МОСКОВСКИЙ ФИНАНСОВО-ЮРИДИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ МФЮА

Кафедра Финансов, налогообложения и финансового учета

Специальность 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

К ЗАЩИТЕ

(РЕКОМЕНДОВАНО / НЕ РЕКОМЕНДОВАНО)

Заведующий кафедрой

(ученая степень, ученое звание)

(подпись) *(И.О. Фамилия)*

« ___ » _____ 20 ___ г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(дипломная работа)

На тему: «Анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации»

(тема выпускной квалификационной работы)

Обучающийся: *(подпись)* « ___ » _____ 20__ г. *(инициалы, фамилия)*

Индивидуальный номер *(ИНС)* группа *(шифр группы)*

Руководитель *(подпись)* « ___ » _____ 20__ г. *(уч. степень, уч. звание, инициалы, фамилия)*

Калининград 2022

МОСКОВСКИЙ ФИНАНСОВО-ЮРИДИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ МФЮА

Кафедра Финансов, налогообложения и финансового учета

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

(ученое звание, ученая степень)

подпись (И.О.Фамилия)

« » 20 __ г.

ЗАДАНИЕ НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ (дипломную работу)

Обучающийся: *(фамилия имя отчество обучающегося)* *(подпись)*

Тема: «Анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации»
(тема выпускной квалификационной работы)

Срок сдачи: « ___ » _____ 20__ г.

Исходные данные: *статистическая и аналитическая информация, первичная документация объекта и предмета исследования*
(исходные материалы, статистические и аналитические данные, отчетный период)

Содержание расчетно-пояснительной записки:

Введение.

1. Теоретико-метологические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации
   1.1 Методика анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
   1.2 Факторы и критерии достижения финансовой устойчивости промышленного предприятия
   1.3 Содержание понятия финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
2. Анализ состояния финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «УНИТОРГ»
   2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «УНИТОРГ»
   2.2 Анализ и оценка показателей платежеспособности ООО «УНИТОРГ»
   2.3 Сравнительный финансовый анализ показателей ООО «УНИТОРГ»
3. Рекомендации по совершенствованию оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации ООО «УНИТОРГ»
   3.1 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия
   3.2 Мероприятия, направленные на укрепление финансовой устойчивости и платежеспособности организации ООО «УНИТОРГ»

Заключение. Список использованных источников. Приложение.

Рекомендуемая литература: *учебно-методическая и нормативно-правовая литература, периодические издания по теме исследования*

Руководитель _____ _____

(ученая степень, ученое звание, фамилия, имя, отчество) *(подпись)*

Задание получил « ___ » _____ 20__ г.

_____ _____

(подпись) *(инициалы, фамилия)*

СОДЕРЖАНИЕ

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки.....5
ВВЕДЕНИЕ.....6
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....9
1.1 Методика анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.....9
1.2 Факторы и критерии достижения финансовой устойчивости промышленного предприятия.....19
1.3 Содержание понятия финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.....23
2 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ООО «УНИТОРГ».....26
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «УНИТОРГ»…26
2.2 Анализ и оценка показателей платежеспособности ООО «УНИТОРГ» 31
2.3 Сравнительный финансовый анализ показателей ООО «УНИТОРГ»...39
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «УНИТОРГ».....47
3.1 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.....47
3.2 Мероприятия, направленные на укрепление финансовой устойчивости и платежеспособности организации ООО «УНИТОРГ».....51
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....57
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....59
ПРИЛОЖЕНИЯ.....61

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки

В данной выпусков квалификационной работе применены следующие термины с соответствующими определениями:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – это совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений.

Финансовая устойчивость – характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно – хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

СК – собственный капитал

ДО – долгосрочные обязательства

СОС – собственные оборотные средства

А – активы

СПК – сумма привлеченного капитала

ОА – оборотные активы

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность

ДС – денежные средства

КФВ – краткосрочные финансовые вложения

ДЗ – дебиторская задолженность

ЧОК – чистый оборотный капитал

З – запасы

В – выручка от реализации

ОДЗ – оборачиваемость дебиторской задолженности

ВВЕДЕНИЕ

Одним из важнейших условий успешного финансового менеджмента любой организации в рыночной экономике является анализ ее финансового положения. Финансовое положение организации описывается набором показателей, которые отражают процесс формирования и использования ее финансовых ресурсов.

В условиях рыночной экономики финансовое положение организации по существу отражает конечные результаты ее деятельности. Именно конечные результаты деятельности организации интересуют собственников компании, ее деловых партнеров и налоговые органы. Это предопределяет важность анализа финансового положения хозяйствующего субъекта и повышает роль такого анализа в хозяйственном процессе.

Только с помощью финансового анализа можно выявить сильные и слабые стороны финансового положения организации и определить меры по его укреплению или выходу из затруднительного финансового положения.

Важным шагом в анализе финансового положения организации является анализ ее платежеспособности и финансовой устойчивости. Он позволяет оценить работу организации в различных областях и разработать финансовую политику, которая позволит вам достичь целей, поставленных при создании организации.

В современных экономических условиях каждый финансовый менеджер должен знать приемы этого анализа и уметь делать необходимые выводы для разработки и предложения мер по повышению платежеспособности, финансовой устойчивости и общего финансового положения компании.

Поэтому тема данной выпускной квалификационной работы «Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации» (на примере ООО "УНИТОРГ") достаточно актуальна.

Предмет выпускной квалификационной работы – анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Объектом исследования является ООО "УНИТОРГ".

Цель работы: рассмотреть и изучить методы и механизмы обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Для достижения данной цели решаются следующие задачи:

- выявление сущности и раскрытие понятия платежеспособности и финансовой устойчивости организации;

- рассмотрение методики расчета показателей, характеризующих платежеспособность и финансовую устойчивость организации;
- описание финансово-хозяйственной деятельности ООО "УНИТОРГ";
- проведение анализа платежеспособности и финансовой устойчивости ООО "УНИТОРГ";
- проведение анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости организации;
- разработка мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности организации.

При написании данной диссертации были использованы различные источники. Прежде всего - это положения о финансово-хозяйственной деятельности организации.

При написании работы использовалась научная литература в виде учебной литературы, монографий и журнальных статей, посвященных анализу теории и практики платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Источником для расчета показателей и анализа финансовой устойчивости и платежеспособности ООО "УНИТОРГ" является годовая финансовая отчетность за период 2017-2021 г.

В процессе написания работы собраны данные, характеризующие хозяйственную деятельность ООО "УНИТОРГ", структуру управления предприятия и функции финансового отдела; были обработана бухгалтерская и финансовая информация, на основе которой будет построен анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО "УНИТОРГ".

Карточка предприятия:

Полное наименование места прохождения производственной практики (преддипломной): ООО "УНИТОРГ"

ИНН: 3915504295

ОГРН: 1133926004740

ОКПО: 22877363

Юридический адрес: 236023, обл. Калининградская, г. Калининград, ул. Ломоносова, 3

Вид деятельности: Торговля оптовая прочими строительными материалами и изделиями (46.73.6). Торговля розничная строительными материалами, не включенными в другие группировки, в специализированных магазинах (47.52.7).

Статус организации: коммерческая, действующая.

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью.

1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Методика анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Анализ финансового состояния предприятия является важнейшим условием успешного управления его финансами. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние предприятия отражает конечные результаты его деятельности, которые интересуют не только работников предприятия, но и его партнеров по экономической деятельности, государственные, финансовые и налоговые органы.

Информационной базой для проведения анализа финансового состояния предприятия является главным образом бухгалтерская документация. В первую очередь, это «Баланс предприятия» (форма №1) и приложения к нему. К основным направлениям анализа финансового состояния предприятия относятся:

- анализ качества активов;
- анализ качества пассивов;
- соответствие структуры управления совершаемым операциям;
- обоснованность затрат и расходов;
- обоснованность отражения доходов;
- анализ прибыльности отдельных видов деятельности;
- распределение прибыли;
- использование фондов.

Анализ финансового состояния предприятия основан на расчете ряда показателей:

- показатели финансовой устойчивости;
- показатели платежеспособности;
- показатели деловой активности.

Анализ финансового состояния предприятия целесообразно выполнять по этапам. Он включает последовательное проведение анализа:

- показателей платежеспособности (ликвидности), финансовой устойчивости, деловой активности;

- кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса.

На первом этапе проводят общий анализ финансового состояния на основании экспресс – анализа баланса предприятия. Прежде всего, сравнивают итог баланса на конец периода с итогом на начало года. Это анализ «по горизонтали», позволяющий определить общее направление изменения финансового состояния предприятия. Если итог баланса растет, то финансовое состояние оценивается положительно. Далее, определяют характер изменения отдельных статей баланса. Положительно характеризует финансовое состояние предприятия увеличение в активе баланса остатков денежных средств, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, нематериальных активов и производственных запасов. К положительным характеристикам финансового состояния по пассиву относятся, увеличение суммы прибыли, доходов будущих периодов, фондов накопления и целевого финансирования, к отрицательным – увеличение дебиторской задолженности в пассиве.

На втором этапе выполняются расчеты базовых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние, и их сравнение с нормативными показателями, проводится анализ отклонений.

Основные показатели финансовой устойчивости:

Один из важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, его независимость от заемных средств – коэффициент автономии. Он показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия, авансированных им для осуществления уставной деятельности. Считается, что чем выше доля собственных средств, тем больше шансов у предприятия справиться с рыночной неопределенностью.

Коэффициент автономии рассчитывается по формуле:

$$K_{авм} = \frac{СК}{А}$$

где СК – собственный капитал, руб. (стр. 490 ф. 1);

А – активы, руб. (стр. 700 ф. 1).

Минимальное пороговое значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5; его рост свидетельствует об увеличении финансовой независимости, повышая гарантии погашения предприятием своих обязательств и расширяя возможности привлечения средств со стороны.

Коэффициент финансовой устойчивости характеризует роль собственного капитала и долгосрочных обязательств в деятельности организации.

Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается по формуле:

$$K_{ф.у.} = \frac{СК + ДО}{А}$$

где СК – собственный капитал, руб.

ДО – долгосрочные обязательства, руб.

А – активы, руб.

