Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт

«Экономика и менеджмент»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
И.о. зав. Кафедрой Э и М
_____ Т. Б. Коняхина
подпись инициалы, фамилия
« ___ » _____ 2018 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика
код – наименование направления

«Организация управления имуществом предприятия в процессе банкротства»
тема

Руководитель _____ _____ Г.И. Никитина
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ А.Е. Захаров
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2018

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме: «Организация управления имуществом предприятия в процессе банкротства»

Консультанты по разделам:

Теоретическая часть	_____	Г.И. Никитина
наименование раздела	подпись, дата	инициалы, фамилия
Аналитическая часть	_____	_____
наименование раздела	подпись, дата	инициалы, фамилия
Проектная часть	_____	Г.И. Никитина
наименование раздела	подпись, дата	инициалы, фамилия

Нормоконтролер	_____	Н.Л. Сигачева
	подпись, дата	инициалы, фамилия

СОДЕРЖАНИЕ

Введение ……5
1 Теоретическая часть. Теоретические аспекты управления имуществом предприятия…… 8
1.1 Понятие, состав и содержание имущества предприятия……. 8
1.2 Методы анализа наличия и структуры имущества предприятия……...17
1.3 Источники формирования имущества предприятия …… 20
2 Аналитическая часть. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Логистика» ……..……..30
2.1 Характеристика предприятия ……...30
2.2 Анализ капитала …… 32
2.3 Анализ финансового состояния …… 40
2.4 Управленческий анализ ……45
2.5 Заключительная оценка деятельности предприятия ……..55
2.6 Вопросы экологии …… 57
3 Проектная часть. Основные направления совершенствования управления имуществом предприятия и пути повышения его эффективности с целью предотвращения банкротства ООО «Логистика» …… 59
3.1 Экономическое обоснование предлагаемых результатов …..…….. 59
3.2. Экономическая эффективность от внедрения мероприятий …… 61
Заключение……66
Список использованных источников …… 68
Приложение А-В ……...72

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях для многих предприятий попаданием в зону хозяйственной неопределенности и повышенного риска, так как именно имущество дает гарантию независимости и надежности предприятия. Большинство хозяйствующих субъектов стало перед необходимостью объективной оценки своих активов. Вне зависимости от организационно-правовых видов и форм собственности источниками формирования имущества любого предприятия являются собственные и заемные средства это основной источник пополнения средств предприятия.

Имущество предприятия - это то, чем оно владеет: основной капитал и оборотный капитал, выраженный в денежной форме и отраженный в самостоятельном балансе предприятия. Имущественное состояние предприятия проявляется в платежеспособности предприятия, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать зарплату, вносить платежи в бюджет.

Современные экономические условия поставили хозяйствующие субъекты различных организационно-правовых форм в такие жесткие экономические условия, которые объективно обусловливают проведение ими сбалансированной заинтересованной политики по поддержанию и укреплению имущественного состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости. Это подтверждает актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы.

Целью выпускной квалификационной работы является проведение оценки состояния и эффективности использования имущества предприятия и определение путей улучшения его финансового состояния с целью предотвращения банкротства.

Объект исследования – ООО «Логистика». Предмет исследования – имущество организации.

В соответствии с целью, объектом и предметом определены задачи исследования:

- изучить экономическое содержание, состав и структуру имущества предприятия;

- рассмотреть методы анализа имущественного состояния предприятия;

- изучить систему показателей, характеризующих имущественное состояние предприятия;

- дать характеристику исследуемому предприятию;

- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности;

- разработать мероприятия по управлению имуществом организации.

При написании выпускной квалификационной работы использовались такие методы исследования как метод эмпирического познания, аналитический (анализ учебной и специальной литературы), метод сопоставления, обобщения и оценки.

Научная новизна. Данная работа будет полезна предприятию ООО «Логистика», так как приведенные и проанализированные данные помогут выбрать ему наиболее выгодные пути повышения эффективности использования своего имущественного потенциала.

Структура выпускной квалификационной работы включает: введение, три главы, заключение, список использованных источников и приложения.

Во введении обосновывается актуальность, проблема, цель, объект, предмет, задачи, методология и методы исследования.

В первой главе «Теоретические и методические основы управления имуществом организации» излагаются экономическое содержание, состав и структура имущества предприятия, а также рассматриваются методы анализа имущественного состояния предприятия и система показателей, характеризующих его.

Во второй главе «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» дана характеристика предприятия, проведен анализ состава

имущества и источников его образования. Также дана оценка структуры видов имущества предприятия.

В третьей главе «Основные направления совершенствования управления имуществом предприятия и пути повышения его эффективности» дана оценка эффективности использования имущества, основные направления совершенствования управления имуществом данного предприятия (приобретение машины).

В заключении обобщены результаты исследования, сформулированы вытекающие из него рекомендации по увеличению эффективности использования имущества предприятия.

В конце работы представлен список используемых при работе над темой источников и приложения.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМУЩЕСТВОМ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, состав и содержание имущества предприятия

Имущество предприятия - материальные и нематериальные элементы, используемые предприятием в производственной деятельности[1.С.130].

Имущество, находящееся в собственности (владении), или в оперативном управлении предприятий, организаций и учреждений подразделяется на недвижимое и движимое.

К недвижимому имуществу относятся земельные участки недр, обособленные водные объекты и все, что прочно связано с землей, т. с. объекты, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, в том числе леса, многолетние насаждения, здания, сооружения.

Сюда же относятся подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические объекты.

Движение имущества включает в себя вещи, не относящиеся к недвижимым, включая деньги и ценные бумаги.

Помимо деления имущества предприятия, на недвижимое и движимое, оно подразделяется на внеоборотные и оборотные активы, которые отличаются друг от друга не только физической формой, но и ролью, местом в производственном процессе, влиянием на экономику предприятия.

В имуществе крупных и средних предприятий доля внеоборотных активов составляет 65 - 85%.

Общим признаком внеоборотных активов является длительный жизненный цикл - не менее года. Он обусловливает длительность процесса амортизации и низкую скорость их оборота. Отсюда и название - внеоборотные или низкооборотные активы. Их также называют иммобилизованными фондами.

На предприятиях состав и структура внеоборотных активов может существенно различаться, однако, как правило, главной Равняющей для большинства предприятий являются длительно иммобилизованные фонды, а среди них - основные фонды.

Длительно иммобилизованными считаются реальные ценности нематериальные активы, используемые предприятием в различных сферах деятельности на протяжении определенного амортизационного периода, превышающего год.

Основные фонды - это материально-вещественные ценности, действующие в неизменной натуральной форме в течение длительного периода времени и утрачивающие свою стоимость по частям[2.С.178].

В зависимости от характера участия основных фондов в процессе расширенного воспроизводства они подразделяются на производственные и непроизводственные основные фонды.

Производственные основные фонды функционируют в сфере материального производства, неоднократно участвуют в процессе производства , изнашиваются постепенно, а их стоимость переносится на изготовляемый продукт по частям по мере использования. Пополняются они за счет капитальных вложений.

Непроизводственные основные фонды - жилые дома, детские и спортивные учреждения, другие объекты культурно-бытового обслуживания трудящихся, которые находятся на балансе предприятия. В отличие от производственных фондов они не участвуют в процессе производства и не переносят своей стоимости на продукт, ибо он не создается. Стоимость их исчезает в потреблении. Фонд возмещения не создается. Воспроизводятся они за счет национального дохода.

Несмотря на то, что непроизводственные основные фонды не оказывают непосредственного влияния на объём производства и рост производительности труда, их постоянное увеличение неразрывно связано с улучшением благосостояния работников предприятия, с повышением материального и

культурного уровня их жизни, что в конечном счете влияет на результаты деятельности предприятий.

Основные производственные фонды - материально-техническая база общественного производства. От их объема зависят производственная мощность предприятия, уровень технической вооруженности труда[2.С.178].

Накопление основных фондов и повышение технической вооруженности труда обогащают процесс труда, придают труду творческий характер, повышают культурно-технический уровень общества.

В условиях перехода к рыночной экономике основные фонды - главная предпосылка, обеспечивающая дальнейший экономический рост за счет всех факторов интенсификации производства.

Основные производственные фонды предприятий - это огромное количество средств труда, которые, несмотря на свою экономическую однородность, отличаются целевым назначением, сроком службы[3.С.190].

Отсюда возникает необходимость классификации основных фондов по определенным группам, учитывающим специфику производственного назначения различных видов фондов.

По действующей видовой классификации основные производственные фонды предприятий делятся на следующие группы:

- земельные участки и объекты природопользования (вода, недра), принадлежащие предприятию на правах собственности;

- здания (производственно-технические, служебные и др.);

- сооружения (инженерно-строительные объекты, обслуживающие производство);

- передаточные устройства (электросети, теплосети);

- машины и оборудование;

- измерительные и регулирующие приборы, устройства и лабораторное оборудование;

- вычислительная техника;

- транспортные средства;

- инструменты и приспособления стоимостью свыше 50 минимальных размеров оплаты труда;

- производственный и хозяйственный инвентарь;

- внутрихозяйственные дороги;

- капитальные вложения на улучшение земель и в арендованные здания, помещения, оборудование и другие объекты, относящиеся к основным фондам.

Соотношение отдельных групп основных фондов в их общем объеме представляет видовую (производственную) структуру основных фондов. Обществу не безразлично, в какую из групп основных фондов вкладываются средства. Оно заинтересовано в оптимальном повышении удельного веса машин и оборудования - активной части фондов, которые обслуживают решающие участки производства и характеризуют производственные возможности предприятия по выпуску тех или иных изделий[4.С.255].

Здания, сооружения, инвентарь, обеспечивающие нормальное функционирование активных элементов основных фондов относятся к пассивной части основных фондов.

Чем выше доля оборудования в стоимости основных производственных фондов, тем при прочих равных условиях больше выпуск продукции, выше показатель фондоотдачи. Поэтому улучшение структуры основных фондов рассматривается как условие роста производства, снижения себестоимости, увеличения денежных накоплений предприятий.

Видовая структура основных производственных фондов не одинакова на предприятиях различных отраслей промышленности. Например, доля зданий в общей стоимости основных фондов наиболее велика в легкой и пищевой промышленности (44%), сооружений - в топливной промышленности (17%), передаточных устройств - в электроэнергетике (32%), машин и оборудования - на предприятиях машиностроительного комплекса (более 45%).

Важнейшими факторами, влияющими на структуру основных производственных фондов, являются: характер выпускаемой продукции, объём выпуска продукции, уровень механизации и автоматизации, уровень

специализации и кооперирования, климатические и географические условия расположения предприятий[5.С.234].

Первый фактор влияет на величину и стоимость зданий, долю транспортных средств и передаточных устройств. Чем больше объем выпуска продукции, тем выше удельный вес специальных прогрессивных рабочих машин и оборудования. Такая же картина характерна и в отношении влияния на структуру фондов третьего и четвертого факторов. От климатических условий зависит доля зданий, сооружений.

Улучшить структуру основных производственных фондов позволяет:

- обновление и модернизация оборудования;

- совершенствование структуры оборудования в результате увеличения доли прогрессивных видов станков и машин, особенно станков для выполнения финишных операций, автоматических и полуавтоматических станков, универсальных агрегатных станков, автоматических линий, станков с числовым программным управлением;

- лучшее использование зданий и сооружений, установка дополнительного оборудования на свободных площадях;

- правильная разработка проектов строительства и высококачественное выполнение планов строительства предприятий;

- ликвидация лишнего и малоиспользуемого оборудования и установка оборудования, обеспечивающего более правильные пропорции между его отдельными группами.

Учет и планирование основных фондов ведутся в натуральной и денежной формах. При оценке основных фондов в натуральной форме устанавливаются число машин, их производительность, мощность, размер производственных площадей и другие количественные величины. Эти данные используются для расчета производственной мощности предприятий и отраслей, планирования производственной программы, резервов повышения выработки на оборудовании, составления баланса оборудования. С этой целью

ведутся инвентаризация и паспортизация оборудования, учет его выбытия и прибытия[6.С.265].

Денежная, или стоимостная, оценка основных фондов необходима для планирования расширенного воспроизводства основных фондов, определения степени износа и размера амортизационных отчислений, объема приватизации.

Существует несколько видов оценок основных фондов, связанных с длительным участием их и постепенным снашиванием в процессе производства, изменением за этот период условий воспроизводства по первоначальной, восстановительной и остаточной стоимости.

Первоначальная стоимость основных производственных фондов - это сумма затрат на изготовление или приобретение фондов, их доставку и монтаж. Она применяется для определения нормы амортизации и размеров амортизационных отчислений, прибыли и рентабельности активов предприятия , показателей их использования.

Научно-технический прогресс обусловливает изменение условий и факторов производства основных фондов, а следовательно, изменение издержек их производства и соответственно Текущих рыночных цен и тарифов. В настоящее время первостепенное влияние на текущие цены и тарифы, по которым приобретаются основные фонды, оказывает инфляция[7.С.265].

С течением времени на балансе предприятия основные фонды отражаются по смешанной оценке, т. е. по текущим рыночным ценам их создания или приобретения. Получается, что оценка основных фондов по первоначальной стоимости в современных условиях хозяйствования не отражает их действительную стоимость, и поэтому возникает необходимость переоценки основных фондов и приведения их к единым стоимостным измерителям. Для этой цели используется оценка основных фондов по восстановительной стоимости.

