

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Профмастер»)»

Студент

Д.А. Огурешников

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

О.А. Луговкина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

_____ 2019 г.

Тольятти 2019



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Огурешников Д.А.

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Профмастер»)»

Научный руководитель: Луговкина О.А.

Цель исследования - разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости и уровня независимости организации.

Объект исследования - ООО «Профмастер» г. Тольятти, основным видом деятельности которого является производство и оптово-розничная торговля кабельной продукцией.

Предмет исследования - финансовая устойчивость организации и ее анализ.

Методы исследования - сравнение, измерение, синтез, анализ статистических данных, индукция, абстрагирование.

Краткие выводы по бакалаврской работе: ООО «Профмастер» может быть признано неплатежеспособным за рассмотренный период, так как не имеет собственных оборотных средств для обеспечения финансирования своей деятельности, коэффициенты финансовой устойчивости не соответствуют нормативным показателям.

Практическая значимость работы заключается в том, что материалы подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 экономически обоснованы, при анализе использованы научно обоснованные методики, могут быть использованы специалистами организации при принятии управленческих решений для получения результата высокого качества.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-разделов, заключения, списка литературы из 51 источника и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 77 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 25, рисунков – 16.

Содержание

| | |
|--|----|
| Введение..... | 4 |
| 1 Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой независимости организации | 8 |
| 1.1 Понятие и сущность платежеспособности и финансовой независимости организации | 8 |
| 1.2 Методика анализа и оценки платежеспособности и финансовой независимости организации | 14 |
| 1.3 Факторы, влияющие на платежеспособность и финансовую независимость организации | 24 |
| 2 Анализ финансовой устойчивости организации ООО «Профмастер»..... | 30 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Профмастер»..... | 30 |
| 2.2 Анализ показателей платежеспособности и ликвидности организации ... | 34 |
| 2.3 Оценка финансовой независимости и вероятности банкротства организации | 41 |
| 3 Пути совершенствования анализа и финансовой устойчивости и независимости организации | 50 |
| 3.1 Направления повышения финансовой устойчивости и независимости ООО «Профмастер» | 50 |
| 3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий | 58 |
| Заключение | 69 |
| Список используемой литературы | 73 |
| Приложения | 78 |

Введение

Экономика государства опирается, прежде всего, на реальный сектор, включающий в себя всю совокупность предприятий различных форм хозяйствования. Целью работы каждого из них является получение дохода в денежной или иной форме. Субъекты хозяйствования находятся во взаимодействии друг с другом. В основе экономических отношений лежит процесс создания блага, который включает в себя непосредственное производство, распределение, обмен и потребление.

На каждом этапе предприятие вступает во взаимовыгодные связи с контрагентами, сбытовыми и торговыми организациями, покупателями, финансовыми учреждениями, государственными органами надзора и так далее. При этом происходит движение не только товаров и услуг, но и финансов. Сама хозяйственная деятельность всегда направлена на получение денежной прибыли. Следует отметить неотъемлемость финансового анализа в жизнедеятельности любого предприятия. Финансовое состояние компании и темпы производства находятся в прямой зависимости друг от друга. Необходимо не только отслеживать хозяйственные тенденции в деятельности предприятия, но и контролировать доходность каждого из этапов производства.

Финансовый анализ может выступать индикатором нарушения производственных процессов, а также показывать эффективность работы всей структуры компании в рамках принятых управленческих решений.

Анализ финансовых потоков предприятия проводится на основе данных бухгалтерского учета и финансовых документов. Основными задачами данного вида деятельности являются: проведение общей оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта; выявление факторов, оказывающих влияние на отклонение тех или иных показателей; корректировка управленческих решений в рамках полученных данных; составление прогноза функционирования предприятия. Стабильность,

тенденции к росту, способность рассчитываться по своим обязательствам в срок повышает престижность компании и влияет на уровень доверия к ней. Эти показатели повышают инвестиционную привлекательность объекта, привлекают более выгодных контрагентов, повышают доверие покупателей к продукции или услугам конкретного предприятия. Кроме того, высокий уровень финансового развития предприятия позволяет ему справляться с кризисными явлениями и негативным воздействием факторов внешней и внутренней среды.

Актуальность темы бакалаврской работы обусловлена значимостью эффективного управления платежеспособностью и финансовой независимости, играющих важную роль в финансовой устойчивости организации любой сферы деятельности.

Теоретическим и методологическим аспектам этой проблемы уделено большое внимание ведущих российских и зарубежных экономистов. Так, колоссальный вклад в решение дискуссионных вопросов данного направления внесли: Анущенко К.А., Артюшин В.В., Барулин С.В., Басовский Л.Е., Гинзбург А., Горемыкин В.А., Григорьева Т.И., Ефимова О.В., Зайцева Н.А., Ларионова А.А., Ковалев В.В., Когденко В.Г., Литовченко П.В., Лихачева О.Н., Щуров С.А., Лукасевич И.Я., Лысенко Д.В., Любушкин Н.П., Бабичева Н.Э., Мицек С.А., Нешиной А.С., Воскобойников Я.М., Ниворожкина Л.И., Никулина Н.Н., Симунин Е.Н., Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р., Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С.

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости и уровня независимости ООО «Профмастер» г. Тольятти.

В соответствии с оставленной целью в работе определены следующие задачи:

- рассмотреть развитие теории анализа финансовой устойчивости организации;

- раскрыть методику системы показателей анализа и оценки финансовой устойчивости, независимости и платежеспособности организации;

- изучить системный подход к управлению финансовой устойчивостью, независимостью и платежеспособностью организаций;

- дать технико-экономическую характеристику ООО «Профмастер»;

- проанализировать финансовую устойчивость, независимость и платежеспособность ООО «Профмастер»;

- оценить уровень вероятности банкротства исследуемого предприятия;

- разработать мероприятия по совершенствованию управления финансовой устойчивостью ООО «Профмастер»;

- рассчитать экономический эффект предложенных мероприятий.

Объектом бакалаврской работы является ООО «Профмастер» г. Тольятти.

Предметом исследования является финансовая устойчивость организации и ее анализ. Период исследования 2016-2016 гг.

Информационные источники представлены законодательной базой РФ, периодической и учебной литературой, внутрифирменными документами ООО «Профмастер», а также бухгалтерской финансовой отчетностью за 2016-2018 годы.

В бакалаврской работе нашли применения такие методы научного исследования как сравнение, измерение, синтез, анализ статистических данных, индукция, абстрагирование.

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

Во введении обоснована актуальность выбранной темы исследования, определены объект, предмет, цель и задачи исследования.

В первой главе рассмотрено развитие теории анализа финансовой устойчивости, независимости и платежеспособности, проанализирована

система показателей анализа и оценки финансовой устойчивости, независимости и платежеспособности.

Во второй главе дана технико-экономическая характеристика ООО «Профмастер», проанализирована финансовая устойчивость, независимость и платежеспособность предприятия, дана оценка эффективности управления финансовой устойчивостью в организации, а так же оценка вероятности банкротства исследуемого субъекта хозяйствования.

В третьей главе разработаны и обоснованы мероприятия по повышению финансовой устойчивости, независимости и платежеспособности организации - объекте исследования.

В заключении приводятся основные выводы и рекомендации по результатам выполненного исследования.

1 Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой независимости организации

1.1 Понятие и сущность платежеспособности и финансовой независимости организации

Каждое предприятие обладает собственной спецификой, однако в мире давно установился определенный перечень финансовых показателей, необходимых для понимания общего положения предприятия. Из наиболее важных, стоит выделить ликвидность и платежеспособность объекта хозяйствования. Первый параметр показывает скорость обмена любого вида имущества компании на деньги. При этом предприятие обладает разными по степени ликвидности объектами. Сам бизнес так же может обладать различной степенью ликвидности в зависимости от организационно – правовой формы и рода деятельности.

Платежеспособность показывает возможности предприятия к погашению своих задолженностей без нарушения сроков выплат. В широком смысле данный параметр показывает степень устойчивости предприятия на рынке. «В частных случаях под платежеспособностью понимают текущее состояние компании, оценивая имеющиеся средства и возможность расчетов по краткосрочным обязательствам, без нанесения ущерба производственному процессу» [11, с. 26].

Если рассматривается способность проведения расчетов в долгосрочной перспективе, то здесь параметр платежеспособности может быть положительным даже при отсутствии свободных средств для расчетов на текущий момент времени. Платежеспособность и ликвидность связаны между собой. Первая оценивается с точки зрения способности активов компании быть быстро обменными на денежные средства. Анализ позволяет отследить динамику необходимого объема денежных средств.

Для оценки финансового состояния предприятия проводят анализ платежеспособности и ликвидности [30, с. 87].

Впрочем, в наиболее тесном и внятном смысле, платёжеспособность значит, что организация обладает достаточным количеством денежных средств и их эквивалентов, для того чтобы уплатить счета кредиторской задолженности, какие требуют закрытия в кратчайшие сроки.

Платёжеспособность – это истинное положение финансов предприятия, какое можно установить на определенную дату либо за проверяемый период времени.

Имеются разные мнения касательно понятия платёжеспособности, а также тождественности с понятием ликвидности.

Л.Е. Басовский полагает, что «под определением платёжеспособности надлежит понимать возможность предприятия своевременно и в сроки уплачивать свои нынешние обязательства отталкиваясь от оборотных активов различного уровня ликвидности».

В соответствии с суждением О.В. Губина «под ликвидностью и платёжеспособностью понимают способность предприятия осуществлять денежные платежи в полном объеме и в сроки, определенные договорами. Предприятие разрешено считать платёжеспособным, в случае, когда оно имеет возможность платить заработную плату сотрудникам в полном объеме и без задержек».

В соответствии со взглядами Жилкиной А.Н.: «ликвидность – это способность компании расплачиваться по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам».

По утверждению Г.В. Савицкой: «платёжеспособность – возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платёжные обязательства. Однако, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако, по существу, эта оценка может быть ошибочной, если в текущих активах значительный удельный вес приходится на неликвиды и просроченную дебиторскую

задолженность. Предприятие считается платёжеспособным, если его общие активы больше, чем долгосрочные и краткосрочные обязательства. Организация ликвидна если её текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства».

Ликвидность продукции означает скорость ее продажи по средней цене без использования дополнительных стимулов в виде скидок. Все активы, ценности, блага по степени ликвидности делятся на высоколиквидные, низколиквидные и неликвидные.

Данный термин может относиться к фондовым инструментам, предприятиям, тому или иному виду рынка, банкам и другим объектам. Оценка финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта обычно осуществляется по данным бухгалтерского учета [46, с. 33].

Степень ликвидности активов компании можно ранжировать следующим образом (от высоколиквидных к неликвидным):

- любые денежные средства компании (наличные и безналичные);
 - находящиеся на балансе организации векселя и любые виды ценных бумаг;
 - все обязательства предприятия и обязательства сторонних компаний перед ним;
 - запасы готовой продукции на складах, готовые к отгрузке;
 - основные фонды предприятия;
 - недвижимое имущество;
 - капитальный ремонт, реконструкция, незавершенное строительство
- [26, с. 71].

Стоит отметить, что ликвидность активов внутри каждой группы так же может варьироваться. Например, на рынке ценных бумаг хорошо торгуются так называемые «голубые фишки», то есть акции широко известных, стабильных и прибыльных компаний. При этом предприятие может выставлять на торги собственные акции, которые не будут столь

востребованы, а также использовать в своем инвестиционном портфеле облигации, государственные долговые обязательства, требующие времени на реализацию. Наименее ликвидными активами являются недвижимость и продажа бизнеса в целом. Реализация недвижимого имущества требует времени, оформления соответствующих документов, поиска покупателей. В зависимости от организационно – правовой формы изменяется ликвидность бизнеса в целом, хотя здесь значимую роль играет успешность и редкость самого бизнес-процесса [44, с.18].

Ликвидность баланса компании обычно оценивается с точки зрения его кредито- и платежеспособности. Для значимых показателей деятельности объекта хозяйствования рассчитывается коэффициент ликвидности. Например, под ликвидностью баланса понимается способность предприятия выплатить долги в срок, согласно заключенному с кредитором или контрагентом договору. Данный параметр показывает устойчивость компании, он важен не только для внутреннего использования, но и для будущих инвесторов и экономических агентов, готовых к сотрудничеству.

Активы компании так же оцениваются с точки зрения их ликвидности, правда здесь подразумевается быстрота их обмена на денежные средства. Наиболее ликвидные активы предприятия используются для покрытия текущих издержек и обязательств, например, выплаты заработной платы сотрудникам [43, с. 6].

Общая ликвидность компании характеризует ее платежеспособность, то есть способность предприятия закрывать свои долговые обязательства без нарушения сроков выплат. Для понимания уровня платежеспособности рассчитывается коэффициент ликвидной платежеспособности. Рассчитывают отношение все совокупности оборотных средств к заемным и собственным источникам формирования капитала. Если показатель коэффициента будет ниже единицы, то можно сделать выводы, что предприятие не платежеспособно и неликвидно. То есть, оно является банкротом. В финансовом анализе обычно рассчитываются текущие величины, затем они

сопоставляются с соответствующими величинами прошлых периодов и на основании полученных данных формируется прогноз на будущее [43, с.5].

Поэтому в сфере ликвидности рассчитывается ее текущий показатель, отражающий общее состояние активов компании. Так же рассчитывается коэффициент быстрой ликвидности, близкий по природе к текущему показателю, но в нем не учитывают запасы предприятия. Важным показателем является коэффициент абсолютной ликвидности, который соотносит доходы и активы компании к обязательствам. Обычно коэффициент не превышает значения 0.35, так как выплаты по долгам могут производиться в различные периоды времени [33, с.147].

Показатель или коэффициент нефинансовой зависимости анализирует структуру баланса и ее развитие в перспективе. Его применяют в рамках оценки операционной деятельности компании.

Коэффициент финансовой независимости – это показатель, выявляется отношением источников собственных средств к общей сумме финансовых ресурсов. Этот показатель описывает степень независимости предприятия от внешних источников финансирования, т.е. определение количества собственных средств, привлеченных на один рубль всего капитала.

Также коэффициент финансовой независимости показывает способность предприятия полностью погасить кредиторскую задолженность продажей своих активов. На западе этот показатель называют Debt Ratio.

Анализ финансовых показателей предполагает проведение их критической оценки, позволяющей составить общее представление о текущем имущественном состоянии субъекта хозяйствования (включая структуру источников формирования), финансовой устойчивости, деловой активности, ликвидности, платежеспособности.

Таким образом, сущность анализа финансовых показателей определяется их содержанием. Помимо прочего, его проведение позволяет выявить проблемные места в деятельности хозяйствующего субъекта,

ослабляющие его финансовое состояние и разработать конкретные решения, направленные на его экономический рост и устойчивое развитие [29, с.87].

Важную роль при оценке финансовых показателей приобретают:

- изучение динамики их изменения;
- определение степени соответствия рассчитываемых коэффициентов их нормативным значениям.

В первом случае речь идет о необходимости не просто расчета финансовых показателей за отчетный период, но и сравнения полученных данных с аналогичными показателями базисного периода. Это позволяет определить тенденции и общую динамику развития финансовых показателей, а также характер изменения финансового состояния субъекта хозяйствования в целом. При этом особого внимания заслуживает определение причин изменения финансовых показателей. Во втором случае имеет в виду соотношение уровня рассчитываемых показателей с их нормативным значением.

Так, например, коэффициент автономии, отражающий степень зависимости хозяйствующего субъекта от внешних источников финансирования, должен превышать 0,5. Это означает, что для обеспечения финансовой устойчивости не менее 50% капитала должно быть обеспечено за счет собственных средств. Если значение коэффициента менее рекомендуемого значения, то его финансовая независимость находится под угрозой. Сама по себе оценка финансовых показателей может быть ориентирована на внешнюю или внутреннюю среду. В первом случае оценка проводится внешними пользователями. Ее основной целью выступает прогноз возможного уровня риска капитала инвестиций и уровня прибыльности. Во втором случае речь идет об исследовании механизмов формирования, размещения и использования капитала. Основной целью ее проведения выступает изыскание резервов укрепления финансового состояния, наращивание собственных средств и общего роста доходности

хозяйствующего субъекта. Результаты внутренней оценки используются для нужд внутри организации [49].

Оценка финансовых показателей всегда должна носить комплексный характер. Основные принципы ее проведения представлены далее.

Принцип конкретности предполагает, что проводимая оценка должна опираться на достоверные данные, представленные в виде конкретных количественных выражений. Оценка финансовых показателей должна носить регулярный характер, то есть осуществляться в четко определенные временные интервалы. В соответствии с принципом объективности оценочные выводы должны быть сформированы на беспристрастном и критическом изучении экономических явлений.

Получаемые результаты должны иметь практическую значимость, то есть быть действенными. Крайне важно, чтобы проводимые аналитические процедуры были экономически обоснованы, а получаемые результаты сопоставимы друг с другом. В этом проявляются принципы экономичности и сопоставимости. Наконец, проводимый анализ финансовых показателей должен иметь под собой научно обоснованные методики и процедуры. Следование обозначенным выше принципам позволяет получить результаты высокого качества. Их соблюдение обеспечивает глубокую аналитическую проработку и лежит в основе принятия обоснованных управленческих решений.

1.2 Методика анализа и оценки платежеспособности и финансовой независимости организации

В настоящее время нет единогласного и однозначного подхода экономистов к основным показателям, характеризующих финансовую независимость и платёжеспособность. Однако после изучения наиболее часто используемых в настоящее время методологических основ были выделены три основных подхода [48, с. 8].

1. Первый подход к оценке финансовой независимости и платёжеспособности основывается на использовании показателей ликвидности и платёжеспособности, рентабельности и кредитоспособности.

2. Второй подход к оценке финансовой устойчивости и платёжеспособности основан на исследовании величины и структуры капитала предприятия.

Основным недостатком рассматриваемого подхода является определение объёма собственного капитала, а также его структурных элементов [48, с.8].

3. Третий подход базируется на оценке финансовой устойчивости и платёжеспособности как эффективного механизма обеспечения безопасности предприятия от разных рисков составляющих.

Все рассмотренные подходы в значительной степени базируются на расчёте относительных показателей, а также используют в дальнейшем метод балльной оценки или весомости, посредством которых рассчитывается итоговый рейтинговый показатель [40, с. 121].

На мой взгляд, второй подход является наиболее оптимальным при вычислении показателей платёжеспособности.

Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности организации осуществляется при помощи различных методов и приёмов.

Оценка относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия ранжирование факторов финансовой устойчивости по их значимости, а также количественная и качественная оценка их влияния разработка управленческих решений, направленных на повышение платёжеспособности и финансовой устойчивости фирмы.

В качестве показателей финансовой устойчивости, главным образом, применяются показатели, которые характеризуют степень обеспеченности затрат и запасов источниками финансирования. Для этого определяют следующие три ключевых показателя:

- наличие собственных оборотных средств (как разницу между капиталом и резервами, а также внеоборотными активами)

- наличие долгосрочных заемных и собственных средств (определяется путем увеличения предыдущего показателя на величину долгосрочных пассивов)

- общая величина основных источников формирования затрат и запасов (к предыдущему показателю добавляется сумма краткосрочных кредитов)

Рассмотрим абсолютные показатели, с помощью которых характеризуется финансовая устойчивость любой компании.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости представлены показателями, которыми можно охарактеризовать обеспеченность оборотных активов через источники их формирования.

Для того чтобы характеризовать источники формирования запасов следует определить три важных показателя.

Первым из них является наличие собственных оборотных средств. Определяя величину собственных оборотных средств (СОС) необходимо вычислить разницу между суммой реального собственного капитала (СК) и величиной внеоборотных активов (ВА) по итогу первого раздела баланса. В дальнейшем к этой разнице прибавляется долгосрочная дебиторская задолженность (ДЗ).

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} + \text{ДЗ}, \quad (1)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы;

ДЗ – дебиторская задолженность.

Наличие долгосрочных и собственных заемных источников (СДИ) при формировании затрат и запасов может быть определено в качестве суммы

собственных оборотных средств (СОС), суммы долгосрочных кредитов и займа (ДКЗ) по разделу 4, целевого финансирования и поступлений (ЦФП).

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ} + \text{ЦФП}, \quad (2)$$

где СДИ – долгосрочные заемные источники в области финансирования запасов;

СОС – собственные оборотные средства;

ДКЗ – сумма долгосрочных кредитов и займа;

ЦФП – целевое финансирование и поступление.

Последним показателем является общая величина основных источников формирования затрат и запасов (ОВИ). Она вычисляется сложением суммы собственных и долгосрочных заемных источников в области финансирования запасов (СДИ) и краткосрочных заемных средств (КЗС).

$$\text{ОВИ} = \text{СДИ} + \text{КЗС}, \quad (3)$$

где ОВИ – источники формирования затрат и запасов;

СДИ – долгосрочные заемные источники в области финансирования запасов;

КЗС – краткосрочные заемные средства.

Также к абсолютным показателям финансовой устойчивости необходимо отнести обеспеченность запасов или оборотных активов заемными, собственными или привлеченными источниками в их формировании.

В зависимости от запасов заемным или собственным капиталом необходимо различать несколько типов финансовой устойчивости:

Абсолютная устойчивость (в условиях отечественной экономики встречается крайне редко) – характеризуется высокой рентабельностью

работы предприятия, полным отсутствием зависимости от внешних кредиторов и нарушений финансовой дисциплины [17, с.98].

Нормативная устойчивость – характеризуется ситуацией, когда недостаточно собственных источников финансирования, но, в то же время, частичное привлечение долгосрочных заемных средств дает возможность покрыть потребность в финансировании оборотного капитала. При этом имеет место платежеспособность предприятия.

Характеристика неустойчивого состояния определяется нарушением платежеспособности и возможностью восстановления равновесия.

Кризисное финансовое состояние – фирма на грани банкротства; собственных и долгосрочных заемных средств недостаточно для погашения задолженности.

Если предприятие абсолютно устойчиво, то его можно считать платежеспособным на любой момент расчёта ли платежа. С помощью нормальной устойчивости характеризуется относительно стабильное финансовое положение на рынке. Неустойчивое финансовое положение предприятия раскрывается через возникающие задержки в обязательных платежах и расчетах. Кризис предприятие испытывает при недостатке определенных видов ресурсов, при этом оно не способно обеспечивать требования кредиторов и имеет долг перед бюджетом, персоналом и внебюджетными фондами [17, с.98].

Таким образом, с помощью абсолютных показателей характеризуется объем, численность, размер исследуемого процесса. Абсолютные показатели всегда определяются единицами измерения, которые могут быть натуральными, условно натуральными, стоимостными или денежными.

Оценку финансовой устойчивости компании проводят посредством большого количества финансовых показателей, включая показатели представленные на рисунке 1.

Относительные показатели, которые используются в анализе и оценке финансовой устойчивости компании, включают показатели автономии,

показатели соотношения собственных и заемных средств, показатели маневренности, обеспеченности затрат собственными источниками с целью их формирования, показатель задолженности, показатель финансовой устойчивости, показатель финансирования и показателей инвестирования. [40, с.121].

Относительные показатели финансовой устойчивости или коэффициенты в области финансовой устойчивости вычисляются в форме соотношения абсолютных показателей пассива и актива баланса (таблица 1).

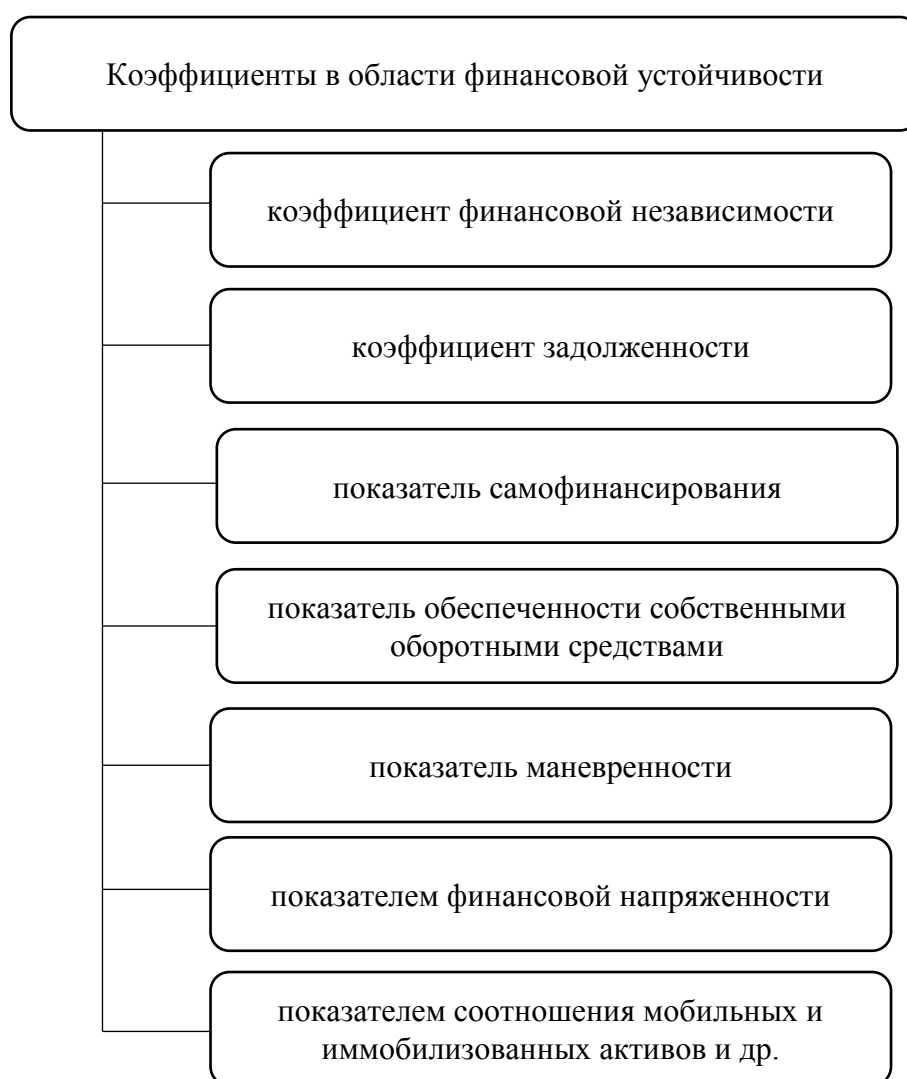


Рисунок 1– Коэффициенты в области финансовой устойчивости

Таблица 1 - Показатели финансовой устойчивости

| Показатель | Формулы расчёта | Нормативные значения | Значение |
|--|--|----------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии) | $U_1 = \text{СК} / \text{ВБ}$ где СК – собственный капитал, ВБ – валюта баланса | $>0,5$ | Коэффициент финансовой независимости (автономии) показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования |
| Коэффициент финансовой устойчивости | $U_2 = (\text{СК} + \text{ДО}) / \text{ВБ}$ где ДО – долгосрочные обязательства | $>0,7$ | Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников |
| Коэффициент финансовой зависимости | $U_3 = \text{ЗК} / \text{ВБ}$ где ЗК – заёмный капитал | $<0,5$ | Показывает степень зависимости предприятия от внешних источников, показатель обратный коэффициенту автономии |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | $U_4 = (\text{СК} - \text{ВнА}) / \text{СК}$ где ВнА – внеоборотные активы | $[0,2 / 0,5]$ | Показывает скорость обращения собственного оборотного капитала в составе собственного капитала |
| Коэффициент финансирования | $U_5 = \text{СК} / \text{ЗК}$ | ≥ 1 | Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственный, а какая за счёт заёмных средств |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | $U_6 = (\text{СК} - \text{ВнА}) / \text{ОА}$ где ОА – оборотные активы | $>0,1$ | Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных источников |
| Коэффициент капитализации | $U_7 = \text{ЗК} / \text{СК}$ | $<0,7$ | Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) показывает, сколько заёмных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств |

Общепринятой практикой выделяют два подхода финансовой устойчивости. В основе одного из них лежит оценка уровня собственного оборотного капитала, в то время как дополняется комплексным анализом

хозяйственной деятельности. Основной акцент при этом делается на соотношении собственного и заёмного капитала.

При использовании первого метода в качестве информационной базы выступает финансовая отчётность (преимущественно, бухгалтерский баланс), в то время, как второй метод опирается на анализ учётных и внеучётных данных, оценку показателей конкурентов, среднеотраслевых и справочных коэффициентов, показателей экономического области, региона и страны и недостатки. Несмотря на то, что второй метод считается наиболее достоверным, он является и более трудоемким, настолько, что для его проведения может потребоваться целая группа экономистов, состоящая минимум из 2-3 человек. Более простым в применении и легко доступным в использовании считается первый аналитический метод.

Выбор того или иного метода оценки показателей определяется целями исследования, ресурсной базой и временными сроками, которыми располагает аналитик. Так или иначе, анализ показателей финансовой устойчивости выполняет важнейшие функции – информационную и аналитическую. Первая неразрывно связана с получением необходимых данных, а вторая – с разработкой и обоснованием принятия тех или иных управленческих решений.

Показатели ликвидности и платёжеспособности отражают способность субъекта хозяйствования своевременно погашать свои обязательства за счет имеющихся в его распоряжении активов различной степени ликвидности.

В основе группировки имущества субъекта хозяйствования, представленного его активами, и источников его обеспечения (пассивами баланса) лежат данные бухгалтерской отчетности, а именно – данные, отраженные в бухгалтерском балансе, имеющим строго установленную форму.



Рисунок 2– Группировка активов и пассивов баланса субъекта хозяйствования

Показатели ликвидности и платёжеспособности рассчитываются по соответствующим коэффициентам, в основе расчета которых лежит группировка статей бухгалтерского баланса по степени ликвидности активов и срочности погашения обязательств субъекта хозяйствования (рисунок 2).

На основе представленной группировки обеспечивается расчет соответствующих коэффициентов ликвидности и платежеспособности (таблица 2).

Таблица 2 - Расчет показателей, характеризующих платежеспособность и ликвидность субъекта хозяйствования [11, с. 18]

| Коэффициент | Суть | Порядок расчета | Нормативный предел |
|-------------------|---|---------------------------------------|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Общая ликвидность | Показывает кредиторам потенциальную обеспеченность краткосрочной задолженности денежными средствами | $(A1+0,5A2+0,3A3) / (П1+0,5П2+0,3П3)$ | ≥ 1 |

Продолжение таблицы 2

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------------------------------|--|------------------------|-------------------|
| Абсолютная ликвидность | Показывает, сколько (в процентном соотношении) краткосрочных обязательств может быть погашено с помощью денежных средств и их эквивалентов | $A1 / (П1+П2)$ | Не меньше 0,2 |
| Быстрая (срочная) ликвидность | Показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если возникнут сложности с реализацией продукции | $(A1+A2) / (П1+П2)$ | От 0,7-0,8 до 1,5 |
| Текущая ликвидность | Показывает способность организации погашать собственные текущие обязательства за счет применения ОА | $(A1+A2+A3) / (П1+П2)$ | 1-2 |

Каждый их рассчитываемых финансовых показателей имеет свое экономическое значение. Так, например, коэффициент, характеризующий текущую ликвидность, отражает стоимостную величину активов, приходящуюся на 1 рубль обязательств краткосрочного характера.

Коэффициент же абсолютной ликвидности отражает ту часть текущих обязательств субъекта хозяйствования, которую он сможет погасить за счет реабилитации имеющихся запасов и т.д.

В сущности, методика расчета представленных выше коэффициентов определяется их сущностным содержанием. Измеряются он в долях единицы, для каждого из них имеются рекомендуемые нормы, не достижение которых указывает на проблемы с погашением обязательств и низкую ликвидность активов исследуемого предприятия.

При расчете и проведении анализа показателей ликвидности и платёжеспособности следует помнить, что нормативные значения коэффициентов являются усредненными и не учитывают отраслевые особенности бизнеса. Ключевым направлением ликвидности считается доминирование стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами.

Результаты аналитической работы определяют конкретные направления развития предприятия на краткосрочный и долгосрочный периоды его функционирования.

1.3 Факторы, влияющие на платежеспособность и финансовую независимость организации

Платежеспособность предопределяется сложным комплексом факторов, их системным взаимодействием. Это в определенной мере обусловлено емкостью самого явления.

В нынешней рыночной среде удерживание платёжеспособности представляется объективной необходимостью жизнедеятельности коммерческих организаций. Платёжеспособность компании – это основание финансовой устойчивости, главное звено в индивидуальном воспроизводственном процессе [21, с. 112].

Платёжеспособная коммерческая организация конкурентоспособна перед предприятиями подобного профиля в зоне вовлечения инвестиций, получения банковских кредитов и государственной помощи, подборе поставщиков, выборе квалифицированного штата. Платёжеспособность – значение прямо пропорционально независимости компании от внезапных колебаний рыночной ситуации и обратно пропорциональная – от риска наступления банкротства, что в особенности насуточно в сформировавшихся в России критериях ведения бизнеса, когда изменчивость валютного курса и экономические санкции оказывают очень большое влияние на работу компаний в стране (рисунок 3).

В ходе воплощения антикризисного регулирования весовым шагом представляется проявление системы условий, оказывающих воздействие на платёжеспособность коммерческой организации, и их дальнейший анализ. В сегодняшней финансово-экономической литературе подобает указывать две главные группы факторов платёжеспособности: внутренние и внешние.

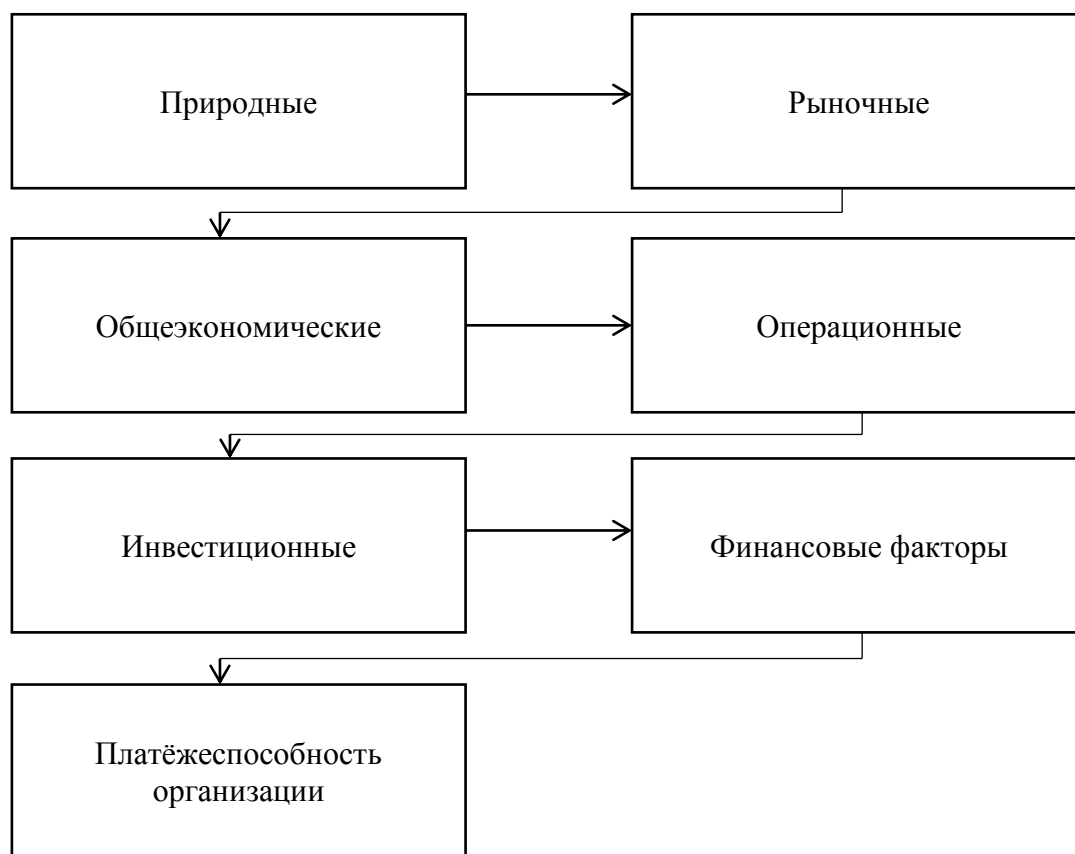


Рисунок 3– Внутренние и внешние факторы, влияющие на платёжеспособность коммерческой организации

Целью раскрытия и анализа факторов, воздействующих на финансовое состояние компании, считается установление резервов усовершенствования платёжеспособности и предоставление способности повышения собственного капитала компании. Далее будет показан анализ воздействия внешних факторов платёжеспособности на работу коммерческих организаций [21, с. 113].

Внешние факторы платёжеспособности коммерческой организации представлены обстоятельствами, не зависящими от работы компании. Внешняя среда деятельности коммерческой организации пребывает в устойчивом движении, подвергается разнообразным переменам.

Так как возможность компании соответствующим образом справляться со случающимися переменами внешней среды представляется одной из

особенно важных составляющих её успешности на рынке, в течении исполнения антикризисного регулирования особенное внимание надлежит уделить аналитику и оценке внешних факторов.

Способность компании отвечать по своим обязательствам и правильно формировать свой денежный поток (чем лучше проявляется эта способность, тем устойчивее положение компании на рынке).

Необходимо, чтобы состояние финансовых ресурсов отвечало рыночными требованиями и соответствовало нуждам развития предприятия, потому как предприятие можно привести к неплатёжеспособности, из-за недостаточной финансовой устойчивости, также к отсутствию у предприятия средств для развития производства, а избыточная финансовая устойчивость может препятствовать развитию предприятия, отягощая его затраты излишними резервами и запасами.

Проводя анализ воздействия внешних факторов на платёжеспособность необходимо раскрыть факторы влияния, важные для определенной компании, а, во-вторых, установить их значение и дать оценку возможности регулирования. В общем виде факторы внешней среды разделяются на 3 главные группы: общеэкономические, рыночные и природные факторы (рисунок 4).

Среди огромного многообразия факторов, в той или иной мере оказывающих влияние на финансовую устойчивость фирмы, можно выделить следующие (самые основные):

- в зависимости от места возникновения: внутренние (эндогенные) и внешние (экзогенные);

- по структуре: простые и сложные по значимости: основные и второстепенные по продолжительности воздействия: временные и постоянные.

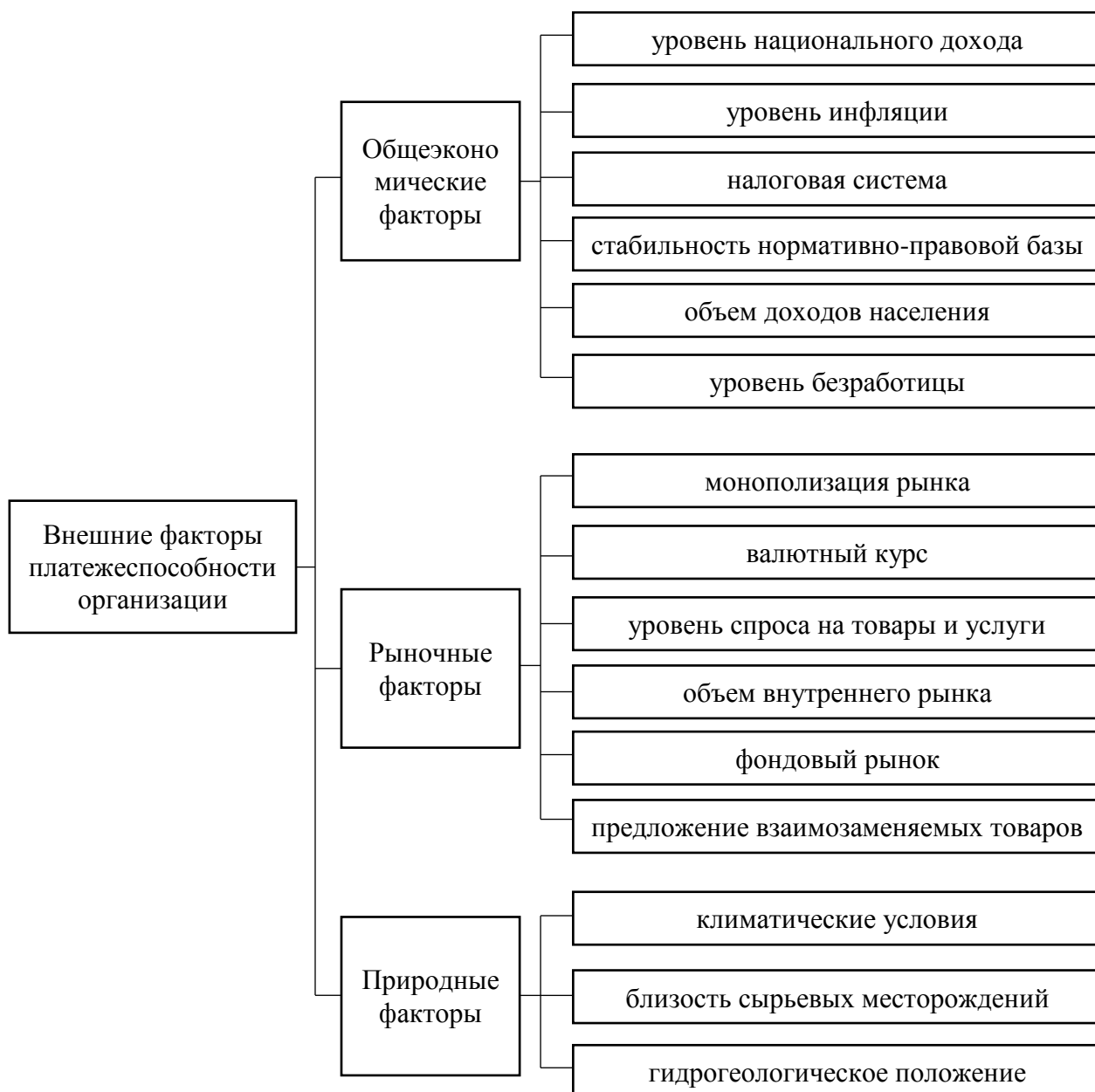


Рисунок 4– Факторы внешней среды, влияющие на платёжеспособность
коммерческой организации

К основным внутренним факторам можно отнести:

- отраслевую принадлежность фирмы;
- удельный вес фирмы в общем платежеспособном спросе;
- занимаемая доля рынка;

- структуру производимой продукции объем затрат (а также их динамику в сравнении с доходами);

- состояние финансовых ресурсов и имущества (в том числе резервов и запасов, их структуру и состав и т. д.).

Внешние факторы включают: влияние рыночной конъюнктуры и общеэкономических условий уровень доходов населения (платежеспособный спрос), фискальная, монетарная, антимонопольная и др. политика государства нормативно-правовая база, регламентирующая условия хозяйствования вовлеченность страны в процесс международного разделения труда, таможенная политика, протекционизм и т. д.

Как известно, фирмы не в состоянии воздействовать на внешнюю среду (в этом и состоим основное отличие внешней среды от внутренней) – они могут лишь в определенной мере адаптироваться к ее воздействию.

Таким образом, осуществляя анализ финансовой устойчивости организации, необходимо делать акцент на подконтрольные ей внутренние факторы (на которые фирма способна повлиять, оказать управляющее и корректирующие воздействие и т. д.).

Таким образом, по итогам главы можно сделать следующие выводы.

Платежеспособность показывает возможности предприятия к погашению своих задолженностей без нарушения сроков выплаты. В широком смысле данный параметр показывает степень устойчивости предприятия на рынке. В частных случаях под платежеспособностью понимают текущее состояние компании, оценивая имеющиеся средства и возможность расчетов по краткосрочным обязательствам, без нанесения ущерба производственному процессу.

Если рассматривается способность проведения расчетов в долгосрочной перспективе, то здесь параметр платежеспособности может быть положительным даже при отсутствии свободных средств для расчетов на текущий момент времени. Платежеспособность и ликвидность связаны между собой. Первая оценивается с точки зрения способности активов

компании быть быстро обмененными на денежные средства. Анализ позволяет отследить динамику необходимого объема денежных средств.

Показатель или коэффициент нефинансовой зависимости анализирует структуру баланса и ее развитие в перспективе. Его применяют в рамках оценки операционной деятельности компании.

Экономическое значение коэффициента финансовой независимости заключается в определении количества единиц общей величины финансовых ресурсов, которое приходится на единицу источников собственных средств. Благоприятным для компании считается рост величины этого показателя. Для повышения стабильности деятельности компании стремится увеличить долю собственных средств.

2 Анализ финансовой устойчивости организации ООО «Профмастер»

2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Профмастер»

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Профмастер», создано в 2009 года. В соответствии с российским законодательством и на основе Устава общество с ограниченной ответственностью действует и осуществляет свою деятельность. Основными законодательными актами, регламентирующими учет и формирование отчетности в Российской Федерации являются: Гражданский и налоговый кодекс РФ, Федеральные законы, Правила бухгалтерского учета и т.д. Основным локальным актом коммерческих организаций является Устав.

ООО «Профмастер» занимается производством и оптово-розничной торговлей кабельной продукцией. В торговом портфеле имеются кабель и провод, электроизоляционные материалы, электроустановочная продукция. Организационная структура ООО «Профмастер» представлена на рисунке 5.

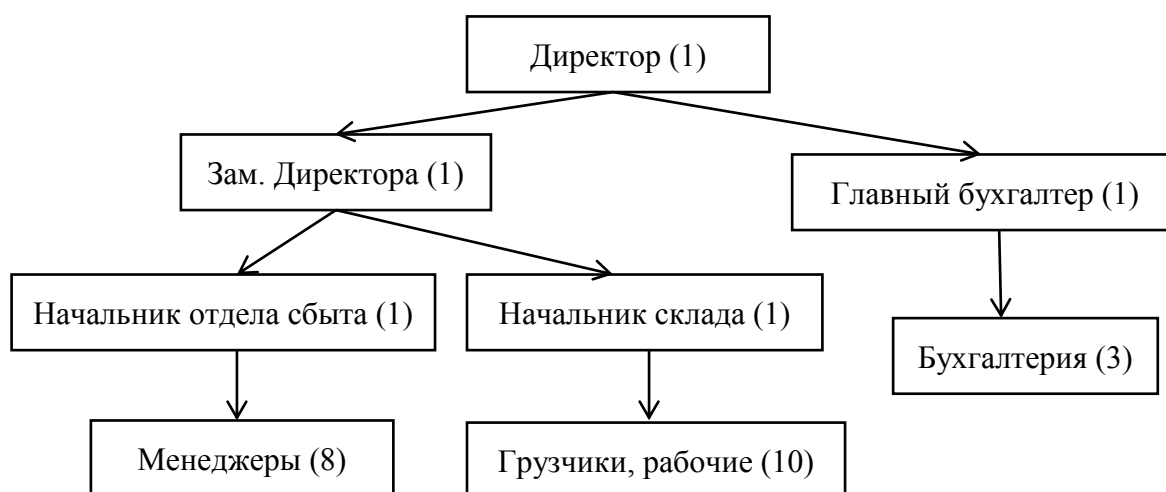


Рисунок 5– Организационная структура ООО «Профмастер»

Ассортимент продукции, предлагаемой ООО «Профмастер» насчитывает более 5000 наименований, среди которых – такие марки кабеля, как АСБл, ААБл, СИП 2, СИП 3, СИП 4, СИП 5, ВВГнг, ВВГнг LS, ВБбШв, ВБбШвнг, ВБбШвнг LS, КГ и другие марки электромонтажной продукции.

В числе предприятий, с которыми имеет долгосрочные контракты – АО «Энергокабель», АО «Электрокабель» и ряд других производителей. Преимуществом в конкурентной борьбе является и более обширный ассортимент по продаваемой продукции.

Анализ технико-экономических показателей по данным бухгалтерской отчетности (Приложения А-В) ООО «Профмастер» представлен в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ технико-экономических показателей ООО «Профмастер»

| Показатели | 2018 г. | 2017 г. | 2016 г. | Изменение (+,-) | | Темп роста, % | |
|--|---------|---------|---------|-----------------|-----------|---------------|-------------|
| | | | | 2017-2016 | 2018-2017 | 2017 / 2016 | 2018 / 2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Выручка, тыс. руб. | 912650 | 1376545 | 1378826 | -2281 | -463895 | 99,83 | 67,77 |
| Себестоимость проданных товаров, тыс. руб. | 750552 | 909698 | 909888 | -190 | -159146 | 99,98 | 82,51 |
| Управленческие и коммерческие расходы, тыс. руб. | 186121 | 326464 | 334020 | -7556 | -140343 | 97,74 | 57,01 |
| Прибыль (убыток) от продажи, тыс. руб. | -24023 | 140383 | 134918 | 5465 | -164406 | 104,05 | -17,11 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб. | -185181 | 7830 | 7246 | 584 | -193011 | 108,06 | -23,65 |
| Чистая прибыль (убыток), тыс. руб. | -164289 | 2131 | 2086 | 45 | -166420 | 102,16 | -7709,5 |

Продолжение таблицы 3

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|--|---------|---------|---------|--------|----------|--------|--------|
| Стоимость основных средств, тыс. руб. | 774488 | 512534 | 553915 | -41381 | 261954 | 92,53 | 151,11 |
| Стоимость активов, тыс. руб. | 1946853 | 2389668 | 2199627 | 190041 | -442815 | 108,64 | 81,47 |
| Собственный капитал, тыс. руб. | 487155 | 643372 | 647001 | -3629 | -156217 | 99,44 | 75,72 |
| Заемный капитал, тыс. руб. | 1459698 | 1746296 | 1552626 | 193670 | -286598 | 112,47 | 83,59 |
| Численность ППП, чел. | 26 | 29 | 30 | -1 | -3 | 96,67 | 89,66 |
| Производительность труда, тыс. руб. (1/11) | 35101,9 | 47467,1 | 45960,9 | 1506,2 | -12365,2 | 103,3 | 73,95 |
| Фондоотдача, руб. (1/7) | 1,2 | 2,7 | 2,5 | 0,2 | -1,5 | 108,0 | 44,4 |
| Оборачиваемость активов, раз (1/8) | 0,47 | 0,58 | 0,63 | -0,05 | -0,11 | 92,06 | 81,03 |
| Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % (6/9)*100% | - | 0,33 | 0,32 | - | 0,01 | - | 103,13 |
| Рентабельность продаж, % (4/1)*100% | - | 10,20 | 9,78 | - | 0,42 | - | 104,3 |

Результат аналитических расчетов, представленных в таблице 3 определяют снижение уровня выручки организации за предыдущий (2017 год) и отчетный (2018 год) периоды по сравнению с предшествующим периодом (2016 годом). Снижение выручки 2017 года составляет 0,17%, 2018 года – 32,26%.

Отмечается и снижение себестоимости в 2017 году – 0,02%, а в 2018 – 17,49%. Однако, необходимо заметить, что темп снижения выручки опережает темп снижения себестоимости в 2017 г. – 0,15%, а в 2018 г. – 14,77%. Такая

тенденция указывает на необходимость проведения комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности для определения путей предотвращения негативных последствий.

Можно предварительно предположить, что основной причиной снижения начального показателя доходности является низкий спрос на продукцию ввиду того, что снижается платежеспособность населения и предприятий, в связи с затянувшимися экономическими кризисами. Все вышеобозначенное влияет на ценовую политику организации и ее конкурентоспособность.

В ООО «Профмастер» следует обратить внимание на снижение прибыли от продаж за счет совокупности затрат и снижения выручки. Снижение прибыли от продаж негативно сказывается на прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Результат финансово-хозяйственной деятельности организации в 2018 году отрицателен, т.е. организация имеет убыток в размере 153217 тыс.руб.

Динамика показателей наглядно отражена на рисунке 6.

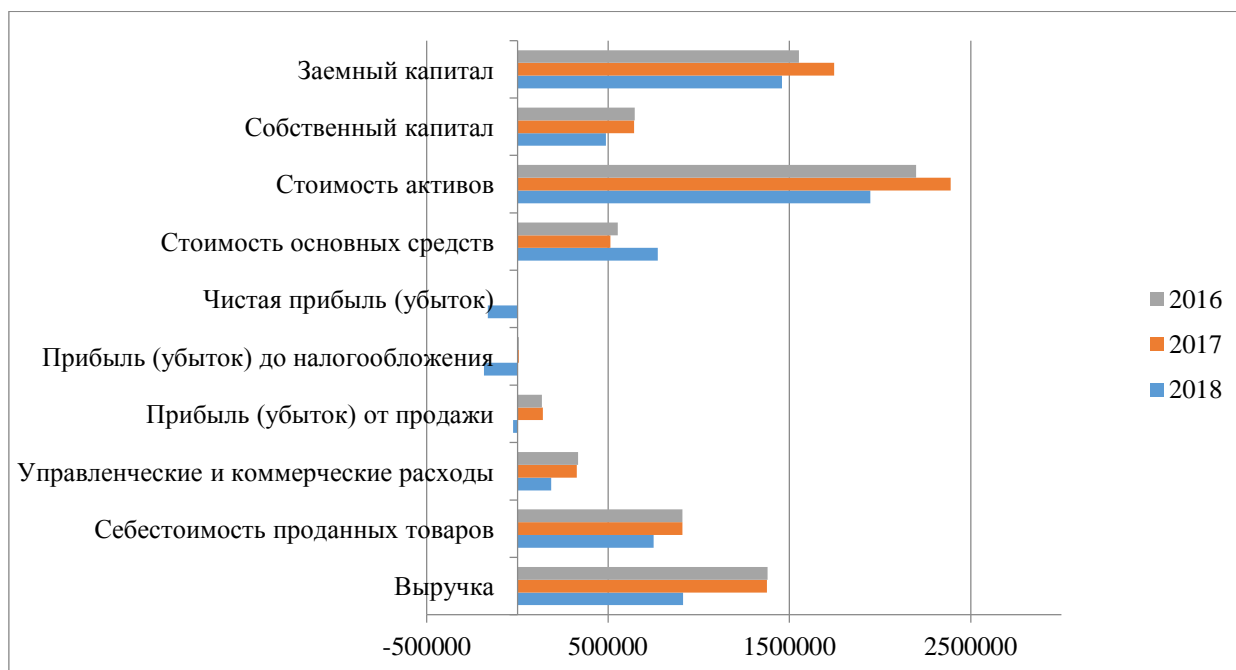


Рисунок 6– Динамика технико-экономических показателей ООО

«Профмастер»

За 2018 год наблюдается увеличение стоимости основных средств за 261954 тыс. руб., или 151,11%. Обновление, модернизация и замена оборудования повлияла на фондоотдачу, которая в 2018 году снизилась с 2,7 в 2017 году до 1,2 в 2018 году. Данное положение в части снижения эффективности использования основных средств будем считать временным явлением, т.к. вероятность полного включения оборудования в процесс финансово-хозяйственной деятельности анализируемой организации в следующем году имеется. В любом случае увеличение стоимости основных средств определяет финансовые возможности ООО «Профмастер» по обновлению внеоборотных активов.

В организации наблюдается снижение важного показателя интенсивности использования персонала – это производительности труда, что указывает на нерациональную структуру и на неэффективное использование человеческого капитала в организации. Основной негативной причиной является снижение уровня продаж, т.е. выручки при неизменном количестве персонала. Производительность труда в 2016 году составила 47690,9 тыс.руб. на одного работающего, в 2017 г. – 47467,1 тыс.руб., что на 0,47% ниже предыдущего года и в 2018 году – 35113,5 тыс.руб., снижение показателя относительно 2017 года составило – 26,03%.

Следующим аналитическим этапом будет анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Профмастер».

2.2 Анализ показателей платежеспособности и ликвидности организации

Ликвидность продукции означает скорость ее продажи по средней цене без использования дополнительных стимулов в виде скидок. Все активы, ценности, блага по степени ликвидности делятся на высоколиквидные, низколиквидные и неликвидные.

Ликвидность предприятия является показателем того, насколько предприятие кредитоспособно и, следовательно, насколько у предприятия существует возможность получения заемных (кредитных средств, возможность использования лизинговой схемы) средств для развития и (или) расширения).

Ниже в таблицах 4-6 последовательно сгруппированы по ликвидности активы и пассивы баланса предприятия за трехлетний период.

Таблица 4 - Анализ ликвидности баланса предприятия за 2016 год в ООО «Профмастер»

| Актив | Пассив | Условие | Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб. |
|------------|-----------|---------|--|
| A1=17113 | П1=498954 | \leq | -481841 |
| A2=652645 | П2=644266 | \geq | 8379 |
| A3=436180 | П3=344688 | \geq | 91492 |
| A4=1078993 | П4=647001 | \leq | -431992 |

Выполнение четвертого неравенства ($A_4 \leq P_4$) обусловлено выполнением первых трех. Соблюдение неравенства выполняет минимальное условие финансовой устойчивости – наличие у предприятия собственного оборотного капитала (а значит и собственных оборотных средств).

В 2016 г. соотношение выглядело следующим образом: $A_1 < P_1$, $A_2 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 > P_4$. Из неравенства $A_1 > P_1$ следует, что соотношение текущих платежей и поступлений не выполняется, т.е. способность предприятия быстро осуществлять наиболее срочные платежи низкая, у предприятия недостаточно денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств. Из неравенства $A_2 < P_2$ следует, что величина краткосрочной дебиторской задолженности превышает величину краткосрочных кредитов и займов, имеющих у ООО «Профмастер». Данную ситуацию следует расценивать как положительную, так как ситуация соответствует одному из условий

наличия абсолютной ликвидности. Из неравенства $A_3 > П_3$ следует, что суммарная величина запасов выше долгосрочных обязательств предприятия. Это также является положительным моментом, т.к. свидетельствует о наличии у предприятия собственных средств, которыми можно покрыть долгосрочные обязательства.

Не соблюдение условия $A_4 < П_4$ характеризует отсутствие у предприятия собственных оборотных средств, обеспечивающих бесперебойный производственный процесс (рисунок 7).

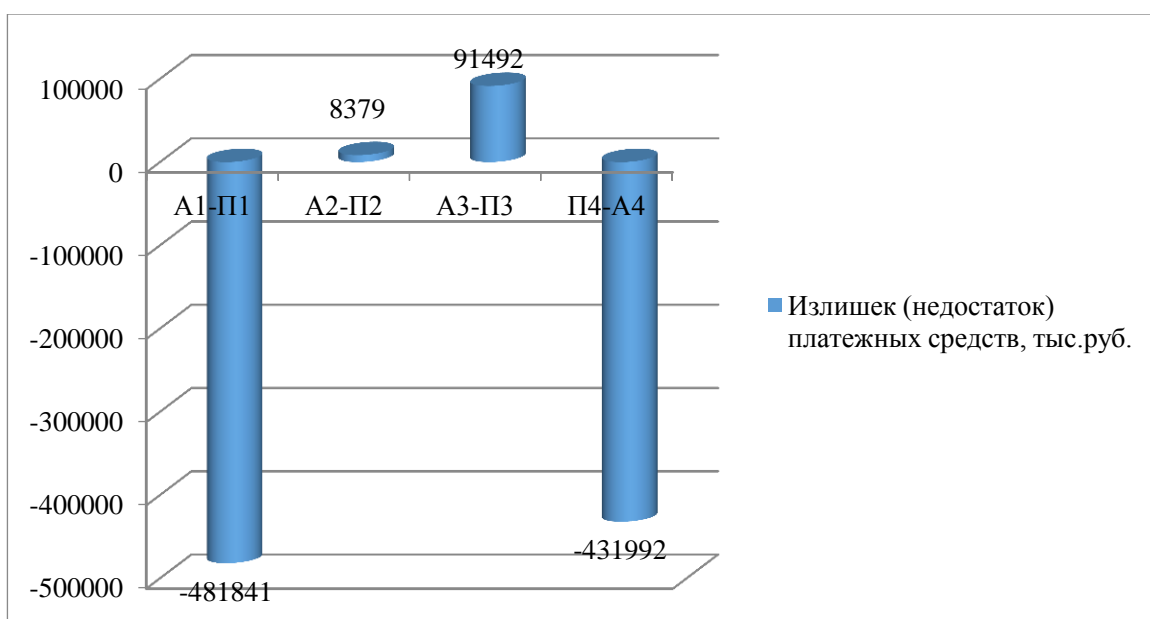


Рисунок 7– Анализ ликвидности баланса ООО «Профмастер» за 2016 год

В связи с тем, что выполняются только два условия, можно сделать вывод об отсутствии ликвидности баланса в 2016 году.

Таблица 5 - Анализ ликвидности баланса предприятия за 2017 год

| Актив | Пассив | Условие | Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб. |
|------------|-----------|---------|--|
| A1=19302 | П1=455753 | \leq | -436451 |
| A2=805092 | П2=590597 | \geq | 214495 |
| A3=503907 | П3=585950 | \leq | -82043 |
| A4=1047291 | П4=643372 | \leq | -403919 |

В 2017 г. соотношение выглядело следующим образом: $A_1 < П_1$, $A_2 > П_2$, $A_3 < П_3$, $A_4 > П_4$. Из неравенства $A_1 > П_1$ следует, что соотношение текущих платежей и поступлений не выполняется, т.е. способность предприятия быстро осуществлять наиболее срочные платежи низкая, у предприятия недостаточно денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств.

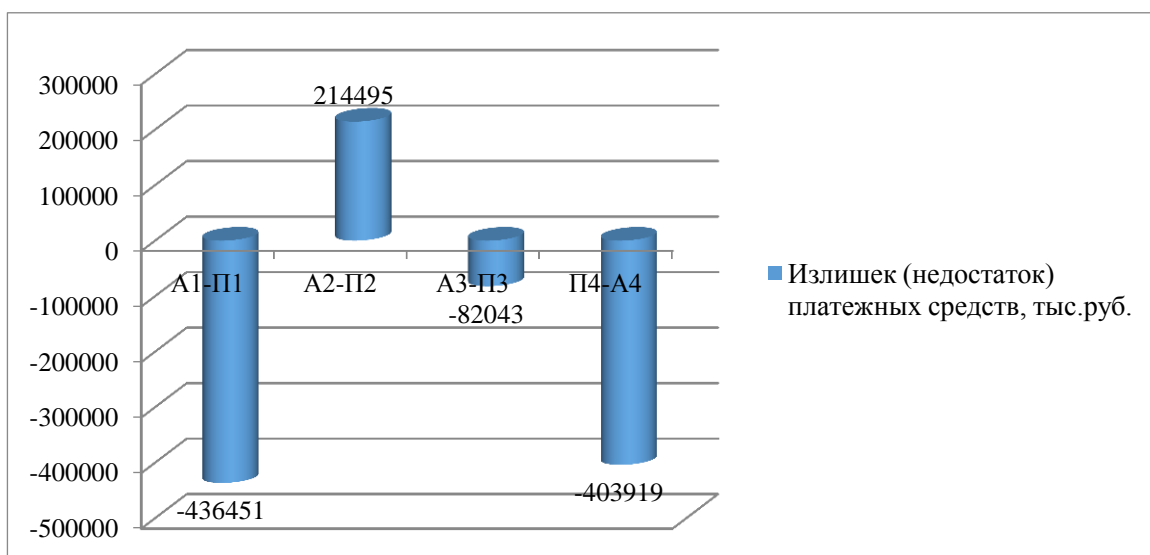


Рисунок 8– Анализ ликвидности баланса ООО «Профмастер» за 2017 год

Из неравенства $A_2 < П_2$ следует, что величина краткосрочной дебиторской задолженности превышает величину краткосрочных кредитов и займов ООО «Профмастер». Данную ситуацию также следует расценивать как положительную, так как ситуация соответствует одному из условий наличия абсолютной ликвидности. Из неравенства $A_3 > П_3$ следует, что суммарная величина запасов ниже долгосрочных обязательств предприятия. Это также является отрицательным моментом, т.к. свидетельствует об отсутствии у предприятия собственных средств, которыми можно покрыть долгосрочные обязательства.

Не соблюдение условия $A_4 < П_4$ характеризует отсутствие у предприятия собственных оборотных средств, обеспечивающих бесперебойный производственный процесс.

В связи с тем, что выполняются только одно условие, можно сделать вывод об отсутствии ликвидности баланса в 2017 году.

Таблица 6 - Анализ ликвидности баланса предприятия за 2018 год

| Актив | Пассив | Условие | Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб. |
|------------|-----------|---------|--|
| A1=21397 | П1=262599 | \leq | -241202 |
| A2=541837 | П2=428880 | \geq | 112957 |
| A3=352632 | П3=636070 | \leq | -283438 |
| A4=1022948 | П4=487155 | \leq | -535793 |

В 2018 г. соотношение выглядело следующим образом: $A_1 < P_1$, $A_2 > P_2$, $A_3 < P_3$, $A_4 > P_4$. Из неравенства $A_1 > P_1$ следует, что соотношение текущих платежей и поступлений не выполняется, т.е. способность предприятия быстро осуществлять наиболее срочные платежи низкая, у предприятия недостаточно денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств. Из неравенства $A_2 < P_2$ следует, что величина краткосрочной дебиторской задолженности превышает величину краткосрочных кредитов и займов, имеющих у предприятия. Это положительный момент, т.к. соответствует одному из условий наличия абсолютной ликвидности (рисунок 9).

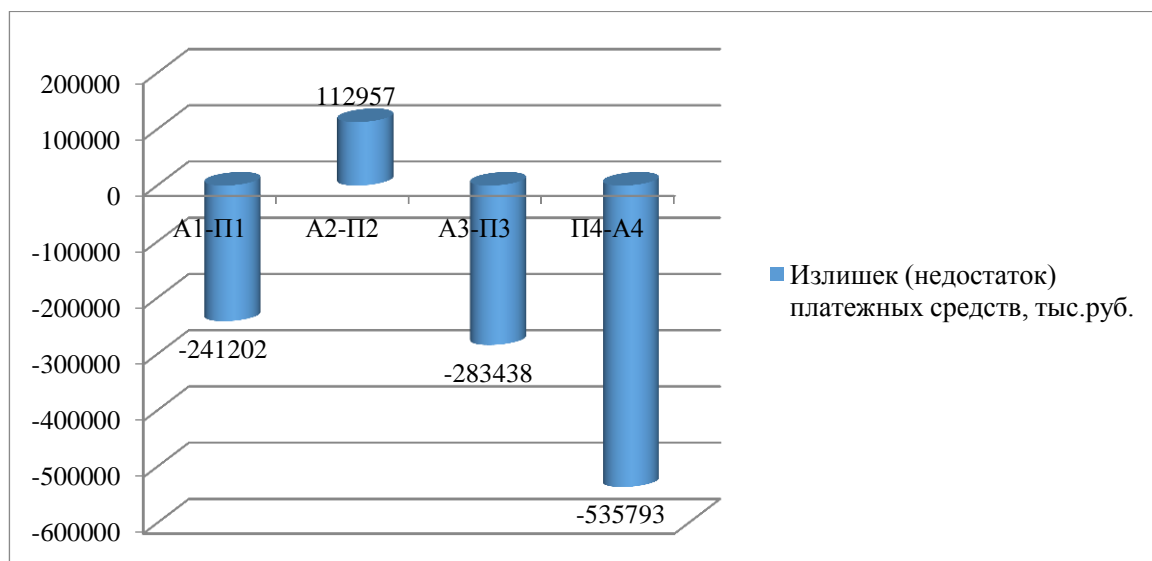


Рисунок 9– Анализ ликвидности баланса ООО «Профмастер»

Из неравенства $A_3 > П_3$ следует, что суммарная величина запасов ниже долгосрочных обязательств предприятия. Это также является отрицательным моментом, т.к. свидетельствует об отсутствии у предприятия собственных средств, которыми можно покрыть долгосрочные обязательства.

Не соблюдение условия $A_4 < П_4$ характеризует отсутствие у предприятия собственных оборотных средств отвечающих за ритмичность производственного процесса.

В 2018 году предприятие тоже является неплатежеспособным согласно полученным результатам. Сложившиеся условия ведения бизнеса определяют важность детального анализа на основе расчета относительных показателей платежеспособности и ликвидности ООО «Профмастер» и их сравнения с нормативными показателями (таблица 7).

Таблица 7 - Анализ показателей платежеспособности ООО «Профмастер» за 2016-2018 гг.

| Показатели | Значение | | | Абсолютное отклонение (+/-) | | Норматив |
|------------------------------------|----------|------|------|-----------------------------|-----------|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017-2016 | 2018-2017 | |
| Общий показатель ликвидности | 0,50 | 0,57 | 0,62 | 0,07 | 0,06 | не менее 1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,00 | 0,01 | 0,2 и более допустимое значение 0,1 |
| Коэффициент срочной ликвидности | 0,59 | 0,79 | 0,81 | 0,20 | 0,03 | не менее 1, допустимое значение 0,7-0,8 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,97 | 1,27 | 1,32 | 0,30 | 0,06 | не менее 2,0 |

Расчетные данные таблицы 7 указывают на то, что общий показатель ликвидности за три периода не достигает нормативного значения, т.е. не соответствует 1. Однако, стоит заметить, что показатель увеличивается и стремиться в 1.

Далее обратим внимание на то, что коэффициент абсолютной ликвидности, рассчитанный двумя способами также не соответствует нормативному значению.

Не достижение нормативного значения наблюдается и у коэффициента срочной ликвидности в 2016 году. Ситуация в 2017 и 2018 годах уже выравнивается и показатель достигает допустимого предела в 2017 г. – 0,79 и 2018 г. – 0,81, что в дальнейшем обеспечит выполнения условия срочной ликвидности.

На рисунке 10 сведены вместе все показатели ликвидности. Динамика показателей ликвидности характеризует баланс ООО «Профмастер» как низко ликвидный.

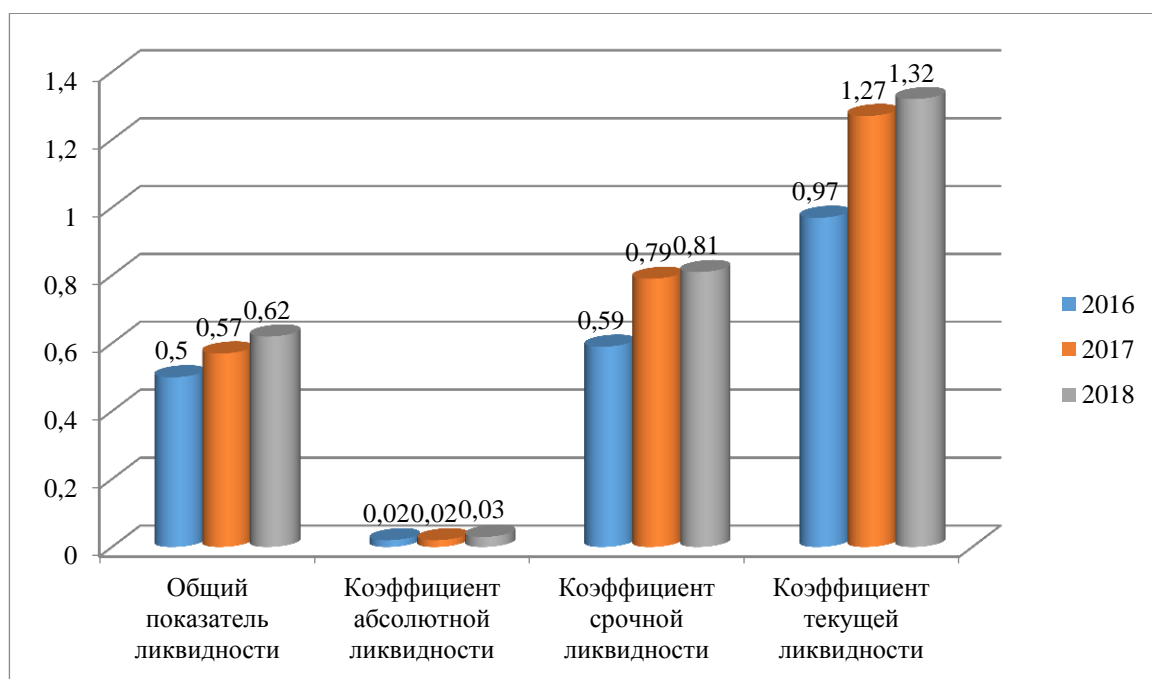


Рисунок 10– динамика показателей платежеспособности ООО «Профмастер» за 2016-2018 гг.

Был также произведен расчет показателей текущей ликвидности.

2016: $17133 + 652645 < 498954 + 644266$

2017: $19302 + 805092 < 455753 + 590597$

2018: $21397 + 541837 < 262599 + 428880$

Далее нами была оценена перспективная платежеспособность организации.

2016: $436180 \geq 344688$

2017: $503907 < 585950$

2018: $352632 < 636070$

Таким образом, подводя итог произведенным расчетам, отметим, что предприятие является неплатежеспособным. ООО «Профмастер» необходимо провести дополнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности, а также оценить эффективность разработанной и реализуемой политики в части взаимодействия с контрагентами.

2.3 Оценка финансовой независимости и вероятности банкротства организации

Оценить финансовую независимость организации можно посредством расчета и оценки коэффициентов финансовой устойчивости.

В таблице 8 ниже представлена оценка финансовой устойчивости предприятия по годам с использованием абсолютных показателей.

Таблица 8 - Анализ финансовой устойчивости

| Показатели | Абсолютное значение | | | Абсолютное изменение (+.-) | | Относительное отклонение, % | |
|---|---------------------|---------|---------|----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Собственный капитал, Кр | 647001 | 643372 | 487155 | -3629 | -156217 | 99,4 | 75,7 |
| Внеоборотные активы, ВА | 1078993 | 1047291 | 1022948 | -31702 | -24343 | 97,1 | 97,7 |
| Собственные оборотные средства (СОС1), ЕС | -431992 | -403919 | -535793 | 835902 | 939712 | 10,2 | 132,6 |
| Долгосрочные обязательства, КТ | 344688 | 585950 | 636070 | 241262 | 50120 | 169,9 | 108,6 |

Продолжение таблицы 8

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|--|---------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|
| Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов (СОС2), ЕМ | -87304 | 182031 | 100277 | 269335 | -81754 | 208,5 | 55,1 |
| Краткосрочные займы и кредиты, Кт | 644266 | 590597 | 428880 | -53669 | -161717 | 91,7 | 72,6 |
| Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), Еа | 556962 | 77268 | 529157 | 215666 | -243471 | 38,72 | -31,51 |
| Общая величина запасов, Z | 426870 | 495620 | 352247 | 68750 | -143373 | 116,1 | 71,1 |
| Излишек (+) / недостаток (-) собственных источников формирования запасов, ±ЕМ | -858862 | -899539 | -888040 | -40677 | -11499 | 104,7 | 98,7 |
| Излишек (+) / недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, ±ЕМ | -523484 | -321876 | -252355 | 201708 | 69521 | -38,51 | -21,60 |
| Излишек (+) / недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, ±Еа | 120782 | 268721 | 176525 | 147939 | -92196 | 122,48 | -34,31 |
| Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S | (0;0;1) | (0;0;1) | (0;0;1) | - | - | - | - |

Как следует из полученных результатов, за трехлетний период на предприятии наблюдается уменьшение собственного капитала. Внеоборотные активы в динамике также уменьшается.

В организации не соблюдается одно из основных условий финансовой независимости – наблюдается значительный недостаток собственных оборотных средств.

Долгосрочные обязательства предприятия постоянно увеличиваются, следовательно, предприятие выступает постоянно «должником».

Предприятие постоянно использует краткосрочные заемные средства, что невыгодно для предприятия. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации свидетельствует о неустойчивом финансовом положении организации.

Таблица 9 - Коэффициенты, определяющие рыночную финансовую устойчивость предприятия

| Показатели | Значение | | | Абсолютное изменение (+,-) | | Относительное отклонение, % | |
|---|----------|------|------|----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств | -0,2 | 0,36 | 0,28 | 0,56 | -0,08 | -280 | -22,22 |
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа), Кз/с | 2,4 | 2,71 | 3 | 0,32 | 0,28 | 12,92 | 10,70 |
| Коэффициент автономии (финансовой независимости), КА | 0,29 | 0,27 | 0,25 | -0,02 | -0,02 | -6,90 | -7,41 |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, КМ/И | 1,04 | 1,28 | 0,9 | 0,24 | -0,38 | 23,08 | -29,69 |
| Коэффициент маневренности, КМ | -0,13 | 0,28 | 0,21 | 0,42 | -0,08 | -315,38 | -25,00 |

Продолжение таблицы 9

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|--|-------|-------|-------|-------|------|--------|-------|
| Индекс постоянного актива, КП | 1,67 | 1,63 | 2,1 | -0,04 | 0,47 | -2,40 | 28,83 |
| Коэффициент реальной стоимости имущества, КР | 0,25 | 0,21 | 0,4 | -0,04 | 0,18 | -16,00 | 90,48 |
| Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, КД | 0,35 | 0,48 | 0,57 | 0,13 | 0,09 | 37,14 | 18,75 |
| Коэффициент финансовой устойчивости, Ку | 0,45 | 0,51 | 0,58 | 0,06 | 0,06 | 13,33 | 13,73 |
| Коэффициент концентрации заемного капитала, Кк | 0,71 | 0,73 | 0,75 | 0,02 | 0,02 | 2,82 | 2,74 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, К _{ос} | -0,58 | -0,48 | -0,53 | -0,1 | 0,05 | -17,24 | 10,42 |

В таблице 9 выше представлены рассчитанные относительные – коэффициента – показатели финансовой устойчивости организации. Динамика коэффициентов финансовой независимости в ООО «Профмастер» отражена на рисунке 11.

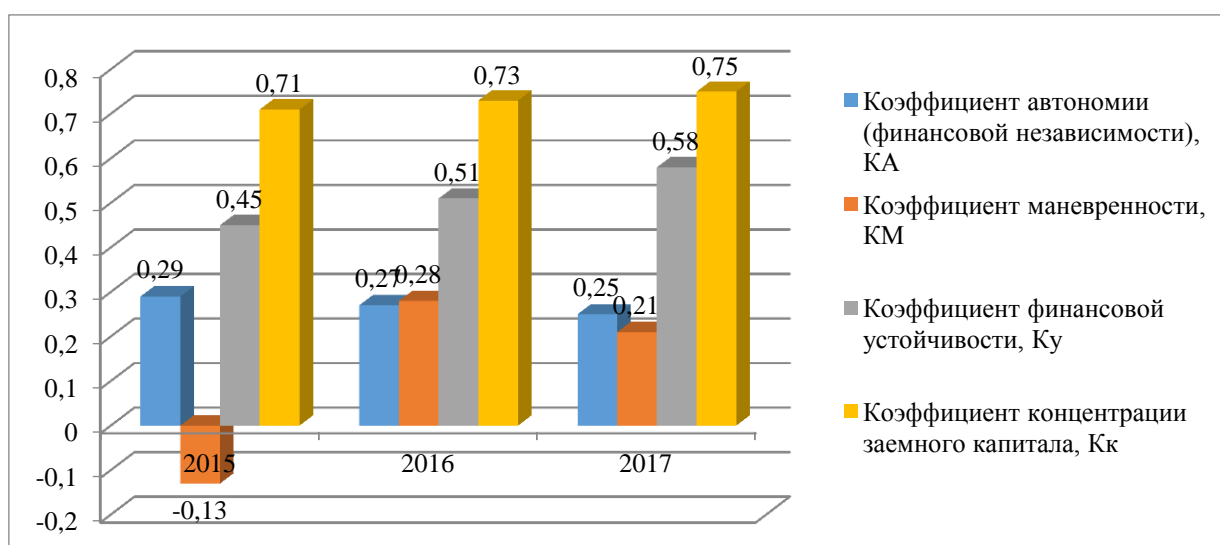


Рисунок 11– Динамика коэффициентов финансовой независимости ООО «Профмастер»

На основании данных таблицы и рисунка 11 сделаем следующие заключения:

- организация не обеспечена собственными оборотными средствами для функционирования,
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств на протяжении трехлетнего периода в три раза превышает нормативное значение, что является сигнальным результатом,
- коэффициент финансовой автономии намного ниже нормы – следовательно, в организации низкий уровень финансовой независимости,
- в пределах нормы находится коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств,
- положительным является то, что коэффициент маневренности в пределах нормы, следовательно, организация предпринимает ряд действий по улучшению своего финансового состояния,
- индекс постоянного актива выше нормы, что негативно.

В целом, отметим, что согласно полученным результатам организация, проводит неграмотную кредитную политику и неэффективно управляет дебиторской и кредиторской задолженностью.

Далее проведем расчеты вероятности банкротства в ООО «Профмастер».

1. Прогноз банкротства по модели Альтмана.

Одним из показателей уровня вероятного банкротства организации является Z-счет Альтмана, рассчитанный по формуле 4-факторной модели:

$$Z\text{-счет}=6,56T_1+3,26T_2+6,72T_3+1,05T_4$$

Таблица 10 - Исходные данные для прогноза вероятности банкротства ООО «Профмастер»

| Показатели тыс. руб. | 2017 | 2018 | Абсолютное изменение (+,-) | Относительное изменение, % |
|----------------------|--------|--------|----------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Оборотный капитал | 182031 | 100277 | -81754 | -44,91 |

Продолжение таблицы 10

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Активы | 2389668 | 1946853 | -442815 | -18,53 |
| Отношение оборотного капитала к сумме активов, T1 | 0,0762 | 0,0515 | -0,0247 | -32,41 |
| Нераспределенная прибыль | 2131 | 156217 | 154086 | 7230,69 |
| Средняя величина активов | 2294648 | 2168261 | -126387 | -5,51 |
| Отношение нераспределенной прибыли к сумме активов, T2 | 0,0009 | 0,072 | 0,0711 | 7900,00 |
| Бухгалтерская прибыль (ЕВІТ) | 7830 | 185181 | 177351 | 2265,02 |
| Отношение ЕВІТ к величине всех активов, T3 | 0,0034 | 0,0854 | 0,082 | 2411,76 |
| Собственный капитал | 643372 | 487155 | -156217 | -24,28 |
| Заемный капитал | 1746297 | 1459699 | -286598 | -16,41 |
| Отношение собственного капитала к заемному капиталу, T4 | 0,3684 | 0,3337 | -0,0347 | -9,42 |
| Выручка | 1376545 | 912950 | -463595 | -33,68 |
| Оборачиваемость активов, K2 | 0,6 | 0,42 | -0,18 | -30,00 |

Прогноз уровня возможного банкротства по модели Альтмана за 2017 год представлен в таблице 11.

Таблица 11 - Прогноз банкротства ООО «Профмастер» по модели Альтмана за 2017 год

| Коэффициент | Множитель | Значение | Z-счет |
|-----------------|-----------|----------|--------|
| T1 | 6,56 | 0,0762 | 0,5 |
| T2 | 3,26 | 0,0009 | 0 |
| T3 | 6,72 | 0,0034 | 0,02 |
| T4 | 1,05 | 0,3684 | 0,39 |
| Z-счет Альтмана | | | 0,91 |

Для организации значение Z-счета на 2017 составило 0,91. Это означает, что вероятность банкротства предприятия высокая.

Таблица 12 - Прогноз банкротства ООО «Профмастер» по модели Альтмана за 2018

| Коэффициент | Множитель | Значение | Z-счет |
|-----------------|-----------|----------|--------|
| T1 | 6,56 | 0,0515 | 0,34 |
| T2 | 3,26 | 0,072 | 0,23 |
| T3 | 6,72 | 0,0854 | 0,57 |
| T4 | 1,05 | 0,3337 | 0,35 |
| Z-счет Альтмана | | | 1,49 |

Для организации значение Zсчета на 2018 составило 1,49. Это означает, что вероятность банкротства предприятия средняя.

Пятифакторная модель Альтмана представлена в таблице 13-14.

Таблица – 13 Прогноз банкротства ООО «Профмастер» по модели Альтмана за 2017 г.

| Коэффициент | Множитель | Значение | Z-счет |
|-----------------|-----------|----------|--------|
| K1 | 3,3 | 0,0034 | 0,01 |
| K2 | 1 | 0,6 | 0,6 |
| K3 | 0,6 | 0,3684 | 0,22 |
| K4 | 1,4 | 0,0009 | 0 |
| K5 | 1,2 | 0,0762 | 0,09 |
| Z-счет Альтмана | | | 0,92 |

Расчет значения Z-счета за 2017 год определено в 0,92, что указывает на высокий уровень вероятности банкротства предприятия по пятифакторной модели Альтмана.

Таблица 14 - Прогноз банкротства ООО «Профмастер» по модели Альтмана за 2018 г.

| Коэффициент | Множитель | Значение | Z-счет |
|-----------------|-----------|----------|--------|
| K1 | 3,3 | 0,0854 | 0,28 |
| K2 | 1 | 0,42 | 0,42 |
| K3 | 0,6 | 0,3337 | 0,2 |
| K4 | 1,4 | 0,072 | 0,1 |
| K5 | 1,2 | 0,0515 | 0,06 |
| Z-счет Альтмана | | | 1,06 |

Увеличение показателя до 1,06 означает, что вероятность банкротства предприятия по пятифакторной модели Альтмана определено высокой степенью риска.

2. Прогноз банкротства по модели Таффлера

Таблица 15 - Прогноз банкротства ООО «Профмастер» по модели Таффлера за 2017

| Коэффициент | Множитель | Значение | Z-счет |
|-----------------|-----------|----------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| T1 | 0,53 | 0,0009 | 0 |
| T2 | 0,13 | 0,1042 | 0,014 |
| T3 | 0,18 | 0,4856 | 0,0087 |
| T4 | 0,16 | 0,6 | 0,096 |
| Z-счет Таффлера | | | 0,197 |

Для организации значение Z-счета по методике Таффлера на 2017 составило 0.197, что в свою очередь определяет высокий уровень вероятного банкротства предприятия.

Таблица 16 - Прогноз банкротства ООО «Профмастер» по модели Таффлера за 2018

| Коэффициент | Множитель | Значение | Z-счет |
|-----------------|-----------|----------|--------|
| T1 | 0,53 | 0,072 | 0,038 |
| T2 | 0,13 | 0,0687 | 0,009 |
| T3 | 0,18 | 0,4231 | 0,076 |
| T4 | 0,16 | 0,42 | 0,067 |
| Z-счет Таффлера | | | 0,19 |

Для организации значение Zсчета по методике Таффлера на 2018 в 0,19 так же свидетельствует о высокой степени вероятности банкротства.

Таким образом, подводя итог проведенному исследованию, сделаем следующие выводы:

1. Предприятие может быть признано неплатежеспособным за рассмотренный период. Предприятие не имеет собственных оборотных средств для обеспечения финансирования своей деятельности.

2. Баланс предприятия не ликвиден.

3. Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия не соответствует нормативным показателям.

4. Проведенная диагностика банкротства предприятия (по трем методикам) позволяет сделать вывод о том, что предприятие находится на грани банкротства.

Для устранения вышеуказанных недостатков в следующей главе представим основные мероприятия по повышению финансовой устойчивости.

3 Пути совершенствования анализа и финансовой устойчивости и независимости организации

3.1 Направления повышения финансовой устойчивости и независимости ООО «Профмастер»

По итогам проведенного комплексного анализа финансовой устойчивости, независимости и платежеспособности в ООО «Профмастер» были выявлены следующие проблемы:

1. Отсутствие собственных оборотных средств. Это связано с тем, что на предприятии слишком большая доля непокрытого убытка, соответственно необходимо разработать мероприятия, которые позволят снизить величину убытка, что в свою очередь приведет к росту финансовой устойчивости и снижению зависимости от внешних источников.

2. Наличие высокой доли запасов. Нерациональное управление запасами, может привести к росту неликвидных запасов, что в свою очередь также приведет к росту убытков. Соответственно необходимо реализовать часть запасов – неликвиды. Реализация запасов приведет к их снижению и соответственно рост абсолютных показателей финансовой устойчивости.

3. Высокая доля дебиторской задолженности. Высокая доля дебиторской задолженности приводит к застаиванию денежных средств в ее составе. В связи с этим в организации возникает нехватка средств, необходимых для покрытия текущих обязательств. Необходимо разработать мероприятия, которые будут способствовать высвобождению денежных средств для покрытия обязательств и соответственно увеличения финансовой устойчивости.

На основании выявленных проблем, автор предлагает следующие пути их решения, позволяющие повысить финансовую устойчивость организации:

Для организации первой проблемы разработаем следующие мероприятия:

1 Мероприятие. Снижение затрат организации. Рассмотрим внедрение автоматизированной системы комплексного учета электроэнергии.

Внедренная система АСКУЭ позволит получить точный учет электроэнергии и будет являться инструментом упорядочивания расчетов с ООО «ТольяттиЭнергоСбыт», так как данные по потреблению электроэнергии будут автоматически поступать в энергосбытовую организацию, а так же автоматически выгружать в 1С: Бухгалтерия все данные по расходам на электроэнергию, без потерь, что позволит сократить ошибки в бухгалтерском и налоговом учете расходов. В свою очередь использование данной системы позволит воспользоваться дифференцированными тарифами, предлагающими более низкий тариф в ночное время.

С внедрением АСКУЭ, ООО «Профмастер» будет определяться за фиксированное реально использованное количество электроэнергии. Затраты по электроэнергии, посчитанные посредством данной системы, обычно, на 5 – 10 процентов меньше, в отличие затрат, получаемых при «ручном» способе информационного сбора. По данным бухгалтерского учета ООО «Профмастер» в среднем потребляет электроэнергии 25 000 кВт и оплачивает ежемесячно за электроэнергию 97500 рублей. Применение данной программы позволяет выявить, что наибольшее количество потребленной электроэнергии приходится на ночные часы, а, следовательно, попадают под тариф 2,95 рублей. Посчитаем затраты на электроэнергию до внедрения системы и после.

Рассчитаем экономический эффект от внедрения данной программы в ООО «Профмастер».

Таблица 17 - Стоимость внедрения системы АСКУЭ

| Содержание затрат на установку АСКУЭ | Цена | Кол-во | Сумма |
|--------------------------------------|-------|--------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Установка комплекса АИИСКУЭ-ЛАЙТ | 54630 | 3 | 163890 |
| Программирование электросчётчика | 220 | 7 | 1540 |

Продолжение таблицы 17

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|------|---|----------|
| Проверка схемы подключения электросчетчика | 130 | 7 | 910 |
| Приведение (переработка схемы включения) электросчётчика | 950 | 7 | 6650 |
| Снятие (демонтаж) прибора учёта электроэнергии | 850 | 7 | 5950 |
| Калибровка электросчетчика с применением электросчётчика с применением эталонного прибора | 560 | 7 | 3920 |
| Настройка связи между прибором учёта и базовой станцией | 1040 | 7 | 7280 |
| Итого затрат на установку | | | 184780,5 |

Рассчитаем сумму экономии на электроэнергии.

Таблица 18 - Экономия при применении дифференцированного тарифа при применении АСКУЭ

| Показатель | Сумма |
|---|--------|
| Средняя величина потребляемой электроэнергии в месяц, кВт | 7500 |
| Стоимость 1 кВт при одно ставочном тарифе на электроэнергию до внедрения АСКУЭ, руб./кВт | 10,1 |
| Общая стоимость потребляемой электроэнергии до внедрения АСКУЭ, руб./мес. (7500*10,1) | 75750 |
| Стоимость 1 кВт при трехставочном электротарифе после внедрения АСКУЭ, руб./кВт | 5,75 |
| Общая стоимость потребляемой электроэнергии после внедрения системы АСКУЭ в месяц, руб. (7500*5,75) | 43125 |
| Сумма экономии затрат на электроэнергию при внедрении системы АСКУЭ в год, руб. (75750-43125) | 32625 |
| Сумма экономии затрат на электроэнергию при внедрении системы АСКУЭ в год, руб. (32625*12) | 391500 |
| Стоимость внедрения системы АСКУЭ, руб. | 184780 |
| Срок окупаемости вложений в АСКУЭ, мес. | 1,5 |

Согласно полученным расчетам затраты на внедрение системы АСКУЭ окупятся в течении месяца, а в дальнейшем будут приносить экономию, что позволит сократить энергозатраты и соответственно уменьшить себестоимость продукции. Сумму экономии затрат на электроэнергию при внедрении системы АСКУЭ в год, составляет $(391500-184780) = 206720$ тыс.

руб. Таким образом, внедрение АСКУЭ позволит снизить себестоимость на 206720 тыс. руб.

2 Мероприятие: ООО «Профмастер» может снизить себестоимость продукции за счет повышения технического уровня производства и экономии материалов, то есть через процесс изменения технической базы. Существует устройство – линия для сборки и плавки тары, одновременно собирает и плавит тару, тем самым он заменяет сразу два устройства, первое – для сборки внутренней поверхности изделий, второе – для плавки.

Также координатно-пробивные прессы необходимо заменить на установку плазменной резки с функцией пробивки РРС15. Этот станок имеет несколько основных преимуществ перед стандартными координатными прессами:

1. Увеличенный размер заготовки (в 2 раза)
2. Увеличенный вес обрабатываемой детали (в 6 раз)
3. Увеличена скорость пробивки (в 3 раза)
4. Увеличено количество рабочих осей (4 оси)
5. Увеличена скорость подачи деталей (в 2 раза)

Тем самым эта установка дает возможность за один час сделать больший объем изделий, в будущем принесет больше прибыли предприятию.

Таким образом, главными источниками резервов снижения себестоимости кабельной продукции ($P \downarrow C$) является: увеличение объема ее производства ($P \uparrow VBP$); уменьшение затрат на ее производство ($P \downarrow C$) за счет повышения уровня производительности труда, экономного использования сырья, материалов, электроэнергии, топлива, оборудования, сокращения производственного брака и др.

Экономический эффект от повышения технического уровня производства изделия и экономии материалов в ООО «Профмастер» представлен в таблице 19.

Таблица 19 - Экономический эффект от повышения технического уровня производства изделия КУВ-ЦТА и экономии материалов в ООО «Профмастер»

| Состав расходов, включаемых в технологический процесс | По факту | По проекту | Экономическая эффективность |
|--|----------|------------|-----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Амортизация, тыс. руб. | 15957 | 14256,8 | -1700,2 |
| Материальные расходы, тыс. руб. | 114425,5 | 114125,3 | -300,2 |
| Транспортные расходы, тыс. руб. | 10596 | 7895,4 | -2700,6 |
| Расходы на электроэнергию и ремонт оборудования | 94442,8 | 85412,3 | -9030,5 |
| Расходы на оплату производственного персонала и отчисления в фонды социального страхования | 36215,7 | 33215,6 | -3000,1 |
| ИТОГО | 271637 | 254905,4 | -16731,6 |

Таким образом экономический эффект в результате проведения предложенных мероприятий составит 16731,6 тыс.руб.

3 Мероприятие. Сдача в аренду основных средств.

Согласно внутренней технической документации от 21.05.2016 года ООО «Профмастер» перевело на консервацию оборудование, в частности пресс. Причиной перевода на консервацию является снижение спроса на некоторые виды продукции за три отчетных периода.

На содержание пресса организация тратит 954 тыс. руб. в год. Данное оборудование ООО «Профмастер» с учетом его стоимости может сдать в аренду за 1024 тыс. руб.

Таким образом, доход ООО «Профмастер» от сдачи пресса в аренду за год составит 12288 тыс. руб. Также благодаря сдаче в аренду помещения основного средства снизятся на 11448 тыс. руб.

Для улучшения платежеспособности организации необходимо осуществлять постоянный контроль в части уровня дебиторской и кредиторской задолженности и их соотношении.

Следует отметить, что дебиторская задолженность выступает в качестве источника погашения кредиторской задолженности. В случае, если на предприятии будут существовать замороженные суммы, которые будут

находиться в расчетах с покупателями, то у такого предприятия рано или поздно образуется дефицит денежных средств, и в результате сформируется кредиторская задолженность, будет наблюдаться просрочка платежей в бюджет, внебюджетные фонды, различным отчислениям, задолженность по зарплате и прочим платежам. Что в свою очередь образует появление уплаты различных штрафов, пеней, неустоек. Кроме этого, будут нарушены договорные обязательства и несвоевременная оплата продукции поставщикам, что приведет к тому, что потеряется деловая репутация предприятия и в результате образуется неплатежеспособность и неликвидность.

В результате чего, каждое предприятие для того, чтобы улучшить финансовое состояние обязано следить за тем, как соотносятся дебиторская и кредиторская задолженности, определять пути, которые способствуют сокращению величины задолженности на предприятии. Для того чтобы в ООО «Профмастер» не возникало необоснованной кредиторской задолженности, следует осуществлять грамотное управление дебиторской задолженностью

Под анализом и управлением дебиторской задолженности подразумевается контроль за тем, как происходит оборачиваемость средств в расчетах. В качестве положительной тенденции выступает ускорение оборачиваемости в динамике.

На данный момент предприятие по уровню дебиторской задолженности выступает в качестве достаточно благополучного, так как величина дебиторской задолженности по предоставленным данным Госкомстата составляет примерно 65% активов. Что касается дебиторской задолженности в текущих активах, то их доля является несущественной, к тому она уменьшается. Большая часть дебиторской задолженности находится в пределах 1-3 месяца. В качестве значительного минуса в ООО «Профмастер» выступает то, что предприятие не осуществляет отслеживания

ранжирования дебиторской задолженности по срокам возникновения, а также не уделяет значительного внимания просроченной задолженности.

По анализу оборачиваемости дебиторской задолженности можно отметить, что наблюдается постепенное уменьшение срока погашения дебиторской задолженности и повышение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности.

Следовательно, такую динамику оборачиваемости можно охарактеризовать как положительную. Осуществляя управление оборачиваемостью активов, предприятие получает возможность в меньшей степени находиться в зависимости от внешних источников средств, увеличить свою ликвидность.

Кроме этого, для того чтобы не допустить увеличение дебиторской задолженности следует более тщательно отбирать потенциальных покупателей. Не следует осуществлять процедуру оценки кредитоспособности потенциальных дебиторов, которая состоит из трёх этапов:

- приобретение информации о лице, которому предоставляется товар в кредит;
- проведение анализа по предоставленной информации для того, чтобы определить его кредитоспособность;
- решить о том, предоставлять или нет товар в кредит.

В том случае, если получен кредит, и он не возвращается, то для того, чтобы его взыскать следует осуществить такие мероприятия как:

- установить факт задолженности, с помощью осуществления сверок;
- осуществить предарбитражное предупреждение;
- подать исковое заявление в Арбитражные суды;
- осуществить продажу дебиторской задолженности применяя конкурсную основу;
- привлечь юридическую фирму за счет должника.

Для того, чтобы минимизировать издержки на то, чтобы взыскать дебиторскую задолженность и ускорить процессы о ликвидации, исследуемому предприятию следует уступить право требования должника без осуществления торгов в порядке возмездной цессии, учитывая законодательство.

Для уменьшения уже образовавшейся задолженности следует направить письма, осуществить телефонные звонки, персональные визиты, передать дело в суд, продать специальным организациям.

Для того чтобы решить данную проблему следует изучить возможность использования факторинговых расчётов или внедрение схемы взаимозачетов.

Следует отметить, что дебиторская задолженность исследуемого предприятия волатильна каждый год. Так в базисном году можно отметить ее значение 805092 тыс. руб., в предыдущем году, данный показатель составлял 652645 тыс. руб., в отчетном году – 541837 тыс. руб. Значительная часть дебиторской задолженности ООО «Профмастер» - это суммы авансов, внесенные за приобретенные продукции и товаров организации.

Для того, чтобы улучшить платежеспособность следует оптимизировать управление дебиторской задолженностью. Данная задолженность характеризуется обездвиживанием собственных оборотных средств, вследствие чего она не является выгодной для предприятия.

Следует отметить, что дебиторская задолженность находится в зависимости от принятия в организации политики относительно покупателей продукции.

Следовательно, в качестве результата работы с дебиторской задолженностью выступает увеличение ее оборачиваемости.

На данный момент по тем договорам купли – продажи, которые заключаются в ООО «Профмастер» с покупателями, предусматривается отсрочка платежа, сроком на 3 месяца, так как всю сумму частные лица чаще всего не могут внести.

Для того, чтобы ускорить поступление оплаты от покупателей, следует изменить договор в части отсрочки платежа на 60 дней, и после чего клиенту предлагается кредит банка-партнера. Таким образом, период оборота задолженности уменьшится до 60 дней, по сравнению с предыдущими 90.

При этом величина выручки по итогам 2018 года составляла 912950 тыс. руб.

$$\text{ОбДЗ} = (\text{ДЗ}_{\text{ср.}} / \text{ОП}) * 365, \quad (4)$$

где ОбДЗ – оборачиваемость дебиторской задолженности в днях;

ДЗ – средняя величина дебиторской задолженности;

ОП – объем продаж;

365 – количество дней в году.

Рассчитаем, сколько составит дебиторская задолженность, если оборачиваемость сократится до 60 дней:

$$60 = (\text{дебиторская задолженность} / 912950) * 365$$

Следовательно, средняя величина дебиторской задолженности будет составлять $= 912950 * 60 / 365 = 150073$ тыс. руб.

Таким образом, дебиторская задолженность при уменьшении периода оборачиваемости составит 391764 (541837-150073) тыс. руб., т.е. организация получит дополнительные оборотные средства. Данные средства могут быть направлены на погашение кредиторской задолженности.

Далее рассчитаем экономический эффект предложенных мероприятий.

3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий

Основными направлениями улучшения платежеспособности и финансовой независимости ООО «Профмастер» должна быть работа по устранению факторов, отрицательно влияющих на рентабельность активов, дебиторскую задолженность и кредитную политику организации, работа над

оптимальным соотношением собственного и заемного капитала. С этой целью могут быть предложены следующие мероприятия:

- внедрение автоматизированной системы АСКУЭ;
- повышение технического уровня производства и экономии материалов, то есть через процесс изменения технической базы;
- сдача в аренду неиспользуемого оборудования;
- снижение оборачиваемости дебиторской задолженности.

Реализация вышеуказанных мероприятий в компании ООО «Профмастер» привела к следующему:

1. Внедрение автоматизированной системы АСКУЭ за год позволит снизить себестоимость ООО «Профмастер» на 206720 тыс. руб.

2. Сдача в аренду неиспользованного оборудования позволит получить дополнительную прибыль в размере 12288 тыс. руб. и снизить расходы на 11448 тыс. руб.

3. Повышение технического уровня производственного процесса и экономия материальных ресурсов обеспечит снижение себестоимости, что в свою очередь положительно отразится на эффективности использования мощностей, оборудования в части основных средств и обеспечит экономию в 1700,2 тыс. руб.

Рациональное управление условно-постоянных расходов позволит сэкономить 300,2 тыс. руб., а сокращение транспортных расходов приведет к сбережению 2700,6 тыс. руб. и т.д. Общий экономический эффект в результате проведения предложенных мероприятий составит 16731,6 тыс. руб.

4. Увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности приведет к следующему:

Дебиторская задолженность снизится на 150073 тыс. руб.

Денежные средства вырастут на 150073 тыс. руб.

По итогам реализованных мероприятий организация получит чистую прибыль в размере 90971 тыс. руб.

Денежные средства вырастут на 397261 тыс. руб.:

1. Изменение сроков оплат приведет к росту денежных средств на 150073 тыс. руб.

2. Внедрение АСКУЭ приведет к увеличению денежных средств на 206720 тыс. руб.

3. Сдача в аренду основного средства приведет к дополнительному увеличению денежных поступлений на 23736 тыс. руб.

$150073+206720+23736=397261$ тыс. руб.

Рекомендуем направить 200000 тыс. руб. на погашение кредиторской задолженности.

Оборотные активы при этом вырастут на 47188 тыс. руб., за счет:

1. Снижение строки 1230 «Дебиторская задолженность» - 150073 тыс. руб.

2. Рост строки 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» - 197261 тыс. руб.

3. 200000 тыс. руб. направлено на погашение краткосрочных обязательств.

По итогам мероприятий составим прогнозный баланс ООО «Профмастер» (таблица 20).

Таблица 20 - Прогнозный баланс ООО «Профмастер»

| Наименование показателя | Код | Факт, тыс.руб. | Прогноз, тыс.руб. |
|---|------|----------------|-------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| АКТИВ | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | 1 579 | 1 579 |
| Основные средства | 1150 | 774 488 | 774 488 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - |
| Финансовые вложения | 1170 | 144 573 | 144 573 |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | 54 654 | 54 654 |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | 47 654 | 47 654 |
| Итого по разделу I | 1100 | 1 022 948 | 1 022 948 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |

Продолжение таблицы 20

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Запасы | 1210 | 352 247 | 352 247 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 384 | 384 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 541 837 | 391 764 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 3 500 | 3 500 |
| Денежные средства | 1250 | 21 397 | 218 658 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 4 540 | 4 540 |
| Итого по разделу II | 1200 | 923 905 | 971 093 |
| БАЛАНС | 1600 | 1 946 853 | 1 994 041 |
| ПАССИВ | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| Уставный капитал | 1310 | 13 866 | 13 866 |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 130 384 | 130 384 |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 3 758 | 3 758 |
| Резервный капитал | 1360 | 2 742 | 2 742 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 336 404 | 583 592 |
| Итого по разделу III | 1300 | 487 154 | 734 342 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Заемные средства | 1410 | 599 163 | 599 163 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 36 907 | 36 907 |
| Итого по разделу IV | 1400 | 636 070 | 636 070 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Заемные средства | 1510 | 428 880 | 328 880 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 262 599 | 162 599 |
| Оценочные обязательства | 1540 | 7 868 | 7 868 |
| Прочие обязательства | 1550 | 124 282 | 124 282 |
| Итого по разделу V | 1500 | 823 629 | 623 629 |
| Имущество предприятия | 1700 | 1 946 853 | 1 994 041 |

По итогам прогнозного баланса видно, что имущество организации растет на 47188 тыс. руб. что в целом это характеризуется положительно, поскольку рост произошёл за счет снижения дебиторской задолженности, роста прибыли и денежных средств.

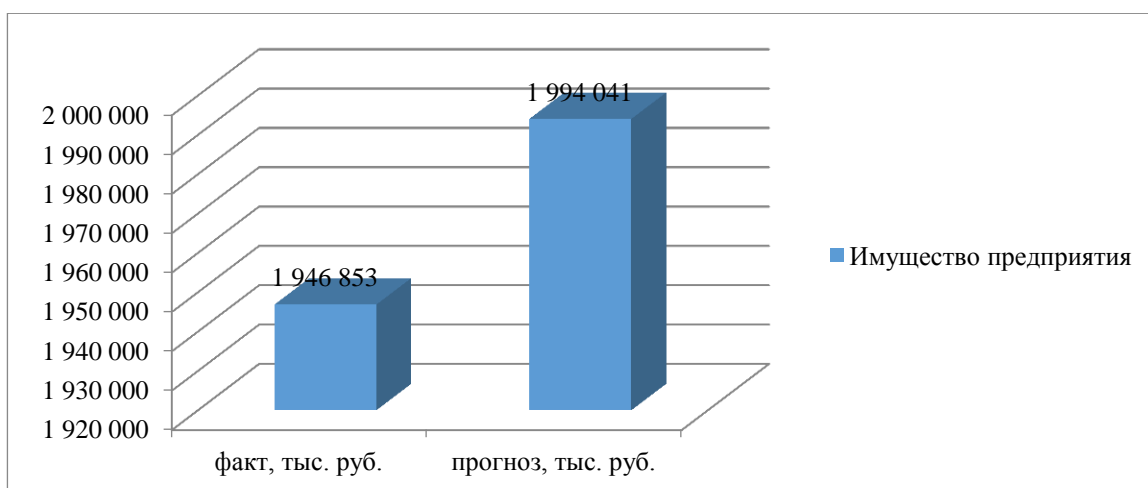


Рисунок 12– Динамика имущества ООО «Профмастер» в результате принятых мероприятий

Далее приведем прогнозный отчет о финансовых результатах (таблица 21)

Таблица 21 - Прогнозный отчет о финансовых результатах

| Наименование показателя | За | За | Откл |
|---|-----------------|--------------------|---------|
| | факт, тыс. руб. | прогноз, тыс. руб. | |
| Выручка | 912 950 | 912 950 | - |
| Себестоимость продаж | 750 852 | 527 400 | - |
| Валовая прибыль (убыток) | 162 098 | 385 550 | 223 452 |
| Коммерческие расходы | 107 425 | 107 425 | - |
| Управленческие расходы | 78 696 | 78 696 | 0 |
| Прибыль (убыток) от продаж | -24 023 | 199 429 | 223 452 |
| Доходы от участия в других организациях | 0 | 0 | - |
| Проценты к получению | 989 | 989 | - |
| Проценты к уплате | 149 574 | 149 574 | - |
| Прочие доходы | 53 493 | 65 781 | 12 288 |
| Прочие расходы | 66 066 | 54 618 | -11 448 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | -185 181 | 62 007 | 247 188 |
| Прочее | 28 964 | 28 964 | - |
| Чистая прибыль (убыток) | -156 217 | 90 971 | 247 188 |

Таким образом, чистая прибыль по итогам мероприятий выросла и составила 247188 тыс. руб.

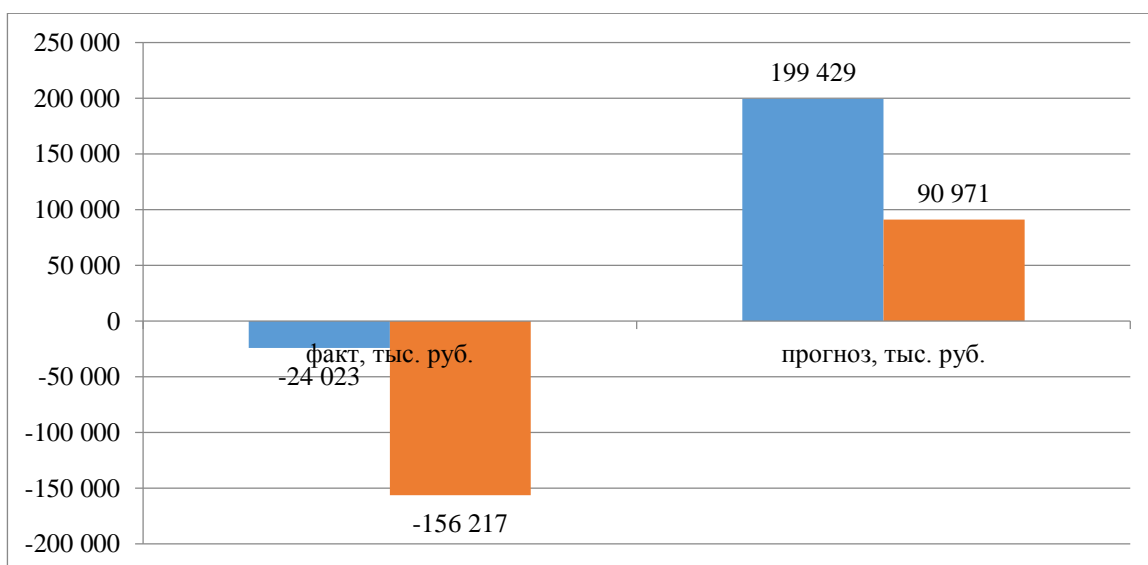


Рисунок 13– Динамика прибыли по итогам приведенных мероприятий

Заключительным этапом исследования необходимо определить экономическую оценку разработанных мероприятий финансовой стратегии по формированию оптимальной структуры капитала и повышению платёжеспособности ООО «Профмастер».

Сделаем расчет показателей финансовой устойчивости, платежеспособности ООО «Профмастер», ликвидности, и вероятности банкротства за год при применении предлагаемой финансовой стратегии.

В таблице 22 приведены результаты расчетов показателей финансовой устойчивости с учетом специфики организации.

Таблица 22 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Профмастер» (прогноз)

| Показатель | Нормативные значения | Факт | Прогноз | Изменение прогнозных значений к фактическим |
|---|----------------------|------|---------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| $K_{\text{автономии}}$ (финансовой независимости) | >0,5 | 0,25 | 0,37 | 0,118 |
| $K_{\text{концентрации зк}}$ (финансовая зависимость от внешних источников) | <0,5 | 0,75 | 0,63 | -0,118 |

Продолжение таблицы 22

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|-----------|-------|-------|-------|
| К _{маневренности} собственного капитала | [0,2/0,5] | 0,21 | 0,47 | 0,267 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | >0,1 | -0,58 | -0,30 | 0,283 |

За год с учетом проведенных мероприятий коэффициент автономии в ООО «Профмастер» составит 0,37. По сравнению с фактическими данными показатель вырастит на 0,118. Это характеризуется положительно, поскольку свидетельствует о снижении зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами на конец года с учетом проведенных мероприятий составит минус 0,30. Данный показатель вырос на 0,28.

Коэффициент маневренности собственного капитала на конец года с учетом проведенных мероприятий равен 0,47.

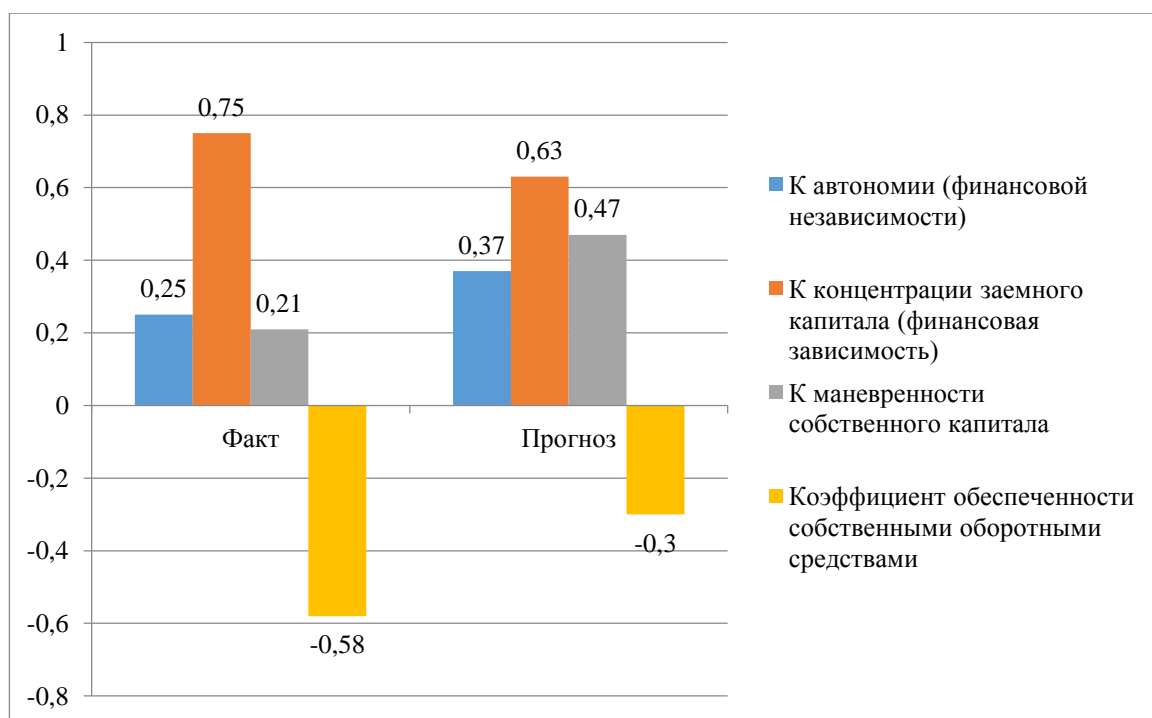


Рисунок 14– Динамика показателей финансовой устойчивости с учетом мероприятий (прогноз)

Коэффициент финансовой зависимости в динамике снижается. С учетом предложенных мероприятий данный показатель составит 0,63, что на 0,12 ниже фактических данных.

Далее проведем анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости с учетом прогноза (таблица 23).

Таблица 23 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Профмастер» (прогноз)

| Показатель | Факт | Прогноз | Изменение прогнозных значений к фактическим |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Собственный капитал | 487 154 | 734 342 | 247 188 |
| 2. Внеоборотные активы | 1 022 948 | 1 022 948 | 0 |
| 3. Собственные оборотные активы (строка 1-2) | -535 794 | -288 606 | 247 187,6 |
| 4. Долгосрочные обязательства | 636 070 | 636 070 | 0 |
| 5. Собственные и долгосрочные источники формирования запасов | 100 276 | 347 464 | 247 187,6 |
| 6. Краткосрочные заемные средства | 823 629 | 623 629 | -200 000 |
| 7. Общие источники формирования запасов (строка 5-6) | 923 905 | 971 093 | 47 187,6 |
| 8. Запасы (включая НДС) | 352 247 | 352 247 | 0 |
| 9. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов | -888 041 | -640 853 | 247 188 |
| 10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов | -251 971 | 4 783 | 256 754 |
| 11. Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов | 571 658 | 618 846 | 47 188 |
| 12. Тип финансовой устойчивости | Финансовое состояние неустойчивое | Финансовое состояние нормальное | |

Таким образом, проведенные мероприятия позволили снизить финансовую зависимость ООО «Профместер» за год (рисунок 15)

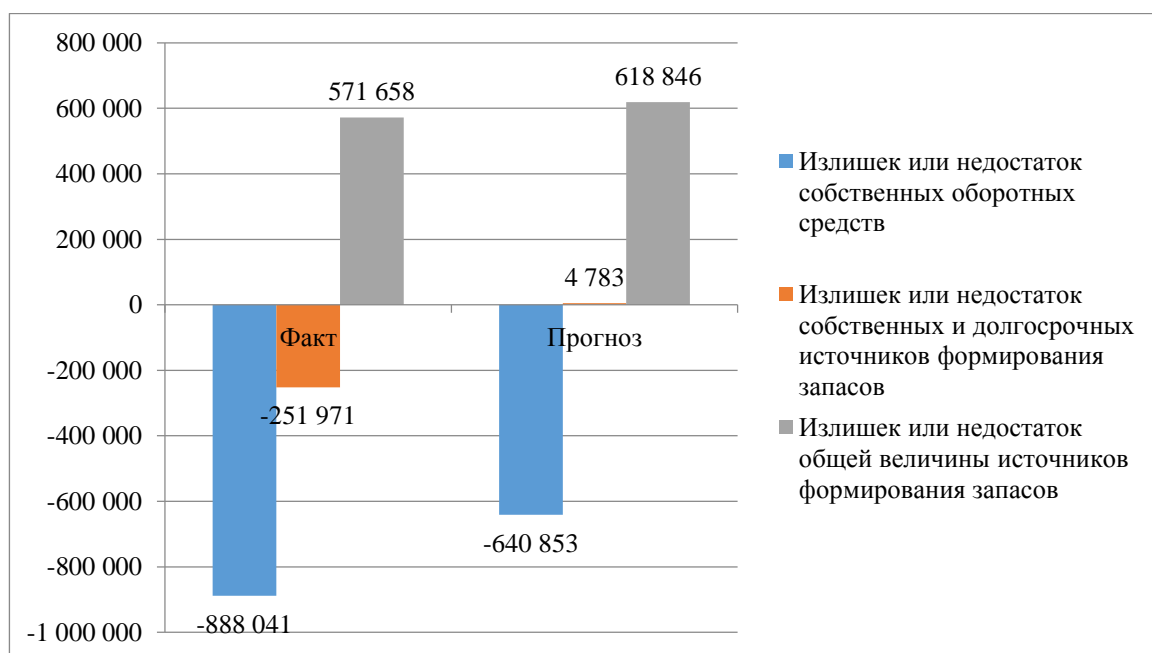


Рисунок 15– Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости с учетом мероприятий (прогноз)

Динамика показателей платежеспособности представлена в таблице 24.

Таблица 24 - Анализ платежеспособности ООО «Профмастер» (прогноз)

| № | Показатель | Факт | Прогноз | Изменения (+,-) |
|---|------------------------------------|------|---------|-----------------|
| 1 | Коэффициент текущей ликвидности | 1,13 | 1,58 | 0,44 |
| 2 | Коэффициент срочной ликвидности | 0,70 | 1,01 | 0,30 |
| 3 | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,03 | 0,36 | 0,33 |

Коэффициент текущей ликвидности по итогам проведенных мероприятий вырастит на 0,44 и составит 1,58, что в пределах нормативного значения.

Таким образом, организация получит дополнительные денежные средства, которые сможет направить на погашение долгов и инвестиционную деятельность.

Коэффициент срочной ликвидности также вырастит на 0,30 и составит 1,01, что в пределах нормативного значения.

Таким образом, представленные мероприятия позволят повысить платежеспособность организации (рисунок 16).

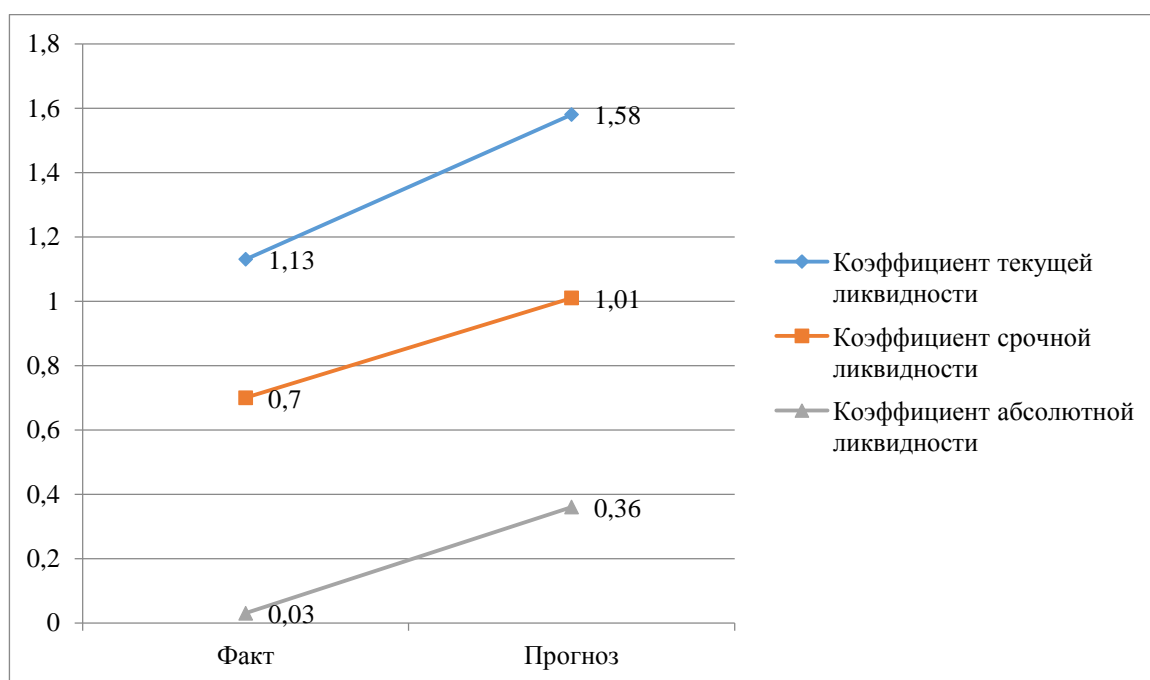


Рисунок 16– Динамика показателей ликвидности (прогноз)

В таблице 25 приведены результаты расчетов показателей ликвидности с учетом мероприятий.

Таблица 25 - Анализ ликвидности баланса (прогноз)

| Показатель | Факт 2018 год | Прогноз |
|---------------------------|---------------|---------|
| 1 | 2 | 3 |
| Виды активов | | |
| Денежные средства | 21 397 | 218 658 |
| Финансовые вложения | 3 500 | 3 500 |
| A1 | 24 897 | 222 158 |
| Дебиторская задолженность | 542 221 | 392 148 |
| Прочие оборотные активы | 4 540 | 4 540 |

Продолжение таблицы 25

| 1 | 2 | 3 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| А2 | 546 761 | 396 688 |
| Запасы | 352 247 | 352 247 |
| А3 | 352 247 | 352 247 |
| Внеоборотные активы | 1 022 948 | 1 022 948 |
| А4 | 1 022 948 | 1 022 948 |
| ИТОГИ АКТИВЫ | 1 946 853 | 1 994 041 |
| Виды обязательств | | |
| Кредиторская задолженность | 262 599 | 162 599 |
| П 1 | 262 599 | 162 599 |
| Краткосрочные обязательства | 428 880 | 328 599 |
| Прочие КО | 124 282 | 124 282 |
| П 2 | 553 162 | 453 162 |
| Долгосрочные обязательства | 636 070 | 636 070 |
| П 3 | 636 070 | 636 070 |
| Собственный капитал | 487 154 | 734 342 |
| П 4 | 487 154 | 734 342 |
| ИТОГО ПАССИВЫ | 1 946 853 | 1 994 041 |

ООО «Профмастер» является платежеспособным предприятием в 2018 г. по итогам прогнозных расчетов. В наличии на 59559 тыс. руб. больше наиболее ликвидных активов для своевременного погашения наиболее срочных обязательств.

Таким образом, реализация выше указанных мероприятий позволит предприятию повысить финансовую устойчивость и платежеспособность, а также более независимое финансовое состояние. Также данные мероприятия позволят увеличить прибыль до 247188 тыс. руб. и оптимизировать структуру баланса организации.

Заключение

Анализ финансовых показателей предполагает проведение их критической оценки, позволяющей составить общее представление о текущем имущественном состоянии субъекта хозяйствования (включая структуру источников формирования), финансовой устойчивости, деловой активности, ликвидности, платежеспособности.

В процессе написания бакалаврской работы была достигнута цель: разработка мероприятий по укреплению финансовой устойчивости ООО «Профмастер» г. Тольятти.

В ходе исследования были решены следующие задачи:

- изучено развитие теории анализа финансовой устойчивости, независимости и платежеспособности организации;
- раскрыта методика системы показателей анализа и оценки финансовой устойчивости организации;
- изучен системный подход к управлению финансовой устойчивостью, независимостью и платежеспособностью организации;
- дана технико-экономическая характеристика ООО «Профмастер»;
- проанализирована финансовая устойчивость, независимость и платежеспособность ООО «Профмастер»;
- оценен уровень вероятности банкротства исследуемой организации;
- разработаны мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Профмастер».

В первой главе были рассмотрены основные методики анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации, и современные методы оценки вероятности банкротства.

По итогам проведенного анализа можно сделать следующие выводы.

Выручка от продажи товаров и услуг без учета налогов в 2018 году составила – 912 650 тыс. руб., что на 32,23% ниже выручки за аналогичный период 2017 года.

На величину убытка по итогам года оказало влияние снижение объемов продаж на 34% и увеличение статей затрат.

Снижение выручки вызвано следующими причинами:

- а) снижение покупательской способности населения в условиях финансового кризиса;
- б) резкий рост объема нелегальной и фальсифицированной продукции;
- в) сокращением количества дистрибьюторов и их нестабильным финансовым состоянием.

Подводя итог проведенному исследованию, сделаем следующие выводы:

ООО «Профмастер» может быть признано неплатежеспособным за рассмотренный период, так как не имеет собственных оборотных средств для обеспечения финансирования своей деятельности.

Баланс предприятия не ликвиден. Коэффициенты финансовой устойчивости не соответствуют нормативным показателям.

Проведенная диагностика банкротства организации (по трем методикам) позволяет сделать вывод о том, что ООО «Профмастер» находится на грани банкротства.

По итогам проведенного комплексного анализа финансовой устойчивости, независимости и платежеспособности в ООО «Профмастер» были выявлены следующие проблемы:

1. Отсутствие собственных оборотных средств. Это связано с тем, что в организации слишком большая доля непокрытого убытка, соответственно необходимо разработать мероприятия, которые позволят снизить величину убытка, что в свою очередь приведет к росту финансовой устойчивости и снижению зависимости от внешних источников.

2. Наличие высокой доли запасов. Нерациональное управление запасами, может привести к росту неликвидных запасов, что в свою очередь также приведет к росту убытков.

3. Высокая доля дебиторской задолженности. Высокая доля дебиторской задолженности приводит к застаиванию денежных средств в ее составе. В связи с этим в организации возникает нехватка средств, необходимых для покрытия текущих обязательств. Необходимо разработать мероприятия, которые будут способствовать высвобождению денежных средств для покрытия обязательств и соответственно увеличения финансовой устойчивости.

На основании выявленных проблем, предлагаем следующие пути их решения:

1 Мероприятие. Снижение затрат организации. Внедренная система АСКУЭ позволит получить точный учет электроэнергии и будет являться инструментом упорядочивания расчетов с ООО «ТольяттиЭнергоСбыт», так как данные по потреблению электроэнергии будут автоматически поступать в энергосбытовую организацию, а так же автоматически выгружать в 1С:

2 Мероприятие. ООО «Профмастер» может снизить себестоимость продукции за счет повышения технического уровня производства и экономии материалов, то есть через процесс изменения технической базы. Существует устройство – линия для сборки и плавки кабельной продукции объединяющее в себе две функции одновременно.

3 Мероприятие. Сдача в аренду основных средств, на данный момент не используемых в процессе производства и продажи.

4. Для того, чтобы улучшить платежеспособность следует оптимизировать управление дебиторской задолженностью. Данная задолженность характеризуется обездвиживанием собственных оборотных средств, вследствие чего она не является выгодной для предприятия.

Реализация вышеуказанных мероприятий в компании ООО «Профмастер» приведет к следующему:

1. Внедрение автоматизированной системы АСКУЭ за год позволит снизить себестоимость ООО «Профмастер» на 206720 тыс. руб.

2. Сдача в аренду неиспользованного оборудования позволит получить дополнительную прибыль в размере 12288 тыс. руб. и снизить расходы на 11448 тыс. руб.

3. Повышение техуровня производственного процесса и экономия материальных ресурсов обеспечит снижение себестоимости, что в свою очередь положительно отразится на эффективности использования мощностей, оборудования в части основных средств и обеспечит экономию в 1700,2 тыс. руб.

Рациональное управление условно-постоянных расходов позволит сэкономить 300,2 тыс. руб., а сокращение транспортных расходов приведет к сбережению 2700,6 тыс. руб. и т.д. Общий экономический эффект в результате проведения предложенных мероприятий составит 16731,6 тыс. руб.

4. Увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности приведет к следующему:

Дебиторская задолженность снизится на 150073 тыс. руб.

Денежные средства вырастут на 150073 тыс. руб.

По итогам реализованных мероприятий организация получит чистую прибыль в размере 90971 тыс. руб.

Денежные средства вырастут на 397261 тыс. руб.:

1. Изменение сроков оплат приведет к росту денежных средств на 150073 тыс. руб.

2. Внедрение АСКУЭ приведет к увеличению денежных средств на 206720 тыс. руб.

3. Сдача в аренду основного средства приведет к дополнительному увеличению денежных средств на 23736 тыс. руб.

Таким образом, реализация выше указанных мероприятий позволит организации повысить финансовую устойчивость, независимость и платежеспособность.

Список используемой литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч.1 [Электронный ресурс]: Федер. закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ (последняя редакция от 05.12.2018). СПС КонсультантПлюс.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч.: федер. закон от 31.07.1998 № 117-ФЗ (последняя редакция от 25.12.2018 № 493-ФЗ). СПС КонсультантПлюс.
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (последняя редакция от 31.12.2018).
4. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 12-ФЗ (последняя редакция от 23.04.2018 № 106-ФЗ).
5. Приказ Минфина России от 28.08.2014 г. № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов».
6. Ардышева В.Г. Экономический анализ / В.Г. Ардышева. М.: Юрайт, 2017. 355с.
7. Артёменко В.Г. Экономический анализ: учебное пособие / В.Г. Артёменко, Н.В. Анисимова. М.: КНОРУС, 2017. 288 с.
8. Бабина С.М. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : С.М. Бабина, А.П. Леушина. М.: Проспект, 2017. 336 с.
9. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие./ Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. М.: ИНФРА-М, 2018. 336 с.
10. Бобошко Н.М. Финансово-экономический анализ/ Н.М. Бобошко, Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили и др. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 383 с.
11. Брусов П.Н. Современные корпоративные финансы и инвестиции / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.П. Орехова М.: КноРус, 2016. 518 с.
12. Булава И.В. Механизм формирования комплексной стратегии предприятия оборонно-промышленного комплекса России (монография) М.: Военный университет, 2017. 115 с.

13. Ганичева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров / Т.И. Ганичева. М.: Инфра – М, 2017. 356 с.
14. Григорьева П.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / П.А. Григорьева. М.: Юрайт, 2016. 344 с.
15. Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / О.В. Губина, В.Е. Губин. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2017. 192 с.
16. Давыденко И.Г. Экономический анализ деятельности организации / И.Г. Давыденко, В.А. Алёшин, А.И. Зотова. М.: КНОРУС, 2017., 376 с.
17. Еремина С.В. Основы финансовых расчетов. Учебное пособие / Еремина С.В., Климов А.А., Смирнова Н.Ю. М.: Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2017. 166 с.
18. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата М.: Издательство Юрайт, 2017. 285 с.
19. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник. Изд. 2-е. М.: Проспект, 2018. 624 с.
20. Калинина О.Г. Экономика / О.Г. Калинина. М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018. 288 с.
21. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Канке А.А., Кошечая И.П. 2-е изд., испр. и доп. М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2018. 288 с.
22. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник для ВУЗов. – М.: Проспект, 2017. 244 с.
23. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. Учебно-практическое пособие М.: Проспект, 2017. 338 с.
24. Когденко В.Г. Экономический анализ: учебник 2-е изд., перераб. И доп. М.: Юнити-Дана, 2016. 399 с.
25. Куликова Г.О. Финансы организаций / Г.О. Куликова.- М.: Юрайт, 2018. 423 с.

26. Лукасевич И. Я. Экономика / И. Я. Лукасевич. – М.: Инфра – М, 2016. – 533 с.
27. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебник для вузов/ Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 320 с.
28. Любушин Н.П. Финансовый анализ / Н.П. Любушин. – М.: Юрайт, 2018. – 630 с.
29. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э., Маркарьян Э.А. 9-е изд., перераб. М.: КНОРУС, 2018. 192 с.
30. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник. М.: Вузовский учебник: ИНФРА- 2017. 368 с .
31. Пласкова Н.С., Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. – М.: Вузовский учебник. 2016. 367 с.
32. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: Учеб. Пособие / Т.А. Пожидаева. М.: Кнорус, 2018. 320 с.
33. Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент: учебник. – М.: Юнити-Дана, 2016. – 572 с.
34. Поздняков В.Я. и др. Финансовый анализ / Под ред. проф. В.Я. Позднякова. М.: ИНФРА-М, 2018. 617 с.
35. Приходько Е.А. Краткосрочная финансовая политика. / Е.А. Приходько. – М.: ИНФРА-М, 2017. 466 с.
36. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности компании / Г.В. Савицкая. М.: ИНФРА-М, 2016. 478 с.
37. Токарев К.К. Экономический анализ хозяйственной деятельности.: учебник и практикум для академического бакалавриата / К.К. Токарева. М.: Издательство Юрайт, 2017. 173 с.
38. Толпегина О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Ч. 2: учебник и практикум для

академического бакалавриата / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2017. 173 с.

39. Турманидзе Т. У. Экономика / Т.У. Турманидзе. М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2016. 287 с.

40. Чеглакова С.Г. Анализ финансовой отчетности / С.Г. Чеглакова. М.: Юрайт, 2016, 310 с

41. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: учеб. Пособие / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашев. 3-е изд., перераб.- М.: ИНФРА-М, 2018. 268 с.

42. Эскиндаров М.А. Корпоративные финансы: учебник / М.А. Эскиндаров под ред., М.А. Федотова под ред. и др. – Москва: КноРус, 2017. – 480 с.

43. Аврашков Л.Я., Графова Г.Ф. О нормативных значениях коэффициентов при формировании рейтинговой оценки финансово-экономического состояния предприятия / Л.Я. Аврашков, Г.Ф. Графова // Аудитор. 2017. № 5. С. 5-6.

44. Алексеев К. С. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / К.С. Алексеев // Справочник экономиста. 2018. № 1. С. 18.

45. Васильева И.В. Пути повышения эффективности управления имущественным комплексом предприятия / И.В. Васильева // Управление собственностью: теория и практика. 2018. № 1. С. 10-12.

46. Власов А.В. Концепция управления денежными потоками в системе финансового менеджмента организации / А.В. Власов // Экономика. 2018. № 4. С. 32-37.

47. Елина Л.А. Все о резервах, налоговых и бухгалтерских / Л.А. Елина // Главная книга. 2016. № 23. С. 7-8.

48. Куприянова Л.М., Осипова И.В. Бухгалтерский баланс – важнейший источник информации для оценки развития бизнеса / Л.М.

Куприянова, И.В. Осипова // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 22. С. 5-8.

49. Львова Н.А., Покровская Н.В. Финансовый анализ неплатежеспособных предприятий: роль бухгалтерской и налоговой отчетности / Н.А. Львова, Н.В. Покровская // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 14. С. 15-17.

50. Рогатенюк Э.В. Концептуальные подходы к оптимизации финансовой структуры капитала предприятия / О.Н. Зеленская, Э.В. Рогатенюк // Экономика и управление: сб.статей. Москва. 2018. № 5. С. 21-25.

51. Яковлева И.Н. Как оценивать финансовые риски компании на базе бухгалтерской отчетности / И.Н. Яковлева // Справочник экономиста. 2018. № 5. С 23-31

Продолжение приложения А

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | На 31 декабря 20 <u>18</u> г. ³ | На 31 декабря 20 <u>17</u> г. ⁴ | На 31 декабря 20 <u>16</u> г. ⁵ |
|------------------------|--|---|---|---|
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶ | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 13866 | 13866 | 13866 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | | | |
| | Переоценка внеоборотных активов | 130384 | 130384 | 130384 |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 3758 | 3758 | 3758 |
| | Резервный капитал | 2742 | 2742 | 2742 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 336405 | 492622 | 496251 |
| | Итого по разделу III | 487155 | 643372 | 647001 |
| | IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | 599163 | 547617 | 302199 |
| | Отложенные налоговые обязательства | 36907 | 38333 | 42489 |
| | Оценочные обязательства | | | |
| | Прочие обязательства | | | |
| | Итого по разделу IV | 636070 | 585950 | 344688 |
| | V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | 428880 | 590597 | 644266 |
| | Кредиторская задолженность | 262599 | 455753 | 498954 |
| | Доходы будущих периодов | | | |
| | Оценочные обязательства | 7868 | 13425 | 13403 |
| | Прочие обязательства | 124281 | 100571 | 51315 |
| | Итого по разделу V | 823628 | 1160346 | 1207938 |
| | БАЛАНС | 1946853 | 2389668 | 2199627 |

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 18 г.

Организация _____ ООО «ПрофМастер» _____ По ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
 Организация/форма собственности _____ Общество с ограниченной ответственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ По ОКЕИ
 Местонахождение (адрес) _____

| | | |
|---------|----|----|
| Коды | | |
| 0710002 | | |
| 01 | 03 | 19 |
| 65.2 | | |
| 384 | | |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | За _____ год | За _____ год |
|------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | | 20 18 г. ³ | 20 17 г. ⁴ |
| | Выручка | 912650 | 1376545 |
| | Себестоимость продаж | (750552) | (909698) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 162098 | 466847 |
| | Управленческие расходы | (78696) | (75728) |
| | Коммерческие расходы | (107425) | (250736) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | (24023) | 140383 |
| | Доходы от участия в других организациях | | |
| | Проценты к получению | 989 | 498 |
| | Проценты к уплате | (149574) | (136940) |
| | Прочие доходы | 53493 | 42532 |
| | Прочие расходы | (66066) | (38643) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | (185181) | 7830 |
| | Текущий налог на прибыль | 0 | 6264 |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства | (8072) | (413) |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 1426 | 6197 |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 27538 | (85) |
| | Прочее | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | (164289) | 2131 |

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 17 г.

Организация _____ ООО «ПрофМастер» _____ По ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
 Организация/форма собственности _____ Общество с ограниченной ответственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ По ОКЕИ
 Местонахождение (адрес) _____

| | | |
|---------|----|----|
| Коды | | |
| 0710002 | | |
| 01 | 03 | 18 |
| 65.2 | | |
| 384 | | |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | За _____ год | За _____ год |
|------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | | 20 17 г. ³ | 20 16 г. ⁴ |
| | Выручка | 1376545 | 1378826 |
| | Себестоимость продаж | (909698) | (909888) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 466847 | 468938 |
| | Управленческие расходы | (75728) | (89422) |
| | Коммерческие расходы | (250736) | (244598) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 140383 | 134918 |
| | Доходы от участия в других организациях | | |
| | Проценты к получению | 498 | 657 |
| | Проценты к уплате | (136940) | (86324) |
| | Прочие доходы | 42532 | 51020 |
| | Прочие расходы | (38643) | (93025) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 7830 | 7246 |
| | Текущий налог на прибыль | 6264 | |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства | (413) | (5160) |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 6197 | |
| | Изменение отложенных налоговых активов | (85) | |
| | Прочее | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2131 | 2086 |