Важной характеристикой финансовой устойчивости является также коэффициент маневренности, показывающий, какая доля собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей более или менее свободно маневрировать этими средствами. С финансовой точки зрения повышение коэффициента и его высокий уровень всегда положительно характеризуют предприятие: собственные средства при этом мобильны, а большая часть их вложена не в основные средства и иные внеоборотные активы, а в оборотные средства. Оптимальной величиной коэффициента маневренности может считаться К > 0,5. Это означает, что менеджер предприятия и его собственники должны соблюдать паритетный принцип вложения собственных средств в активы мобильного и иммобильного характера, что обеспечит достаточную ликвидность баланса.

Коэффициент маневренности рассчитывается по формуле:

$$K_{ман.} = \frac{СОС}{СК}$$

где СОС – собственные оборотные средства, руб.

СК – собственный капитал, руб.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками показывает долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников средств для формирования запасов и затрат.

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является излишек (недостаток) определенных видов источников средств для формирования запасов и затрат.

Коэффициент обеспеченности запасов рассчитывается по формуле:

$$K_{о.з.} = \frac{СОК}{А}$$

где СОК – собственный оборотный капитал, руб.

А – активы, руб.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует степень влияния предприятия от внешних источников финансирования, т.е. сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 рубль собственного капитала. Показывает также меру способности предприятия, ликвидировав свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность.

Коэффициент финансовой зависимости рассчитывается по формуле:

$$K_{фин.зав.} = \frac{\sum ПК}{СК}$$

где СПК – сумма привлеченного капитала, руб. (стр. 590 + стр. 690 –

стр. 640 – стр. 650 ф. 1);

СК – собственный капитал, руб. (стр. 490 ф. 1).

Понятия «платежеспособность» и «ликвидность» очень близки. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит его платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее, так и будущее состояние расчетов. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот.

Методы определения ликвидности активов баланса предприятия:

- анализ, основанный на выявлении типа ликвидности баланса и расчета наличия собственных оборотных средств для ведения финансовой деятельности (финансовая устойчивость);
- анализ на основе расчета финансовых коэффициентов.

Анализ, основанный на выявлении типа ликвидности баланса, заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Показатели ликвидности представляют собой относительные коэффициенты, в числителе которых – текущие активы, а в знаменателе – текущие (краткосрочные) обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов – Кт.л.) – отношение всей суммы оборотных активов, включая запасы и незавершенное производство, к общей сумме краткосрочных обязательств. Показывает степень покрытия оборотными активами оборотных пассивов.

Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{т.л.} = \frac{ОА}{ККЗ}$$

где ОА – оборотные активы, руб.

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность, руб.

Превышение оборотных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех оборотных активов, кроме наличности. Чем больше этот запас, тем больше уверенность кредиторов в том, что долги будут погашены. Нормативное значение коэффициента Кт.л. > 2.

Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия. Он показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Чем выше коэффициент, тем больше гарантия погашения долгов. Однако и при небольшом его значении предприятие может быть платежеспособным, если сумеет сбалансировать и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{аб.ликв.} = \frac{ДС + КФВ}{ККЗ}$$

где ДС – денежные средства,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, руб.

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность.

Коэффициент промежуточной ликвидности – отношение совокупности денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12

месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Нормативное соотношение коэффициента составляет 0,7 – 1.

Коэффициент промежуточной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{пром.ликв.} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{ККЗ}$$

где ДС – денежные средства, руб.

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, руб.

ДЗ – дебиторская задолженность, руб.

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность, руб.

Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала – характеризует долю чистого оборотного капитала в денежных средствах.

Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле:

$$K_{ден.ср./ч.об.кап.} = \frac{ДС}{ЧОК}$$

где ДС – денежные средства, руб.

ЧОК – чистый оборотный капитал, руб.

Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности характеризует степень зависимости платежеспособности предприятия от запасов при мобилизации средств от их конверсии в деньги для покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности рассчитывается по формуле:

$$K_{з./кратк.задолж.} = \frac{З}{ККЗ}$$

где З – запасы, руб.

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность, руб.

Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала характеризует долю чистого оборотного капитала, связанного в нереализованных запасах.

Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле:

$$K_{з./ч.об.кап.} = \frac{З}{ЧОК}$$

где З – запасы, руб. (стр. 210 – стр. 216 ф. 1);

ЧОК – чистый оборотный капитал, руб. (стр. 290 – стр. 244 – стр. 216)

– (стр. 690 – стр. 640 – стр. 650 ф. 1).

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности характеризует общее соотношение расчетов по видам задолженности предприятия.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$K_{деб./кред.задолж.} = \frac{\sum ДЗ}{\sum КЗ}$$

где ДЗ – сумма дебиторской задолженности, руб.

КЗ – сумма кредиторской задолженности, руб.

Анализ показателей деловой активности строится на необходимости ускорения оборачиваемости активов предприятия. В этом случае анализируемый показатель совершает максимальное число циклов и, соответственно, оборот средств занимает минимальное время, что, в свою очередь, высвобождает значительные денежные средства.

Оборачиваемость активов измеряет оборачиваемость средств, вложенных в активы, и показывает, эффективно ли используются активы для получения дохода и прибыли.

Оборачиваемость активов рассчитывается по формуле:

$$Об.акт. = \frac{В}{А}$$

где В – выручка от реализации, руб.

А – средняя за период стоимость активов, руб.

Оборачиваемость запасов показывает, какова скорость реализации запасов и рассчитывается по формуле:

$$\text{Об.зап.} = \frac{\text{С / С}}{З}$$

где С/С – себестоимость реализованной продукции, руб.

З – средняя за период стоимость запасов, руб.

Фондоотдача характеризует, какое количество выручки получено на рубль основных фондов и рассчитывается по формуле:

$$Ф_{отд.} = \frac{В}{ОС}$$

где В – выручка от реализации, руб.

ОС – средняя остаточная стоимость основных средств, руб.

Оборачиваемость дебиторской задолженности указывает на то, сколько раз в год взыскивается дебиторская задолженность и рассчитывается по формуле:

$$\text{Об.д.з.} = \frac{\text{В}}{\text{ДЗ}}$$

где В – выручка от реализации, руб.

ДЗ – средняя за период сумма дебиторской задолженности, руб.

Время обращения дебиторской задолженности представляет собой средний период, необходимый для взыскания дебиторской задолженности. Используется для оценки системы расчетов с дебиторами.

Время обращения дебиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$В_{обр.д.з.} = \frac{365}{ОДЗ}$$

где ОДЗ – оборачиваемость дебиторской задолженности, руб.

Оборачиваемость кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$О_{кр.зад.} = \frac{В}{(КЗ_{НП} + ВЗ_{КП})/2}$$

где В – выручка от реализации, руб.

КЗ – кредиторская задолженность на начало и конец периода, руб.

Время обращения кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$В_{об.к.зад.} = \frac{365}{ОКЗ}$$

где ОКЗ – оборачиваемость кредиторской задолженности, руб.

Средний возраст запасов показывает, как долго содержались запасы, т.е. как долго деньги связаны в запасах и рассчитывается по формуле:

$$СР_{в.з.} = \frac{365}{ОЗ}$$

где ОЗ – оборачиваемость запасов, руб.

Оборачиваемость готовой продукции – количество времени, при котором деньги связаны в готовой продукции и рассчитывается по формуле:

$$Об._{гот.пр.} = \frac{В}{ГП}$$

где В – выручка от реализации, руб.

ГП – средняя за период стоимость готовой продукции, руб.

Оборачиваемость оборотного капитала – скорость оборота всех оборотных ресурсов предприятия и рассчитывается по формуле:

$$Об._{об.кап.} \frac{В}{ОА}$$

где В – выручка от реализации, руб.

ОА – средняя за период стоимость оборотных активов, руб.

Оборачиваемость собственного капитала – скорость оборота собственного капитала, его активность и рассчитывается по формуле:

$$Об._{соб.кап.} = \frac{В}{СК}$$

где В – выручка от реализации, руб.

СК – средняя за период сумма собственного капитала, руб.

Оборачиваемость общей задолженности – сколько требуется оборотов для оплаты всей задолженности и рассчитывается по формуле:

$$Об._{общ.зад.} = \frac{В}{ПЗК}$$

где В – выручка от реализации, руб.

ПЗК – средняя за период величина привлеченного заемного капитала,

руб.

Анализ доходности деятельности предприятия осуществляется на основе расчета коэффициентов рентабельности.

Рентабельность продаж указывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции и рассчитывается по формуле:

$$Р_{пр.} = \frac{ЧП}{В}$$

где ЧП – чистая прибыль, руб.

В – выручка, руб.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала и рассчитывается по формуле:

$$Р_{соб.кап.} = \frac{ЧП}{СК}$$

где ЧП – чистая прибыль, руб.

СК – собственный капитал, руб.

Таким образом, анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия представляет собой комплексный анализ на основе расчета коэффициентов и показателей, характеризующих структуру капитала, обеспеченность собственными источниками финансирования и платежеспособность предприятия.

В заключение следует отметить, что, несмотря на наличие различных точек зрения на оценку финансовой устойчивости предприятия, общим является то, что особое внимание уделяется структуре капитала, т.е. источникам финансирования деятельности предприятия, а также его платежеспособности. Это связано с тем, что финансово устойчивое

предприятия в современном представлении является надежным заемщиком и платежеспособным партнером.

1.2 Факторы и критерии достижения финансовой устойчивости промышленного предприятия

Промышленное предприятие как любая сложная система развивается под воздействием большого числа факторов. Под фактором обычно понимается причина, движущая сила какого – либо процесса, явления, определяющего его характер или отдельные его черты.

Финансовая устойчивость промышленного предприятия формируется под воздействием комплекса факторов внутренней и внешней среды. Их можно подразделить по методам на: экономические и неэкономические (политические, правовые, экологические); по способам: факторы прямого и косвенного воздействия. Их соотношение, взаимодействие, взаимосвязь исключительно важны и актуальны не только для отдельно взятых субъектов, но и для всей экономической системы. В определенные исторические периоды воздействие одних усиливается, других ослабевает. Рассмотрим суть факторов более подробно.

Факторы внешней среды имеют различные уровни и направленности воздействия. Возможно их разделение на три уровня: региональный, национальный и вненациональный (международный). По своей направленности факторы являются стабилизирующими или дестабилизирующими. Факторы внешней среды национального и регионального уровня можно подразделить на две основные группы: прямого и косвенного воздействия.

