

Государственное профессиональное образовательное учреждение
«Кемеровский аграрный техникум» имени Г.П. Левина

КУРСОВАЯ РАБОТА

по МДК «Основы анализа бухгалтерской отчетности»

Тема: Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия
на примере ООО «Усть-Сертинское»

Выполнена студентом Давыдов Валерием Вячеславовичем

курса 3 группы БЗ-201 формы обучения заочной

по специальности Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Руководитель Г.В. Никифорович

Работа защищена «__» _____ 20__ г

Оценка _____

(подпись руководителя)

п. Металлплощадка
2023г.

ВВЕДЕНИЕ

1 Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

1.1 Сущность и значение анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

1.2 Виды и методы финансового анализа

1.3 Система показателей, характеризующих платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия

2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

2.2 Анализ имущества и источников его финансирования

2.3 Анализ платежеспособности предприятия

2.4 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Заключение

Выводы и рекомендации

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Введение

Уход общества от системы плановой экономики и вступление в рыночные отношения коренным образом изменили условия функционирования предприятий. Предприятия, для того чтобы выжить, должны проявить инициативу, предприимчивость и бережливость с тем, чтобы повысить эффективность производства. В противном случае они могут оказаться на грани банкротства.

Преодоление кризисной ситуации в России, рыночная экономика и новые формы хозяйствования ставят ранее не возникавшие проблемы, одной из которых на сегодня является обеспечение экономической стабильности развития. Чтобы обеспечить выживание предприятия в условиях рынка, управленческому персоналу требуется оценивать возможные и целесообразные темпы его развития с позиции финансового обеспечения, выявлять доступные источники средств, способствуя тем самым устойчивому положению и развитию хозяйствующих субъектов.

С позиции краткосрочной и долгосрочной перспективы финансовое состояние предприятия оценивается показателями финансовой устойчивости и платежеспособности, которые позволяют установить, насколько рационально предприятие управляет собственными и заемными средствами, а также может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам за счет текущих активов перед контрагентами. Поэтому точность анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия является актуальным для избранной темы исследования.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый план успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости,

уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

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.

Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликты 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.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия позволяет инвесторам и партнерам по бизнесу определить финансовые возможности предприятия на перспективу, возможности его дальнейшего развития.

В современной экономической литературе отечественные экономисты рассматривают проблемы, связанные с анализом финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия и определением путей их повышения, которые хорошо раскрыты у таких авторов, как Бланк И.А., Васильева Л.С., Жарылгасова Б.Т., Ковалев В.В., Донцова Л.В., Лиференко Г.Н., Дыбаль С.В., Стоянова Е.С. и другие.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в выработке рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия. Отдельные предложения заслуживают внимания и могут быть использованы в практической деятельности.

Цель работы – раскрыть основные аспекты анализа финансовой устойчивости и платежеспособности на уровне предприятия и разработать рекомендации по совершенствованию финансовой устойчивости и платежеспособности для ООО «Усть-Сертинское»

Для реализации этой цели поставлены следующие задачи:

- раскрыть сущность понятий «финансовая устойчивость», «платежеспособность»;
- рассмотреть методику анализа финансовой устойчивости и платежеспособности с помощью абсолютных и относительных показателей;
- провести анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности и дать их оценку в ООО «Усть-Сертинское»;
- исследовать развитие сельскохозяйственной отрасли в условиях кризиса;
- предложить основные направления повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Усть-Сертинское». Предметом исследования – условия повышения финансовой устойчивости и платежеспособности общества с ограниченной ответственностью «Усть-Сертинское».

Информационной базой послужили годовые отчеты предприятия ООО «Усть-Сертинское» за 2019, 2020, 2021 годы, а также данные, опубликованные в периодической печати.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, приложений.

В первой главе выпускной квалификационной работы раскрыты понятие, сущность финансовой устойчивости и платежеспособности, а также методы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.

Во второй главе проведен анализ финансовой устойчивости, а также анализ платежеспособности предприятия на примере ООО «Усть-Сертинское»

В третьей главе исследовано развитие сельскохозяйственной отрасли в условиях кризиса, а также предложены рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Усть-Сертинское»

1 Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Основой финансовой стабильности экономики России является финансовая устойчивость организации, так как именно она служит залогом выживаемости и основой прочного положения организации, поэтому все большее количество контрагентов начинает вовлекаться в исследования и оценку устойчивости конкретной организации.