Восстановительная стоимость - это затраты на воспроизводство основных фондов в современных условиях; как правило, она устанавливается во время переоценки фондов.

В результате переоценки основных фондов их восстановительная стоимость резко возрастает и, как следствие этого, ухудшаются финансово-экономические показатели предприятия.

Поэтому для предприятий, финансовые показатели которых могут значительно ухудшаться в результате переоценки, применяются понижающие коэффициенты индексации амортизации.

Как уже сказано выше, основные производственные фонды в процессе их эксплуатации изнашиваются. Различают два вида износа - физический и моральный.

Под физическим износом понимают постепенную утрату основными фондами своей первоначальной потребительной стоимости, происходящую не только в процессе их функционирования, но и при их бездействии (разрушение от внешних воздействий, атмосферного влияния, коррозии). Физический износ основных фондов зависит от их качества, их технического совершенствования (конструкции, вида и качества материалов, качества постройки зданий и монтажа станков); особенностей технологического процесса (величины скорости и силы резания, подачи и т.п.); времени их действия (количества дней работы в году, смен в сутки, часов работы в смену); степени защиты основных фондов от внешних условий; качества ухода за основными фондами и их обслуживания, от квалификации рабочих и их отношения к основным фондам[8.С.223].

Моральный износ - это уменьшение стоимости машин и оборудования под влиянием сокращения общественно необходимых затрат на их воспроизводство (моральный износ первой формы); в результате внедрения новых, более прогрессивных и экономически эффективных машин и оборудования (моральный износ второй формы). Под влиянием этих форм морального износа основные фонды становятся отсталыми по своей технической характеристике и экономической эффективности.

В современных условиях все большее значение приобретает учет морального износа. Появление новых, более совершенных видов оборудования

с повышенной производительностью, лучшими условиями обслуживания и эксплуатации часто делает экономически целесообразным замену старых основных фондов еще до их физического износа. Несвоевременная замена морально устаревшей техники приводит к тому, что на ней производится более дорогая и худшего качества продукция по сравнению с производимой на более совершенных машинах и оборудовании. Это совершенно недопустимо в условиях рыночной конкуренции.

Основным источником покрытия затрат, связанных с обновлением основных фондов, в условиях перехода к рыночным отношениям, самофинансирования предприятий являются собственные средства предприятий. Они накапливаются в течение всего срока службы основных фондов в виде амортизационных отчислений.

Амортизация - это денежное возмещение износа основных фондов путем включения части их стоимости в затраты на выпуск продукции. Это денежное выражение физического и морального износа основных фондов. Амортизация осуществляется в целях полной замены основных фондов при их выбытии. Сумма амортизационных отчислений зависит от стоимости основных фондов, времени их эксплуатации[9.С.254].

Методы начисления амортизации: линейный (равномерный); списание стоимости пропорционально объему выпуска продукции (единиц продукции); списание стоимости по сроку полезного использования (суммы чисел); уменьшаемого остатка (двойной остаточности).

Любой из этих методов должен применяться в течение всего срока эксплуатации данного объекта.

Существуют различные формы простого и расширенного воспроизводства основных фондов. Формы простого воспроизводства - замена устаревшего средства труда и капитальный ремонт. Предприятия имеют право создавать ремонтный фонд. Годовая сумма отчислений в него определяется предприятием по самостоятельно утвержденным им нормативам.

К формам расширенного воспроизводства основных фондов относятся новое строительство, расширение действующих предприятий, их реконструкция и техническое перевооружение, модернизация оборудования.

Каждая из этих форм решает определенные задачи, имеет преимущества и недостатки. За счет нового строительства вводятся в действие новые предприятия, на которых все элементы основных фондов соответствуют современным требованиям технического прогресса, решается проблема правильного размещения производительных сил по территории страны. Однако в период перехода к рыночной экономике, когда происходит спад производства и многие предприятия прекращают свою деятельность из-за недостатка средств, предпочтение отдается реконструкции и техническому перевооружению действующих предприятий[10.С.165].

При реконструкции основная часть капитальных вложений направляется на совершенствование активной части фондов при использовании старых производственных зданий, сооружений. Увеличение доли затрат на оборудование дает возможность при том же объеме капитальных вложений получить больший прирост производства и на этой основе повысить производительность труда, снизить себестоимость продукции.

Формой расширенного воспроизводства основных фондов является и модернизация оборудования, под которой понимается его обновление в целях полного или частичного устранения морального износа второй формы и повышения технико-экономических характеристик до уровня аналогичного оборудования более совершенных конструкций.

Модернизация оборудования экономически очень эффективна, если в результате ее проведения возрастает годовой объем производства, увеличивается производительность труда и снижается себестоимость продукции

1.2 Методы анализа наличия и структуры имущества предприятия

Анализ буквально означает расчленение, разложение изучаемого объекта на части, элементы, на внутренние присущие этому объекту составляющие.

Анализом в более широком смысле занимается теория эк. анализа; в профессиональном - эк. анализ хозяйственно-финансовой деятельности в соответствующих отраслях: в промышленности, сельском хозяйстве, строительстве, общественном питании и сфере социально-бытовых услуг.

Анализ - важнейший инструмент воздействия на повышение эффективности использования имущества, приведения в действие резервов роста производительности труда, повышения качества продукции, услуг, снижения себестоимости, улучшения всех показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия[12.С.285].

Потребности в экономическом анализе существуют всегда, независимо от вида экономических отношений, складывающихся в обществе, но акценты, делающиеся в его процессе, различны, они зависят от социально-экономических условий.

В условиях рыночной экономики субъекты хозяйственной деятельности прибегают к анализу имущественного состояния предприятий периодически в процессе регулирования, контроля, наблюдения за состоянием и работой предприятий, составления бизнес-планов и программ, а также в особых ситуациях.

Основная цель анализа заключается в том, чтобы на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов и имущества предприятия выявить внутрихозяйственные резервы укрепления финансового положения и повышения платежеспособности.

Цель анализа имущественного состояния определяет задачи анализа имущественного состояния. Основными задачами анализа являются [13.С.87]:

оценка динамики, состава и структуры активов, их состояния и движения;

оценка динамики, состава и структуры источников собственного и

заемного капитала, их состояния и движения;

анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения ее уровня;

анализ платежеспособности предприятия и ликвидности активов баланса.

Основным источником информации для проведения анализа является бухгалтерский баланс предприятия. Он является наиболее информативной формой для анализа и оценки имущественного состояния.

Бухгалтерский баланс – это способ обобщённого отражения в стоимостной оценке состояния активов предприятия и источников их образования на определённую дату. По своей форме баланс представляет собой таблицу, в активе которого отражаются средства предприятия, а в пассиве – источники их образования.

Финансовое состояние предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в имущество предприятия. В процессе функционирования предприятия величина активов и их структура претерпевают постоянные изменения.

Экономический анализ включает горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Горизонтальный или временной анализ основан на сопоставимости финансовых отчетов текущего и предшествующего периодов, каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, заключается в рассмотрении основных показателей в динамике. Ведь чаще всего отдельно взятый показатель «мертв», и только в сравнении с предыдущим или последующим он оживет. Например, темп роста запасов, основных средств.

Вертикальный (структурный) анализ определяет удельный вес каждого вида имущества в валюте баланса и устанавливает влияние каждой позиции отчетности на итоговые показатели. При проведении вертикального анализа целая часть приравнивается к 100% и исчисляется удельный вес каждой составляющей. Целыми частями выступают итоги баланса предприятия, отчета

о финансовых результатах и их использования. Вертикальный анализ полезен для сравнения важности отдельной группы средств или их источников для деятельности предприятия. Он необходим, в частности, для выявления изменений в структуре средств предприятия и их источников за период в несколько лет. Отчеты, составленные в ходе структурного анализа, часто используются для сравнения деятельности различных компаний.

Анализ тенденций развития (трендовый анализ) позволяет сравнить каждую позицию отчетности с рядом предшествующих периодов и определить тренд, то есть основную тенденцию динамики показателя, очищенную от случайных влияний и индивидуальных особенностей изменения показателя за отдельные периоды. Анализ тенденций развития обычно выражается в индексах. Трендовый анализ весьма полезен и важен, так как позволяет выявить глубокие структурные изменения в деятельности предприятия.

Метод финансовых коэффициентов дает возможность установить соотношения между двумя абсолютными величинами. Полученная относительная величина – это показатели, предназначенные для сравнения финансового положения и операций предприятия с другими предприятиями, компаниями, фирмами или с его деятельностью в предшествующие периоды. Основная цель использования этих коэффициентов – выявление направленности дальнейшего развития предприятия. Существует несколько способов нахождения относительных показателей. Например, отношение чистой прибыли к капиталу показывает, сколько в среднем чистой прибыли приходится на каждую единицу стоимости капитала.

Сравнительный или пространственный анализ одновременно проводится, во-первых, как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям, например, прибыли предприятия, дочерних фирм, подразделений, цехов, и, во-вторых, как межхозяйственный анализ показателей данной компании, например выпуск продукции в сравнении с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ позволяет учесть влияние отдельных составляющих факторов (как внутренних, так и внешних) на формирование итогового показателя.

Различают предварительный анализ (экспресс-анализ) имущественного состояния предприятия, основанный преимущественно на данных бухгалтерской отчетности, и углубленный анализ, осуществляемый с привлечением данных управленческого учета [14.С.333].

Основная цель экспресс-анализа – общая оценка имущественного состояния хозяйствующего субъекта, объема и структуры привлекаемых им средств, его ликвидности и платежеспособности, выявления основных тенденций их изменений. Результатом общего анализа является оценка имущественного состояния предприятия, включающая итоги анализа:

динамики валюты баланса (суммы значений показателей актива и пассива баланса). Нормальным считается увеличение валюты баланса. Уменьшение, как правило, сигнализирует о снижении объема деятельности и может служить одной из причин неплатежеспособности предприятия;

структуры активов. Определение долей иммобилизованных (внеоборотных) и мобильных (оборотных) активов, установление стоимости материальных оборотных средств (необоснованное завышение которых приводит к затовариванию, а недостаток – к невозможности нормального функционирования производства), определение величины дебиторской задолженности со сроком погашения менее года и более года, величины свободных денежных средств предприятия;

структуры пассивов. При анализе структуры пассивов определяется соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия (значительный удельный вес заемных – более 50% - свидетельствует о рискованной деятельности предприятия, что может послужить причиной неплатежеспособности).

Для анализа имущественного положения предприятия в отечественной и зарубежной практике используется множество методик, сравнительный анализ

некоторых из них представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика методик анализа имущественного положения предприятия

Элементы методики	Киселев М.В.	Ковалев В.В.	Савицкая Г.В.
Цели и задачи анализа	1.Анализ тенденции развития предприятий за ряд лет и выявление наиболее острых проблем 2. Дать наиболее общее представление о качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений	1. Повысить реальность учетных оценок имущества в целом и отдельных его компонентов; 2. Представить баланс в форме, облегчающей расчет основных аналитических коэффициентов, наглядность и пространственно-временную сопоставимость.	Цель оценки состава, динамики и структуры активов состоит в оценке тенденций изменения структуры и разработке организационно-экономических механизмов повышения качества их использования
Объекты	Имущественное положение предприятия, изучение активов и источников их формирования.	Имущественное и финансовое положение предприятия	Имущественное положение предприятия, использование активов предприятия
Показатели	1. Состав и структура основных средств и внеоборотных активов; 2.Показатели состояния и движения основных средств; 3. Структура оборотных средств и оценка их оборачиваемости; 4. Состав собственного капитала и источников их формирования; 5. Оценка динамики и оборачиваемости дебиторской задолженности; 6.Изменение величины и структуры краткосрочных и долгосрочных пассивов 7.Общая оценка имущественного положения предприятия.	1. Изменение валюты баланса; 2. Доля внеоборотных активов; 3. Структура основных средств; 4. Доля заемных средств в валюте баланса; 5. Соотношение собственных и заемных средств.	1. Структура капитала; 2. Состав, структура и динамика основного капитала; 3. Состав, структура и динамика оборотных средств; 4.Состояние производственных запасов; 5. Состояние дебиторской задолженности; 6. Остатки денежных средств
Способы и приемы исследования	Вертикальный и горизонтальный анализ, сравнительный аналитический баланс	Построение аналитического баланса нетто, вертикальный и горизонтальный анализ.	Вертикальный и горизонтальный анализ, использование количественных методов исследования, логические способы обработки информации

В процессе изучения имеющихся литературных источников можно прийти к выводу, что большинство авторов, исследуя имущественное и финансовое положение предприятия, проводят анализ бухгалтерского баланса,

как основного источника информации об имущественном положении предприятия. Любой финансовый анализ независимо от того, кто его проводит, с какой целью и с помощью каких методов, моделей и приемов базируется на данных бухгалтерской и финансовой отчетности.