Факторы прямого воздействия непосредственно влияют на функционирование предприятия и испытывают на себе влияние его операций. К данной группе факторов относят поставщиков трудовых, финансовых, информационных, материальных и пр. ресурсов, потребителей, конкурентов и т.д. Факторы косвенного воздействия играют роль фоновых факторов, увеличивающих или уменьшающих финансовую устойчивость. К данной группе факторов относят состояние экономики, природные, социально – политические, нормативно – правовые факторы и т.д.

В настоящее время особенно возросло воздействие внешних факторов, особенно международного уровня дестабилизирующей направленности. Современный финансовый кризис существенно подрывает финансовую

устойчивость российских предприятий, особенно обрабатывающей промышленности. В российской промышленности зафиксирован спад объемов производства, особенно в секторах инвестиционного машиностроения, в нефтехимии и сфере строительства.

Внешние факторы, влияющие на предприятие, характеризуют экономические условия ведения бизнеса, возможности привлечения кредитов для реализации намеченных инвестиционных программ. Если экономика находится в состоянии кризиса, это не может не отражаться на состоянии отдельного предприятия. Однако степень влияния кризиса зависит от характера организации и области ее деятельности (государственная, частная, крупная, малая, коммерческая, производственная и пр.), а также от ее внутреннего состояния (экономический потенциал, профессионализм управления, персонал, социальная атмосфера и др.). Предприятие может успешно противодействовать внешним кризисным явлениям или, наоборот, реагировать на них в сторону усиления отрицательных последствий в собственном состоянии.

Способность предприятия преодолевать кризисы, побеждать в конкурентной борьбе, сохранять финансовую устойчивость во многом зависит от действия внутренней группы факторов – от состояния его внутренней среды.

К внутренним факторам снижения финансовой устойчивости промышленного предприятия можно отнести следующие:

- дефицит собственного оборотного капитала как следствие неэффективной производственно
- коммерческой деятельности или неэффективной инвестиционной политики;
- низкий технико–технологический уровень организации производства;
- снижение эффективности использования производственных ресурсов предприятия, его производственной мощности и как следствие высокий уровень себестоимости, убытки, «проедание» собственного капитала;
- создание сверхнормативных остатков незавершенного строительства, незавершенного производства, производственных запасов, готовой продукции, в связи, с чем происходит затоваривание, замедляется оборачиваемость капитала и образуется его дефицит. Это заставляет предприятие залезать в долги и может быть причиной его неустойчивости;
- отсутствие сбыта из-за низкого уровня организации маркетинговой деятельности по изучению рынков сбыта продукции, формированию

портфеля заказов, повышению качества и конкурентоспособности продукции, выработке ценовой политики;

- привлечение заемных средств в оборот предприятия на невыгодных условиях, что ведет к увеличению финансовых расходов, снижению рентабельности хозяйственной деятельности и способности к самофинансированию;
- быстрое и неконтролируемое расширение хозяйственной деятельности, в результате чего запасы, затраты и дебиторская задолженность растут быстрее объема продаж. Отсюда появляется потребность в привлечении краткосрочных заемных средств, которые могут превысить чистые текущие активы (собственный оборотный капитал). В результате предприятие попадает под контроль банков и других кредиторов и может подвергнуться угрозе снижения его финансовой устойчивости.

Таким образом, внутренние факторы можно сгруппировать на следующие основные блоки финансовой устойчивости: организационные; управленческие; технические; технологические; экономические; финансовые; социальные и другие.

В целом все факторы финансовой устойчивости промышленного предприятия включают:

- организационные факторы – это состояние производственного менеджмента, способность к инновациям, изменениям, перестройке, внутренняя структура управления, состояние внутреннего контроля и эффективность системы управления;
- технико – технологические факторы – это уровень технической оснастки средствами автоматизации и вычислительной техники, ориентация на развитие современных технологий, потребности рынка в новых продуктах;
- финансово – экономические факторы – действенность налоговой, финансовой, кредитной, инвестиционной политики предприятия, рациональность формирования и использования финансовых ресурсов и т.д.

К сожалению, в экономической литературе до сих пор отсутствуют методики анализа некоторых из этих факторов. Между тем, как показывает практика, их действие во многом сказывается на эффективности работы предприятий.

При оценке устойчивости развития предприятия могут рассматриваться и следующие критерии:

- длительность работы (функционирования) предприятия на рынке. Поэтому, чем больше срок, в течение которого предприятие работает на рынке, тем больше вероятность того, что его можно отнести к категории устойчивых и тем меньше деловой риск;
- деловая история. Если предприятие работает давно, но при этом периодически вынужденно решать одни и те же проблемы, то его вряд ли следует считать устойчивым. Скорее, наоборот, у инвестора, потенциальных работников и т.д. нет никаких гарантий, что завтра у этого предприятия дела пойдут успешнее. Прежняя деловая история является хорошим индикатором для оценки делового риска. Разумеется, всегда необходимо делать скидку на возможную и имевшую место смену владельца фирмы, команды менеджеров, на производственное слияние, реструктуризацию и прочее;
- имидж предприятия. Здесь необходимо иметь в виду, что имидж того или иного предприятия слагается как из деловой, так и общественной (политической) его репутации. Основополагающей является деловая репутация, хотя частое звучание названия предприятия по телевидению, в печати может заглушить деловую информацию, исказить подлинное положение дел;
- класс финансовой надежности и устойчивости. Данный показатель характеризует взаимодействие финансовой надежности и устойчивости как органически взаимосвязанных свойств, позволяющих более точно подойти к оценке функционирования предприятия. О степени финансовой надежности и устойчивости можно судить по разнообразным рейтингам, которые публикуются в печати.

Таким образом, неустойчивое финансовое состояние является, как правило, следствием совместного действия внутренних и внешних факторов. В настоящее время, в условиях экономического кризиса, финансовая устойчивость многих российских промышленных предприятий весьма относительна. Так, по мнению специалистов в 2019 году из-за негативного воздействия внешних факторов значительное число предприятий потеряют финансовую устойчивость, что приведет к серии банкротств.

Однако, необходимо отметить, что исследования многих ученых – экономистов подтвердили вывод о том, что именно внутренние факторы усугубляют действие внешних факторов, воздействующих на финансовую устойчивость предприятия. Поэтому анализ внутренних причин снижения финансовой устойчивости промышленных предприятий представляется актуальной и значимой с практической точки зрения.

1.3 Содержание понятия финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Финансовая устойчивость предприятия – это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. В результате осуществления какой – либо хозяйственной операции финансовое состояние предприятия может остаться неизменным, улучшиться или ухудшиться.

Финансовая устойчивость предприятия служит характеристикой, свидетельствующей о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами и эффективном их использовании в бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Она формируется в процессе всей производственно – хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Устойчивое финансовое состояние положительно влияет на объемы основной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Одной из основной целью финансовой деятельности предприятия является наращивание собственного капитала и обеспечение устойчивого положения на рынке. Для этого необходимо постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность предприятия, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансово – экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, то оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля и привлечений инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату – рабочим и служащим, дивиденды – акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним. Финансовая устойчивость характеризует экономическое движение, процесс развития предприятия. Она показывает способность субъектов

производственных отношений не отклоняться от траектории своего развития, не снижать темпов, скорости, объемов производства при воздействии на них внешних и внутренних факторов.

Необходимым условием устойчивого развития предприятия является его устойчивое финансовое состояние, являющееся следствием эффективной деятельности предприятия в сфере производства и обмена.

Финансовая устойчивость выступает в качестве составной части экономической устойчивости, которая наряду с другими частями потенциала устойчивости, например, технического, кадрового, организационного, обеспечивает общее устойчивое развитие предприятий.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска.

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

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности.

Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. Напротив, в результате спада производства и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие – ухудшение финансового состояния предприятия. Следовательно, устойчивое финансовое состояние является не игрой случая, а итогом умелого управления комплексом факторов, определяющих результаты финансово – хозяйственной деятельности.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою

платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Если текущая платежеспособность – это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, обеспечивающая стабильную платежеспособность в длительной перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных потоков.

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

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия – это независимость его в финансовом отношении и соответствие состояние активов и пассивов компании задачам финансово – хозяйственной деятельности.

Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов. Внешним проявлением ее является платежеспособность предприятия. Под платёжеспособностью предприятия понимается его способность рассчитываться по собственным обязательствам, которые включают в себя:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками;
- задолженность перед персоналом;
- задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами;
- задолженность перед учредителями (акционерами);
- задолженность перед банками по полученным кредитам и другое.

Основным показателем платёжеспособности предприятия является уровень его ликвидности.

Ликвидность предприятия (фирмы) – показатель платежеспособности, характеризуемый отношением задолженности и ликвидных средств.

Так как ликвидность – это показатель, то для его оценки необходимо оперировать определёнными величинами. Именно поэтому выделяют

понятие ликвидности баланса предприятия, как показатель, который можно реально измерить, опираясь на бухгалтерскую отчётность.

Главная задача оценки ликвидности баланса – определить размер покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Финансовая устойчивость и текущая ликвидность являются важнейшими финансовыми показателями, находящимися в сфере внимания руководителя предприятия и финансовой службы. Они используются при оценке финансового состояния предприятия, его экономической надежности, кредитоспособности, конкурентоспособности, возможности банкротства и служат инструментом для выработки управленческих решений.

Особенностью показателей финансовой устойчивости и текущей ликвидности является наличие установленных границ их изменения, поэтому, сравнивая их плановые или фактические значения, полученные расчетным путем, с принятыми критериями, можно осуществлять контроль и последующее регулирование ликвидности предприятии и его финансового состояния в целом.

2 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ООО «УНИТОРГ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «УНИТОРГ»

Производственно-строительное объединение «УНИТОРГ» основано в феврале 2013 г. Компания хорошо известна по городу и всей Калининградской области. Эта новая компания специально создана, чтобы производить и продавать окна по-новому. В своей работе учли ошибки компаний по производству окон ПВХ.

Окна компании производятся на современном оборудовании, которые способствуют увеличению качества продукта и его потребительских свойств.