В условиях рыночной экономики весьма важное значение приобретает финансовая независимость предприятия от внешних заемных источников. Запас источников собственных средств — это запас финансовой устойчивости предприятия при том условии, что его собственные средства превышают заемные [31, с.134].

Финансовая устойчивость формируется в процессе всей хозяйственной деятельности организации и является отражением стабильного повышения доходов над расходами. Она обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и способствует бесперебойному процессу продажи товаров.

Следовательно, финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта — это такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска [13, с.75].

Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия,

поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

В.В. Бочаров считает, что сущность финансовой устойчивости характеризуется эффективным формированием и использованием денежных ресурсов, необходимых для нормальной производственно-коммерческой деятельности. К собственным финансовым ресурсам, которыми располагает предприятие, относятся прежде всего чистая (нераспределенная) прибыль и амортизационные отчисления. Внешним признаком финансовой устойчивости выступает платежеспособность хозяйствующего субъекта [1, с.74].

В.Е. Губин раскрывает сущность финансовой устойчивости как эффективное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов [20, с.204].

Я согласен с мнением всех авторов, но считаем, что в представленной работе В.В. Бочарова дается более широкое и точное раскрытие сущности финансовой устойчивости.

Высшим типом финансовой устойчивости является способность предприятия развиваться преимущественно за счет собственных источников финансирования. Для этого оно должно иметь гибкую структуру финансовых ресурсов и возможность при необходимости привлекать заемные средства, то есть быть кредитоспособным. Кредитоспособным считается предприятие при наличии у него предпосылок для получения кредита и способности своевременно возратить кредитору взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет собственных финансовых ресурсов.

За счет прибыли предприятие не только погашает ссудную задолженность перед банками, обязательства перед бюджетом по налогу на прибыль, но и инвестирует средства в капитальные затраты. Для поддержания финансовой устойчивости необходим рост не только

абсолютной массы прибыли, но и ее уровня относительно вложенного капитала или операционных затрат, т.е. рентабельности. Следует иметь в виду, что высокая доходность связана со значительным уровнем риска. На практике это означает, что вместо прибыли предприятие может понести существенные убытки и даже стать несостоятельным (неплатежеспособным).

На финансовую устойчивость предприятия влияет множество факторов:

- положение предприятия на товарном и финансовых рынках;
- выпуск и реализация конкурентоспособной и пользующейся спросом продукции;
- его рейтинг в деловом сотрудничестве с партнерами;
- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- наличие платежеспособных дебиторов;
- величина и структура издержек производства, их соотношение с денежными доходами;
- размер оплаченного уставного капитала;
- эффективность коммерческих и финансовых операций;
- состояние имущественного потенциала, включая соотношение между внеоборотными и оборотными активами;
- уровень профессиональной подготовки производственных и финансовых менеджеров, их умение постоянно учитывать изменения внутренней и внешней среды.

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности с позиции долгосрочной перспективы. Желание получить какую-то выгоду всегда сопровождается необходимостью нести обязательства, в том числе и связанные с принятием на себя определенного риска. Следовательно, возникает проблема оценки способности предприятия отвечать по своим долгосрочным финансовым обязательствам – в этом суть оценки финансовой устойчивости предприятия. В основе соответствующей методики оценки – расчет абсолютных и

относительных показателей, характеризующих структуру капитала (долгосрочных источников) и возможности поддерживать данную структуру (

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем (устойчивом) финансовом состоянии.

Чтобы развиваться в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные.

1.1 Сущность и значение анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

С переходом Российской Федерации на качественно новую экономическую модель развития произошло коренное изменение условий функционирования предприятий. Предприятия в современных рыночных условиях несут полную ответственность за использование ресурсов, которые находятся в их распоряжении, в связи с этим, они стремятся к обеспечению стабильного экономического роста, в основе чего лежит их платежеспособность и финансовая устойчивость.

Сегодня имеется множество трактовок понятий «платежеспособность» и «финансовая устойчивость» компании. Вместе с тем, нет единого подхода среди российских авторов-экономистов к определению сущности названных выше понятий. Следовательно, при оперировании понятиями «платежеспособность» и «финансовая устойчивость» компании зачастую возникает множество проблем.

