец года, млн. руб. | Изменения за период, млн. руб. |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. от 2013 г. | 2015 г. от 2014 г. | 2015 г. от 2013 г. |
| Капитал и резервы всего | 4963 | 3314 | 4389 | -1649 | +1075 | -574 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |
| - уставный капитал | 400 | 400 | 400 | 0 | 0 | 0 |
| - нераспределенная прибыль | 4963 | 2914 | 3989 | -2049 | +1075 | -974 |
| Долгосрочные обязательства всего | 3675 | 2501 | 5021 | -1174 | +2520 | -1354 |
| В том числе: |  |  |  |  |  |  |
| - заемные средства | 6375 | 2501 | 5021 | -3874 | +2520 | -1354 |
| - прочие обязательства | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочные обязательства, всего | 14677 | 34400 | 1031 | +19723 | -21369 | -1646 |
| В том числе: |  |  |  |  |  |  |
| - заемные средства | - | - | - | - | - | - |
| - кредиторская задолженность в том числе: | 14677 | 29437 | 13031 | +14760 | -16406 | -1646 |
| - прочие обязательства | - | 4963 | - | 0 | -4963 | 0 |
| Итого источников финансирования | 26415 | 40215 | 22441 | +13800 | -17774 | -3974 |