Репутация производственно-строительного объединения «УНИТОРГ» проверена годами сотрудничества с крупными строительными компаниями области, такими как ООО «Модульстройград», ООО «МПК», ООО «КАЛИПСО» и т. д.

Качество продукции и выполняемых работ, широкие возможности производства, короткие сроки выполнение заказов позволяют Производственно-строительному объединению УНИТОРГ уверенно занимать лидирующие позиции на строительном и оконном рынке области.

Гарантированное качество и оперативность работы команды профессионалов – залог успеха в отношениях с покупателем. Компания рассчитывает на взаимное понимание общих целей и задач, находясь в постоянном контакте с клиентом на всех этапах осуществления проектов.

Во взаимодействии с клиентом компания применяет исключительно индивидуальный подход. Интересы заказчика для нас приоритетны. Компания стремится к максимальному удовлетворению потребности клиента.

Организация УНИТОРГ занимается остеклением балконов и лоджий. Специалисты компании индивидуально подходят к каждому заказчику и с готовностью проконсультируют вас по всем вопросам, а также оформят все необходимые вам документы. УНИТОРГ поможет вам сделать ваш офис или квартиру красивой и уютной.

Коды ОКВЭД:

47.52.3 (осн) - Торговля розничная стеклом в специализированных магазинах.

43.32 (доп) - Работы столярные и плотничные.

43.34 (доп) - Производство малярных и стекольных работ.

43.39 (доп) - Производство прочих отделочных и завершающих работ.

46.49.49 (доп) - Торговля оптовая прочими потребительскими товарами, не включенными в другие группировки.

46.73 (доп) - Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием.

46.73.5 (доп) - Торговля оптовая листовым стеклом.

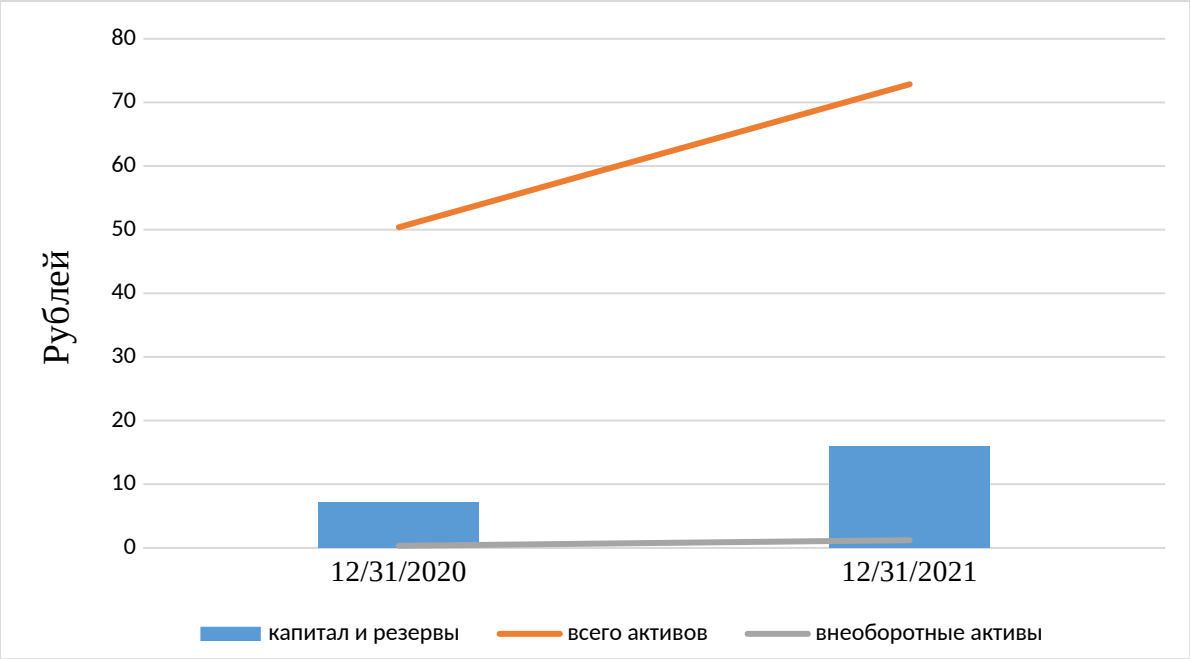
47.19 (доп) - Торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах.

В приложениях представлены бухгалтерская (финансовая) отчетность организации, полученная из официальных источников – ФНС и Росстата, а также отчёт о финансовых результатах ООО «УНИТОРГ».

Рассмотрим динамику ключевых показателей.

Изменение капитала и резервов (итог третьего раздела баланса), а также сумма внеоборотных и всех активов организации представлены на следующем графике:

График 1 – Изменение капитала и резервов



Как видно из графика 1, предприятие развивалось вполне динамично. Так, капитал и резервы по итогам 2020 года составляли 7,062 млн. руб., тогда как на 2021 г. составило 15,983 млн. руб., из чего можно сделать вывод, что данный доход превысил аж на 8,921 млн. руб.

На тот же момент, по итогам 2020 года внеоборотные активы составляли 31 тыс. руб., тогда как на конец 2021 г. данные активы уже составили 1,206 млн. руб., что выше более, чем в 10 раз.

Так, всего активов составило 50,375 млн. руб. на 2020г., и 72,857 млн. руб. на 2021г.

Производственно-строительное объединение "УНИТОРГ" предлагает окна ПВХ из 5 - 6 камерного профиля "Deceuninck" (Польша) с широкой цветовой гаммой и текстурой профиля, с различной тепло и звукоизоляцией. Компания занимается окнами из современных материалов и комплектующих. Могут изготовить пластиковые окна – от стандартных прямоугольных до круглых и многоугольных моделей, по индивидуальному нестандартному заказу.

Ламинация пластиковых окон позволит воплотить в жизнь любые дизайнерские идеи. Разнообразные фактуры, визуализация натурального дерева придадут вашему дому выразительный и неповторимый стиль. При

этом стоимость ламинированных окон в компании "УНИТОРГ" на 20% ниже конкурентов. Большой выбор качественной фурнитуры удовлетворит даже самых требовательных заказчиков.

В экономическую деятельность ООО «УНИТОРГ» входит производство пластмассовых изделий, используемых в строительстве.

Эта группировка включает:

- производство пластмассовых изделий, используемых в строительстве: пластмассовых дверей, окон, рам, ставен, жалюзи, плинтусов, баков, резервуаров, пластмассовых покрытий для облицовки стен и потолков, в рулонах или в форме плиток и т.п., пластмассовых санитарно-технических изделий: пластмассовых ванн, душей, раковин, унитазов, смывных бочков и т.п.;
- производство эластичных напольных покрытий, таких как винил, линолеум и т.д.;
- производство искусственного камня (например, обработанного мрамора).

Ни для кого не секрет, что пластиковые окна уже давно стали неотъемлемым атрибутом каждого дома и квартиры. Каждый старается выбрать то окно, которое в наибольшей степени подходит не только по цвету, но и по характеристикам, свойствам и цене.

Компания “УНИТОРГ” производит окна из пластика и металлопластика с широкой цветовой гаммой и фактурой профиля, с различной тепло- и звукоизоляцией, а также с различной геометрией. Компания изготавливает окна из современных материалов и комплектующих. Может изготовить пластиковые окна разной формы – от стандартных прямоугольных до круглых и многоугольных моделей.

Основу производимых нами окон составляет профиль “Deceuninck” и стекло пакеты марки “Glasscom” с обычным стеклом и стеклом с напылением (термофлоат) которое позволяет снизить тепло потери.

Кроме того, Униторг готовы взяться за проект по безрамному остеклению балконов, лоджий, веранд, беседок и террас.

Что примечательно, покупатели имеют возможность рассчитать стоимость пластиковых окон на сайте компании. Для этого нужно просто воспользоваться их калькулятором. Имеется в виду, что в этом случае цена является предварительной. Точная цена заказа будет рассчитана в офисе компании, после проведения уточняющих замеров.

ЭНЕРГОПОТРЕБЛЯЮЩИЙ СТЕКЛОПАКЕТ

Уникальная энергопотребляющие стекла со специальным покрытием, увеличивающим теплоизоляцию в 1,5 раза.

УЛУЧШЕННАЯ ЗВУКОИЗОЛЯЦИЯ

Качественные стеклопакеты с повышенной защиты от шума до (27дБ) обеспечивают комфорт внутри помещения.

ВЫСОКАЯ ТЕПЛОИЗОЛЯЦИЯ

Использование профильных систем, адаптированных к российским климатическим условиям с высоким показателем сопротивления теплопередачи.

НЕМЕЦКАЯ ФУРНИТУРА

Сертифицированная фурнитура класса А+ обеспечит надежную работу запорных механизмов на долгие годы.

ЦВЕТОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Огромный выбор цветовых решений на любой вкус и под любой интерьер не оставит равнодушным даже самого требовательного покупателя

ЭКОЛОГИЧНЫЙ ПРОФИЛЬ

Использование только экологических чистых материалов, не имеющие запахов, износостойких и безопасных.

МОНТАЖ ПО ГОСТУ

Применения качественных материалов, соблюдение всех норм при установке окон позволит избежать проблем при дальнейшей эксплуатации.

2.2 Анализ и оценка показателей платежеспособности ООО «УНИТОРГ»

Вопрос платёжеспособности предприятия является очень актуальным. Платёжеспособность в целом характеризует финансовое состояние предприятия, позволяющее ему выполнять свои денежные обязательства. От финансового состояния предприятия зависит во многом успех его деятельности. Поэтому анализу платёжеспособности предприятия уделяется много внимания. Всё это и обуславливает актуальность вопроса, исследуемого в данной преддипломной работе.

Хозяйствующие субъекты включены в сложный процесс финансово-хозяйственных отношений как между собой, так и с государством. Финансы предприятий не являются самостоятельной категорией. В совокупности они

образуют сложную систему перераспределения финансовых ресурсов. Государство при этом, являясь участником финансовых отношений, получает в свой бюджет налоговые платежи, тем самым, формируя систему государственных финансов. И от того, на сколько платёжеспособными являются хозяйствующие субъекты, в целом зависит благосостояние всей страны. Организацию финансов предприятия, в свою очередь, нельзя представить без проведения анализа его финансового состояния и платёжеспособности. Именно анализ позволяет определить те направления развития, которые необходимо предпринять как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

Платежеспособность организации - внешний признак его финансовой устойчивости и обусловлена степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками. Она определяется возможностью организации наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов организации, т. е. их способности превращаться в денежную наличность, так как зависит от нее напрямую. При этом в отличие от платежеспособности понятие ликвидности означает не только текущее состояние расчетов, но и характеризует соответствующие перспективы.