Платежеспособность хозяйствующего субъекта, по мнению ученого экономиста Т.Б. Бердникова, необходимо рассматривать с точки зрения способности данного хозяйствующего субъекта полностью и в

установленные сроки погашать свои задолженности за счет остатка денежных средств, а также за счет прочих ликвидных активов [5, с.156].

По моему мнению, более точное ее определение предоставляют З.В. Кирьянова и Е.И. Седова: Платежеспособность коммерческой компании необходимо рассматривать как наличие у данной компании достаточного остатка денежных средств для полного и своевременного погашения своих финансовых обязательств и для возможности дальнейшей бесперебойной работы [9, с.95].

То есть, необходимо, чтобы у хозяйствующего субъекта был достаточный остаток денег для погашения своих долгов и для бесперебойного осуществления своей коммерческой деятельности. Конечно же, хозяйствующему субъекту необходимы финансовые ресурсы для очередного производственного цикла, тем не менее, ему необходимо будет (помимо имеющихся обязательств краткосрочного характера), погасить еще и в предусмотренный период времени долгосрочные кредиты.

Аналогичные точки зрения можно встретить также и в работах российских ученых. Так, автор А. Шеремет говорит, что это возможность организации своевременно погасить наличными денежными средствами свои срочные обязательства [25, с.87].

Итак, платежеспособность - это не только долгосрочные обязательства предприятия, поскольку в краткосрочном периоде имеющиеся текущие платежи составляют существенную часть от общей суммы всех платежей. И, следовательно, очевидно, что платежеспособность зависит от погашения краткосрочных займов, поскольку именно краткосрочные займы будут оказывать влияние на платежеспособность предприятия.

На основании двух рассмотренных точек зрения может быть приведено такое определение общей платежеспособности предприятия Е. Негашев, Р. Сайфулин и А. Шеремета: платежеспособность предприятия – это его способность покрывать все обязательства (краткосрочные и долгосрочные) всеми активами. Тем не менее, его нельзя назвать полным в связи с тем, что

здесь не учитывается необходимость деятельности предприятия, иначе говоря, воспроизводственного процесса.

Платежеспособность организации оценивается через ликвидность его активов. Современные ученые-экономисты приводят некоторые взаимосвязанные понятия ликвидности. К примеру, учеными выделяются следующие понятия: балансовая ликвидность, ликвидность предприятия, ликвидность его имущества, а также ликвидность его активов.

Ликвидность имущества хозяйствующего субъекта необходимо рассматривать как его стоимость в случае его мгновенной реализации [15,с.310]. Балансовая ликвидность, в отличие от термина ликвидность имущества хозяйствующего субъекта, является более широкой категорией. В этом случае берется во внимание определенный отрезок времени. Иначе говоря, такой период, за который имущество данного хозяйствующего субъекта непосредственным образом переводится в расчетную форму. Вместе с тем, в данном случае подразумевается такой период времени, который у этого хозяйствующего субъекта остается до момента исполнения имеющихся у него финансовых обязательств [22, с.201].

Под ликвидными активами хозяйствующего субъекта необходимо понимать, как отмечают ученые-экономисты, наличные денежные средства в кассе предприятия, а также прочие активы данного коммерческого предприятия, которые в короткие сроки преобразуются в наличные денежные средства. Так, ликвидными активами хозяйствующего субъекта являются ценные бумаги, и т.д. [23, с.189].

Под ликвидностью определенного актива хозяйствующего субъекта подразумевается способность этого актива превращаться в ходе осуществления процесса производства в деньги. Степень ликвидности того или иного актива коммерческого предприятия будет определяться количеством времени, за которое он превращается в денежные средства.

Далее необходимо назвать подходы разных современных авторов экономистов к определению такой важной экономической категории, как «финансовая устойчивость организации».

Финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта, как отмечают, к примеру, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, и другие современные ученые-экономисты, необходимо анализировать с точки зрения его платежеспособности. Эти авторы ведут речь в своих научных трудах о значимости параметров финансовой стабильности определенного хозяйствующего субъекта в определении степени деловой активности и степени надежности данного хозяйствующего субъекта, исходя из чего, можно делать вывод об уровне конкурентоспособности этого предприятия. Авторы говорят об эффективности реализации интересов, как самого данного хозяйствующего субъекта, так и его контрагентов. Финансовое положение хозяйствующего субъекта, по мнению данных ученых, проявляется в его платежеспособности, иначе говоря, в способности этого предприятия в установленные сроки вносить соответствующие платежи в различные бюджеты и внебюджетные фонды, погашать задолженность перед поставщиками материальных ресурсов, исполнять свои обязанности по оплате труда наемного персонала, возвращать взятые банковские ссуды [24,с.145].

Таким образом, финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта необходимо рассматривать, как нам представляется, следующим образом: такое состояние этого хозяйствующего субъекта, когда оптимальная структура его ресурсов способствует получению высоких конечных результатов его хозяйственной, экономической деятельности.

1.2 Виды и методы финансового анализа

Различают шесть основных методов финансового анализа:

- горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

- вертикальный (структурный) анализ - выявление удельного веса отдельных статей в итоговом показателе, принимаемом за 100%;

- трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ;

- анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет соотношений между отдельными позициями отчетности, определение взаимосвязей показателей;

- сравнительный (пространственный) анализ - с одной стороны, это анализ показателей отчетности дочерних фирм, структурных подразделений, с другой - сравнительный анализ с показателями конкурентов, среднеотраслевыми показателями и т. д.;

- факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результирующий показатель. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда результирующий показатель дробят на составные части, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяются в общий показатель.

Основные методы финансового анализа, проводимого на предприятии:

Вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей (суммы по отдельным статьям берутся в процентах к валюте баланса) и выявление влияния каждого из них на общий результат хозяйственной деятельности. Переход к относительным показателям позволяет проводить межхозяйственные сравнения экономического потенциала и результатов деятельности предприятий, различающихся по величине используемых ресурсов, а также сглаживает негативное влияние инфляционных процессов, искажающих абсолютные показатели финансовой отчетности.

Горизонтальный (динамический) анализ базируется на изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени. Динамический анализ является следующим этапом после анализа финансовых показателей (вертикального анализа). На этом этапе определяют, по каким разделам и статьям баланса произошли изменения.

Анализ финансовых коэффициентов базируется на расчете соотношения различных абсолютных показателей финансовой деятельности между собой. Источником информации является бухгалтерская отчетность предприятия.

Наиболее важные группы финансовых показателей:

- показатели ликвидности
- показатели финансовой устойчивости и платежеспособности
- показатели рентабельности.
- показатели оборачиваемости (деловой активности)
- показатели рыночной активности

Изучим методику анализа финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей, которая позволяет проверить, какие источники средств и в каком размере используются для покрытия запасов[1, с.77]:

- наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливается по формуле (1.3.1):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА}, (1.3.1)$$

где СОС - собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал) на конец расчетного периода; СК - собственный капитал (раздел III баланса «Капитал и резервы»); ВОА – внеоборотные активы (раздел I баланса);

- наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле (1.3.2):

$$\text{СДИ} = \text{СК} - \text{ВОА} + \text{ДКЗ} \text{ или } \text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ}, (1.3.2)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы (раздел IV баланса);

- общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) определяется по формуле (1.3.3):

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ}, \quad (1.3.3)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы (раздел V баланса);

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования [1, с.77]:

- излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств определяется по формуле (1.3.4):

$$\text{ДСОС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (1.3.4)$$

где ДСОС – прирост (недостаток) собственных оборотных средств; З – запасы;

- излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (D СДИ) определяется по формуле (1.3.5):

$$\text{ДСДИ} = \text{СДИ} - \text{З}, \quad (1.3.5)$$

- излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (D ОИЗ) определяется по формуле (1.3.6):

$$\text{ДОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З} \quad (1.3.6)$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования представляют трехфакторную модель (М) [1, с.78]:

$$\text{М} = (\text{ДСОС}; \text{ДСДИ}; \text{ДОИЗ}) \quad (1.3.7)$$

1.3 Система показателей, характеризующих платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия

Финансовую устойчивость организации принято оценивать с позиции краткосрочной перспективы, критериями оценки которой являются показатели, характеризующие способность организации отвечать по своим текущим обязательствам в полной мере и в установленные сроки, и долгосрочной перспективы. Она характеризует степень зависимости экономического субъекта от внешних источников финансирования.