Из представленных выше в таблице 1 методик анализа имущественного положения предприятия была выбрана методика Савицкой Г.В. Именно эта методика, по моему мнению, наиболее полно и достоверно отражает все аспекты имущественного положения предприятия. С точки зрения данного автора, финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависит от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они приносят. Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса. Поэтому целесообразней будет проводить анализ и оценку имущественного положения предприятия на основе анализа разделов I и II актива баланса. А для общей оценки имущественного положения предприятия была использована методика Киселева М. В. Так как именно в этой методике используется для общей оценки имущественного положения используется сравнительный аналитический баланс. Один из создателей балансоведения Н.А. Блатов рекомендовал исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия. Аналитический баланс полезен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом. Этот сравнительный аналитический баланс дает наиболее общее представление о качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике их изменений.

1.3 Источники формирования имущества предприятия

Источниками формирования имущества предприятия являются собственный и заемный капитал, которые отображаются в пассиве баланса.

Собственный капитал – совокупность средств, принадлежащих хозяевам предприятия на правах собственности, участвующая в процессе производства и приносящая прибыль в любой форме. Основными составляющими собственного капитала являются: уставный капитал; добавочный капитал; заемный капитал; фонд социальной сферы; целевые финансирования и поступления; нераспределенная прибыль.

Уставный капитал – совокупность средств, вложенных в активы, а также имущественные права, имеющие денежную оценку. Уставный капитал в зависимости от организационно-правовой формы может быть в виде:

– складочного капитала – в товариществе;

– паевого фонда – в производственных кооперативах;

– уставного фонда – в унитарных государственных и муниципальных предприятиях;

– уставного каптала – в акционерных обществах, обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью.

Добавочный капитал – отражает прирост стоимости имущества по переоценке, а также эмиссионный доход (доход от продажи акций сверх их номинальной стоимости за вычетом за вычетом расходов на их продажи); безвозмездно полученные ценности (денежные и материальные) на производственные цели; ассигнования из бюджета на формирование капитальных вложений; поступления на пополнение оборотных средств и т.п.

Резервный капитал – предназначен для покрытия убытков, погашения облигаций общества и выкупа его акций в случае отсутствия иных средств. Резервирование является неотъемлемой частью финансовой работы, обеспечивающей реализацию принципа постоянно действующего предприятия. Резервный фонд создается в размере не менее 15% его авансированного капитала. Резервный фонд формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом общества. Размер ежегодных отчислений не может быть менее 5% от чистой прибыли.

Нераспределенная прибыль и прочие резервы – используется для компенсации возможных убытков, предприятие может создавать такие резервы, как

1) резервы для снижения стоимости материальных ценностей;

2) резервы под обеспечение вложений в ценные бумаги;

3) резервы по сомнительным долгам – кредиторской задолженности предприятия, которая не погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Создается за счет финансовых результатов.

Заемный капитал – совокупность авансированных средств, которые могут быть оформлены в виде договоров кредита и займа. К ним относятся депозиты банков, товарные и коммерческие кредиты.

Заемные средства в нормальных экономических условиях способствуют повышению эффективности производства, увеличению рентабельности собственных средств [9, с.163].

Собственный капитал, а также обязательства предприятия по кредитам, займам и кредиторской задолженности отражаются в пассиве баланса. Таким образом, обязательства (пассивы) показывают объем средств, полученных предприятием, и их источники, а активы – как предприятие находило полученные им средства.

Общая сумма актива должна быть равна общей сумме обязательств перед владельцами, кредиторами и инвесторами.

Управление финансированием оборотных активов предприятия подчинено целям обеспечения необходимой потребности в них соответствующими финансовыми средствами и оптимизации структуры источников формирования этих средств. С учетом этой цели строится политика финансирования оборотных активов, разрабатываемая на предприятии.

Политика финансирования оборотных активов представляет собой часть общей политики управления его оборотными активами, заключающаяся в оптимизации объема и состава финансовых источников их формирования с

позиций обеспечения эффективного использования собственного капитала в достаточной финансовой устойчивости предприятия.

1. Анализ состояния финансирования оборотных активов предприятия в предшествующем периоде. Основной целью этого анализа является оценка уровня достаточности финансовых средств, инвестируемых в внеоборотные активы, а также степени эффективности формирования структуры источников их финансирования с позиций влияния на финансовую устойчивость предприятия.

На первом этапе анализа проводится оценка достаточности финансовых средств, инвестируемых в оборотные активы, с позиции удовлетворения потребности в них в предшествующем периоде. Такая оценка проводится на основе коэффициента достаточности финансирования оборотных активов предприятия в целом, в том числе собственных долгосрочных активов. Для того , чтобы нивелировать влияние изменения объема реализации продукции на рассматриваемые показатели, они выражаются относительными значениями (в днях оборота). Расчет указанных коэффициентов осуществляется по следующим формулам [4]:

КДФоа = ФПОоа: НПОоа, (1)

КДФсоа = ФПОсоа: НПОсоа, (2)

где, КДФоа – коэффициент достаточности финансирования оборотных активов в рассматриваемом периоде;

КДФсоа – коэффициент достаточности финансирования собственных оборотных активов;

ФПОоа – фактический период оборота оборотных активов в днях в рассматриваемом периоде;

НПОоа – норматив оборотных активов предприятия в днях, установленный на соответствующий рассматриваемый период;

ФПОсоа – фактический период оборота собственных оборотных активов в днях в рассматриваемом периоде;

НПОсоа – норматив собственных оборотных активов предприятия в днях, установленный на соответствующий рассматриваемый период.

На втором этапе анализа рассматриваются сумма и уровень чистых основных активов (чистого оборотного капитала) и темпы изменения этих показателей по отдельным периодам. Для оценки уровня чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) используется соответствующий коэффициент, который рассчитывается по следующей формуле:

Кчоа = ЧОА: ОА, (3)

где, Кчоа – коэффициент чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) предприятия;

ЧОА – средняя сумма чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) предприятия в рассматриваемом периоде;

ОА – средняя сумма оборотных активов (рабочего капитала) предприятия в рассматриваемом периоде [4].

Этот показатель в значительной мере характеризует тип политики финансирования оборотных активов, осуществляемый предприятием в рассматриваемом периоде.

На третьем этапе анализа объем и уровень текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в отчетном периоде, определяемых потребностями его финансового цикла.

Объем текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия рассчитывается по следующей формуле:

ОТФоа = Зтмц + ДЗ – КЗ, (4)

где, ОТФоа – средний объем текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятии в рассматриваемом периоде;

Зтмц – средняя сумма запасов товарно-материальных ценностей в составе оборотных активов предприятия в рассматриваемом периоде;

ДЗ – средняя сумма дебиторской задолженности предприятия в рассматриваемом периоде;

КЗ – средняя сумма кредиторской задолженности предприятия в рассматриваемом периоде.

В процессе изучения динамики объема текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в рассматриваемом периоде исследуется роль отдельных факторов, определивших изменение этого показателя – изменение средней суммы запасов; изменение средней суммы дебиторской задолженности; изменение средней суммы кредиторской задолженности.

Уровень текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия оценивается на основе соответствующего коэффициента, который рассчитывается по следующей формуле:

КТФоа = ОТФоа: ОА, (5)

где, КТФоа – коэффициент текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в рассматриваемом периоде;

ОТФоа – средний объем текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) предприятия в рассматриваемом периоде;

ОА – средняя сумма оборотных активов предприятия в рассматриваемом периоде. [4, с.155]

На четвертом этапе анализа рассматриваются динамика суммы и удельного веса отдельных источников финансирования оборотных активов предприятия в предшествующем периоде. В процессе анализа заемных источников финансирования оборотных активов эти источники рассматриваются в разрезе сроков их использования (долгосрочных и краткосрочных) и видов привлекаемого кредита (финансового и товарного) [10, с.82].

Результаты проведенного анализа используются в процессе последующей разработки отдельных параметров политики финансирования оборотных активов.

2. Формирование принципов финансирования оборотных активов предприятия. Эти принципы призваны отражать общую идеологию финансового управления предприятия с позиций приемлемого соотношения уровня доходности и риска финансовой деятельности, а также корреспондировать с ранее рассмотренными принципами формирования оборотных активов. В процессе формирования принципов финансирования оборотных активов используется их классификация по периоду функционирования, то есть в общем их составе выделяются постоянная и переменная их часть. В соответствии с теорией финансового менеджмента существует три принципиальных подхода к финансированию различных групп оборотных активов предприятия.

Консервативный подход к финансированию оборотных активов предполагает, что за счет собственного и долгосрочного авансированного капитала должны финансироваться постоянная часть оборотных активов и примерно половина переменной их части. Вторая половина переменной части оборотных активов должна финансироваться за счет краткосрочного заемного капитала. Такая модель (тип политики) финансирования внеоборотных активов обеспечивает высокий уровень финансовой устойчивости предприятия (за счет минимального объема использования краткосрочных заемных средств), однако увеличивает затраты собственного капитала на их финансирование, что при прочих равных условиях приводит к снижению уровня его рентабельности [12].

Умеренный (или компромиссный) подход к финансированию оборотных активов предполагает, что за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должна финансироваться постоянная часть оборотных активов, в то время как за счет краткосрочного собственного капитала – весь объем переменной ее части. Такая модель (тип политики) финансирования оборотных активов обеспечивает приемлемый уровень финансовой устойчивости предприятии и рентабельность использования собственного капитала, приближенную к среднерыночной норме прибыли на капитал.

Агрессивный подход к финансированию оборотных активов предполагает , что за счет авансированного и долгосрочного заемного капитала финансируется лишь небольшая доля постоянной их части (не более половины), в то время как за счет краткосрочного собственного капитала – преимущественная доля постоянной и вся переменная части оборотных активов. Такая модель (тип политики) создает проблемы в обеспечении текущей платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Вместе с тем, она позволяет осуществлять операционную деятельность с минимальной потребностью в собственном капитале, а, следовательно, обеспечивать при прочих равных условиях наиболее высокий уровень его рентабельности [12, с.111].

Тот или иной тип политики финансирования отражает коэффициент чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) – минимальное его значение характеризует осуществление предприятием политики агрессивного типа, в то время как достаточно высокое его значение (стремящееся к единице) – политики консервативного типа.

Таким образом, формирование соответствующих принципов финансирования оборотных активов в конечном итоге определяет соотношение между уровнем рентабельности использования собственного капитала и уровнем риска снижения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, своеобразным барометром которого выступают сумма и уровень чистых оборотных активов (чистого рабочего капитала) [4, с.165].

3. Оптимизация объема текущего финансирования оборотных активов (текущих финансовых потребностей) с учетом формируемого финансового цикла предприятия. Такая оптимизация позволяет выявить и минимизировать реальную потребность предприятия в финансировании оборотных активов за счет собственного капитала и привлекаемого финансового кредита (в долгосрочной или краткосрочной его формах).

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЛОГИСТИКА»

2.1. Характеристика предприятия

Объектом данного исследования является малое предприятие ООО «Логистика».

Видом деятельности предприятия по ОКВЭД является 60.24 – деятельность автомобильного грузового транспорта; организация междугородних грузовых перевозок по России.

В процессе анализа деятельности предприятия можно отметить, что согласно предоставленной табл. 2.1, ООО «Логистика» в процессе осуществления хозяйственной деятельности был привлечен капитал в размере 2313 тыс.руб.

Таблица 2.1 - Агрегированный аналитический баланс за 2017 г.

Актив	Сумма, тыс.руб.	%	Пассив	Сумма, тыс.руб.	%
Внеоборотные активы	320	13,83	Собственный капитал	(22)	-
Оборотные активы	1993	86,17	Заемный капитал	2335	100
Баланс	2313	100	Баланс	2313	100

Объем совокупного капитала, вовлеченного в хозяйственную деятельность ООО «Логистика», на 2017 г. составляет108,4 млн. руб. позволяет отнести предприятие к категории мелкого 2,313 млн. < 20 млн.

По показателю численности на отчетный год работники составляют 17 человек, можно сделать вывод о том, что ООО «Логистика» относится к числу мелких по размеру предприятий.

Структура имущества и источников позволяет оценить предприятие как финансово не устойчивое.

Внеоборотные активы занимают 13,83% в структуре, собственный капитал составляет 1%, т.е. внеоборотные и оборотные активы не покрываются за счет собственного капитала.

Чтобы понять, с какой результативностью работает привлеченный капитал, нужно сопоставить валюту баланса и выручку:

$$\text{Кделов.актив.} = \frac{\text{Вр}}{\text{баланс}} \quad (2.1)$$

где, Кделов.актив. - коэффициент деловой активности предприятия;

Вр(без НДС) – выручка от продажи товаров, тыс.руб.;

баланс – итог баланса, тыс.руб.

$$\text{Кделов.актив.} = \frac{4020}{2313} = 1{,}7$$

В 2017 году общество развивало не высокую деловую активность (1,7), т.е. на каждый рубль вложенной товара капитала размещенного в активах, приходиться 1,7 копеек выручки от реализации товара.

Финансово-хозяйственную деятельность следует признать не эффективной, поскольку за рассмотренный период предприятием достигнут отрицательный финансовый результат – убыток до налогообложения составил 0,536 млн. руб. Можно сделать вывод, что ООО «Логистика» не эффективно работает на рынке. В то же время на предприятии складывается не благоприятная ситуация расчетов с дебиторами и кредиторами:

$$\frac{\text{КЗ}}{\text{ДЗ}} = \frac{953}{777} = 1{,}2$$

Кредиторская задолженность больше дебиторской, что отрицательно характеризует финансовую деятельность предприятия.

Таким образом, по внешним источникам предварительного обзора, предприятие ООО «Логистика» принадлежит к кругу мелких предприятий, развивает достаточную деловую активность, является не прибыльным, характеризуется не эффективным финансовым состоянием.

2.2 Анализ капитала

Капитал – выражает общую величину средств в денежной, материальной и нематериальной формах, имеющих денежную оценку, вложенных в активы

предприятия. Предприятие располагает активным и пассивным капиталом.

Целью анализа активов является: выявление особенностей структуры активного капитала, отслеживание динамики изменений отдельных групп активов и капитала в целом.

В процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре и дать им оценку.

Данными для анализа является бухгалтерская отчетность с 1 по 2 формы (см. прил. Б-В). Значительный удельный вес занимают монетарные активы в общей валюте баланса, хотя за отчетный год их доля несколько уменьшилась.

Долгосрочные активы, или основной капитал, - это вложения средств с долговременными целями в недвижимость, облигации, акции, запасы полезных ископаемых, совместные предприятия, нематериальные активы и т.д.

Источник информации: форма №1.

Показатели структуры и динамики активов отражены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Показатели структуры и динамики активов

Показатели	2016 год		2017 год		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
Всего активов	2598	100	2313	100	-2285	-49,70
В том числе:					-	-
Внеоборотные	349	7,59	320	13,83	29	8,31
Из них:					-	-
Материальные	349	7,59	320	13,83	-29	-8,31
Оборотные	2249	92,41	1993	86,17	-1256	-53,09
Из них:					-	-
Материальные	2674	79,90	1215	52,53	-2459	-66,93
финансовые	575	12,51	778	33,64	203	35,30

Рассмотрим структурно-динамические особенности развития капитала фирмы по составу и размещению. Актив баланса позволяет дать общую оценку имущества, находящегося в распоряжении предприятия, а также выделить в составе имущества оборотные и внеоборотные средства. За 2017 год в активах ООО «Логистика» размещен капитал стоимостью 2,313 млн. руб. За год объем совокупного капитала уменьшился на 2,285 млн. руб. (на 49,70%). Структура

активов по скорости оборота характеризуется преобладанием оборотных активов 86,17%, но по сравнению с предыдущим годом наметилась тенденция к уменьшению. Внеоборотные активы к 2017 году составили 13,83%, в общем имуществе предприятия увеличились за 2017 на 8,31%.

Для детализации общей картины изменения финансового состояния проанализируем динамику и структуру запасов предприятия, исходя из таблицы 2.3., построенной на основе бухгалтерского баланса.

Источником информации для внешнего анализа основных средств является ф.5 р.3 «Амортизируемое имущество».

Показатели структуры и динамики основных средств представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Анализ динамики и структуры запасов предприятия

Показатель	2016 год		2017 год		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Сырье и материалы	295	8,69	301	25,36	6	2,03
Готовая продукция	971	87,51	833	70,18	-138	-71,96
Затраты в незавершенном производстве	63	1,86	16	1,35	-47	-74,6
Расходы будущих периодов	66	11,94	37	3,11	-29	-43,94
Итого запасов	1395	100	1187	100	-208	-41,91

Из вышеприведенной таблицы 2.3 следует, что наибольшую долю запасов занимают готовая продукция, которая составляет на 2016 год 2971 тысяч рублей и на 2017 год она уменьшилась на 71,96%. Таким образом, количество запасов на 2016 год составляло 1395 тыс. руб., а к 2017 году общая сумма затрат уменьшилась на 1187 тыс. руб. или на 41,91%, что свидетельствует об снижении финансовой устойчивости предприятия.

Расчет показателей износа и движения основных средств представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Расчет показателей износа и движения основных средств

Показатели	2016 год	2017 год	Отклонения, +/-
Основные средства всего: тыс. руб.	147	118	-29
Начисленный износ всего: тыс. руб.	42	62	20
Коэффициент износа, %	28,6	52,5	23,9
Коэффициент годности, %	71,4	47,5	23,9
Коэффициент обновления, %	X	-	X
Коэффициент выбытия, %	X	19,7	X

По данным таблицы видно, что износ основных средств, судя по коэффициенту, равному 62%, находится на высоком уровне, и он оставляет около половины остаточной стоимости основных производственных фондов. При таких коэффициентах износа, коэффициент годности составил 47,5%.

Для анализа оборачиваемости дебиторской задолженности используются следующие показатели: средняя оборачиваемость дебиторской задолженности, средний период погашения дебиторской задолженности, доля дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов и доля сомнительной дебиторской задолженности.

Однако ввиду отсутствия данных о дебиторской задолженности на начало предыдущего отчётного периода, для расчёта оборачиваемости и периода погашения вместо средней дебиторской задолженности нужно воспользоваться данными о дебиторской задолженности на начало и на конец отчётного периода.

Оборачиваемость дебиторской задолженности равна отношению выручки от реализации товара к дебиторской задолженности.

Оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности 2016 г. = 13814 / 463 = 29,8 об.;

Оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности 2017 г. = 4020 / 777 = 5,2 об.

Период погашения дебиторской задолженности равен отношению

продолжительности анализируемого периода в днях к оборачиваемости дебиторской задолженности.

Период погашения краткосрочной дебиторской задолженности 2016 г. = 365 / 29,8 = 12,2 дней;

Период погашения краткосрочной дебиторской задолженности 2017 г. = 365 / 5,2 = 70,2 дня.

Доля дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов равна процентному отношению всей дебиторской задолженности к сумме мобильных активов.

Доля дебиторской задолженности 2016 г. = 463 * 100% / 4249 = 10,9%;

Доля дебиторской задолженности 2017 г. = 777 * 100% / 1993 = 39,0%.

Внесём рассчитанные показатели в таблицу 2.5. для их сравнения.

Таблица 2.5 - Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Логистика»

Показатель	Единицы змерения	2016	2017	Изменения
Оборачиваемость дебиторской задолженности	обороты	29,8	5,2	-24,6
Период погашения дебиторской задолженности	дня	12,2	70,2	58
Доля дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов	%	10,9	39,0	28,1

Как видно из таблицы 2.5., состояние расчётов с дебиторами к 2017 году как увеличивались, так и уменьшались. Это связано с уменьшением оборачиваемости дебиторской задолженности на 24,6 оборота в год, и, соответственно, с увеличением периода погашения дебиторской задолженности на 58 дней. Доля дебиторской задолженности в общем объёме текущих активов с 2016 года к 2017 году увеличилась на 28,1 %. Задачами анализа являются: выявление величины, особенности и структуры привлеченного капитала.

Анализ пассивного капитала проводится по форме №1. Показатели структуры и динамики пассивов представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Показатели структуры и динамики пассивов ООО «Логистика»

Показатели	2016 год		2017 год		Отклонения	
	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
Всего источников В том числе:	2598	100	2313	100	-285	-10,97
Собственных	514	19,78	-22	-0,95	-536	-104,28
Заемных Из них:	2084	80,22	2335	100,95	251	12,04
Краткосрочных	2084	80,22	2335	100,95	251	12,04

В структуре капитала отрицательно характеризуется тот факт, что заемные средства занимают большую часть 100,95% и снижают риск предпринимательской деятельности. На 2017 год можно наблюдать увеличение заемных источников на 12,04%.

Для детализации общей картины изменения финансового состояния проанализируем динамику и структуру кредиторской задолженности предприятия, исходя из таблицы 2.7., построенной на основе бухгалтерского баланса.

Таблица 2.7 - Анализ динамики и структуры кредиторской задолженности

Показатель	2016 год		2017 год		Изменения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Поставщики и подрядчики	1932	92,71	659	69,15	-1273	-65,89
Задолженность по оплате труда	43	2,06	19	1,99	-24	-55,81
Задолженность перед внебюджетными фондами	18	0,86	20	2,10	2	11,11
Задолженность по налогам и сборам	25	1,20	25	2,62	0	0,00
Прочие кредиторы	66	3,17	230	24,13	164	248,48
Итого кредиторская задолженность	2084	100	953	100	-1131	-54,27

Как видно из таблицы 2.7, наибольшую долю в структуре кредиторской задолженности предприятия занимает задолженность перед поставщиками и подрядчиками. В 2016 году задолженность перед поставщиками и подрядчиками составляла 1932 тыс. руб. (92,71% в общей сумме кредиторской

задолженности), а к 2017 году уменьшилась на 1273 тыс. руб. или на 65,89%. Так же произошло уменьшение по статье оплата труда – с 43 тыс. руб. в 2016 году к 2017 году произошло уменьшение на 24тыс. руб. или 55,81%. Увеличилась задолженность перед вне бюджетными фондами.

С 2016 года по 2017 произошло увеличение её на 2 тыс. руб., или 11,11%. Несомненно, отрицательным моментом является увеличение задолженности перед прочими кредиторами с 66 до 230, что составляет 248,8%. В общем, произошло уменьшение кредиторской задолженности на 1131 тыс. руб. или на 54,27% за счёт увеличения задолженности перед поставщиками и подрядчиками, и задолженность по оплате труда.

Анализ кредиторской задолженности необходимо сочетать с анализом дебиторской задолженности, что целесообразно сопоставлять с выручкой данного предприятия.

Таблица 2.8 - Соотношение дебиторской задолженности и кредиторской задолженности и выручки от реализации ООО «Логистика»

Показатель	2016 год Сумма, тыс.руб.	2017 год Сумма, тыс.руб.	Изменения	
			Сумма, тыс. руб.	%
Дебиторская задолженность	463	777	314	67,82
Кредиторская задолженность	2084	953	-1131	-54,27
Выручка от реализации	13814	4020	-9794	-70,90
Соотношение дебиторской задолженности к выручке от продаж	0,03	0,19	0,16	476,68
Соотношение кредиторской задолженности к выручке от продаж	0,15	0,24	0,09	57,14

Проанализировав таблицу, можно сказать, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом произошло увеличение дебиторской задолженности на 314 тыс. руб., что составило 67,82%, это можно охарактеризовать как отрицательный факт, т.к. не высвобождаются денежные средства – они оседают у покупателей и подрядчиков. Данное увеличение, скорее всего, произошло в связи с повышением себестоимости товара, выручка по сравнению с прошлым годом уменьшилась на 70,90%, что является негативным моментом. Также можно

отметить, что предприятие уменьшило свою кредиторскую задолженность на 54,27% или на 1131 тыс. руб. Таким образом, предприятие, снижая объемы производства и уменьшая себестоимость товара пока не способно рассчитаться по своим долгам. Исследование финансовой устойчивости и ликвидности проводится с целью оценки на основе структуры баланса предрасположенности фирмы к финансовым рискам.

Полученные данные занесём в таблицу 2.9. для их сопоставления и вычисления платёжного излишка или недостатка.

Таблица 2.9 - Анализ ликвидности ООО «Логистика»

Актив	2016г.	2017г.	Пассив	2016г	2017г	Платежный излишек или недостаток	
	Сумма, тыс. руб.			Сумма, тыс.руб.		2016г	2017г
						Сумма, тыс.руб.	
Наиболее ликвидные активы	112	1	Наиболее срочные обязательства	2084	953	1972	952
Быстро реализуемые активы	463	777	Краткосрочные пассивы	0	1382	-463	605
Медленно реализуемые активы	3674	1215	Долгосрочные пассивы	2000	0	-1674	-1215
Трудно реализуемые активы	349	320	Устойчивые пассивы	514	-22	165	-342
ИТОГО	4598	2313	ИТОГО	4598	2313	0	0

Анализируя данную таблицу 2.9 за рассматриваемый период у организации ООО «Логистика» абсолютная ликвидность баланса уменьшилась, однако необходимо рассчитать текущую ликвидность.

Ктл=(Анл+Абр+Амр)/(Пнс+Пкс)=0,85

Таким образом, текущая ликвидность не соответствует предельным нормативным ограничениям равным 1,5.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: А1 ≥ П1; А2 ≥ П2; А3 ≥ П3; А4 ≤ П4.

На 2017 год соотношения:

А1 < П1 1 < 953

А2 < П2 777 < 1382

А3 > П3 1215 > 0

А4 > П4 320>-22

Исходя из приведённых выше неравенств, можно констатировать, что баланс анализируемого предприятия по первой группе активов и пассивов на 2017 год не соответствует оптимальной модели ликвидности, следовательно, ликвидность баланса можно охарактеризовать как недостаточную.

По результатам расчетов данных анализируемого предприятия можно заметить, что первая группа пассивов и активов, как на 2016 год, так и на 2017 год не соответствует оптимальной модели ликвидности баланса, следовательно, ликвидность баланса можно охарактеризовать как недостаточную, не хватает средств для срочных расчетов. Соотношение первого неравенства говорит о том, что к ближайшему периоду ООО «Логистика» не удастся поправить свое платежеспособное положение, хотя за анализируемый период увеличился платежный достаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Сопоставление итогов второй группы от трех до шести месяцев показывает тенденцию увеличения текущей ликвидности в недалеком будущем. Третье неравенство свидетельствует о хорошей платёжеспособности предприятия в относительно отдалённом будущем. Это означает, что предприятия способно покрыть все долгосрочные пассивы медленно реализуемыми активами. Расчёт данных коэффициентов приведён в таблице 2.10.