Для расчета и оценки показателей платежеспособности предприятия необходимо провести анализ ликвидности баланса.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в прядке возрастания сроков.

Рассмотрим группировку активов по степени убывающей ликвидности и группировку пассивов по степени срочности их погашения.

Первая группа (А1) включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие, как денежная наличность и краткосрочные финансовые вложения.

Ко второй группе (А2) относятся быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев. Ликвидность этой группы оборотных активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и др.

К третьей группе (А3)- медленно реализуемые активы - относят запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев, и прочие оборотные активы.

Четвертая группа (А4) - это труднореализуемые активы, куда входят основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство (статьи раздела I Бухгалтерского баланса).

Соответственно на четыре группы разбиваются и обязательства предприятия:

1. П1 - наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность, стр.620 бухгалтерского баланса);
2. П2 - Краткосрочные пассивы (краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы);
3. П3 - долгосрочные пассивы (статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей);
4. П4 - постоянные пассивы или устойчивые (III раздел Бухгалтерского баланса);

Для определения степени ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу пассиву. Основные виды ликвидности бухгалтерского баланса следующие:

1. Абсолютная ликвидность

$$А1 \geq П1 \; А2 \geq П2 \; А3 \geq П3 \; П4 \geq А4$$

Выполнение первых трех неравенств влечет за собой выполнение и четвертого неравенства. Четвертое неравенство носит балансирующий характер, и в тоже время оно имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличия у организации собственных оборотных средств.

2. Текущая ликвидность

$$А1+ А2 \geq П1+ П2 \; П4 \geq А4$$

Сравнение первых групп активов с двумя группами пассивов характеризует текущую ликвидность. Текущая ликвидность свидетельствует о

платежеспособности или неплатежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому периоду промежуток времени.

3. Перспективная ликвидность

$$А1+ А2 < П1+ П2 А3 \geq П3 П4 \geq А4$$

Сравнение третьей и четвертой группы активов и пассивов характеризует перспективную ликвидность, т.е. прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

4. Недостаточный уровень перспективной ликвидности

$$А1 + А2 < П1 + П2 А3 < П3 П4 \geq А4$$

5. Баланс организации не ликвиден

$$П4 < А4$$

Если выполняются первые три неравенства, т.е. текущие активы превышают внешние обязательства фирмы, то обязательно выполняется и последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у фирмы собственных оборотных средств; соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности.

Для анализа платежеспособности предприятия рассчитываются финансовые коэффициенты платежеспособности, способ расчета и нормативное значение которых приведено в таблице 1.

Таблица 1 - Финансовые коэффициенты платежеспособности ООО «УНИТОРГ»

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение
1. Общий показатель платежеспособности	L1=(А1+0,5*А2+0,3*А3)/ (П1+0,5*П2+0,3*П3)	L1≥1
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	L2=(Д/с+КФВ)/ТО, где Д/с – денежные средства, КВФ – краткосрочные финансовые вложения, ТО – текущие обязательства.	0,1-0,7 зависит от отраслевой принадлежности организации
3. Коэффициент «критической оценки»	L3=(Д/с+КФВ+ДЗ<12мес.)/ТО, где ДЗ<12мес. – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев	Допустимое 0,7-0,8 Желательно 1
4. Коэффициент текущей ликвидности	L4=Об.А/ТО, где Об.А – оборотные активы	Необходимое значение 1,5; Оптимальное 2,0-3,5
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	L5=А3/(Об.А-ТО)	Уменьшение показателя в динамике – положительный результат
6. Доля оборотных средств в активах	L6=Об.А/Валюта баланса	L6≥0,5
7. Коэффициент обеспеченности собственными	L7=(СК-ВНА)/Об.А, где СК- собственный капитал, ВНА –	L7≥0,1 (чем больше, тем лучше)

средствами	внеоборотные активы	
Продолжение таблицы 1		
8. Коэффициент длительной платежеспособности	L8=ДО/(СК+РПР+ДБП), где ДО – долгосрочные обязательства, РПР-резервы предстоящих расходов, ДБП – доходы будущих периодов	Чем больше L8, тем ниже оценка уровня долгосрочной платежеспособности
9. Степень платежеспособности общая	L9=ЗС/СМВ, где ЗС – заемные средства, СМВ – среднемесячная выручка	Нет
10. Степень платежеспособности по текущим обязательствам	L10=КРО/СМВ, где КРО – краткосрочные обязательства	Нет
11. Коэффициент платежеспособности по данным Формы №4	L12=(Остаток ДС на н.г. + поступило ДС всего)/направлено ДС всего	Больше 1

Коэффициент «критической оценки» показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам.
Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Данный показатель позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Это главный показатель платежеспособности.

Нестабильность экономики делает невозможным какое-либо нормирование этого показателя. Он должен оцениваться для каждого конкретного предприятия по его учетным данным. Если соотношение текущих активов и краткосрочных обязательств ниже, чем 1:1, то можно говорить о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии оплачивать свои счета. Принимая во внимание различную степень ликвидности активов, можно предположить, что все активы могут быть реализованы в срочном порядке, а, следовательно, возникает угроза

финансовой нестабильности организации. Если же значение коэффициента текущей ликвидности превышает единицу, то можно сделать вывод о том, что предприятие располагает некоторым объемом свободных ресурсов (чем выше коэффициент, тем больше этот объем), формируемых за счет собственных источников.

Группировки пассивов и активов анализируемого предприятия представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Агрегированный баланс ООО «УНИТОРГ» за 2020-2021гг.

Актив	31.12.20г.	31.12.21г.	Пассив	31.12.20г.	31.12.21г.	Платежный излишек	
						31.12.20г.	31.12.21г.
А1	1037	883	П1	24015	20435	-22978	-19552
А2	-	15026	П2	-	-	-	15026
А3	28984	16596	П3	463	607	28521	15989
А4	50956	48452	П4	56499	59915	-5543	-11463
Баланс	80977	80957	Баланс	80977	80957	-	-

По данным таблицы 2 можно судить о ликвидности баланса предприятия.

У ООО «УНИТОРГ» ситуация на 31.12.20г. выглядит следующим образом:

А1<П1; А3>П3; А4<П4, т.е. нехватка денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств. Для погашения наиболее срочных обязательств следует привлечь быстрореализуемые активы.

На 31.12.09г. соотношение активов и пассивов на предприятии изменилось: А1<П1; А2>П2; А3>П3; А4<П4, и баланс можно назвать неликвидным. Рассчитаем платежеспособность предприятия. Результаты расчетов приведены в таблице 3.

Таблица 3 - Расчет финансовых показателей ООО «УНИТОРГ»

Наименование показателя	Обозначение	31.12.20г.	31.12.21г.
1. Общий показатель платежеспособности	L1	0,40	0,65

2. Коэффициент абсолютной ликвидности	L2	0,04	0,04
3. Коэффициент «критической оценки»	L3	0,04	0,78
4. Коэффициент текущей ликвидности	L4	1,25	1,59
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	L5	4,83	1,83
6. Доля оборотных средств в активах	L6	0,37	0,40
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	L7	0,18	0,35
8. Коэффициент длительной платежеспособности	L8	-	-
9. Степень платежеспособности общая	L9	1,85	1,27
10. Степень платежеспособности по текущим обязательствам	L10	1,81	1,23
11. Коэффициент платежеспособности по данным формы №4	L12	1,04	1,03

Расчет некоторых показателей:

2020: L1=(1037+0,5*0+0,328984)/(24015+0,5*0+0,3*463)=0,40

2021: L1=(883+0,5*15026+0,3*16596)/(20435+0,5*0+0,3*607)=0,65

2020: L2=1037/24014=0,04

2021: L2=883/20435=0,04

2020: L3=1037/24014=0,04

2021: L3=(883+15026)/20435=0,78

2020: L4=30021/24014=1,25

2021: L4=32505/20435=1,59

2020: L5=28984/(30021-24014)=4,83

2021: L5=16596/(32505-20435)=1,37

2020: L6=30021/80977=0,37

2021: L6=32505/80957=0,40

2020: L7=(56499-50956)/30021=0,18

2021: L7=(59915-48452)/32505=0,35

2020: L9=(463+24014)/13250,92=1,85

2021: L9=(607+20435)/16565,59=1,27

2020: L10=2401/13250,92=1,81

2021: L10=20435/16565,59=1,23

2020: L12=(8355+218052)/(-218360)=1,04

2021: L12=(702+173680)/169430=1,03

Проанализируем каждый из рассчитанных показателей.

Общий показатель платежеспособности ООО «УНИТОРГ» в течение двух периодов не удовлетворяет нормальному ограничению (≥1), но растет. Необходимо так же отметить, что беспредельное увеличение данного показателя не является плюсом, т.к. при росте данного показателя все больше активов организации не используются в производственном обороте.

Коэффициент абсолютной ликвидности так же не удовлетворяет нормам и относительно стабильно себя ведет. Денежных средств и краткосрочных финансовых вложений хватает на то, чтобы погасить текущие обязательства.

Однозначно сказать, идеально ли его значение для данной организации, нельзя, т.к. для каждой отрасли он различен, потому что зависит от ее специфики.

Коэффициент «критической оценки» не превышает 1 (норма 0,7-0,8, желательно 1), т.е. средства после погашения расчетов еще останутся.

Главный показатель платежеспособности – коэффициент текущей ликвидности больше 1. Из этого следует, что предприятие располагает некоторым объемом свободных, формируемых за счет собственных источников.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала уменьшился во втором периоде по сравнению с первым. Это положительный факт.

Доля оборотных средств в активах зависит от отраслевой принадлежности организации, но должна быть не менее 0,5. Для ООО «УНИТОРГ» это не выполняется. Доля оборотных средств в активах не превышает и 0,4.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами превышает критическое значение, но во втором периоде растёт, и это хорошо.

Для ООО «УНИТОРГ» коэффициент длительной платежеспособности рассчитать нельзя, т.к. резервы предстоящих расходов и доходы будущих периодов отсутствуют.