Ликвидность активов является важнейшим условием платежеспособности организации.

Платежеспособность - это способность организации своевременно и полностью выполнять свои обязательства, связанные с торговыми, кредитными и иными операциями денежного характера. Основными признаками платежеспособности являются наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете и отсутствие просроченной кредиторской задолженности;

Платежеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости организации. Финансовую устойчивость можно определить как состояние независимости организации от внешних источников финансирования.

Признаками финансовой устойчивости являются:

- позиция организации на рынке, определяемая показателями деловой активности;
- ликвидность активов и платежеспособность организации;
- обеспеченность собственными финансовыми ресурсами для расширения хозяйственной деятельности;
- приемлемая рентабельность собственного и всего вложенного капитала.

Различают 4 типа финансовой устойчивости организации:

Абсолютная финансовая устойчивость - когда сумма запасов и затрат меньше суммы собственных оборотных средств и кредитов под товарно-материальные ценности.

Нормальная устойчивость финансового положения – когда сумма запасов и затрат соответствует сумме собственных оборотных средств и кредитов под товарно-материальные ценности.

Неустойчивое предкризисное финансовое состояние организации - при котором еще сохраняется возможность обеспечения равновесия между

платежными средствами и финансовыми обязательствами за счет привлечения временно свободных средств специальных фондов организации.

Кризисное финансовое состояние, когда организация находится на грани банкротства, и не способна даже за счет привлечения временно свободных средств невозможно обеспечить равновесие между источниками средств и обязательствами.

Цель анализа финансовой устойчивости – оценить способность организации погашать свои обязательства и сохранять права владения организацией в долгосрочной перспективе.

На финансовую устойчивость влияют внешние и внутренние факторы.

К внешним факторам относятся:

- инфляция
- система налогообложения;
- правовая среда для ведения предпринимательской деятельности;
- отраслевая структура и др.

К внутренним факторам можно отнести:

- структуру товарооборота;
- размер уставного капитала и обеспеченность собственными оборотными средствами;
- состав, структуру активов и капитала;
- уровень и структуру расходов на реализацию (соотношение постоянной и переменной частей расходов, определяющее рентабельность работы организации)
- правильный выбор стратегии управления активами и финансовыми ресурсами.

Анализ финансовой устойчивости включает:

Оценку позиции организации на рынке на основе изучения следующих показателей деловой активности:

- доля организации на рынке, оцениваемая удельным весом товарооборота организации в общем объеме товарооборота региона;

- оборачиваемость всех активов, в том числе оборотных;
- оборачиваемость товарных запасов;
- продолжительность торгового цикла (товарооборотность в днях + оборачиваемость дебиторской задолженности в днях);
- фондоотдача основных фондов, оборотных активов;
- товарооборот на одного работника в сопоставимых ценах на 1м кв. торговой площади;
- прибыль на одного работника и на 1м кв. торговой площади;
- коэффициенты рентабельности (собственного капитала, внеоборотных и оборотных активов, инвестиций и т.д.).

2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Анализ информации заключается в транслировании имеющихся вводных данных в аналитические выводы. Анализ финансового положения может производиться в перспективе, очерченной целями или характером принимаемых на основании его результатов решений – краткосрочной или долгосрочной.

Если речь идет о краткосрочной перспективе, то основное внимание уделяется оценке уровня платежеспособности компании. Если же аналитические данные лягут в основу долгосрочных целей, то приоритетной является оценка финансовой устойчивости. То есть анализ финансовой устойчивости компании – весомая и неотъемлемая компонента общего финансового анализа.

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Усть-Сертинское»

Предприятие осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на потребительском рынке Кемеровской области и по своей организационно-правовой форме является обществом с ограниченной ответственностью. Предприятие является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, расчетный счет и иные счета в банках России. Общество использует и другие элементы фирменного стиля: печати со своим наименованием и указанием места нахождения и фирменным знаком, штампы, бланки с фирменным наименованием, эмблему, фирменный знак. Общество создано без ограничения срока деятельности.