Таблица 2.10 - Анализ платежеспособности предприятия

Показатели	2016 год	2017 год	Изменения	Норматив
Коэффициент текущей ликвидности	0,05	0,00	-0,05	1<k<2
Коэффициент срочной ликвидности	0,28	0,33	0,06	k>1
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,04	0,85	-1,19	k>0,2

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам, можно погасить, мобилизуя все оборотные средства предприятия. Он характеризует степень покрытия оборотных активов оборотными пассивами, и применяется для оценки способности предприятия выполнить свои краткосрочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности на 2016 год составляет 0,05, что говорит о том, что у организации не достаточно средств, чтобы покрыть краткосрочные обязательства, то есть ее финансовое положение не устойчиво.

Также можно отметить, что финансовое положение ООО «Логистика» к 2017 году стало более не устойчивым. Коэффициент срочной ликвидности на 2016 год составлял 0,28%, что является нормативным значением. Однако к 2017 году коэффициент увеличился и составил 0,33. Коэффициент абсолютной ликвидности очень высокий, он показывает, что денежных средств и краткосрочных вложений достаточно. Данное значение коэффициента говорит о том, что имеющихся на дату составления баланса денежных средств и ценных бумаг недостаточно для покрытия необходимых текущих обязательств предприятия, что говорит о недостаточной его платёжеспособности.

2.3 Анализ финансового состояния

Одной из основных характеристик стабильного положения организации служит финансовая устойчивость, то есть такое состояние финансовых ресурсов, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли, капитала, сохранности платёжеспособности.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости предприятия, являются показатели характеризующие степень обеспеченности запасов и

затрат, источников их формирования. Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределения и использования, которые обеспечивают развитие предприятия. На основе роста прибыли и капитала, сохранение платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска.

Таблица 2.11 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Логистика» тыс. руб.

Показатели	2016 год	2017 год	Изменения
Собственный капитал	514	-22	-536
Внеоборотные активы	349	320	-29
Собственные оборотные средства	165	-342	-507
Долгосрочные пассивы	2000	0	-2000
Собственные и долгосрочные источники	2165	-342	-2507
Краткосрочные кредиты и займы	0	1382	1382
Общая величина основных источников	2165	1040	-1125
Общая величина запасов и затрат	3674	1215	-2459
Излишек или недостаток СОС	-3509	-1557	1952
Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников	-1509	-1557	-48
Излишек или недостаток общей величины основных источников	-1509	-175	1334

Проанализировав характер финансовой устойчивости можно сделать вывод, что ООО «Логистика» находится в не устойчивом финансовом состоянии. Анализируя трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости, видно, что коэффициенты > 1, К1 = - 1557, К2 = - 1557 и К3 = - 175. Обобщающая оценка финансового состояния предприятия дается на основе таких результативных физических показателях, как прибыль и рентабельность.

Прибыль – это денежное выражение основной части денежных накоплений, создаваемых предприятиями любой формы собственности. Как экономическая категория она характеризует финансовый результат предпринимательской деятельности предприятия.

Для проведения анализа на основе формы №2 «Отчет о финансовых результатах» построим таблицу 2.12., в которой отобразим динамику и структуру формирования прибыли организации.

Таблица 2.12 - Анализ динамики и структуры формирования прибыли ООО «Логистика

тыс. руб.

Показатели	2016 год	2017 год	Отклонения	
			Сумма, Тыс.руб.	%
Выручка	13814	4020	-9794	-243,63
Себестоимость	-11351	-3249	8102	-249,37
Валовая прибыль	2463	771	-1692	-219,46
Прибыль (убыток) от продаж	0	-234	-234	100,00
Прочие доходы	0	0	0	0,00
Прочие расходы	-374	-312	235	-169,06
Прибыль до налогообложения	68	-536	-604	112,69
Чистая прибыль	182	202	40	110

В 2017 году по сравнению с предыдущим произошло снижение прибыли от продаж на 234 тыс. руб. или на 100%. Прибыль до налогообложения также снизилась на 604 тыс. руб. или на 112,69%. Значительное снижение себестоимости проданных товаров на 249,37% привело к увеличению чистой прибыли равной в 2017 году 202 тыс. руб. Предприятию следует принять меры по увеличению скорости оборачиваемости капитала:

1. Сократить продолжительность производственного цикла за счет интенсификации производства.

2. Улучшить организацию материально-технического снабжения с целью бесперебойного обеспечения производства необходимыми материальными ресурсами, и сократить время нахождения капитала в запасе.

3. Сократить время нахождения средств, в дебиторской задолженности.

4. Повысить уровень маркетинговых исследований, направленных на ускорение продвижения товаров от производителя к потребителю.

Для оценки эффективности использования ресурсов, потребленных в процессе производства, применяются показатели рентабельности. Они

характеризуют относительную прибыльность или доходность деятельности предприятия.

Расчёт основных показателей, характеризующих рентабельность предприятия, проведён в таблице 2.13.

Таблица 2.13 - Показатели, характеризующие рентабельность ООО «Логистика»

Показатели	2016 год	2017 год	Изменения
Рентабельность продаж	0,00	-0,06	-0,06
Рентабельность основной деятельности	0,00	0,07	0,07
Рентабельность активов	0,01	-0,23	-0,25
Рентабельность собственного капитала	0,00	0,00	0,00

После расчета показателей рентабельности можно сделать вывод, что рентабельность продаж в 2016 год составляла 0, а к 2017 году снизилась. То есть на один рубль реализованных товаров в текущем году приходилось 0,06 копейки убытка. Эффективность использования собственного капитала равна 0.

Таким образом, можно отметить, что капитал фирмы используется не эффективно, но, происходит снижение прибыли предприятия. Так же следует пересмотреть маркетинговую политику в области ценообразования, продвижения и стимулирования сбыта, так же менеджмент и управление затратами.

Деловая активность характеризует эффективность текущей деятельности предприятия и связана с результативностью использования материальных, трудовых, финансовых ресурсов предприятия, а также с показателями оборачиваемости. Расчёт показателей деловой активности, характеризующихся коэффициентами оборачиваемости, приведён в таблице 2.14.

Таблица 2.14 - Показатели деловой активности предприятия ООО «Логистика»

Показатели	2016 год	2017 год	Изменения
Коэффициент деловой активности	3,00	1,74	-1,27
Фондоотдача основных средств	93,97	34,07	-59,90
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	3,25	2,02	-1,23

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	26,88	-182,73	-209,60

Проанализировав вышеприведенную таблицу, следует, что все коэффициенты оборачиваемости снизились. Это позволяет говорить о не эффективном использовании предприятием своих средств и более низкой деловой активности. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств показывает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за 2017 год. В 2016 году оборотный капитал успел полностью обернуться 3,25 раз, а в текущем он совершил 2,02 оборота, то есть каждый рубль мобильных средств в 2016 г. приносил 3,25 руб. выручки, а в 2017 г. – 2,02 руб.

Замедление оборачиваемости оборотных средств означает увеличение общественно необходимого времени и высвобождение средств из оборота. Это позволяет предприятию обходиться меньшей суммой оборотных средств для обеспечения выпуска и реализации товара или при том же объеме оборотных средств увеличить объем и улучшить качество товара.

На замедление оборачиваемости оборотных средств могли повлиять снижение производственных запасов, эффективное использование материальных, трудовых и денежных ресурсов, увеличение длительности производственного цикла, увеличение сроков пребывания оборотных средств в остатках товара и в расчетах. Коэффициент фондоотдачи характеризует эффективность использования основных производственных средств (фондов) предприятия за период. Фондоотдача в текущем году уменьшилась на 59,9 по сравнению с прошлым годом и составила 34,07. Это означает, что основные средства за текущий период совершили 34,07 оборота. Уменьшение фондоотдачи происходит при уменьшении объёма реализации товара, и может быть достигнуто либо путём более полного использования существующих производственных мощностей, либо путём повышения технологического уровня производства.

Для оценки степени ликвидности и финансовой устойчивости организации справки формы №3 «Отчет о движении капитала» отражается показатель чистые активы.

Расчёт чистых активов ООО «Логистика» проведен в таблице 2.15.

Таблица 2.15 - Расчёт чистых активов ООО «Логистика» тыс. руб.

Показатель	2016 год, .	2017 год,	Изменения	
			Сумма, тыс. руб.	%
Активы				
Основные средства	147	118	-29	-19,73
Запасы	3395	1187	-2208	-65,04
Дебиторская задолженность	463	777	314	67,82
Денежные средства	112	1	-111	-99,11
Итого активов	4117	2083	-2034	-49,40
Пассивы				
Кредиторская задолженность	2084	953	-1131	-54,27
Итого пассивов	2084	953	-1131	-54,27
Стоимость чистых активов	2033	1130	-903	-44,42

Проводя анализ чистых активов можно сказать, что наблюдается уменьшение активов и пассивов предприятия за 2017 год. Стоимость чистых активов ООО «Логистика» за 2017 год уменьшились на 903 тыс. руб. или на 44,42%, и в 2017 году составила 1130 тыс. руб. Уменьшение чистых активов можно рассматривать как отрицательный фактор в деятельности предприятия, так как именно чистые активы способны приносить доход.

2.4 Управленческий анализ

Управленческий анализ представляет собой систему учета, планирования, контроля, анализа доходов, расходов и результатов хозяйственной деятельности в необходимых аналитических разрезах, оперативного принятия различных управленческих решений в целях оптимизации финансовых результатов деятельности предприятия в

краткосрочной и долгосрочной перспективе. Предприятие обладает полной хозяйственной самостоятельностью в вопросах определения формы управления, принятия хозяйственных решений, сбыта, установления цен, оплаты труда, распределения чистой прибыли. Вправе совершать все действия, предусмотренные законодательством, может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами Основными направлениями деятельности АТП ООО «Логистика» «являются: ОКВЭД 60.24, деятельность автомобильного грузового транспорта; организация междугородних грузовых перевозок по России.

Автопарк компании состоит из магистральных седельных тягачей французского и немецкого производства и малотоннажных грузовых автомобилей, а также малотоннажных грузовых автомобилей с самосвальной установкой, и средне тоннажных грузовиков с сменной платформой для перевозки сыпучих материалов готовых осуществлять транспортные перевозки в любой регион Российской Федерации Еще одним направление деятельности ООО «Логистика» является складская деятельность, связанная с организацией ответственного хранения вверенного груза. ООО «Логистика» гарантирует клиентам высокий уровень обслуживания, широкий ассортимент услуг, партнерам - стабильное долговременное сотрудничество, поставщикам - своевременное исполнение заключенных договоров. Возглавляет предприятие ООО «Логистика» руководитель предприятия (рисунок 1).

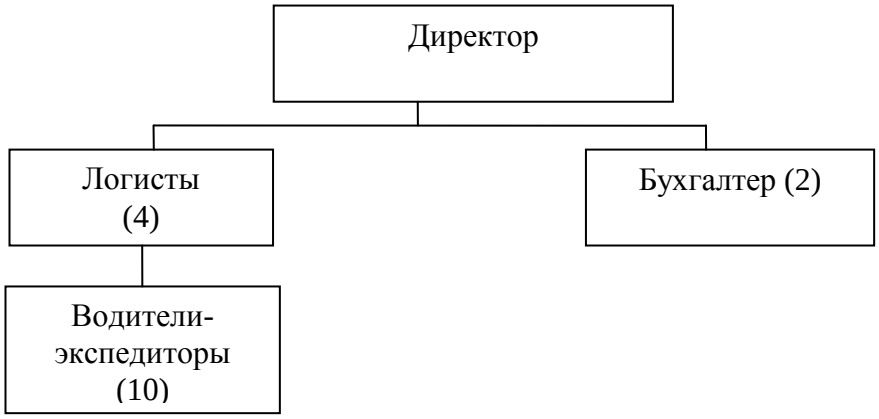

Рис. 1 Организационная структура управления

Руководитель ООО «Логистика» организует деятельностью предприятия, контролирует качество услуг. В его ведении находится обеспечение АТП квалифицированными кадрами. На данный момент имеет более крупных 30 клиентов и предоставляет свои услуги крупным компаниям, а также предприятиям и физическим лицам. В настоящее время на территории Хакасии действует около 100 компаний и их филиалов, таких как Абакан-Экспресс, Сиб-Трэвел, Деловые линии, ГринЛайт, Энергия, ЖелДорЭкспедиция, СДЭК, Империя-Авто. также конкурентами являются: ИП Соболев А.В ИП Тихонов М.Н ИП Глушков В.И.

Таблица 2.16 - SWOT- анализ компании ООО «Логистика»

Возможности компании:	Угрозы компании:
1 Увеличение объемов грузоперевозок за счет сотрудничества с новыми клиентами.	1 Угроза поглощения лидером в отрасли компании.
2 Сотрудничество с клиентами напрямую, без посредников.	2 Ошибки в планировании.
3 Внедрение маркетинговой поддержки.	3Ужесточение конкуренции на рынке грузоперевозок, приводящее к снижению прибыли.
4 Появление клиентов с более выгодными предложениями.	4 Ужесточение налогового законодательства .
5 Неудачное поведение конкурентов.	5 Форс-мажорные обстоятельства.
6 Возможность быстрого роста вследствие увеличения спроса на услуги компании.	6 Инфляция.
7 Новые возможности завоевания доли рынка конкурентов.	7 Появление новых конкурентов.
8 Упрочнение репутации компании.	8 Недостаток финансовых средств для быстрого увеличения доли на рынке и укрепления занятых позиций.
9 Сохранение занимаемой доли на рынке и её наращение.	
Сильные стороны компании:	Слабые стороны компании:
1. Наличие постоянных клиентов.	1. Уязвимость по отношению к конкурентному давлению.
2. Хорошая репутация поможет укрепить занятые позиции на рынке	2. Недостаток информации о конкурентах.
3. Возможность привлечения заёмных средств, которые можно направить на расширение материально-технической базы (автопарка).	3.Отсутствие сопутствующих услуг. (хранение грузов, страхование и т.д.).
4. Молодой квалифицированный персонал.	4. Отсутствие рекламной политики.
	5. Отсутствие необходимого количества единиц техники для обслуживания большего количества клиентов.

Проанализировав данные из таблицы 2.16, были выявлены внешние и внутренние возможности и угрозы. Рассмотрев полученные данные можно выявить ключевые факторы успеха компании (таблица 2.17).

Таблица 2.17 - Ключевые факторы SWOT

Фирма/Рынок	Возможности	Угрозы
Сильная сторона	Благодаря хорошей репутации увеличить спрос на услуги компании и тем самым привлечь новых клиентов, и тем самым укрепить свои позиции на рынке.	Рост цен на топливо и запчасти. Хорошая репутация позволит находить клиентов с более выгодными предложениями, что приведет к увеличению денежных поступлений, а значит и к росту прибыли.
Слабая сторона	Возможность завоевания рынка конкурентов. По причине того, что компания на рынке работает не так давно, есть возможность завоевать рынок только более «молодых конкурентов».	Ужесточение конкуренции на рынке. Более крупные транспортные компании имеют возможность привлекать новых клиентов с помощью гибкой системы скидок, покрывая возможные затраты за счет имеющихся резервных денежных средств.

Цены на услуги автотранспортных компаний: Стоимость перевозки груза массой 10000кг и объемом 40м^3 составит: По маршруту г. Абакан -г. Рязань

— ООО «Логистика»: 104000

— ИП Соболев А.В.: 116000

— ИП Тихонов М.Н.:112000

— ИП Глушков В.И.: 104000.

Исследования проводились АТП с помощью метода экспертной оценки. Эксперты были определены из числа наиболее квалифицированных специалистов АТП.

Исследованием были выявлены следующие предприятия-конкуренты, услугами которых данные фирмы пользовались или хотели бы воспользоваться: ИП Соболев А.В, ИП Тихонов М.Н, ИП Глушков В.И. Рассматривалось 4 предприятия, в том числе исследуемое предприятие – ООО «Логистика».

Таблица 2.18 - Критерии конкурентоспособности

Критерии конкурентоспособности	вес	ООО «Логистика»	ИП Соболев А.А.	ИП Тихонов М.Е.	ИП Глушков В.И.
Цена	0,25	5	4,8	4,6	5
Марочный состав автопарка	0,05	4,7	4,5	4,8	5
Скорость реагирования	0,08	4,8	4,5	4,9	5
Форма оплаты	0,2	4,7	4,8	4,7	4,7
Надежность	0,13	4,6	4,2	4,6	4,6
Универсальность	0,08	4	2,1	3,9	2
Рекламная активность	0,07	2	2,3	2	4,1
Уникальность предложения	0,14	3,6	3	3	5
Сумма баллов	1	33,0	30,2	32,5	35,4
итоговый бал с учетом веса		4,304	4,04	4,192	4,585
Оценка конкурентоспособности (ранг предприятия)		3	1	2	4

При формировании перечня параметров (база сравнения), подлежащих оценке, факторами-параметрами, оказывающими наибольшее влияние на потребителя при его выборе конкретной АТП для выполнения перевозок, были названы: цена за перевозку, форма оплаты, скорость реагирования, надежность перевозок, реклама услуг, марочный состав автомобилей АТП, универсальность транспортных услуг.

Сведения по всем организациям – конкурентам для оценки конкурентоспособности собирались в виде, в котором они могут быть получены клиентами по телефону, рассмотрения прайс-листов торговых организаций, данные органов статистики, средства массовой информации, изучения результатов маркетинговых исследований и опрос специалистов отделов маркетинга и продаж, по интересующим вопросам

Для оценки уровня конкурентоспособности была использована методика Абалонина С.М. представленная в учебном пособии «Конкурентоспособность транспортных услуг» Саратовского государственного технического университета. «Уровень конкурентоспособности (К) АТП ООО «Логистика» количественно показывает его положение среди конкурирующих предприятий и определяется из следующего соотношения:

$К = (R – R^0) / (R^1 – R^0)$, (2.1)

где, R, R^0, R^1– ранговые оценки соответственно для анализируемого, наихудшего и наилучшего предприятий из рассматриваемых.

Ранг наилучшего $R^1 = 4$ (из четырех рассматриваемых конкурирующих предприятий), наихудшего $R^0 = 1$.

Уровень конкурентоспособности рассматриваемых предприятий оценивается с учетом следующих условий: конкурентоспособность при $К \approx 0$ – посредственный уровень; при $К = 0,5$ – средний уровень (такая организация превалирует только по отношению к организациям. У которых $0 \leq К < 0,5$ при $0,5 \leq К \leq 1$ выше среднего уровня.»

Уровень конкурентоспособности АТП ООО «Логистика»

$К = (3 – 1) / (4 – 1) = 0,66$.

Результат говорит о том, что это предприятие по уровню своих достоинств, превосходит более 65% конкурирующих предприятий. АТП имеет значительные резервы для повышения конкурентоспособности по всем направлениям.

По баллам (см. таблицу) первое место занимает ИП Глушков В.И. 35,4 общий балл и 4,585 балл с учетом веса, у которого высокие баллы по важным для клиентов параметрам: цене, форме оплаты, надежности).

Анализируемое АТП по сумме баллов, в рейтинге занимает второе место. Но этим результатом обольщаться не следует, так как это высокое положение на рынке автотранспортных услуг относительное. По ценовому фактору предприятие занимает второе место. В его составе имеются как большегрузные, так и средней грузоподъемности автомобили. При расчетах с клиентурой возможна оплата по факту после оказания услуг. Возможны междугородные перевозки. но ответственности за груз предприятие не несет и необходим представитель клиента при перевозке.

Из анализа многоугольника конкурентоспособности автотранспортных услуг можно отметить несколько слабых сторон АТП - отсутствие лицензии на международные перевозки, низкая уникальность предложения и практически

полное отсутствие рекламной деятельности. АТП значительно выигрывает у конкурентов с точки зрения универсальности предоставляемых услуг.

Рейтинг ассортимента АТП ООО «Логистика» и его конкурентов.

Таблица 2.19 - Ассортимент услуг ООО «Логистика»

Ассортимент услуг	ООО «Логистика»	ИП Соболев А.А.	ИП Тихонов М.Е.	ИП Глушков В.И.
Перевозки седельными магистральными тягачи (тент-шторные полуприцепы) до 20 тонн	5	5	4,6	5
Перевозки средне тоннажными грузовиками(фургоны) от 3,5 до 7,5 тонн	5	4,5	5	4,5
Перевозка сыпучих грузов (самосвалы)	4	1	1	1
Крано-манипуляторная установка (открытый борт до 20 тонн.)	5	3	4	4
Рефрижераторные установки	1	1	1	5
Универсальные надстройки BDF	5	1	1	1
Контейнерные перевозки (контейнеровозы)	5	1	1	1
Итого	30	16,5	15,6	21,5

Конкурентный анализ оценки ассортиментной политики показывает, что наиболее глубокий и широкий ассортимент предоставляемых услуг оказывает ООО «Логистика». Другие три АТП значительно уступают свои конкурентные позиции по критерию ассортимент. Все три исследуемых конкурента не предоставляют услуг по перевозке сыпучих грузов, не осуществляют перевозку 20 футовых морских контейнеров, не один из конкурентов не обладает универсальными автомобилями с системой универсальных надстроек BDF. Однако исследуемое АТП уступает конкуренту ИП Глушков В.И. в перевозке с заданными температурными режимами, не обладает автомобилями с рефрижераторными установками. Исследуемые конкуренты хотя и имеют в ассортименте предоставляемых услуг Крано-манипуляторные установки, но данные установки имеют малый вылет стрелы, как следствие малый радиус работы, имеют малую грузоподъемность на полном вылете стрелы. Имеющиеся КМУ у исследуемого предприятия это Европейский «Palfinger PK 33002 EH HIGH PERFORMANCE» Максимальной грузоподъемностью 10000 кг

и с Макс. Гидравлическим вылетом стрелы 21.3м в то время КМУ конкурентов - Японские UNIC 330 и, у конкурента ИП Соболев А.В. и UNIC 500 у конкурентов ИП Тихонов М.Н. и ИП Глушков В.И.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности, представленный выше, выявил следующие проблемы предприятия: недостаток денежных средств; недостаток собственных средств; большие обязательства и дебиторская задолженность; увеличение запасов; снижение прибыли. Альтман построил пятифакторное регрессионное уравнение, представляющее функцию от показателей экономического потенциала предприятия:

$$Z = 1{,}2 \cdot X_1 + 1{,}4 \cdot X_2 + 3{,}3 \cdot X_3 + 0{,}6 \cdot X_4 + X_5 \quad (2.2)$$

где, Z – интегральный показатель уровня угрозы банкротства.

Расчет по годам представлен в таблицах 2.20-2.21.

Таблица 2.20 – Расчет возможности банкротства предприятия за 2016 год ООО «Логистика»

Показатель	Значение	Весовой коэффициент	Рейтинговое число
X_1 – доля чистого оборотного капитала в активах	0,193	1,2	0,232
X_2 – уровень рентабельности капитала	0,032	1,4	0,045
X_3 – уровень доходности активов	0,039	3,3	0,129
X_4 – отношение рыночной стоимости акций к заемному капиталу	0,652	0,6	0,391
X_5 – оборачиваемость активов	0,560	1	0,560

Интегральный показатель уровня угрозы банкротства равен 1,357. Вероятность банкротства очень высокая.

Таблица 2.21 – Расчет возможности банкротства предприятия за 2017 год

Показатель	Значение	Весовой коэффициент	Рейтинговое число
X_1 – доля чистого оборотного капитала в активах	0,478	1,2	0,574
X_2 – уровень рентабельности капитала	0,099	1,4	0,138
X_3 – уровень доходности активов	0,185	3,3	0,612
X_4 – отношение рыночной стоимости акций к заемному капиталу	0,445	0,6	0,267
X_5 – оборачиваемость активов	2,096	1	2,096

Интегральный показатель уровня угрозы банкротства равен 3,688. Вероятность банкротства низкая.

Комплексный показатель неплатежеспособности Кк (фактический и нормативный) рассчитывается по уравнению:

$$Кк = 0{,}25 \cdot K_1 + 0{,}1 \cdot K_2 + 0{,}2 \cdot K_3 + 0{,}25 \cdot K_4 + 0{,}1 \cdot K_5 + 0{,}1 \cdot K_6 \quad (2.3)$$

Рассчитываются два комплексных показателя – фактический и нормативный. Фактический комплексный показатель (Ккф) рассчитывается путем подстановки в уравнение фактических значений показателей предприятия.

Нормативный комплексный показатель (Ккн) рассчитывается путём подстановки в уравнение нормативных значений показателей:

K_1=0, K_2=1, K_3=7, K_4=0, K_5=0,7

Фактический комплексный показатель Ккф сравнивается с нормативным Ккн. Если Ккф > Ккн, то вероятность банкротства велика. Если Ккф < Ккн, то вероятность банкротства мала.

Расчет вероятности банкротства предприятия по годам произведен в таблицах 2.22-2.23.

Таблица 2.22 - Расчет возможности банкротства предприятия за 2016 год

Показатель	Значение	Весовой коэффициент	Рейтинговое число
K_1 – коэффициент убыточности предприятия	0,000	0,25	0,000
K_2– соотношение кредиторской и дебиторской задолженности	4,989	0,1	0,499
K_3 – соотношение краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов	235,954	0,2	47,191
K_4 – убыточность реализации продукции	0,000	0,25	0,000
K_5 –отношение заемного и собственного капитала	1,533	0,1	0,153
K_6 – коэффициент загрузки активов отчетного периода	1,785	0,1	0,179

Фактический комплексный показатель равен 48,022, а нормативный комплексный показатель 1,978. Ккф > Ккн, вероятность банкротства велика.

Таблица 2.23 – Расчет возможности банкротства предприятия за 2017 год

Показатель	Значение	Весовой коэффициент	Рейтинговое число
K_1 – коэффициент убыточности предприятия	0,000	0,25	0,000
K_2– соотношение кредиторской и дебиторской задолженности	1,743	0,1	0,174
K_3 – соотношение краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов	19,307	0,2	3,861
K_4 – убыточность реализации продукции	0,000	0,25	0,000
K_5 –отношение заемного и собственного капитала	2,247	0,1	0,225
K_6 – коэффициент загрузки активов отчетного периода	0,477	0,1	0,048

Фактический комплексный показатель равен 4,308 а нормативный комплексный показатель – 1,749. Ккф > Ккн, вероятность банкротства велика.

Модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова позволяет оценить финансовое состояние предприятия по вычислению рейтингового числа R в уравнении:

$$R = 2 \cdot K_1 + 0{,}1 \cdot K_2 + 0{,}08 \cdot K_3 + 0{,}45 \cdot K_4 + K_5 \quad (2.4)$$

При полном соответствии финансовых коэффициентов, их минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно 1 и организация имеет удовлетворительное состояние экономики. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее единицы характеризуется как неудовлетворительное.

Расчет вероятности банкротства за 2016-2017 года представлен в таблицах 2.24-2.25.

Таблица 2.24 - Расчет возможности банкротства предприятия за 2016 год

Показатель	Значение	Весовой коэффициент	Рейтинговое число
K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,782	2	-3,563
K_2 – коэффициент текущей ликвидности	0,359	0,1	0,036
K_3 – коэффициент оборачиваемости активов	0,560	0,08	0,045
K_4 – коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,069	0,45	0,031
K_5 – рентабельность собственного капитала	0,081	1	0,081

Рейтинговое число равно -3,384 (<1). Таким образом, финансовое состояние характеризуется как неудовлетворительное.

Таблица 2.25 - Расчет возможности банкротства предприятия за 2017 год

Показатель	Значение	Весовой коэффициент	Рейтинговое число
K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,247	2	-0,495
K_2 – коэффициент текущей ликвидности	0,802	0,1	0,080
K_3 – коэффициент оборачиваемости активов	2,096	0,08	0,168
K_4 – коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,088	0,45	0,040
K_5 – рентабельность собственного капитала	0,321	1	0,321

Рейтинговое число равно 0,114 (<1). Таким образом, финансовое состояние характеризуется как неудовлетворительное.

Таблица 2.26 – Расчет возможности банкротства предприятия за 2016 год

Показатель	Значение	Весовой коэффициент	Рейтинговое число
K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,104	2	-0,208
K_2 – коэффициент текущей ликвидности	1,003	0,1	0,100
K_3 – коэффициент оборачиваемости активов	1,257	0,08	0,101
K_4 – коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,034	0,45	0,015
K_5 – рентабельность собственного капитала	-0,204	1	-0,204

Рейтинговое число равно -0,196 (<1). Таким образом финансовое состояние характеризуется как неудовлетворительное.

2.5. Заключительная оценка деятельности предприятия

Сделав финансовый анализ форм бухгалтерской отчетности предприятия можно сказать следующее, что его структура за текущий период улучшилась в основном за счет следующих произошедших изменений.

Финансово-хозяйственную деятельность ООО «Логистика» следует признать не эффективной, поскольку за рассмотренный период, предприятием

достигнут отрицательный финансовый результат – убыток до налогообложения составил 536 тыс. руб. Результат был обусловлен убытком от продаж 234 тыс. руб., т.е. можно сделать вывод, что ООО «Логистика» не эффективно работает на рынке. Наибольшую долю в структуре кредиторской задолженности предпр иятия занимает задолженность перед поставщиками и подрядчиками. В 2016 году задолженность перед поставщиками и подрядчиками составляла 1932 тыс. руб. (41,8% в общей сумме кредиторской задолженности), а к 2017 году уменьшилась на 659 тыс. руб. или на 85,8%.

Вместе с тем произошло уменьшение по статье оплата труда – с 43 тыс. руб. в 2017 году произошло уменьшение на 24 тыс. руб. или 9,0%.

В общем, произошло уменьшение кредиторской задолженности на 1131 тыс. руб. или на 38,6% за счёт уменьшения задолженности перед бюджетом, внебюджетными фондами, по оплате труда и задолженность перед поставщ иками и подрядчиками.

Таким образом, можно отметить, что капитал ООО «Логистика» используется не эффективно, происходит снижение прибыли предприятия. Так же следует пересмотреть маркетинговую политику в области ценообразования, продвижения и стимулирования сбыта, так же менеджмент и управление затратами.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала характеризует различные аспекты деятельности: с коммерческой точки зрения он определяет либо излишки продаж, либо их недостаток; с финансовой – скорость оборота вложенного собственного капитала; с экономической – активность денежных средств, которыми рискуют собственники предприятия. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в текущем году увеличился на 0,6 по сравнению с прошлым годом и составил 3,7. Это означает, что собственный капитал совершил в 2016 г. неполный оборот, и деньги, вложенные собственниками предприятия, вернулись в виде выручки 3,7 руб., то есть денежные средства, которыми рискуют собственники предприятия, в текущем году использовались активней, нежели в прошлом.

2.6. Вопросы экологии

Независимо от рода своей деятельности и вида выпускаемой продукции предприятие сталкивается с вопросами так или иначе связанными с экологией. Вопросы куда деваются отходы производства, тара от использованного в технологии сырья, бытовой мусор, а также каков качественный и количественный состав вредных веществ образующихся в процессе производства и что содержат сточные воды, стекающие с территории вашего предприятия, должны находить компетентные ответы. Как правило, организация оформляет ряд разрешительных документов по экологии основанных на лабораторных замерах и аналитических расчётах. Это довольно большой объем работы, требующий постоянного контроля и анализа. Следовательно, без специалиста, в обязанности которого будет входить решение вышеперечисленных задач никак не обойтись. Охрана труда и экология в современном мире - вопрос не только имиджа, но и заказов, и налогов, что, как следствие, напрямую влияет на доход компаний.

Экологическая безопасность на предприятии — это определенный комплекс мер. Их цель — приведение его деятельности к соответствию природоохранным нормативам и повышение его рентабельности. Подразумевается, что организация, использующая энерго- и ресурсосберегающие процессы, увеличивает свою эффективность, а кроме того, снижает воздействие вредных веществ как на самих работников, так и на окружающую среду. На предприятии могут скапливаться отходы. Под ними подразумеваются соединения, которые выделяются в воздух, в воду. К ним относятся также твердые вещества, шумы, тепловые и электромагнитные лучи, образованные в результате изготовления из сырья продукции. Все это оказывает негативное влияние на экологию. Различают два вида источников загрязнения. Под первым понимают непосредственно сам технологический процесс производства. Под вторым - технические системы и устройства, то есть трубы, водоотводы, через которые в окружающую среду и попадают отходы.

Источники выбросов бывают двух типов. Если у предприятия есть специальные системы, влияющие на экологию - это организованные источники.

Экологическая безопасность на предприятии рассчитывается определенным образом. При неорганизованных высчитывается валовый выброс и его мощность, а также размеры самого производства, с которого производится загрязнение. Полученные данные вводят в специальные компьютерные программы, являющиеся реализацией математической модели профессора Берляндта. Они, учитывая розу ветров, особенности рельефа, метеорологические условия, а также воздействие на экологию других мощностей, высчитывают расчетную модель. Согласно этим расчетам и даются рекомендации и предписания, которые необходимо выполнить для дальнейшего функционирования производства. На полном доверии Любое предприятие на территории России, согласно законодательству, для осуществления своей деятельности должно разработать целую систему инженерно-технической документации. В ней организации следует четко указать предельно допустимое и временно согласованное количество выбросов, сбросов и лимитов размещения отходов. По этим данным оценивается экологическая безопасность на предприятии, воздействие мощностей на гидросферу, и окружающую среду.

ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ИМУЩЕСТВОМ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЕГО ЭФФЕКТИВНОСТИ С ЦЕЛЬЮ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ БАНКРОТСТВА ООО «ЛОГИСТИКА»

3.1 Экономическое обоснование предлагаемых результатов

На основе проведенного анализа были сделаны следующие выводы. Предприятие финансово неустойчиво и неплатежеспособно. Все коэффициенты находятся вне пределах нормативно – допустимых значений. У предприятия недостаточно собственного капитала и нет собственных оборотных средств. У предприятия недостаток денежных средств и большая дебиторская задолженность. Все это ведет предприятие к банкротству. Об этом свидетельствуют и проведенные методики возможности банкротства. Все две модели подтвердили наличие признаков банкротства у предприятия.

Чтобы не допустить этого следует оптимизировать свой баланс посредством ряда мероприятий.

Следует отметить, что большое количество грузовых автомобилей для осуществления своей деятельности организацией ООО «Логистика» арендуется, это ведет к большим затратам на уплату аренды и тем самым снижению прибыли.

Каждое предприятие, имея даже все положительные показатели, должно регулярно проводить мероприятия по повышению эффективности его деятельности. Учитывая, что у ООО «Логистика» снижается эффективность его деятельности, предприятию можно рекомендовать разработать план мероприятий по повышению эффективности его деятельности.

Для снижения затрат на перевозку крупногабаритных грузов предлагается приобрести транспорт типа седельный тягач Hyundai HD 500 с тентованным полуприцепом рисунок 1.

Рис.1 Седельный тягач Hyundai HD 500

Технические характеристики Hyundai HD 500 представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Технические характеристики Hyundai HD 500

полный вес автопоезда	50 т
полный вес полуприцепа	32,6 т
радиус поворота	6,2 м
вес снаряженного авто	7,4 т
разрешенный предельный вес	17,35 т
нагрузка на передний/задний мост	6,7/10,65 т
колесная база	3,9 м
клиренс	0,25 м
привод	4x2
высота ССУ	1,13 м

При этом габариты машины составляют 5,88 м х 2,495 м х 2,96 м. Основной и дополнительный баки для топлива имеют одинаковый объем – 400 л. Расход топлива Hyundai HD 500 составляет 37 л на 100 км при загруженном кузове, и 32 л при пустом.

На тягач устанавливается силовой агрегат собственного производства мощностью 380 лошадиных сил. Шестицилиндровая рядная модель D6CC объемом 12,3 л по качеству выхлопа полностью соответствует стандартам Евро-4. Двигатель Хендай 500 способен развивать крутящий момент до 1480 Нм и скорость до 110 км/ч.

В настоящее время предприятие не имеет источников финансирования для приобретения грузового автотранспорта путѐм осуществления единовременных финансовых вложений, в связи с этим предлагается

реализация проекта через финансовый лизинг. Лизинговая компания «Дельта», филиал расположен в городе Абакане по улице Щетинкина 73.

Часть средств на покупку седельного тягача Hyundai HD 500 планируется из собственных средств предприятия ООО «Логистика».

Срок лизинга на основании – 4 года (сентябрь 2018 г. – сентябрь 2022 год). В соответствии с предложением лизинговой компании «Дельта» рассчитан ежемесячный лизинговый платѐж в размере 89 850,85 руб. (без НДС).

Оплата будет происходить в два этапа:

-20% от общей стоимости транспортных средств в течение 10 дней с даты подписания договора;

- 80% от общей стоимости транспортных средств – не позднее 2 недель до поставки транспортных средств.

Транспортное средство будет поставлено в течение 2-х рабочих недель или если есть в наличии, после оплаты 1-го авансового платежа (при условии что полная стоимость транспортных средств получена на счѐт Продавца).

Цель данного мероприятия снижение накладных расходов ООО «Логистика» при осуществлении перевозок крупногабаритных грузов на автотранспорте взамен использования услуг сторонних организаций.

В настоящее время основных средств ООО «Логистика» для перевозки крупногабаритных грузов недостаточно, необходима дополнительная техника, которая заказывается у сторонних организаций повышая тем самым свои расходы, что сказывается на имущественном положении ООО «Логистика».

В настоящее время доля перевозок, осуществляемых сторонними организациями составляет более 50 %.

3.2 Экономическая эффективность от внедрения мероприятий

С целью оценки экономической целесообразности и эффективности реализации проекта по приобретению седельного тягача Hyundai HD 500 расчеты выполним в двух вариантах:

- с учетом реализации проекта

- без учета реализации проекта.

Этапы реализации проекта по приобретению седельного тягача Hyundai HD 500:

1 Приобретение грузового автотранспорта – сентябрь 2018 г.;

2 Ввод автотранспорта в эксплуатацию – октябрь 2018 г.

Общие инвестиционные затраты по проекту включают в себя сумму основных капитальных затрат с учетом НДС и затраты под прирост чистого оборотного капитала.

Объем капитальных вложений, необходимых для реализации проекта, определен исходя из потребности в денежных средствах на приобретение основных средств в сумме 2 285,4 тыс. руб., в т.ч. таможенные платежи – 108,8 тыс. руб., а также уплату НДС по ним в размере 457,1 тыс. руб.

Прирост чистого оборотного капитала в результате увеличения объема грузоперевозок за период реализации проекта составил 24,6 тыс. руб.

Общие инвестиционные затраты по проекту равны 2 767,1 тыс. руб.

Финансовые издержки по проекту представляют собой осуществление уплаты процентов по займу инвестора в сумме 83,4 тыс. руб. за период реализации проекта.

Таким образом, суммарная потребность в инвестициях на покупку седельного тягача Hyundai HD 500 составляют 2 850,6 тыс. руб.

Таблица 3.2 – Инвестиционные затраты по проекту, тыс. руб.

Наименование показателей	Всего
Приобретение седельного тягача Hyundai HD 500	2 285,4
в т.ч. таможенная пошлина	108,8
Итого капитальные затраты без НДС - стоимость инвестиционного проекта	2 285,4
НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат	457,1
Прирост чистого оборотного капитала	24,6
Итого общие инвестиционные затраты с НДС	2 767,1

Финансирование затрат проекта планируется за счет привлеченных средств (финансовый лизинг) и собственных средств ООО «Логистика».

Таблица 3.3 – Источники финансирования инвестиционных затрат по проекту

Наименование показателя	Ед. изм.	Сумма
Собственные средства	тыс. руб.	24,6
Денежные средства, полученные за счет деятельности предприятия	тыс. руб.	24,6
Заемные и привлеченные средства	тыс. руб.	2 742,5
Финансовая аренда (лизинг)	тыс. руб.	2 742,5
Итого источников финансирования инвестиционных затрат	тыс. руб.	2 767,1
доля собственных средств	%	0,9
доля заемных средств	%	99,1

Долгосрочный займ инвестора планируется получить на следующих условиях:

– сумма займа – 2 742,5 тыс. руб.;

– срок предоставления – 72 месяца (6 лет);

– дата получения – сентябрь 2018 г.;

– начало погашения основного долга – октябрь 2018 г.;

– основной долг погашается ежемесячно, равными частями;

– годовая процентная ставка по лизингу – 5 %;

– проценты погашаются ежемесячно с сентября 2018 года;

– дата окончания погашения – июнь 2022 год.

Финансирование прироста чистого оборотного капитала планируется за счет собственных средств предприятия, получаемых от осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

О финансовой реализуемости инвестиционного проекта свидетельствует прогнозируемый общий накопленный поток денежных средств в результате производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия, который ни в одном из периодов не принимает отрицательных значений. Накопленный поток денежных средств свидетельствует о создании резерва для дальнейшего развития ООО «Логистика».

Излишки денежных средств от деятельности предприятия будут направляться на обновление и поддержание в рабочем состоянии основных

фондов предприятия (капитальный ремонт, замена изношенного оборудования и транспортных средств).

Показатели эффективности проекта (таблица 3.4) рассчитаны на основании чистого потока наличности от реализации проекта (состоит из прироста чистого дохода, полученного при реализации проекта за счет нового автотранспорта). Расчет сроков окупаемости и показателей эффективности проекта выполнен с учетом чистого дохода по проекту.

Для расчета основных интегральных показателей эффективности проекта, таких, как чистый дисконтированный доход и внутренняя норма доходности (рентабельности), величина ставки дисконтирования была принята на уровне 29,9%.

Таблица 3.4 - Основные показатели эффективности проекта

Наименование показателя	Ед. изм.	Величина показателя
Ставка дисконтирования	%	29,9
Чистый дисконтированный доход (ЧДД)	тыс. руб.	140,8
Внутренняя норма доходности (ВНД)	%	33,8
Индекс доходности (ИД)		1,1
Простой срок окупаемости проекта	лет	3,1
Динамический срок окупаемости проекта	лет	6,0

Сводные показатели по проекту представлены в приложении 1.

Таким образом, анализ показателей эффективности проекта по приобретению седельного тягача Hyundai HD 500 показал, что при прогнозируемых капитальных вложениях, объемах оказываемых автоуслуг, тарифах и затратах, проект является финансово реализуемым и рентабельным.

Успешная реализация проекта позволит ООО «Логистика»:

- за счет приобретения дополнительных единиц автотранспортной техники повысить общую грузоподъемность парка, обеспечить рост выручки от реализации;

- увеличить долю перевозок, получить дополнительную валютную выручку;

- сохранить существующие рабочие места, создать 4 дополнительных рабочих места;

- повысить рентабельность оказываемых услуг;

- улучшить финансовые показатели и упрочить социально-экономическое благополучие коллектива предприятия.

Исходя из этого вывод таков - проект по приобретению седельного тягача Hyundai HD 500 по договору лизинга более эффективен для предприятия.

Все эти мероприятия благоприятно отразятся на имущественном положении ООО «Логистика».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Изучив имущественное положение предприятия и источники формирования активов, проанализировав систему показателей эффективности использования имущества можно сделать следующие выводы:

Во второй части дипломной работы рассмотрены краткая характеристика анализа финансово-хозяйственной деятельности исследуемой организации ООО «Логистика».

Финансово-хозяйственную деятельность ООО «Логистика» следует признать не эффективной, поскольку за рассмотренный период предприятием достигнут отрицательный финансовый результат – убыток до налогообложения составил 536 тыс. руб. Результат был обусловлен убытком от продаж 234 тыс. руб., т.е. можно сделать вывод, что ООО «Логистика» не эффективно работает на рынке.

Наибольшую долю в структуре кредиторской задолженности предприятия занимает задолженность перед поставщиками и подрядчиками. В 2016 году задолженность перед поставщиками и подрядчиками составляла 1932 тыс. руб. (41,8% в общей сумме кредиторской задолженности), а к 2017 году уменьшилась на 659 тыс. руб. или на 85,8%. Вместе с тем произошло уменьшение по статье оплата труда – с 43 тыс. руб. в 2017 году произошло уменьшение на 24 тыс. руб. или 9,0%. В общем, произошло уменьшение кредиторской задолженности на 1131 тыс. руб. или на 38,6% за счёт уменьшения задолженности перед бюджетом, внебюджетными фондами, по оплате труда и задолженность перед поставщиками и подрядчиками.

Таким образом, можно отметить, что капитал ООО «Логистика» используется эффективно, но, не смотря на это, происходит снижение прибыли предприятия. Так же следует пересмотреть маркетинговую политику в области ценообразования, продвижения и стимулирования сбыта, так же менеджмент и управление затратами. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала характеризует различные аспекты деятельности: с коммерческой точки зрения

он определяет либо излишки продаж, либо их недостаток; с финансовой – скорость оборота вложенного собственного капитала; с экономической – активность денежных средств, которыми рискуют собственники предприятия. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в текущем году увеличился на 0,6 по сравнению с прошлым годом и составил 3,7. Это означает, что собственный капитал совершил в 2016 г. неполный оборот, и деньги, вложенные собственниками предприятия, вернулись в виде выручки 3,7 руб., то есть денежные средства, которыми рискуют собственники предприятия, в текущем году использовались активней, нежели в прошлом.

Таким образом, анализ показателей эффективности проекта по приобретению седельного тягача Hyundai HD 500 показал, что при прогнозируемых капитальных вложениях, объемах оказываемых автоуслуг, тарифах и затратах, проект является финансово реализуемым и рентабельным.

Успешная реализация проекта позволит ООО «Логистика»:

- за счет приобретения дополнительных единиц автотранспортной техники повысить общую грузоподъемность парка, обеспечить рост выручки от реализации;

- увеличить долю перевозок, получить дополнительную валютную выручку;

- сохранить существующие рабочие места, создать 4 дополнительных рабочих места;

- повысить рентабельность оказываемых услуг;

- улучшить финансовые показатели и упрочить социально-экономическое благополучие коллектива предприятия.

Исходя из этого вывод таков - проект по приобретению седельного тягача Hyundai HD 500 по договору лизинга более эффективен для предприятия.

Все эти мероприятия благоприятно отразятся на имущественном положении ООО «Логистика».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1) Конституция Российской Федерации: Принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 г. // Консультант Плюс: Справочная правовая система. – Версия Проф, сетевая.

2) Абрютина, М.С. Анализ финансово–экономической деятельности предприятия: учеб. для вузов / М.С. Абрютина, А.В. Грачев, – М.: Дело и Сервис, 2015. - 328с.

3) Баканов, М.И. Теория экономического анализа /М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - М: Финансы и статистика, 2017. – 416 с.

4) Баканов, М.И. Экономический анализ / М.И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 352с.

5) Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 208 с.

6) Барбашин, А.И. Экономика предприятий АПК в рыночных условиях: Курс лекций. Курск: Изд-во КГСХА, 20010. – 355 с.

7) Бочаров, В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2017. – 240 с.

8) Большаков, А. С. Антикризисное управление: финансовый аспект. / А.С. Блышаков. - СПбГУП, 2014. – 376с.

9) Васильева Л.С. Петровская М.В. Финансовый анализ: Учебник для вузов /Л.С. Васильева. - М.: ИНФРА-М, 2014. – 816 с.

10) Гирусов, Э.В. Экология и экономика природопользования / Э.В. Гирусов, С.Н. Бобылев. - М.: ЮНИТИ, 2016. – 350 с.

11) Глазов, М.М. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / М.М. Глазов. – СПб.: Андреевский издательский дом, 2017. – 448с.

12) Глушецкий, А.А. Финансовая отчетность. Оценка финансового положения / А.А. Глушецкий. – М.: Цент деловой информации, 2016. – 408 с.

13) Гревцов, В.Д. Справочник по планированию в аграрно-промышленном комплексе / В.Д. Гревцов. - Киев.: Урожай, 2017. – 305 с.

14) Дасковский, В.Б. О политике обновления производства предприятий в условиях дефицита инвестиций // Пищевая промышленность. – М.: Цент деловой информации, 2017. – 132 с.

15) Донцова, Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2016. – 304 с.

16) Елекоев, С.Е. Реструктуризация промышленных предприятий / С. Елекоев // Вопросы экономики. - 2016.- № 9. - С. 13–22.

17) Ермолович, Л.Л. Анализ финансово–хозяйственной деятельности предприятия / Л.Л. Ермолович. – М.: ДИС, 2016. – 352 с.

18) Ефимова, О.В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учет, 2017. – 272 с.

19) Завгородский, В.И. Экономический анализ хозяйственной деятельности на предприятии / В.И. Завгородский. - М.: Колос, 2017. – 73 с.

20) Ковалев, В.В. Экономический анализ/ В.В. Ковалев, О.Н. Волков. – М.: ПБОЮЛ Гриженко, Е.М., 2017. – 424 с.

21) Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 412 с.

22) Кондрашова, В.К. Стратегический менеджмент: экономические инструменты: учебное пособие / В.К. Кондрашовой / Моск. гос. ун-т печати. – М.: МГУП, 2016. – 298 с.

23) Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. / М.Н. Крейнина. – М.: ДИС, 2017. – 343 с.

24) Коротков Э.М. Антикризисное управление/Э.М. Коротков. – М, ИНФРА – М, 2017. – 426с.

25) Кушлин В. И. Антикризисное управление: учебное пособие. / В.И. Кушлин. - М., РАГС, 2015. – 789с.

26) Лещиловский, П.В. Экономика предприятий и отраслей АПК: учеб. пособие / П.В. Лещиловский, Л.Ф. Догиль. – Минск: БГЭУ, 2016. - 102с.

27) Лунев, Н.Н. Менеджмент: учебное пособие для вузов./Н.Н. Лунев. — М.: «Издательство ПРИОР», 2014. – 259с.

28) Любушин, Н.Г. Анализ финансово–экономической деятельности предприятия / Н.Г. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 471 с.

29) Минаков, И.А. Экономика предприятия. - М.: Новое знание, 2017. – 416 с.

30) Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия / Л.В. Прыкина. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2016. – 410с.

31) Риполь - Сарагоси, Ф.Б. Основы финансового и управленческого анализа / Ф.Б. Риполь - Сарагоси. – М.: Книга сервиса, 2017. – 309 с.

32) Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2016.-383с.

33) Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2017. – 651с.

34) Сергеев, А. А. Экономические основы бизнес-планирования / А.А. Сергеев. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 462 с.

35) Скляренко, В.К. Экономика предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2016. – 323 с.

36) Тренев, Н.Н. Стратегическое управление: учебное пособие для вузов./Н.Н. Тренев. — М.: «Издательство ПРИОР», 2014. – 259с.

37) Финансы организации (предприятий): Учебник для вузов / Н.В. Колчиной, – М.: ЮНИТИ – ДАТА, 2017. – 368 с.

38) Черняк, В.З. Бизнес-планирование / В.З. Черняк. - М.: Финансы и статистика, 2016.- 271 с.

39) Чуев, И.Н. Экономика предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2017. – 217 с.

40) Чупров, С.В. Анализ нормативов показателей финансовой устойчивости предприятия / С.В.Чупров // Финансы. – 2016. – № 2. – С.17-23.

41) Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет. - М: ИНФРА-М, 2017.- 208 с.

42) Экология и безопасность жизнедеятельности. / Л. А. Муравья. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2012. – 369 с.

43) Экономический анализ: учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 527с.

44) Финансовая экономика фирмы/Под общ. ред. Ильенковой С.Д. – М.:Компания Спутник, 2013 – 100с.

45) Финансовый менеджмент/Под ред. Поляка Г.В. – М.: Финансы-Юнити, 2014. – 408с.

46) Финансы / Под ред. Ковалевой А.М – М.:Финансы и статистика, 2015. – 512с.

47) Финансовый менеджмент: теория и практика/Под ред. Стояновой Е.С. – М.:Перспектива, 2015. – 267с.

48) Финансы организаций (предприятий): учебное пособие/Под ред. Иванесенко А.Г., Никонова Я.И.- М.: КноРус, 2016.

49) Фудина, А.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий: учебник /А.В. Фудина. – М.: Агропромиздат, 2015. –256с.

50) Чернышёва, Ю.Г., Кочергин А.Л. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – Ростов н/Д: Феникс, 2014. – 347с.

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и менеджмент»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
И.о. зав. кафедрой Э и М
_____ Т. Б. Коняхина
подпись инициалы, фамилия
«___» _____ 2018 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика
код – наименование направления

«Организация управления имуществом предприятия в процессе банкротства»
тема

Руководитель _____ 15.06.18 доц. к.э.н. Г.И. Никитина
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ 15.06.18. А.Е. Захаров
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2018