2.3 Сравнительный финансовый анализ показателей ООО «УНИТОРГ»

1. Сравнение со среднеотраслевыми показателями.

Ниже приведено сравнение ключевых финансовых показателей ООО «УНИТОРГ» за 2021 год с аналогичными среднеотраслевыми показателями за 2021 год. В качестве среднеотраслевых показателей взяты показатели 185 организаций с выручкой 10 - 120 млн. руб., занимающиеся видом деятельности «Торговля оптовая прочими строительными материалами и изделиями (Код 46.73.6)» и «Торговля розничная строительными материалами, не включенными в другие группировки, в специализированных магазинах (47.52.7)». В качестве среднего показателя использовано медианное значение, смысл которого в следующем: половина (50%) всех организаций имеют показатель выше медианного, другая половина – ниже.

Таблица 4 - Финансовая устойчивость организации

Показатели	ООО «УНИТОРГ», 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
Коэффициент автономии	0,03	≤0,05	0,2	≥0,53
	Значение коэффициента автономии намного хуже среднеотраслевого, как минимум 75% аналогичных организаций имеют большую долю собственных средств в капитале. Сильная зависимость от заемного капитала снижает финансовую устойчивость. Рекомендуем увеличить собственный капитал на 24482 тыс. руб., чтобы он составил 20% от общего капитала организации.			
Коэффициент обеспеченности собственными и оборотными средствами	0,03	≤0,03	0,16	≥0,53
	Значение показателя существенно хуже среднеотраслевого, как минимум три четверти организаций в 2021 году имели лучшее значение.			
Коэффициент обеспеченности запасов	0,3	≤0,09	0,58	≥1,46
	Коэффициент обеспеченности запасов показывает степень покрытия имеющихся у организации материально-производственных запасов собственными средствами. Значение коэффициента не доходит до среднеотраслевого, большинство организаций имеют лучший показатель.			
Коэффициент	0,03	≤0,09	0,27	≥0,56

Показатели	ООО «УНИТОРГ», 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
покрытия инвестиций	Малая доля собственного и долгосрочного заемного капитала обусловили значение коэффициента покрытия инвестиций значительно хуже среднего по отрасли.			

Таблица 5 - Рентабельность деятельности

Показатели	ООО "УНИТОРГ", 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
Рентабельность продаж	2,87%	≤1,03%	3,07%	≥6,75%
	Прибыль от продаж в каждом рубле выручки ниже, чем у большинства аналогичных организаций.			
Рентабельность продаж по EBIT	2,71%	≤0,87%	2,71%	≥6,41%
	Выше среднего.			
Норма чистой прибыли	2,17%	≤0,63%	1,93%	≥5,03%
	Норма чистой прибыли показывает, сколько копеек чистой прибыли получает организация в каждом рубле выручки. У ООО "УНИТОРГ" этот показатель лучше, чем у большинства аналогичных организаций.			
Коэффициент	-	-	-	-

Показатели	ООО "УНИТОРГ", 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
покрытия процентов к уплате				
	У организации в 2021 году отсутствовали расходы в виде процентных платежей.			
Рентабельность активов	0,38%	≤1,52%	6,4%	≥17,1%
	Отдача от использования всех активов значительно нижесреднеотраслевой.			
Рентабельность собственного капитала	13,9%	≤16,4%	38,8%	≥94,1%
	Отдача от собственного капитала в 2021 году ниже, чем у трех четвертей аналогичных организаций.			
Фондоотдача	-	-	-	-
	У организации отсутствуют основные средства.			

Таблица 6 - Показатели деловой активности (оборачиваемости)

Показатели	ООО "УНИТОРГ", 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
Оборачиваемос	2083	≥322	121	≤68,6

Показатели	ООО "УНИТОРГ", 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
ть оборотных активов, в днях	Количество дней, необходимых для получения выручки равной среднегодовому остатку оборотных активов, значительно превышает показатели подавляющего большинства сопоставимых организаций.			
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	1798	≥143	56,8	≤23,4
	Управление дебиторской задолженностью поставлено значительно хуже, чем в аналогичных организациях.			
Оборачиваемость активов, в днях	2083	≥344	127	≤73,4
	Как минимум три четверти сопоставимых организаций распоряжаются своими активами эффективней, чем ООО "УНИТОРГ".			

2. Сравнение с общероссийскими показателями.

В дополнение к сравнительному анализу в рамках отрасли ниже приведено сравнение финансовых показателей ООО «УНИТОРГ» со всеми российскими предприятиями аналогичного масштаба деятельности. В сравнении использованы 545 тыс. российских организаций с выручкой 10 - 120 млн. руб.

Показатели	ООО «УНИТОРГ», 2021 г.	Общероссийские показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднее значение (медиана)	Существенно лучше** среднего
Коэффициент автономии	0,03	≤0,05	0,31	≥0,71
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	≤0	0,2	≥0,65
Коэффициент обеспеченности запасов	0,3	≤0	0,68	≥3,11
Коэффициент покрытия инвестиций	0,03	≤0,11	0,44	≥0,8
Коэффициент текущей ликвидности	1,03	≤1,03	1,49	≥3,79
Коэффициент быстрой ликвидности	0,93	≤0,63	1,07	≥2,6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	≤0,02	0,13	≥0,66

Показатели	ООО «УНИТОРГ», 2021 г.	Общероссийские показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднее значение (медиана)	Существенно лучше** среднего
Рентабельность продаж	2,87%	≤0,91%	4,16%	≥12,8%
Рентабельность продаж по EBIT	2,71%	≤0,67%	3,4%	≥11,6%
Норма чистой прибыли	2,17%	≤0,33%	2,22%	≥8,99%
Коэффициент покрытия процентов к уплате	-	-	-	-
Рентабельность активов	0,38%	≤0,68%	5,92%	≥23,4%
Рентабельность собственного капитала	13,9%	≤7,57%	32,5%	≥92,6%
Фондоотдача	-	-	-	-
Оборачиваемость оборотных активов, в днях	2083	≥266	130	≤63,8
Оборачиваемость дебиторской	1798	≥144	59,3	≤21,7

Показатели	ООО «УНИТОРГ», 2021 г.	Общероссийские показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднее значение (медиана)	Существенно лучше** среднего
задолженности, в днях				
Оборачиваемость активов, в днях	2083	≥345	161	≤76,9

3. Итоги сравнительного анализа.

Формируя выводы по результатам сравнительного анализа, мы рассмотрели девять наиболее важных показателей:

- три показателя финансовой устойчивости (коэффициенты, обеспеченности собственными оборотными средствами и покрытия инвестиций);
- три показателя эффективности деятельности (рентабельность продаж, норма чистой прибыли, рентабельность активов).

В зависимости от попадания каждого значения в квартиль, показателям присвоен балл от -2 до +2 (-2 – 1-й квартиль, -1 – 2-й квартиль, +1 – 3-й квартиль; +2 – 4-й квартиль; 0 – значение отклоняется от медианы не более чем на 5% разницы между медианой и квартилем, в который попало значение показателя). Для формирования вывода баллы обобщены с равным весом каждого показателя (найдено среднее арифметическое баллов). Полученное значение интерпретировано следующим образом:

от +1 до +2 включительно – финансовое состояние значительно лучше среднего;

от 0.11 до +1 включительно – финансовое состояние лучше среднего;

от -0.11 вкл до +0.11 вкл – примерно соответствует среднему;

от -1 вкл до -0.11) – хуже среднего;

от -2 включительно до -1 – значительно хуже среднего.

В результате анализа ключевых финансовых показателей Организации мною установлено следующее. Финансовое состояние ООО «УНИТОРГ» на 31.12.2021 значительно хуже финансового состояния половины всех микропредприятий, занимающихся видом деятельности деятельность агентов по оптовой торговле прочими строительными материалами и изделиями (Код 46.73.6). При этом в 2021 году финансовое состояние Организации существенно не изменилось.

Такой же вывод можно сделать и при сравнении показателей Организации со средними показателями для всех отраслей Российской Федерации. Финансовое положение ООО «УНИТОРГ» значительно хуже, чем у большинства сопоставимых по масштабу деятельности организаций Российской Федерации, отчетность которых содержится в информационной базе ФНС и удовлетворяет указанным выше критериям.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «УНИТОРГ»

3.1 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Финансовая устойчивость и платежеспособность являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия. Предприятие, обладающее финансовой устойчивостью, имеет преимущества перед другими предприятиями той же специализации, в области привлечений инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату - рабочим и служащим, дивиденды - акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

Стабильность финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия зависит от ряда факторов. К таким факторам можно отнести:

- достаточный объем наиболее ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) для покрытия наиболее срочных обязательств предприятия (как правило, это кредиторская задолженность);

- оптимальный размер производственных запасов. При неоправданно большом объеме производственных запасов происходит отток свободных денежных ресурсов в запасы, что снижает платежеспособность предприятия. А недостаток запасов вызывает остановку производства, падение объемов реализации, в некоторых случаях - необходимость срочно приобретать необходимое сырье и материалы по завышенным ценам. Следствием является недополучение предприятием возможной прибыли;
- выполнение плана по производству и реализации продукции позволяет получить достаточный объем валовой выручки, которая является основным источником погашения обязательств предприятия. Кроме того, выполнение плана по производству и реализации продукции, повышение ее себестоимости, невыполнение плана прибыли, может привести к недостатку собственных источников самофинансирования, что отрицательно скажется на его финансовой устойчивости;
- оптимальное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. Каждое предприятие должно стремиться к такому соотношению дебиторской и кредиторской задолженности, где их показатели будут примерно равны (или при небольшом превышении дебиторской задолженности). Высокая доля дебиторской задолженности будет свидетельствовать о нерациональном отвлечении средств в дебиторскую задолженность. Высокая доля кредиторской задолженности также будет являться негативным фактором, свидетельствующим о низкой платежной дисциплине предприятия-заемщика перед поставщиками. В свою очередь, наличие просроченной кредиторской задолженности может вовлечь предприятие в судебные разбирательства;
- финансовое благополучие клиентов предприятия. Иногда причиной неплатежеспособности является не бесхозяйственность предприятия, а несостоятельность его клиентов;
- выбор оптимального режима налогообложения. Высокий уровень налогообложения, штрафных санкций за несвоевременную или неполную уплату налогов может стать одной из причин неплатежеспособности субъекта хозяйствования.