Предприятие было создано 04.10.2016 г. в соответствии с действующим на территории РФ законодательством. В своей деятельности оно руководствуется Уставом и Учредительным договором, а также Гражданским кодексом и соответствующими законодательными актами в сфере предпринимательской деятельности.

Таблица 1- Основные показатели деятельности предприятия ООО «Усть-Сертинское»

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения	
			+, -	%
Выручка от продаж, тыс. руб.	344914	618438	273524	179,3
Себестоимость, тыс.руб.	405210	355555	-49655	87,74
Валовая прибыль, тыс. руб.	60296	262883	202587	435,98
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб	109930	201439	91509	183,24
Прочие доходы, тыс. руб.	17860	31617	13757	177,02
Прочие расходы, тыс. руб.	17562	23584	6022	134,28
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб	169085	159337	-97,48	94,23
Чистая прибыль, тыс. руб.	167893	157100	-10793	93,57

Вывод: Проанализировав данные таблицы можно сделать вывод, что чистая прибыль снизилась, а валовая прибыль и выручка от продаж увеличилась. Скорее всего идёт неэффективное использование денежных средств.

2.2 Анализ имущества и источников его финансирования

Анализ имущественного состояния начинают с изучения состава и структуры имущества предприятия по данным баланса. Баланс позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе оборотные (мобильные) и внеоборотные (иммобилизованные) средства, изучить динамику структуры имущества.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую - заемные.

В процессе анализа, прежде всего, необходимо изучить изменения в наличии и структуре оборотных активов. При этом следует иметь в виду, что стабильная структура оборотного капитала свидетельствует о стабильном, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции.

Таблица 2- Анализ состава и структуры активов ООО «Усть-Сертинское», тыс. руб.

Актив (расписать)	На начало года		На конец года		Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста, %
	сумма, тыс.руб	уд. вес, %	сумма, тыс.руб	уд. вес, %		
Основные средства 1150	549282	61,73	560934	59,04	41652	2,69
Доходные вложения в материальные ценности 1160	30601	3,44	24829	2,61	-5772	0,83
Финансовые вложения 1170	111	0,01	310	0,03	199	0,02
Отложенные налоговые активы 1180	11895	1,34	9885	1,04	-2010	0,30
Прочие внеоборотные активы 1190	1807	0,20	1582	0,17	-225	0,03
Запасы 1210	204621	23,00	190087	20,01	-14174	2,99
Дебиторская задолженность 1230	84517	9,50	50234	5,29	-34283	4,21
Денежные средства и денежные эквиваленты 1250	6818	0,77	112118	11,80	105300	11,03
Прочие оборотные активы 1260	146	0,01	122	0,01	-24	0
Баланс 1600	889798	100	950101	100	60303	0

Вывод: Проанализировав данные таблицы можно сделать вывод, что основные и денежные средства увеличились. Это говорит о том, что у организации стало больше ликвидных активов.

Таблица 3 Анализ состава и структуры пассивов ООО «Усть-Сертинское»

Пассив (расписать)	На начало года		На конец года		Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста, %
	сумма, тыс.руб	уд. вес, %	сумма, тыс.руб	уд. вес, %		
Уставный капитал 1310	10	0,00	12	0,00	2	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 1370	285521	32,09	128421	13,52	-157100	18,57
Заемные средства 1410	50000	5,62	0	0	-50000	5,62
Заемные средства 1510	1034075	116,21	1039428	109,4	5353	16,81
Кредиторская задолженность 1520	86199	9,69	36012	3,79	-53187	5,90
Оценочные обязательства 1540	5035	0,56	3070	0,32	-1965	0,24
Баланс 1700	889798	100	950101	100	60303	0

Вывод: Проанализировав данные таблицы можно сделать вывод, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) и кредиторская задолженность снизились, а это значит, что у организации стало меньше долгов, что является хорошим показателем.

2.3 Анализ платежеспособности

Анализ платежеспособности позволяет оценить финансовые возможности компании в целом, когда потребуется погашение задолженности.

Таблица 4 Анализ ликвидности ООО «Усть-Сертинское», тыс. руб.