С учетом перечисленных факторов, хозяйствующие субъекты должны строить свою систему управления финансами таким образом, чтобы обеспечить предприятию достаточный объем свободных финансовых ресурсов, позволяющих своевременно и в полном объеме финансировать все текущие потребности предприятия.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «УНИТОРГ» выявил, что за анализируемый период платежеспособность предприятия ухудшилась и, следовательно, стало наблюдаться неудовлетворительное финансовое состояние предприятия, влекущее за собой наступление банкротства.

В результате анализа были выявлены следующие тенденции, повлекшие за собой ухудшение финансового состояния предприятия:

1. Долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей) превышают медленно реализуемые активы (запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы) за анализируемый период. Другими словами, у предприятия недостаточно активов для покрытия долгосрочных пассивов.
2. Отрицательное значение перспективной ликвидности (- 27 684 475 тыс. рублей) говорит о том, что в будущем анализируемое предприятие будет не платежеспособным, что является отрицательной тенденцией для предприятия.
3. Уменьшение общего показателя платежеспособности в динамике, а также отрицательное его значение свидетельствуют о недостаточном уровне платежеспособности.
4. Увеличение коэффициента маневренности функционирующего капитала в динамике является отрицательным фактом для организации. Коэффициент показывает, что 22% функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.
5. Уменьшение коэффициента обеспеченности собственными средствами к концу анализируемого периода и отрицательное его значение свидетельствуют об отсутствии или нехватке собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости.
6. Отрицательное значение показателя показывает, что у предприятия недостаточно собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат, то есть, наблюдается недостаток собственных оборотных средств.
7. Сокращение коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования и отрицательное его значение характеризует недостаток на предприятии собственных источников для финансирования оборотных активов.

8. Несмотря на то, что величина собственных средств превышает величину заемных средств, уменьшение коэффициента финансирования в динамике может свидетельствовать об уменьшении финансовой устойчивости предприятия, то есть величина собственных средств снизилась, а заемных - повысилась.
9. Увеличение коэффициента иммобилизации к концу анализируемого периода означает ухудшение структуры активов.
10. Существенное преобладание дебиторской задолженности может создать угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных, как правило, дорогостоящих средств.

Зная основные проблемы, которые привели предприятие к неудовлетворительному финансовому состоянию, можно наметить ряд путей повышения финансовой устойчивости и платежеспособности:

1. Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, то основным способом выхода из неустойчивого и кризисного финансового состояний будет: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры. Этого можно достичь следующими способами:

- увеличение реального собственного капитала за счет увеличения размера уставного фонда, а также за счет накопления нераспределенной прибыли. Такая стратегия обеспечивает повышение финансовой устойчивости за счет результирующего прироста собственных оборотных средств;
- разработка грамотной финансовой стратегии предприятия, которая бы позволила предприятию привлекать, как краткосрочные, так и долгосрочные заемные средства, при этом поддерживая оптимальные пропорции между собственным и заемным капиталом.

2. Также положительное влияние на улучшение финансовой устойчивости предприятия может оказать: усиление работы по взысканию дебиторской задолженности, в результате которой происходит повышение доли денежных средств, ускорение оборачиваемости оборотных средств, рост обеспеченности собственными оборотными средствами; ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и как следствие более ритмичные поступления средств от дебиторов, увеличение «запаса прочности» по показателям платежеспособности и т. д. Другими словами, для улучшения финансового положения предприятия необходимо направить силы предприятия на сокращение и эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Для этого необходимо сократить

дебиторскую задолженность, а вырученную сумму направить на частичное погашение кредиторской задолженности. То есть следует разработать политику снижения дебиторской задолженности, необходимую для увеличения прибыли организации, ускорения расчетов и снижения рисков неплатежей:

- одним из методов воздействия на ускорение расчетов с дебиторами является введение в расчет штрафных санкций за издержку платежа;
- другим методом является предоставление покупателям скидок в случае досрочной оплаты.

Следовательно, для повышения финансовой устойчивости предприятию необходимо изыскивать резервы по увеличению темпов накопления собственных источников, обеспечению материальных оборотных средств собственными источниками. Кроме того, необходимо находить наиболее оптимальное соотношение финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению.

Таким образом, выполнение указанных мероприятий поможет предприятию достичь более высокие финансовые показатели, что позволит ему поправить финансовое положение и улучшить основные технико-экономические показатели деятельности. Все это должно положительно сказаться на увеличении выручки и прибыли.

3.2 Мероприятия, направленные на укрепление финансовой устойчивости и платежеспособности организации ООО «УНИТОРГ»

Анализ финансового состояния организации не является самоцелью. Главное его назначение - определение фактов и причин, оказавших негативное влияние на финансовое состояние организации, и на этой основе разработка мер по его улучшению.

Поэтому основная задача финансового менеджера состоит в выявлении таких факторов и подготовке для организации вариантов предложений, реализация которых позволит улучшить финансовое положение.

Одним из преимуществ технологии финансового анализа является поэлементный разрез финансовых показателей, характеризующих степень финансовой устойчивости (абсолютную устойчивость, нормальную устойчивость, неустойчивое, кризисное финансовое состояние).

Каждый составной элемент формул, характеризующих финансовое состояние предприятия, является фактором, оказывающим влияние на степень его финансовой устойчивости. Поэтому целесообразно рассмотреть каждый из этих элементов в отношении либо устранения его негативного воздействия на финансовое состояние, либо усиления его роли в улучшении финансового состояния.

Анализ коэффициентов и оценка динамики их изменений позволяет сделать следующие выводы: организация зависит от внешних инвесторов, неспособно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. Организация финансово неустойчива.

Как показал анализ, несмотря на то, что организация работает прибыльно, ликвидность его активов достаточно низкая. Финансовые затруднения на ООО «УНИТОРГ» возникают из-за нерационального управления оборотными средствами.

Управление оборотными средствами предполагает материально-техническое снабжение, сбыт, установление и контроль условий взаиморасчетов с покупателями и поставщиками.

Эффективно управляя оборотными средствами, организация имеет возможность в меньшей степени зависеть от внешних заемных источников (краткосрочных банковских кредитов).

Если рассматривать материально-производственно, то по результатам анализа структуры баланса установлено, что размер запасов на ООО «УНИТОРГ» в 2021 году значительно увеличился. Необходимо некоторое сокращение запасов без ущерба для хозяйственной деятельности организации. Руководству необходимо для повышения ликвидности активов провести инвентаризацию запасов и избавиться от неликвидов. Необходимо реализовать часть запасов, которые отвлекают из оборота значительные средства.

Конечно, очень трудно определить идеальный уровень запасов, примиряющий минимизацию затрат на хранение со сведением до ничтожной величины вероятности «разрыва запасов». Но руководство организации должно разработать разумную политику закупки материально-производственных запасов, которая позволила бы оптимизировать объем запасов.

Еще одним фактором, влияющим на финансовую устойчивость ООО «УНИТОРГ» является значительная дебиторская задолженность. На конец 2021 года она составляла высокий процент в сумме всех оборотных активов.

Это говорит о том, что организация имела проблемы с получением средств с покупателей и заказчиков.

Для оптимизации дебиторской задолженности можно применять различные меры:

- проводить факто-ринговые сделки с банком;
- передавать права по договору цессии;
- осуществлять процедуру контроля выставленных счетов;
- по возможности ориентироваться на увеличение количества заказов с целью уменьшения масштаба риска неуплаты, которые значительны при наличии монопольного заказчика;
- контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям;
- своевременно выявлять недопустимые виды дебиторской задолженности, к которой, в первую очередь, относится просроченная задолженность покупателей свыше трех месяцев.

Все это способствует тому, что дебиторская задолженность сокращается и происходит своевременное поступление денежных средств.

В 2021 году основным негативным фактором в финансовом положении ООО «УНИТОРГ» является тенденция ухудшения абсолютной ликвидности.

Причиной этого является значительная величина кредиторской задолженности, которую организация не способно покрыть собственными денежными средствами.

Анализ этой задолженности говорит о том, что значительная ее часть приходится на задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Рост кредиторской задолженности, как было отмечено ранее, приводит к снижению ликвидности баланса.

Для повышения ликвидности оборотных активов необходимо наращивать величину денежных средств организации, так как необходим оптимальный запас денежной наличности, который позволит обеспечить процесс самофинансирования организации, в том случае, если задерживаются текущие поступления денежных средств покупателей.

Анализируя движение денежных потоков можно отметить, что организация получает основной объем денежных поступлений за счет текущей деятельности, это является положительным моментом потому, что только дальнейшее увеличение выручки от продаж товаров (работ, услуг) сможет положительно повлиять на финансовое состояние организации, т.к. по инвестиционной и финансовой деятельности поступлений практически нет.

Повышение объемов поступлений крайне необходимо организации, т.к. получаемые в настоящий момент денежные потоки от основной

деятельности способны покрыть только те оттоки денежных средств, которые связанны с этой деятельностью. Поэтому руководству ООО «УНИТОРГ» необходимо наладить работу отдела продаж с целью расширения рынка сбыта своих услуг. В результате роста денежных поступлений организация сможет повысить прибыльность и увеличить величину денежных средств. Ее рост на фоне роста выручки будет свидетельствовать о расширении объемов производства. Все это будет способствовать росту коэффициентов ликвидности, а, следовательно, и повышению ликвидности оборотных активов.

Важной составляющей в улучшении платежеспособности организации является структура ее активов. Проведя анализ организации, можно предложить руководству следующие меры.

Восстановить платежеспособность, так как по результатам анализа предпосылки к этому есть. Единственно приемлемым средством восстановления платежеспособности, является наращивание текущих активов предприятия за счет результатов хозяйственной деятельности.

В современных условиях структура совокупных источников является тем фактором, который оказывает непосредственное влияние на финансовое состояние организации.

Наименее рискованным способом пополнения источников формирования запасов следует признать увеличение реального собственного капитала (чистых активов) за счет увеличения прибыли.

Рассмотрим более детально собственные источники организации. Анализ структуры собственного капитала показал, что его основная доля приходится на нераспределенную прибыль. Финансирование за счет собственного капитала на ООО «УНИТОРГ» может осуществляться путем реинвестирования прибыли.

Основной формой увеличения собственного капитала организации должно быть распределение чистой прибыли в резервные фонды, образуемые в соответствии с учредительными документами, и консервирования нераспределенной прибыли для целей основной деятельности со значительным ограничением использования ее на непроизводственные цели.

Таким образом, ООО «УНИТОРГ» следует увеличить прибыль за счет роста показателей деловой активности и рентабельности производственно - хозяйственной деятельности.

Наиболее радикальным направлением финансового оздоровления организации является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства за счет более полного использования

производственной мощности, повышения качества производимого продукта и услуг, снижения ее себестоимости, рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сокращения непроизводительных расходов и потерь.

Данные мероприятия способствуют ускорению оборачиваемости капитала за счет сокращения сверхнормативных запасов и периода инкассации дебиторской задолженности. Все это позволит увеличить прибыль, получить собственный оборотный капитал и достичь оптимальной финансовой структуры баланса и финансовой устойчивости.

Наиболее существенным фактором повышения финансовой устойчивости ООО «УНИТОРГ» служит пополнение его реального собственного капитала.

Основной формой увеличения собственного капитала организации является распределение чистой прибыли в резервные фонды, образуемые в соответствии с учредительными документами, и фонды накопления или консервация нераспределенной прибыли для целей основной деятельности со значительным ограничением использования ее на непроизводственные цели.

В случае неблагоприятного соотношения чистых активов и собственного капитала увеличение последнего приведет к равному росту данных показателей и не изменит их соотношения в лучшую сторону.

Капитализация прибыли определяется следующими пропорциями:

- К1 - отношение налога на прибыль и прочих платежей в бюджет за счет прибыли в распоряжении организации к чистой прибыли;
- К2 - отношение расходов за счет чистой прибыли, кроме отчислений на образование фондов к прибыли, распределяемой в фонды, или нераспределенной прибыли отчетного периода;
- К3 - отношение прибыли, распределяемой в фонды потребления и фонды социальной сферы к прибыли, распределяемой в резервный и др. фонды в соответствии с учредительными документами;
- К4 - отношение фондов накопления и резервных фондов, направляемых на финансирование увеличения внеоборотных активов и долгосрочной дебиторской задолженности к фондам накопления и резервным фондам, направляемым на финансирование пополнения собственных оборотных средств.

Предлагаемые мероприятия в значительной степени определяются планированием перечисленных пропорций. Анализ качества планирования (выполнения плана) сводится к сопоставлению плановых и фактических значений пропорций и определению факторов, обусловивших отклонение факта от плана.

Так как финансовая устойчивость ООО «УНИТОРГ» снижается, для организации предпочтительным является жесткий вариант капитализации, при котором уровень указанных пропорций минимизируется.

Важной проблемой является определение необходимых величин и темпов накопления собственного капитала. Данные показатели могут определяться, в частности, исходя из целей обеспечения нормальных минимальных уровней финансовых коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость и платежеспособность организации.

Возможно получение государственной финансовой поддержки бюджетов различных уровней, отраслевых и межотраслевых внебюджетных фондов. Однако, организации в большей степени следует своими силами пополнять недостаток собственных средств.

Привлечение долгосрочных кредитов под прибыльные проекты, способные принести организации высокий доход, также является одним из резервов повышения финансовой устойчивости ООО «УНИТОРГ».

Таким образом, рассмотренные мероприятия, которые руководство ООО «УНИТОРГ» может применить в практической деятельности, будут способствовать повышению финансовой устойчивости организации на рынке и приведут к улучшению структуры оборотных активов и повышению ликвидности и платежеспособности.

В дальнейшем ООО «УНИТОРГ» следует оперативно реагировать на конъюнктуру рынка, изменяя в соответствии с его требованиями качество оказываемых услуг и ценовую политику.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая устойчивость отражает стабильное превышение доходов над расходами и состояние ресурсов, которое обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и путем их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации, расширению и обновлению. Она отражает соотношение собственного и заемного капитала, темпы накопления собственного капитала в результате текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств организации, достаточное обеспечение запасов собственными источниками. Финансовая устойчивость - это главный компонент общей устойчивости организации, так как она является характерным индикатором стабильно образующегося превышения доходов и расходов.

Платежеспособность предприятия характеризуется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а также перед государством. Платежеспособность непосредственно влияет на формы и условия осуществления коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита и займа.

Анализ финансового состояния предприятия необходим для объективной характеристики его финансовой деятельности и конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и производственных фондов, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести работу, а также дает возможность выявить наиболее уязвимые места, требующие особого внимания, и разработать мероприятия по их ликвидации.

Основная цель анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия - это определение способности предприятия своевременно рассчитываться по своим обязательствам по мере наступления сроков платежа за счет сформированного оборотного капитала и гарантировать свою финансовую независимость от внешних инвесторов за счет достаточных собственных источников финансирования.

Основу информационного обеспечения для оценки финансового состояния субъекта хозяйствования составляет бухгалтерская отчетность, также могут использоваться статистические данные и данные оперативного учета. Основным источником информации является бухгалтерский баланс.

Можно отметить, что все задачи, поставленные в начале работы достигнуты, раскрыты, так как рассмотрены все теоретические разработки, необходимые для проведения анализа финансовой устойчивости платежеспособности предприятия.

В первой главе данной дипломной работы рассмотрены теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, раскрыта важность изучения и анализа выбранной темы.

Во второй главе были проанализированы показатели финансовой устойчивости и платежеспособности, а также основные показатели финансово-экономической деятельности предприятия и их изменение на основе приложенных отчетностей за анализируемые годы.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности выявил, предприятие имеет некоторые отрицательные моменты своей деятельности за анализируемый период, основными из которых являются, снижение некоторых финансово-экономических показателей деятельности предприятии, неликвидный баланс и недостаток собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат. Очевидно, что предприятие имеет неудовлетворительное финансовое состояние в течение анализируемого периода.

В третьей главе для вывода предприятия из сложившегося положения был предложен ряд мер по улучшению его финансово-экономического состояния, которые способствуют уменьшению отрицательных моментов деятельности предприятия за анализируемый период и сохранению положительных.

Таким образом, при выполнении указанных мероприятий предприятие сможет достичь более высокие финансовые показатели, что позволит ему поправить свое финансовое положение и улучшить основные технико-экономические показатели деятельности. Все это должно положительно сказаться на увеличении выручки и прибыли.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (последняя редакция).

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (последняя редакция).

3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ.

4. Федеральный закон «О консолидированной отчетности» от 27.0.2010 г. № 208-ФЗ.

5. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина России от 29.07.1998 г. № 34н (последняя редакция).

6. Положение «О формах бухгалтерской отчетности», утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 02.07.2010 г. № 66н (последняя редакция).

7. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н.

8. Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008. Утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06 октября 2008г.№106н.

9. Положение по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств организации, стоимость которых выражена в иностранной валюте" ПБУ 3/2006. Утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27.11.2006 г. №154н.

10. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99. Утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43 н.

11. Положение по бухгалтерскому учету "Учет материально производственных запасов" ПБУ 5/01. Утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 09 июня 2001 г. № 44н.

12. Положение по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01. Утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 30 марта 2001 г. № 26н13. Административно-управленческий портал [Электронный ресурс], Режим доступа: http://www.aup

14. Коренкова, С. И. Бюджетный учет и отчетность : учебное пособие для СПО / С. И. Коренкова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 197 с. —

(Серия: Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-06695 1.https://biblio-online.ru/book/F0D2F865-9D50-41AF930A 061DA230536C/byudzhetnyy-uchet-i-otchetnost.

15. Афанасьев, М. П. Бюджет и бюджетная система в 2 т. Том 1 : учебник для СПО / М. П. Афанасьев, А. А. Беленчук, И. В. Кривогов. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 314 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10182-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://biblioonline.ru/bcode/429496 (дата обращения: 02.04.2019).

16. Толкачева, Е.Г. Показатели деловой активности и структуры капитала в анализе и оценке финансовой устойчивости торгового предприятия / Е.Г. Толкачева // Бухгалтерский учет и анализ. - 2008. - № 7 - с.27-33.

17. Толкачева, Е.Г. Экономическое содержание и значение финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в рыночной экономике/ Е.Г. Толкачева е // Бухгалтерский учет и анализ. - 2008 - № 8 - с. 21-24.

18. Толстенок, Н.П. Финансовая устойчивость предприятия и ее место в системе макроэкономического управления / Н.П. Толстенок // Бухгалтерский учет и анализ. - 2008 - № 11 - с. 22-26

19. Хонгрен Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004. - 320 с.

20. Чупров С. В. Анализ нормативов показателей финансовой устойчивости предприятия. // Финансы. - 2003. - № 2. - с. 17-19.

21. Шеремет А. Д., Суйц В. П. Бухгалтерский учет, аудит «ИНФРА-М», 2005.- 448 с.

22. Губина О.В., Губин В.Е Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум (Учебник). М: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2012. - 192 с.

23. Компьютерная справочная правовая система «Консультант плюс».

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1 – Бухгалтерский баланс ООО «УНИТОРГ» на 31.12.2021 г., тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	2021 год	2020 год	2019 год
АКТИВ				
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	1 401	2 067	1 751
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	14	14	1
Дебиторская задолженность	1230	3 443	2 374	1 176
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	115	1	-
Прочие оборотные активы	1260	0	-	84
Итого по разделу II	1200	4 973	4 456	3 012
БАЛАНС	1600	4 973	4 456	3 012
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 165	967	747
Итого по разделу III	1300	1 175	977	757
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	1520	3 798	3 479	2 255
Итого по разделу V	1500	3 798	3 479	2 255
БАЛАНС	1700	4 973	4 456	3 012

Приложение 2 – Отчёт о финансовых результатах ООО «УНИТОРГ» на 31.12.2021 г., тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	2021 год	2020 год
Выручка	2110	13 943	18 884
Себестоимость продаж	2120	(13 731)	(18 642)
Валовая прибыль (убыток)	2100	212	242
Прибыль (убыток) от продаж	2200	212	242
Прочие расходы	2350	(24)	(34)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	188	208
Налог на прибыль	2410	-39	-42
Чистая прибыль (убыток)	2400	149	166
Совокупный финансовый результат периода	2500	149	166