АКТИВ	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	ПАССИВ	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1.Наиболее ликвидные активы (А1)	6818	112118	1.Наиболее срочные обязательства (П1)	86199	36012
2.Быстро реализуемые активы (А2)	84517 146	50234 122	2.Краткосроч-ные пассивы (П2)	1034075 5035	1039428 3070
3.Медленно реализуемые активы (А3)	204621 84517	190087 50234	3.Долгосроч-ные пассивы (П3)	50000	0
4.Трудно реализуемые активы (А4)	593696	597540	4.Постоянные пассивы (П4)	0	0
БАЛАНС	974315	1000335	Баланс	1175309	1078510

Вывод: Анализируя показатели ликвидности предприятия, следует отметить, что основную долю занимают наиболее ликвидные активы. Это значит, что предприятие может рассчитаться по своим долгам в срок.

Таблица 5 - Показатели, характеризующие платежеспособность предприятия

№	Показатели	На начало года	На конец года	Изменение, +,-
1.	Быстро реализуемые активы (денежные средства), тыс. руб.	6818	112118	105300
2.	Активы средней реализации (краткосрочная дебиторская задолженность), тыс. руб.	84517 146	50234 122	-34283 -24
3.	Итого активов быстрой и средней реализации, тыс. руб.	91481	162474	70993
4.	Активы медленной реализации (запасы и ндс), тыс. руб	204621	190087	-14534

		84517	50234	-34283
5.	Итого ликвидных активов, тыс. руб.	289138	240321	-48817
6.	Краткосрочные долговые обязательства, тыс. руб.	1034075	1039428	5353
7.	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,006	0,103	0,97
8.	Коэффициент быстрой ликвидности	0,08	0,15	0,07
9.	Коэффициент текущей ликвидности (покрытия баланса)	0,26	0,32	0,06

Вывод: Анализируя показатели платежеспособности предприятия, следует отметить, что выросло количество ликвидных активов, и коэффициенты ликвидности улучшились. Это говорит о снижении зависимости перед заемными средствами.

2.4 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Суть анализа финансовой устойчивости организации заключается в оценке структуры капитала и установлении ряда соотношений между ее имуществом и обязательствами. Эти соотношения свидетельствуют о том, насколько рационально юр. лицо распоряжается имеющимися у него средствами, и позволяют выявить уровень зависимости от заемного капитала, а также определить способы выхода из проблемных ситуаций.

Таблица 6 – Определение типа финансовой устойчивости предприятия.

Показатели	На начало года	На конец года
Общая величина запасов и затрат (ЗЗ), тыс. руб.	204621	190087
Наличие собственных оборотных средств (СОС), тыс.руб.	-829207	-725949
Собственные и долгосрочные заемные источники(СДИ)	779207	-725949
Общая величина основных источников (ОВИ)	867124	609379
Трём показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:		
1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заёмных источников (СДИ – ЗЗ)	574586	-916036
2. Излишек (+) или недостаток (-) Собственных оборотных средств (СОС – ЗЗ)	-624946	-916036
3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников (ОВИ – ЗЗ)	662503	419292

$$M = (\Delta \text{СОС}; \Delta \text{СДИ}; \Delta \text{ОВИ}).$$

$\Delta \text{СОС}$ - Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств;

(ΔСДИ) - Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заёмных источников;

(ΔОВИ). - Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников.

$$M = (0, 1, 1)$$

Вывод: Анализируя данные таблицы, мы видим, что у предприятия нормальная финансовая устойчивость. Это значит, что у предприятия нормальная платежеспособность, рациональное использование заемных средств, высокая доходность текущей деятельности.

Таблица 7 - Абсолютные показатели типа финансовой устойчивости

Показатели	На начало	На конец	Изменение	
	года	года	+, -	%
	тыс. руб.	тыс. руб.		
1. Источники собственных средств	285511	128409	-157102	44,97
2. Внеоборотные активы	553696	597540	43844	107,92
3. Наличие собственных оборотных средств	-829207	-725949	103258	87,54
4. Долгосрочные кредиты и займы	50000	0	-50000	0
5. Наличие собственных и привлеченных долгосрочных средств для формирования запасов и затрат	779207	-725949	-1505156	93,16
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	1034075	1039428	5353	100,51
7. Общая величина основных источников средств на покрытие запасов и затрат	867124	609379	-257745	70,27
8. Запасы и затраты	204621	19087	-185534	9,32
9. Недостаток (-) собственных оборотных средств на покрытие запасов и затрат	1699895	162474	-1537421	9,55

Вывод: