

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 учет, анализ и аудит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

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

Студент

Т.П. Харитонова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

А.П. Данилов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

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

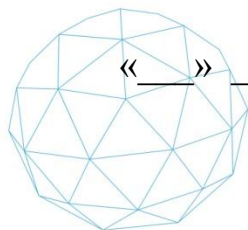
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

2019 г.

Тольятти 2019



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Харитоновна Татьяна Павловна.

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

Научный руководитель: А.П. Данилов

Цель исследования - разработка мероприятий по совершенствованию системы управления предприятия машиностроения. проведение анализа финансовой устойчивости организации с целью разработки мероприятий, направленных на ее повышения.

Объект исследования – ООО «Полюс», основным видом деятельности, которого является розничная торговля пищевыми продуктами, включая напитки, табачные изделия в неспециализированных магазинах.

Предмет исследования – теоретические и практические положения, связанные с финансовой устойчивостью организации.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: рассмотрены теоретические основы финансовой устойчивости организации, проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Полюс», разработаны мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости организации.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 29 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 47 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 9, рисунков – 15, формул – 18.

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации.....	6
1.1. Сущность и виды финансовой устойчивости организации.....	6
1.2. Информационная база увеличения финансовой устойчивости организации.....	9
1.3. Показатели оценки финансовой устойчивости организации.....	13
2. Анализ финансовой устойчивости ООО «Полюс».....	20
2.1. Техничко – экономическая характеристика организации.....	20
2.2. Анализ финансовых показателей организации.....	25
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации.....	28
3. Разработка мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости ООО «Полюс».....	35
3.1. Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия.....	35
3.2. Экономическое обоснование разработанных мероприятий.....	38
Заключение.....	41
Список используемой литературы.....	45
Приложения.....	47

Введение

Современная развитая организация в условиях рыночных отношений стремится повысить конкурентоспособность, уровень производства с целью получения максимальной прибыли, что в конечном итоге может быть достигнуто при условии устойчивого финансового положения. Тема исследования бакалаврской работы является актуальной, так финансовая устойчивость организации имеет большое значение не только для самой организации, но и для акционеров и инвесторов.

Целью бакалаврской работы является проведение анализа финансовой устойчивости организации с целью разработки мероприятий, направленных на ее повышения.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнить следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации;
- провести анализ финансовой устойчивости организации;
- разработать мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости организации.

В качестве объекта бакалаврской работы выступает общество с ограниченной ответственностью «Полюс».

Предметом исследования являются теоретические и практические положения, связанные с финансовой устойчивостью организации.

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

В первой главе рассмотрены теоретические основы анализа финансовой устойчивости, изучена сущность и виды финансовой устойчивости организации, информационная база увеличения финансовой устойчивости организации. Рассмотрены показатели оценки финансовой устойчивости организации.

Во второй главе проведен анализ финансовой устойчивости организации на примере ООО «Полюс» за период 2016 – 2018 гг., а именно технико – экономическая характеристика, анализ финансовых показателей и анализ финансовой устойчивости организации.

В третьей главе работы включает в себя разработку мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости организации и их экономическое обоснование.

В качестве исходных данных к бакалаврской работе были использованы годовая финансовая отчетность организации; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.

Теоретическую основу исследования составили труды отечественных и зарубежных авторов в области финансового анализа таких как: Абрамова Е.С., Балабанов И.Т., Волкова А.Н., Казанов С.К., Ковалев А.И., Лаврушин В.В., Любушин М.П. и другие.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в применении в ООО «Полюс» разработанных мероприятий с целью повышения финансовой устойчивости в будущем периоде.

1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации

1.1 . Сущность и виды финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость отражает платежеспособность организации. По мнению Абрамовой Е.С. «Финансовая устойчивость организации – это стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются организацией лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат» [4; с. 311].

Ракушин П.Р. считает что: «Финансовая устойчивость организации – это обеспеченность запасов и затрат источниками их формирования» [26; с. 153].

Глазова В.С. толкует «Финансовая устойчивость организации – это платежеспособность организации во времени с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заемными финансовыми средствами» [12; с. 251].

По мнению Балабанова И.Т. «Организация считается финансово устойчивым, если за счет собственных средств покрываются средства, вложенные в активы, не допускается неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплата осуществляется в срок по своим обязательствам»[7; с. 390].

В настоящее время анализ финансовой устойчивости организации занимает важное место среди экономических наук.

Анализ финансовой устойчивости организации является важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия. От него во многом зависит стабильность и эффективность деятельности предприятия, финансовое состояние определяет потенциал в деловом сотрудничестве,

оценивает степень гарантированности экономических интересов предприятия и его партнеров.

Для определения слабых мест в организации используется анализ финансовой устойчивости, которая является одной из главных характеристик финансового состояния организации. При проведении анализа финансовой устойчивости можно выявить тип устойчивости организации. Типы финансовой устойчивости организации подразделяются на абсолютную, нормальную, неустойчивую и кризисную финансовую устойчивость организации.

Шеремет А.Д. толкует «Абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости) имеет следующий вид: $S=\{1,1,1\}$. Такой тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что все запасы организации покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов» [29; с. 405].

Абсолютная финансовая устойчивость организации возникает при излишке собственного оборотного капитала с запасами и встречается реже остальных типов финансовой устойчивости. При выявлении абсолютной финансовой устойчивости организации можно сделать вывод, что руководители организации в финансово – хозяйственной деятельности организации не используют внешние источники.

«Нормальная финансовая устойчивость (показатель типа финансовой устойчивости) имеет следующий вид: $S=\{0,1,1\}$. В этой ситуации организация использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств также и долгосрочные привлеченные средства. Нормальная финансовая устойчивость является наиболее желательной для организации. Нормальная устойчивость финансового состояния характеризуется высоким уровнем рентабельности, отсутствием нарушений финансовой дисциплины» [29; с. 405].

Нормальная финансовая устойчивость организации возникает при недостатке собственного оборотного капитала для формирования запасов в организации.

«Неустойчивое финансовое положение (показатель типа финансовой устойчивости) имеет следующий вид: $S=\{0,0,1\}$, характеризуемое нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов» [29; с. 405].

«Кризисное финансовое состояние (показатель типа финансовой устойчивости) имеет следующий вид: $S=\{0,0,0\}$, при котором организация находится на грани банкротства, т.к. денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд» [29; с. 405].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации занимает важное место среди экономических наук и является важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия. От него во многом зависит стабильность и эффективность деятельности предприятия, финансовое состояние определяет потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает степень гарантированности экономических интересов предприятия и его партнеров. При проведении анализа финансовой устойчивости можно выявить тип финансовой устойчивости организации.

1.2. Информационная база увеличения финансовой устойчивости организации

Бухгалтерская отчетность организации является основным источником информации, центральное место в которой занимает бухгалтерский баланс.

«Показатели бухгалтерского баланса дают возможность проанализировать и оценить финансовое состояние организации на дату его

составления. По данным баланса устанавливаются и оцениваются следующие важнейшие показатели: состав, структура и динамика данных актива и пассива баланса; наличие собственного оборотного капитала; величина чистых активов организации; коэффициенты финансовой устойчивости; коэффициенты платежеспособности и ликвидности и т.д.» [27; с. 114].

В бухгалтерской отчетности формой номер два является отчет о финансовых результатах организации. «Отчет о финансовых результатах представляет собой отчет о доходах, расходах и финансовых результатах деятельности организации. Доходы, затраты, прибыли и убытки в отчете о финансовых результатах подразделяются по видам деятельности, функциям и элементам операционных расходов» [27; с. 114]. Остальными формами бухгалтерской отчетности организации являются отчет о движении капитала, отчет о движении денежных средств и приложения к бухгалтерскому балансу.

Наиболее распространенным методом анализа финансового состояния организации является метод сравнительного анализа. Виды сравнительного анализа финансового состояния организации представлены на рисунке 1.1.

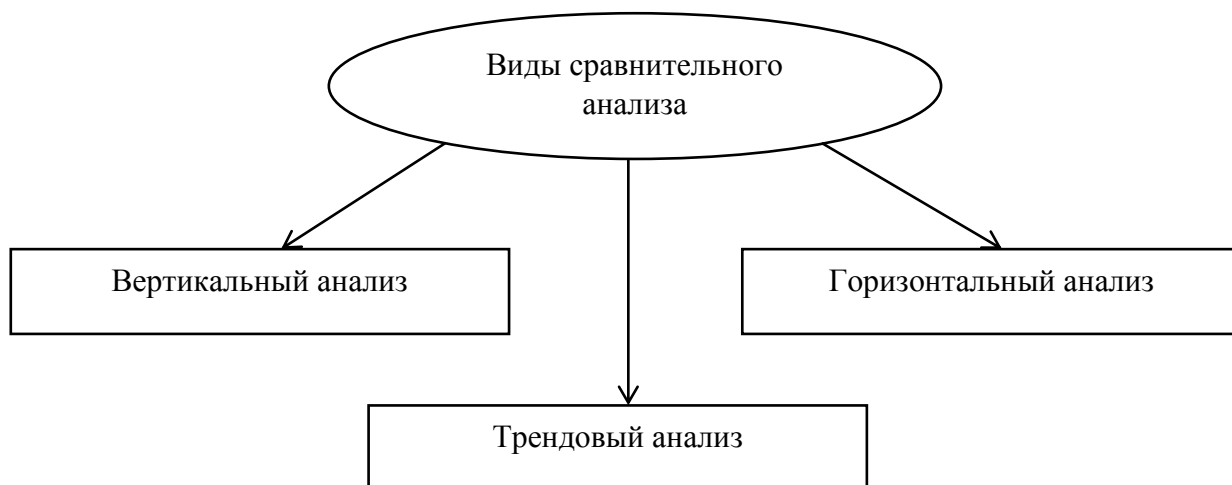


Рисунок 1.1 - Виды сравнительного анализа финансового состояния

В результате проведения анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности организации можно выявить имущественное состояние, финансовую

устойчивость, платежеспособность организации. Анализ финансовой устойчивости организации предполагает использование конкретных приемов или методов его прочтения.

Вертикальный и горизонтальный анализы применяются при необходимости детализированного анализа финансового состояния организации, позволяют выявить динамику об изменениях в структуре средств и их источников

Шеремет Д.А. дает следующее определение вертикальному анализу финансового состояния организации «Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Он проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем, итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода, что позволяет отслеживать и прогнозировать структурные сдвиги в составе хозяйственных средств и источников их покрытия» [9; с. 405].

Преимуществом вертикального анализа финансового состояния организации является способность выявления эффективности финансово – хозяйственной деятельности предприятия на основе относительных показателей.

Наиболее полное понятие горизонтального анализа финансового состояния толкует Макарова О.Л. «Горизонтальный анализ позволяет выявить тенденции изменений отдельных статей или их групп, входящих в состав бухгалтерской отчетности и состоит в сравнении показателей отчетности с показателями предыдущих периодов» [23; с. 83].

Вертикальный и горизонтальный анализы финансового состояния организации дополняют друг друга и нередко используются вместе при анализе финансового состояния предприятия, не зависимо от рода деятельности предприятия и объемов производства.

Помимо вертикального и горизонтального анализов финансового состояния организации редко используется трендовый анализ, понятие которого наиболее объемно толкует Кувалдина О.В. «Трендовый анализ

заключается в сравнении каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определения тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. Этот анализ основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет от уровня базисного года» [20; с. 391].

При анализе финансового состояния предприятия помимо сравнительного анализа используется метод аналитических коэффициентов, который включает в себя расчет коэффициентов. Коэффициенты рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности предприятия и позволяют оценить текущее финансовое состояние предприятия, выявить слабые и сильные места. Факторный анализ применяется при соблюдении условий, представленных на рисунке 1.2.

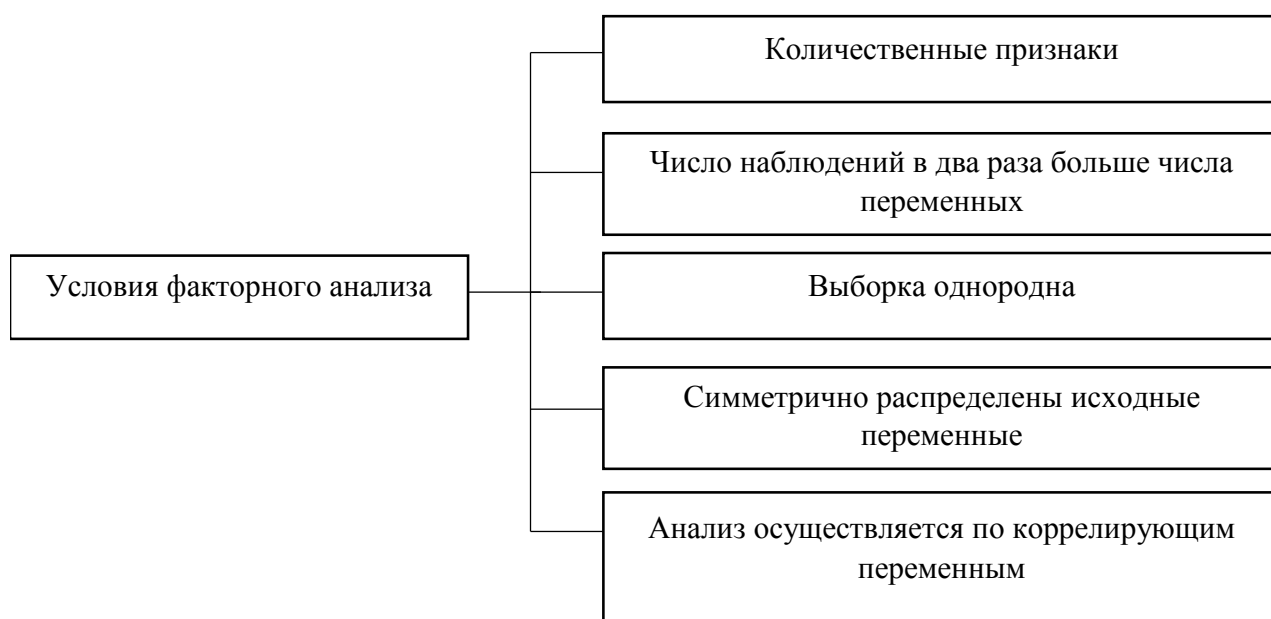


Рисунок 1.2 - Условия для проведения факторного анализа финансового состояния организации

Наиболее распространенными коэффициентами являются: коэффициент автономии, коэффициент отношения собственных и заемных средств, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент маневренности и т.д.

Еще одним методом анализа финансового состояния организации является факторный анализ, который определяет взаимосвязь между значениями переменных.

Трихачев В.К. наиболее полно раскрывает сущность факторного анализа «Факторный анализ позволяет решить две важные проблемы исследователя: описать объект измерения всесторонне и в тоже время компактно. С помощью факторного анализа возможно выявление скрытых переменных факторов, отвечающих за наличие линейных статистических корреляций между наблюдаемыми переменными» [25; с. 264].

Факторный анализ включает в себя метод главных компонент, корреляционный анализ и метод максимального правдоподобия.

Таким образом, для проведения анализа финансовой устойчивости организации основным информационным источником является бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах представляют собой основные источники информации для анализа состава и структуры активов и капитала, а также расчета показателей эффективности деятельности организации.

В практике выработаны основные методы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый методы, метод финансовых коэффициентов, сравнительный и факторный.

Финансовая устойчивость организации является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей.

Таким образом, для проведения анализа финансовой устойчивости организации основным информационным источником является бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах представляют собой основные источники информации для анализа состава и структуры активов и капитала, а также расчета показателей эффективности деятельности организации.

В практике выработаны основные методы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый методы, метод финансовых коэффициентов, сравнительный и факторный.

Финансовая устойчивость организации является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей.

1.3. Показатели оценки финансовой устойчивости организации

Оценку финансовой устойчивости организации проводят на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала, финансового равновесия активов и пассивов организации, соотношения финансовых и нефинансовых активов.

Основные показатели финансовой устойчивости организации рассчитываются на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Для проведения анализа финансовой устойчивости организации используются следующие формулы расчетов коэффициентов по относительным показателям [16; 309 с.].

Коэффициент автономии (концентрации собственного капитала) рассчитывается по следующей формуле:

$$Ka = \frac{СКиР}{СА}, \quad (1)$$

где, Ка - коэффициент автономии (концентрации собственного капитала) организации;

СКиР – собственный капитал и резервы организации;

СА – суммарные активы организации.

Коэффициент автономии (концентрации собственного капитала) можно также рассчитать по группам активов и пассивов, используя следующую формулу:

$$Ka = \frac{П4}{A1+A2+A3+A4}, \quad (2)$$

где, Ка - коэффициент автономии (концентрации собственного капитала) организации;

П4 – капитал и резервы организации;

А1 – наиболее ликвидные активы;

А2 – быстрореализуемые активы;

А3 – медленно реализуемые активы;

А4 – труднореализуемые активы.

Коэффициент автономии (концентрации собственного капитала) отражает долю активов, покрывающихся за счет собственного капитала организации. Чем выше коэффициент, тем организация считается более независимой и способной погасить задолженность за счет собственных средств. Нормативное значение $K_a > 0,5$ [16; с. 309].

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг, финансовый риск, финансовая активность) рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{сзисс} = \frac{ЗК}{СК}, \quad (3)$$

где, Ксзисс - Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг, финансовый риск, финансовая активность) организации;

ЗК – заемный капитал организации;

СК – собственный капитал организации.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг, финансовый риск, финансовая активность) отражает соотношение заемных средств на рубль собственных средств организации. Нормативное значение коэффициента $0,5 - 0,8$. Чем ниже значение коэффициента, тем выше финансовая устойчивость организации [16; с. 309].

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) рассчитывается по следующей формуле:

$$K_k = \frac{ДО}{(ДО+СК)}, \quad (4)$$

где, K_k - коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) организации;

ДО – долгосрочные обязательства организации;

СК – собственный капитал организации.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) отражает долю собственного капитала организации в активах, чем больше доля, тем меньше прибыли. Нормативное значение $K_k < 1,5$ [16; с. 309].

Коэффициент финансирования рассчитывается по следующей формуле:

$$K_f = \frac{СК}{ЗК}, \quad (5)$$

где, K_f - коэффициент финансирования организации;

ЗК – заемный капитал организации;

СК – собственный капитал организации.

Коэффициент финансирования отражает независимость организации от внешних источников финансирования. Нормативное значение $K_f \geq 0,7$ [16; с. 309].

Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{фy} = \frac{СК+ДКиЗ}{ВБ}, \quad (6)$$

где, $K_{фy}$ - коэффициент финансовой устойчивости организации;

СК – собственный капитал организации;

ДКиЗ – долгосрочные кредиты и займы организации;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой устойчивости отражает долю источников финансирования, использующуюся в финансово – экономической деятельности организации. Нормативное значение $K_{фy} \geq 0,6$. Если коэффициент ниже нормативного, то организация считается финансово неустойчивой [16; с. 309].

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств рассчитывается по формуле:

$$K_{ссизс} = \frac{СК}{КО+ДО}, \quad (7)$$

где, Ксссизс - коэффициент соотношения собственных и заемных средств организации;

СК – собственный капитал организации;

КО – краткосрочные обязательства организации;

ДО – долгосрочные обязательства организации.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств отражает наличие собственных средств по сравнению к заемным средствам организации.

Нормативное значение Ксссизс < 1 [16; с. 309].

Коэффициент маневренности рассчитывается по формуле:

$$K_m = \frac{COC}{CK}, \quad (8)$$

где, Км - коэффициент маневренности организации;

СОС – собственные оборотные средства организации;

СК - собственный капитал организации.

Коэффициент маневренности отражает возможность организации пополнять оборотные средства за счет собственных средств, при необходимости. Нормативное значение $K_m \geq 0,5$. Если значение показателя ниже нормативного, то в организации низкая финансовая устойчивость [16; с. 309].

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами рассчитывается по формуле:

$$K_{озизсс} = \frac{COC}{ЗиЗ}, \quad (9)$$

где, Козизсс - коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами организации;

СОС - собственные оборотные средства организации;

ЗиЗ – запасы и затраты организации.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами отражает долю запасов и затрат профинансированную за счет собственных источников организации. Нормативное значение коэффициента 0,6 – 0,8. Чем

выше показатель коэффициента, тем финансово устойчивей организация [16; с. 309].

Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств (финансовая зависимость капитализированных источников) рассчитывается по формуле:

$$K_{дпзс} = \frac{ДП}{ДП+СК}, \quad (10)$$

где, $K_{дпзс}$ - коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств организации;

ДП – долгосрочные пассивы организации;

СК - собственный капитал организации.

Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств отражает привлечение долгосрочного капитала, чем выше значение, тем финансово устойчивее организация [16; с. 309].

Коэффициент реальной стоимости имущества рассчитывается по формуле (используется для организаций производственного назначения):

$$K_{рси} = \frac{ОС+С+НП}{ВБ}, \quad (11)$$

где, $K_{рси}$ - коэффициент реальной стоимости имущества организации;

ОС – основные средства организации;

С – сырье организации;

НП – незавершенное производство.

Коэффициент реальной стоимости имущества отражает имущество организации производственного назначения, норматив $K_{рси} \geq 0,5$ [16; с. 309].

Коэффициент концентрации заемного капитала рассчитывается по формуле:

$$K_{кзк} = \frac{ЗК}{ВБ}, \quad (12)$$

где, $K_{кзк}$ - коэффициент концентрации заемного капитала организации;

ЗК – размер заемного капитала организации;

ВБ – валюта баланса (общая величина финансовых ресурсов организации).

Коэффициент концентрации заемного капитала отражает долю заемного капитала организации на единицу финансовых ресурсов. Нормативное значение $K_{кзк} \leq 0,5$. Чем меньше показатель коэффициента, тем лучше финансовая устойчивость организации [16; с. 309].

Коэффициент текущей задолженности рассчитывается по формуле:

$$K_{тз} = \frac{КО}{ВБ}, \quad (15)$$

где, $K_{тз}$ - коэффициент текущей задолженности организации;

КО – краткосрочные обязательства организации;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент текущей задолженности отражает в общей сумме капитала долю краткосрочного заемного капитала. Нормативное значение коэффициента $0,1 - 0,2$ [16; с. 309].

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом рассчитывается по формуле:

$$K_{озизок} = \frac{СК+ДО-ВА}{З}, \quad (16)$$

где, $K_{озизок}$ - коэффициент обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом организации;

СК - собственный капитал организации;

ДО – долгосрочные обязательства организации;

ВА – внеоборотные активы организации;

З – запасы организации.

Нормативное значение коэффициента $0,6 - 0,8$ [16; с. 309].

Коэффициент краткосрочной задолженности рассчитывается по формуле:

$$K_{кз} = \frac{КО}{ДО+КО}, \quad (17)$$

где, $K_{кз}$ - коэффициент краткосрочной задолженности организации;

КО – краткосрочные обязательства организации;

ДО – долгосрочные обязательства организации.

Коэффициент краткосрочной задолженности отражает долю краткосрочной задолженности для погашения в сумме общей задолженности. Чем ниже показатель, тем финансово устойчивей организация [16; с. 309].

Коэффициент кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$K_{кз} = \frac{C}{CpKЗ}, \quad (18)$$

где, $K_{кз}$ - коэффициент кредиторской задолженности организации;

C – себестоимость проданных товаров;

$CpKЗ$ – средняя величина кредиторской задолженности.

Коэффициент кредиторской задолженности отражает потребность оборотов для оплаты текущих счетов организации. Чем выше показатель, тем организация считается финансово устойчивее [16; с. 309].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации занимает важное место среди экономических наук и является важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия. От него во многом зависит стабильность и эффективность деятельности предприятия, финансовое состояние определяет потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает степень гарантированности экономических интересов предприятия и его партнеров.

При проведении анализа финансовой устойчивости можно выявить тип финансовой устойчивости организации.

Для проведения анализа финансовой устойчивости организации основным информационным источником является бухгалтерская отчетность. Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах представляют собой основные источники информации для анализа состава и структуры активов и капитала, а также расчета показателей финансовой устойчивости организации.

2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Полюс»

2.1 Техничко – экономическая характеристика организации

Общество с ограниченной ответственностью «Полюс», сокращенное наименование ООО «Полюс», зарегистрировано 27 марта 2006 г.

Юридический адрес: 165720, Архангельская обл., Ленинский р-н, г. Урдома, ул. Железнодорожная, д.13.

Руководителем ООО «Полюс» является директор Мисник Дмитрий Александрович. Уставный капитал составляет 100 тыс. руб.

Основной вид деятельности: розничная торговля пищевыми продуктами, включая напитки, табачные изделия в неспециализированных магазинах.

Численность персонала в ООО «Полюс» на 10 января 2019 г. составляет 28 человек. Организационная структура управления в ООО «Полюс» представлена на рисунке 2.1.

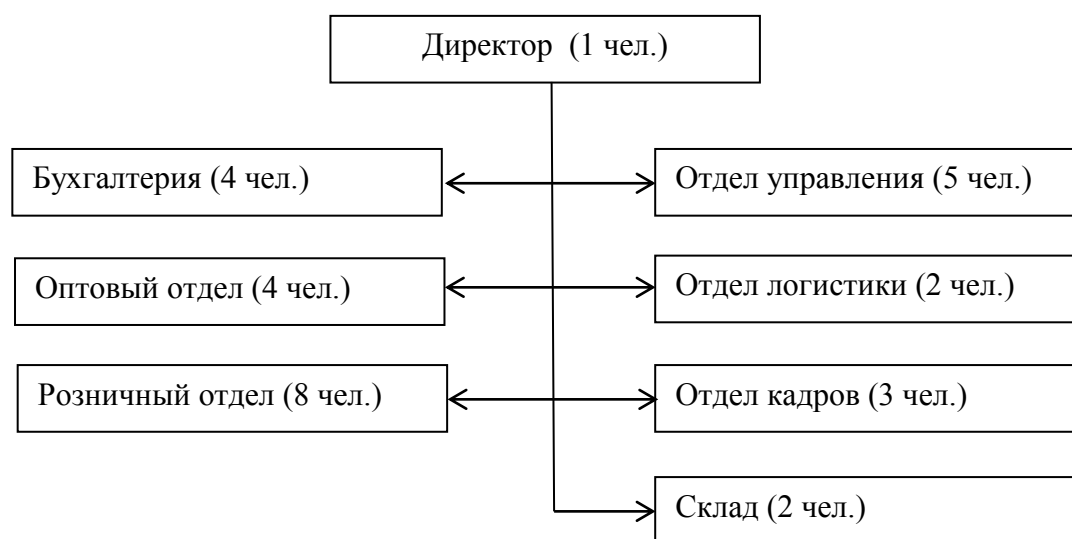


Рисунок 2.1 - Организационная структура управления в ООО «Полюс»

Розничный и оптовый отдел состоят из торговых представителей, которые объезжают и собирают заявки неспециализированных магазинов.

Отдел логистики на основании полученных данных формируют маршрут доставки необходимой продукции, контролируют поставку.

Склад организации отвечает за хранение, транспортировку продукции. Отдел кадров обеспечивают организацию трудовыми ресурсами и занимаются обучением персонала.

Отдел управления занимаются продвижением продукции, заключением договоров с постоянными клиентами, маркетингом.

По данным бухгалтерской отчетности проведем анализ бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. (Приложения Б-Г).

Анализ бухгалтерского баланса ООО «Полюс» за 2016 - 2018 гг. представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1 - Анализ бухгалтерского баланса ООО «Полюс» за 2016 - 2018 гг., в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Внеоборотные активы	18	6	49	31	172,22
Оборотные активы	10647	11057	14760	4113	38,63
Капитал и резервы	4464	4813	4798	334	7,48
Долгосрочные обязательства	0	0	700	700	0,00
Краткосрочные обязательства	6201	6250	9311	3110	50,15
Баланс	10665	11063	14809	4144	38,86

В результате проведения анализа бухгалтерского баланса ООО «Полюс» за 2016-2018 гг. выявлено, что активы предприятия увеличились, внеоборотные активы возросли на 31 тыс. руб. за счет роста основных средств предприятия.

Оборотные активы увеличились на 4113 тыс. руб. за счет роста денежных средств и дебиторской задолженности.

Структура активов ООО «Полюс» представлена на рисунке 2.2



Рисунок 2.2 - Структура активов ООО «Полюс» за 2016 - 2018 гг. в %

Наибольшую долю в структуре активов ООО «Полюс» составляют оборотные активы, в 2018 г. они составили 99,67 %.

Капитал и резервы организации за период исследования возросли на 334 тыс. руб. В 2018 г. ООО «Полюс» взяли долгосрочный кредит для расширения производственной деятельности в размере 700 тыс. руб. Краткосрочные обязательства увеличились на 3110 тыс. руб. Динамика изменения пассивов представлена на рисунке 2.3.

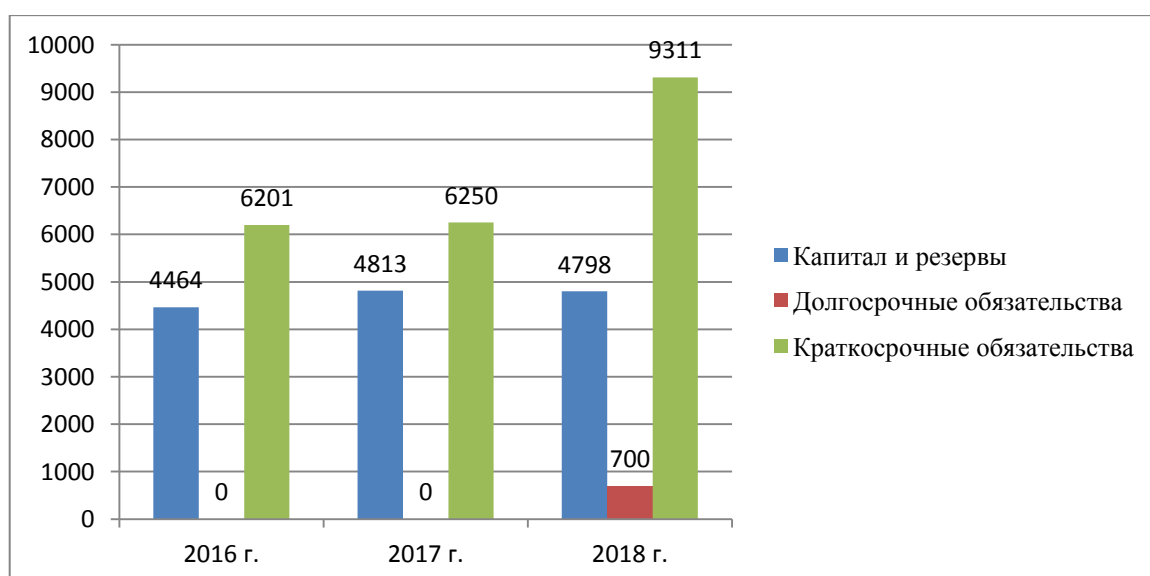


Рисунок 2.3 - Динамика изменения пассивов ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

В результате изменения активов и пассивов баланс организации увеличился на 4144 тыс. руб., динамика изменения представлена на рисунке 2.4.

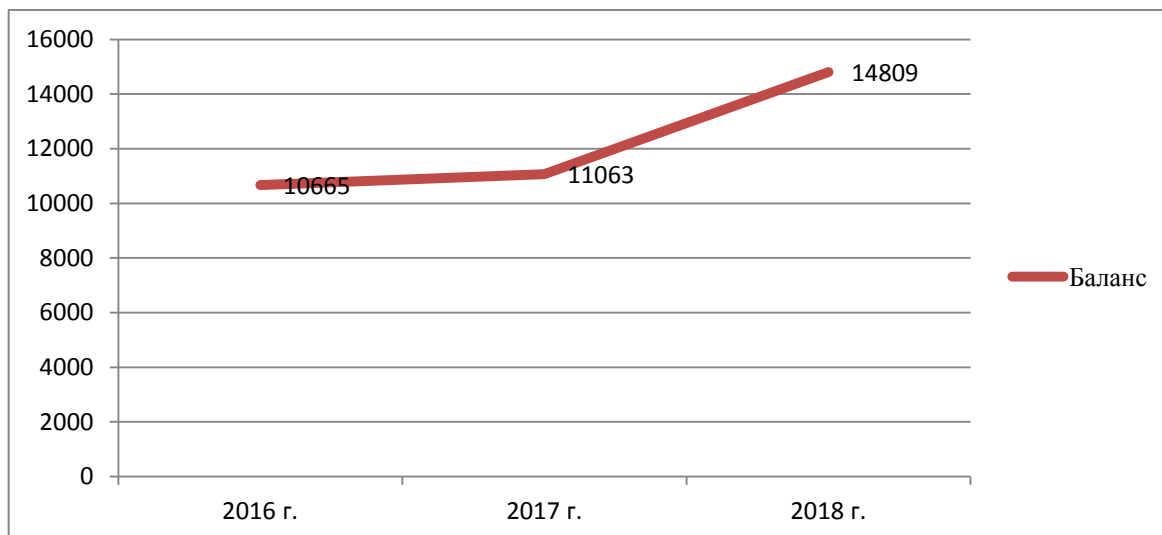


Рисунок 2.4 - Динамика изменения баланса в ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Проведем анализ отчета о финансовых результатах ООО «Полюс» за 2016 - 2018 гг. Анализ отчета о финансовых результатах ООО «Полюс» за 2016-2018 гг. представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Анализ отчета о финансовых результатах ООО «Полюс» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Выручка	76444	84425	86383	9939	13,00
Себестоимость продаж	62250	69747	85274	23024	36,99
Валовая прибыль	14194	14678	1109	-13085	-92,19
Коммерческие расходы	13729	14013	0	-13729	-100,00
Прибыль от продаж	465	665	1109	644	138,49
Прочие доходы	57	43	16	-41	-71,93
Прочие расходы	43	26	649	606	1409,30
Прибыль до налогообложения	479	682	476	-3	-0,63
Прочее	-334	-333	0	334	-100,00
Чистая прибыль	145	349	476	331	228,28

В результате проведенного анализа отчета о финансовых результатах ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что выручка предприятия возросла на 9939 тыс. руб.

Себестоимость продаж за период исследования увеличилась на 23024 тыс. руб. В результате изменений выручки и себестоимости продаж валовая прибыль ООО «Полюс» за период исследования уменьшилась на 13085 тыс. руб.

Динамика изменения выручки, себестоимости продаж и валовой прибыли в ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.4.

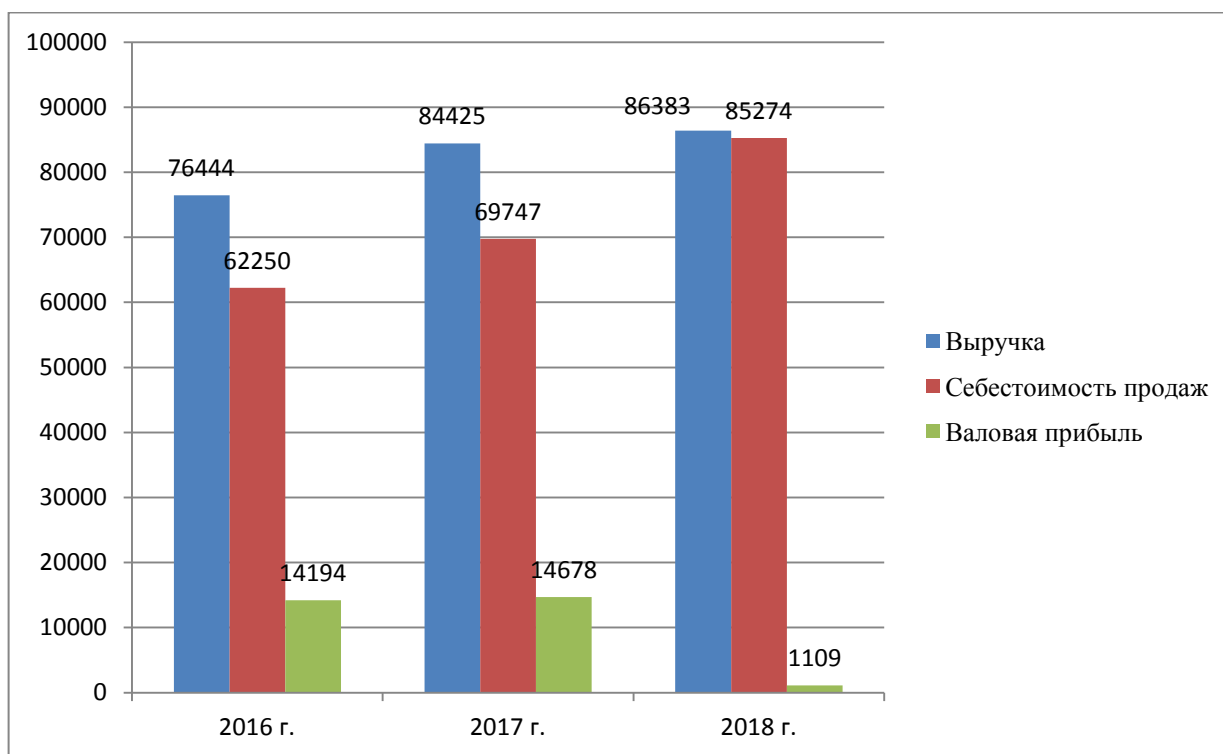


Рисунок 2.4 - Динамика изменения выручки, себестоимости продаж и валовой прибыли в ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Прочие доходы предприятия уменьшились за период исследования на 41 тыс. руб., прочие расходы возросли на 606 тыс. руб. В результате изменений чистая прибыль ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. увеличилась на 331 тыс. руб., динамика изменения чистой прибыли представлена на рисунке 2.5.

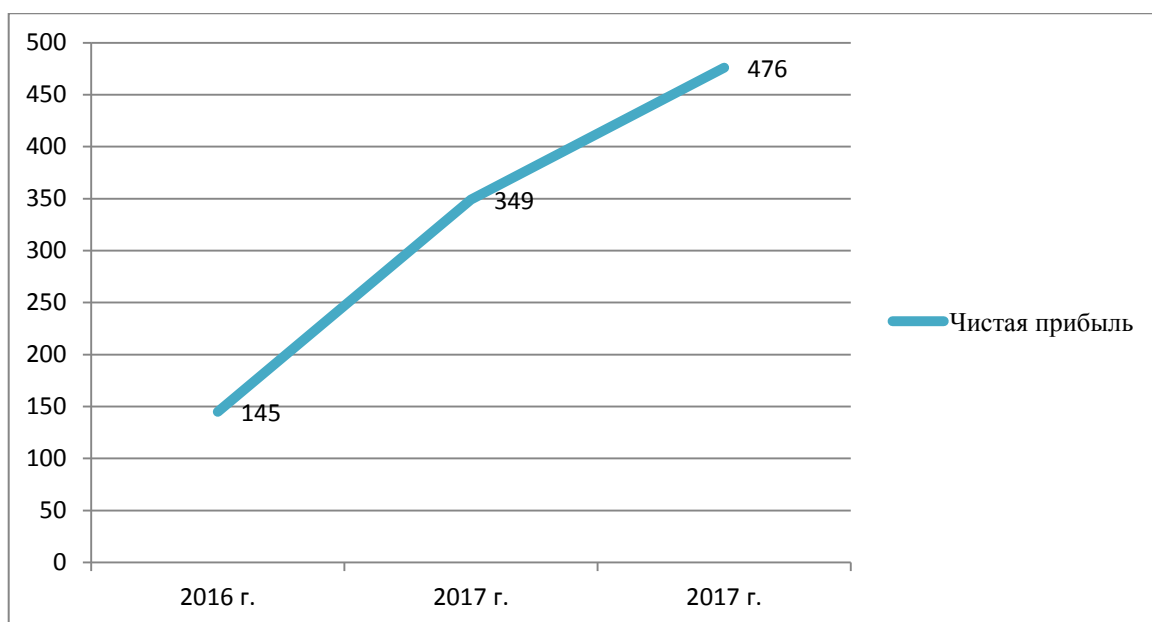


Рисунок 2.5 - Динамика изменения чистой прибыли в ООО «Полус» за 2016 - 2018 гг. в тыс. руб.

Таким образом, ООО «Полус» ведет эффективную финансово-экономическую политику, о чем свидетельствует рост чистой прибыли организации.

2.2 Анализ финансовых показателей организации

По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Полус» за 2016 -2018 гг. проведем анализ показателей ликвидности организации (Приложения Б-Г). Анализ показателей ликвидности ООО «Полус» за 2016 - 2018 гг. представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Анализ показателей ликвидности ООО «Полус» за 2016 -2018 гг., в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение абс.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,03	0,08	0,07
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,02	0,03	0,59	0,57
Коэффициент текущей ликвидности	1,72	1,77	1,59	-0,13

В результате проведенного анализа ликвидности выявлено, что коэффициент абсолютной ликвидности с каждым годом увеличивается, что является благоприятным моментом, но, не смотря на это в 2017 г. коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения и составляет 0,08. Это говорит о том, что в ООО «Полюс» каждый день подлежат погашению не менее 8 % краткосрочных обязательств.

Динамика изменения показателей ликвидности в ООО «Полюс» за 2016 - 2018 гг. представлена на рисунке 2.6.

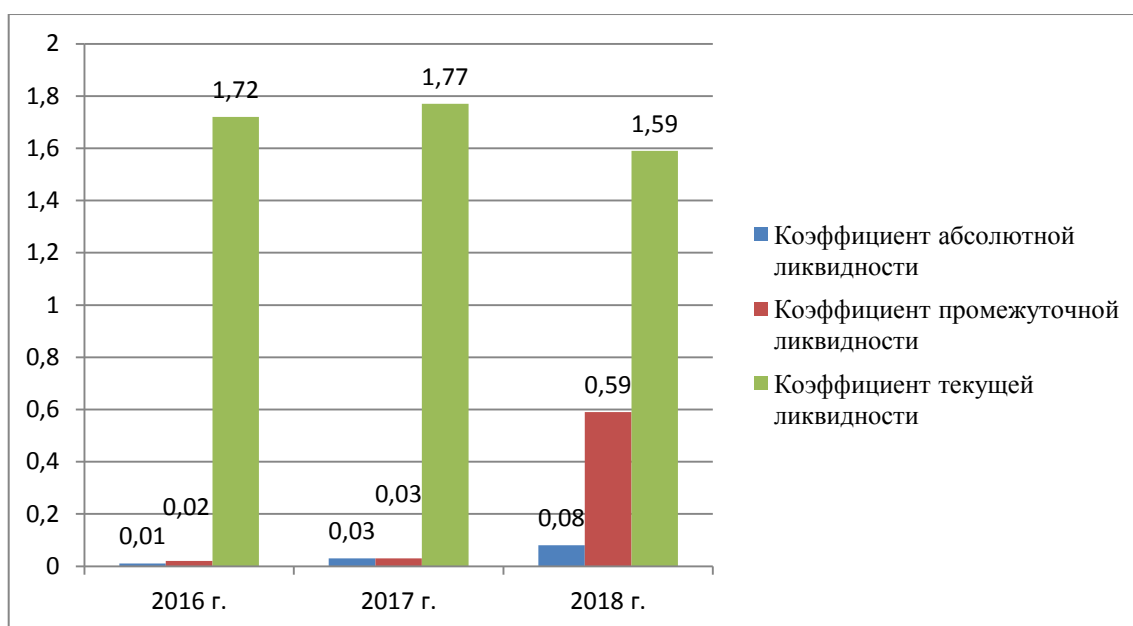


Рисунок 2.6 - Динамика изменения показателей ликвидности ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в %

За период исследования коэффициент промежуточной ликвидности возрос на 0,57 и в 2018 г. составил 0,59.

Коэффициент текущей ликвидности уменьшился на 0,13 и в 2018 г. составил 1,59, это свидетельствует о том, что, ООО «Полюс» в состоянии оплачивать своевременно текущие счета.

По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. проведем анализ показателей рентабельности организации

(Приложения Б-Г). Анализ показателей рентабельности ООО «Полюс» за 2016 - 2018 гг. представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Анализ показателей рентабельности ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг., в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение абс.
Общая рентабельность	0,63	0,81	0,55	-0,08
Рентабельность продаж	0,61	0,79	1,28	0,68
Рентабельность собственного капитала	3,25	7,25	9,92	6,67
Рентабельность оборотных активов	1,36	3,16	3,22	1,86

В результате проведения анализа показателей рентабельности в ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что общая рентабельность организации уменьшилась на 0,08 и в 2017 г. составила 0,55.

Таким образом, ООО «Полюс» заработало в 2018 г. долю прибыли на каждый рубль в размере 0,55. Динамика изменения показателей рентабельности в ООО «Полюс» представлена на рисунке 2.7.

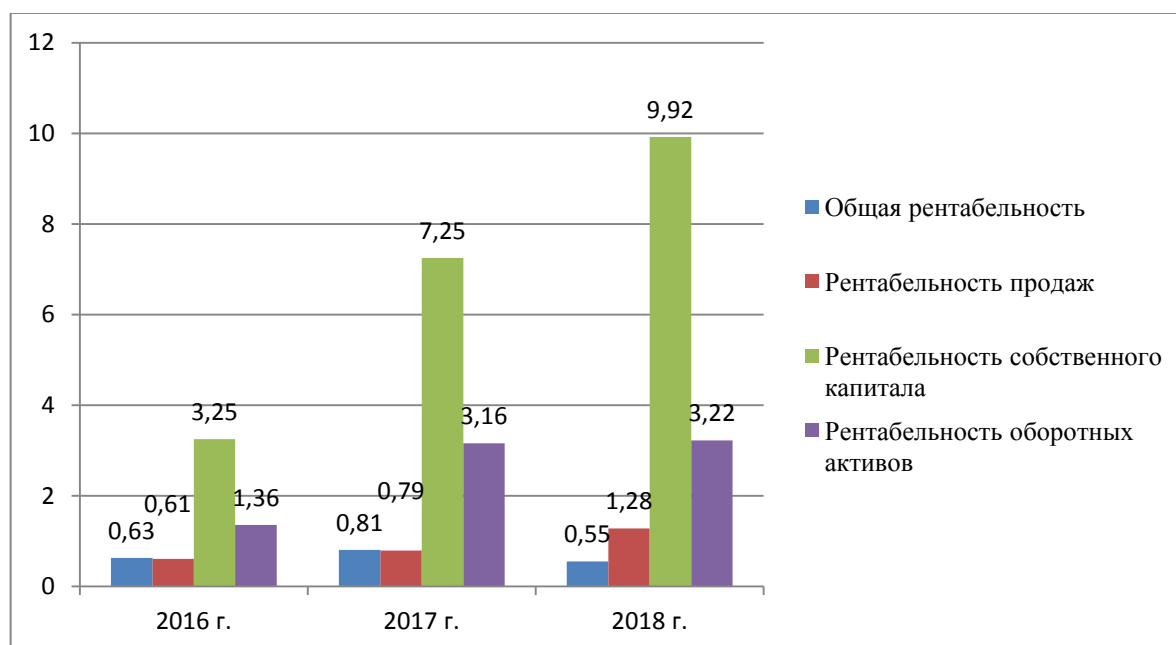


Рисунок 2.7 - Динамика изменения показателей рентабельности ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в %

Показатель рентабельности продаж за период исследования увеличился и в 2018 г. составил 1,28, это произошло за счет увеличения роста объемов продаж. Рентабельность собственного капитала возросла на 6,67 и в 2018 г. составила 9,92. Рентабельность оборотных активов увеличилась на 1,86.

Таким образом, в результате проведенного анализа финансовых показателей ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что организация ведет эффективную финансово-хозяйственную деятельность.

2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. проведем анализ финансовой устойчивости организации (Приложения Б-Г), представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Источники собственных средств	4464	4813	4798	334	7,48
Внеоборотные активы	18	6	49	31	172,22
Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	4446	4813	4798	334	7,48
Долгосрочные обязательства	0	0	700	700	0,00
Источники собственных средств, скорректированных на величину долгосрочных заемных средств	4446	4807	5449	1003	22,56
Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	4446	4807	5449	1003	22,56
Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	10533	10839	9234	-1299	-12,33
Излишек источников собственных оборотных средств S1	-6087	-6032	-4485	1602	-26,32
Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников S2	-6087	-6032	-3785	2302	-37,82

Окончание таблицы 2.5

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат S3	-6087	-6032	-3785	2302	-37,82

В результате проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Полус» за 2016 -2018 гг. найдены 3-х компонентные показатели финансовой ситуации, значение которых за период исследования меньше 0.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Полус» представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6. - Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Полус» за 2016 -2018 гг. в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение, %
Коэффициент автономии	0,42	0,44	0,32	-0,09
Коэффициент отношения заемных и собственных средств	1,39	1,30	2,09	0,70
Коэффициент капитализации	0,00	0,00	0,15	0,15
Коэффициент финансирования	0,00	0,00	6,85	6,85
Коэффициент финансовой устойчивости	0,42	0,44	0,37	-0,05
Коэффициент отношения собственных и заемных средств	0,72	0,77	0,48	-0,24
Коэффициент маневренности	1,00	1,00	0,99	-0,01
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	0,42	0,44	0,51	0,09
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,00	0,00	0,13	0,13
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,58	0,56	0,68	0,09
Коэффициент текущей задолженности	0,58	0,56	0,63	0,05
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом	0,42	0,44	0,59	0,17
Коэффициент кредиторской задолженности	1,00	1,00	0,93	-0,07

В результате проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Полус» за 2016 -2018 гг. выявлено, что за период исследования коэффициент автономии уменьшился на 0,09 и в 2018 г. составил 0,32%. Показатель не

соответствует нормативному значению $K_a > 0,5$, ООО «Полюс» неспособно погасить обязательства за счет собственных средств.

Коэффициент отношения заемных и собственных средств за 2016 -2018 гг. увеличился на 0,70 и в 2018 г. составил 2,09 %. Показатель не соответствует нормативному значению 0,5 – 0,8, в ООО «Полюс» низкая финансовая устойчивость.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) за период исследования увеличился на 0,15 и в 2018 г. составил 0,15 %. Показатель соответствует нормативному значению $K_k < 1,5$, чем меньше показатель, тем больше прибыли у организации.

Динамика изменения коэффициента автономии, коэффициента соотношения заемных и собственных средств, коэффициента капитализации и коэффициента финансирования ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.8.

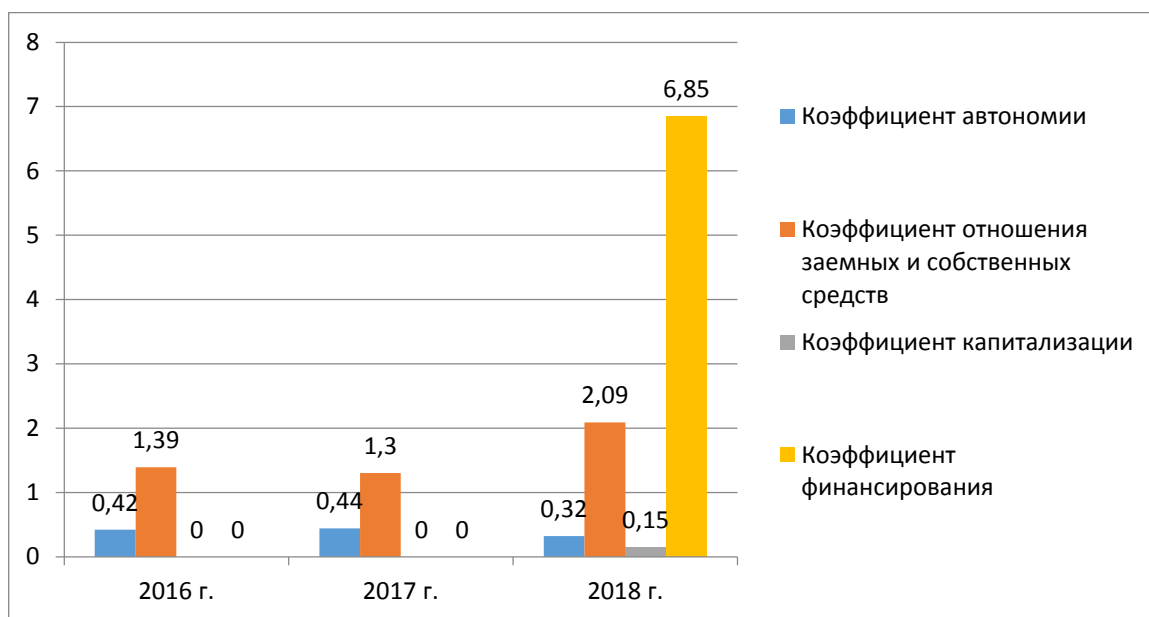


Рисунок 2.8 - Динамика изменения коэффициента автономии, коэффициента соотношения заемных и собственных средств, коэффициента капитализации и коэффициента финансирования ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент финансирования за период исследования увеличился на 6,85 и в 2018 г. составил 6,85 %. Показатель соответствует нормативному значению $K_f \geq 0,7$. ООО «Полюс» не испытывает зависимость от внешних источников финансирования.

Коэффициент финансовой устойчивости организации за 2016 -2018 гг. уменьшился на 0,05 и в 2018 г. составил 0,37 %. Показатель не соответствует нормативному значению $K_{фу} \geq 0,6$, ООО «Полюс» считается финансово неустойчивой организацией.

Динамика изменения коэффициента финансовой устойчивости, коэффициента соотношения собственных и заемных средств, коэффициента маневренности и коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.9.

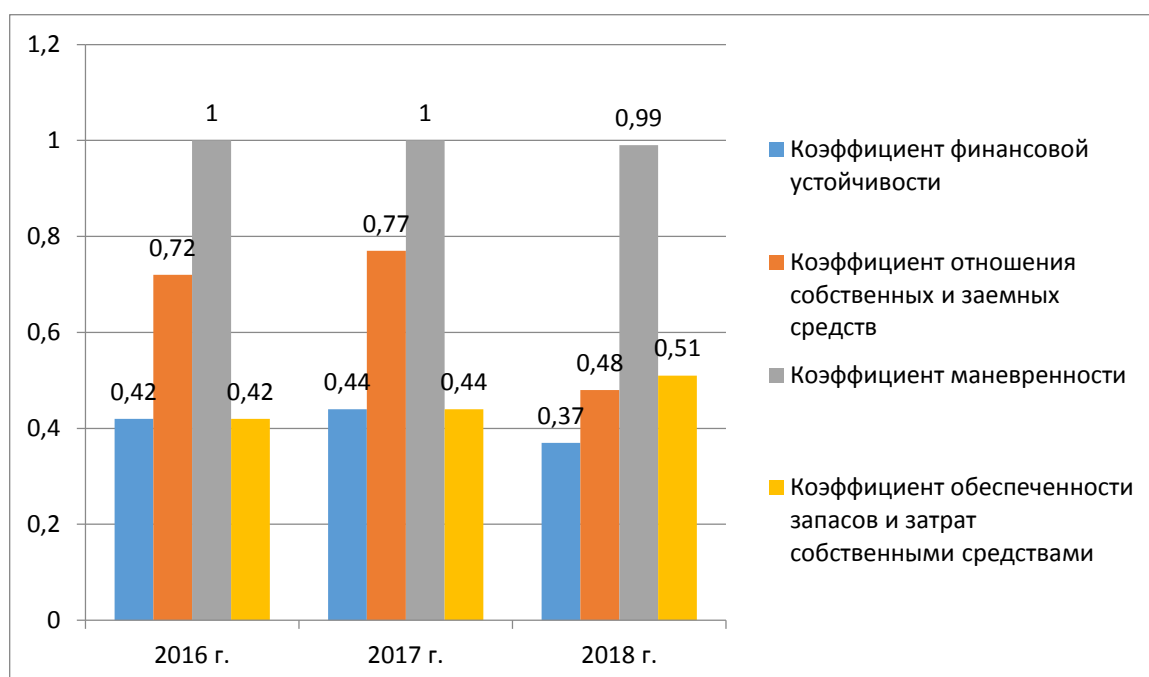


Рисунок 2.9 - Динамика изменения коэффициента финансовой устойчивости, коэффициента соотношения собственных и заемных средств, коэффициента маневренности и коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств за период исследования уменьшился на 0,24 и в 2018 г. составил 0,48 %, что отражает соотношение собственных и заемных средств ООО «Полюс».

Коэффициент маневренности за 2016 -2018 гг. уменьшился на 0,01 и в 2018 г. составил 0,99 %. Показатель соответствует нормативному значению $K_m \geq 0,5$.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами за 2016 -2018 гг. возрос на 0,09 и в 2018 г. составил 0,51 %. Показатель не соответствует нормативному значению 0,6 – 0,8, ООО «Полюс» финансово неустойчивая организация.

Динамика изменения коэффициент длгосрочно привлеченных заемных средств, коэффициента концентрации заемного капитала и коэффициента текущей задолженности ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.10.

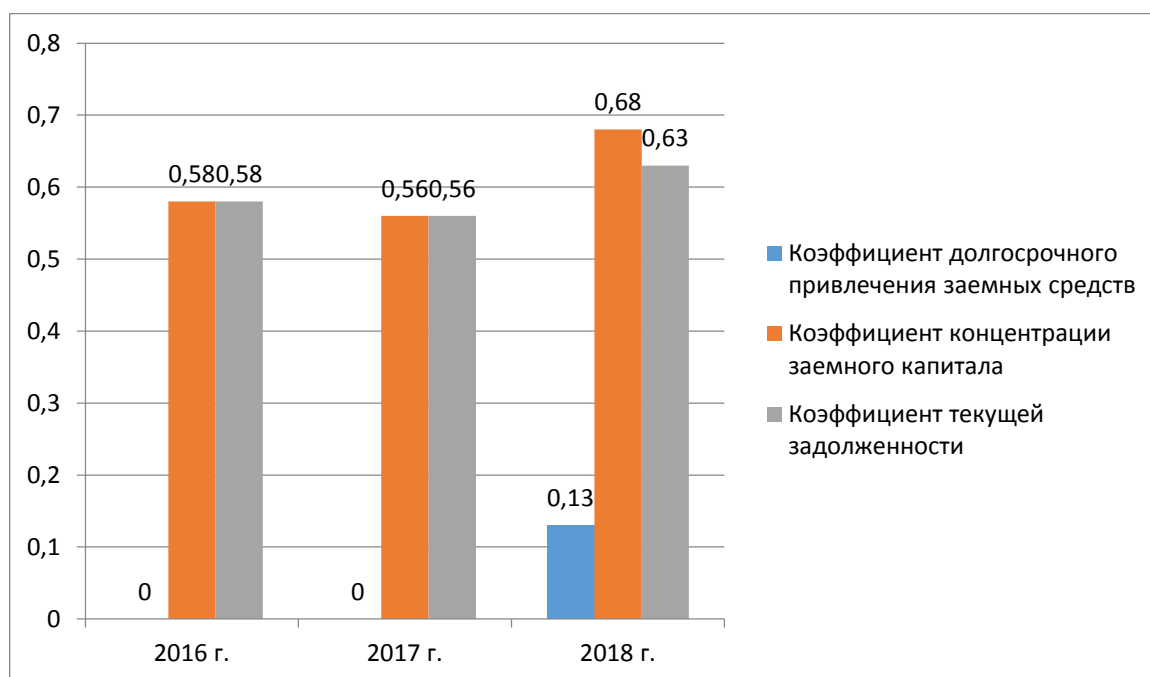


Рисунок 2.10 - Динамика изменения коэффициент длгосрочно привлеченных заемных средств, коэффициента концентрации заемного капитала и коэффициента текущей задолженности ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств (финансовая зависимость капитализированных источников) за период исследования увеличился на 0,13 и в 2018 г. составил 0,13 %. ООО «Полюс» является финансово неустойчивой организацией.

Коэффициент концентрации заемного капитала за 2016 -2018 гг. увеличился на 0,09 и в 2018 г. составил 0,68 %. Показатель не соответствует нормативному значению $K_{кзк} \leq 0,5$, что свидетельствует о низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент текущей задолженности за период исследования возрос на 0,05 и в 2018 г. составил 0,63 %. Показатель не соответствует нормативному значению 0,1 – 0,2 .

Динамика изменения коэффициента текущей задолженности и коэффициента обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.11.

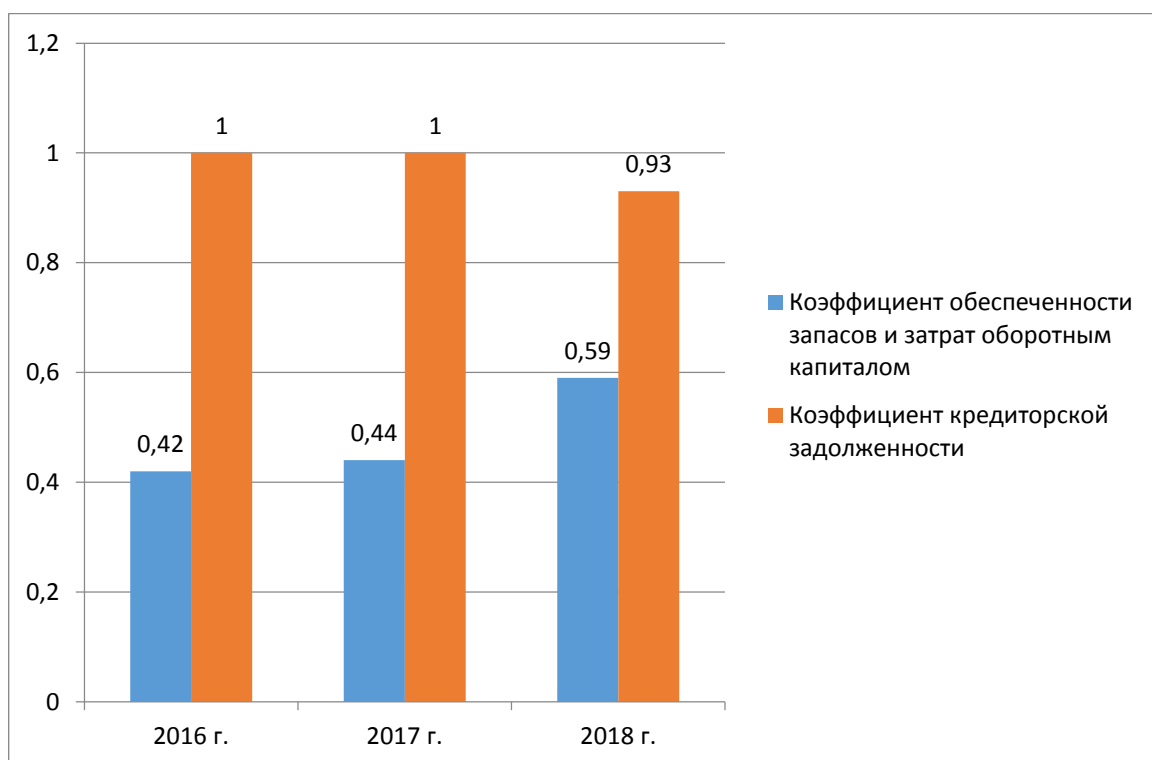


Рисунок 2.11 - Динамика изменения коэффициента текущей задолженности и коэффициента обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом увеличился на 0,17 и в 2018 г. составил 0,59 %.

Коэффициент краткосрочной задолженности уменьшился на 0,07 и в 2018 г. составил 0,93 %.

Таким образом, в ООО «Полнос» финансовая устойчивость является кризисной.

Организации рекомендуется разработать мероприятия, направленные на улучшение финансовой устойчивости с целью предотвращения возникновения банкротства.

3 Разработка мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости ООО «Полюс»

3.1 Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия

В результате проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Полюс» выявлено, что финансовая устойчивость организации является кризисной.

Организации рекомендуется осуществить следующие мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости:

- усилить контроль и проводить анализ дебиторской задолженности;
- проводить факторинговые операции;
- создать резерв в организации по сомнительным долгам;
- за счет нераспределенной прибыли осуществить краткосрочные финансовые вложения.

Усиление контроля и проведение анализа дебиторской задолженности в ООО «Полюс» рекомендуется осуществить путем разработки эффективной методики предоставления кредита и займа заказчикам

В ООО «Полюс» необходимо внедрить факторинговые операции с целью ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности, а также создать резерв на случай возникновения потерь в результате возникновения финансовых трудностей со стороны клиента.

Также организации рекомендуется осуществить краткосрочные финансовые вложения за счет нераспределенной прибыли с целью получения дополнительного дохода.

Схема контроля дебиторской задолженности в организации представлена на рисунке 3.1.

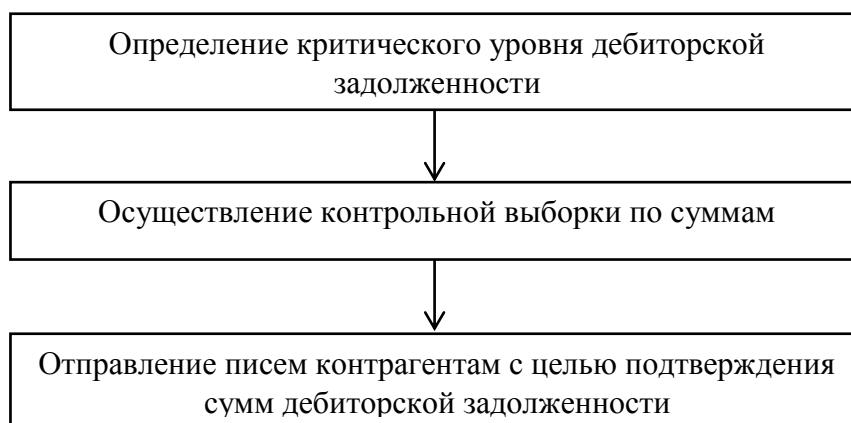


Рисунок 3.1 - Схема контроля дебиторской задолженности в организации

Для эффективного осуществления контроля за дебиторской задолженностью в ООО «Полюс» рекомендуется четко определить функции персонала по управлению дебиторской задолженностью, а также выполнять следующие мероприятия:

- проводить контроль расчетов с клиентами;
- своевременно предъявлять иски в случае;
- отслеживать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

В ООО «Полюс» рекомендуется проводить факторинговые операции с целью получения денежных средств в оговоренный срок договором между банком и клиентом, тем самым организация не будет зависеть от платежеспособности клиента.

Процедура осуществления факторинга:

- приобретение банком у ООО «Полюс» право на взыскание дебиторской задолженности с клиента за продукцию;
- перечисление денежных средств организации в размере 70 -95 % в течении 2-3 рабочих дней за отгруженную продукцию;
- после получения платежа от клиента за продукцию банк перечисляет организации оставшиеся 30-5 % за вычетом комиссионного вознаграждения.

Комиссионное вознаграждения банку определяется в зависимости от вида услуг организации и варьируется в пределах 1,5 – 8 % от стоимости уступленного требования.

Преимущества и недостатки внедрения факторинга в ООО «Полюс» представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Преимущества и недостатки внедрения факторинга в ООО «Полюс»

Преимущества	Недостатки
Отсутствие залога	Дополнительные расходы по оплате комиссионного вознаграждения
Отсутствие необходимости открытия счета дебитора	Утрата связи с покупателями в процессе осуществления платежей
Снижение рисков поставщика	

Создание резерва по сомнительным долгам в ООО «Полюс» должен использоваться в дальнейшем для покрытия убытков от безнадежных долгов, по которым либо истек срок исковой давности, либо обязательство должника прекращено.

Сумма резерва по сомнительным долгам не должна превышать 10 % от суммы выручки за отчетный период. Срок безнадежного долга составляет от 45 дней.

ООО «Полюс» рекомендуется осуществить краткосрочные финансовые вложения за счет нераспределенной прибыли с целью получения дополнительного дохода.

Таким образом, организации рекомендуется осуществить следующие мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости: усилить контроль и проводить анализ дебиторской задолженности; проводить факторинговые операции; создать резерв в организации по сомнительным долгам; за счет нераспределенной прибыли осуществить краткосрочные финансовые вложения.

3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий

Выявим изменения финансовой устойчивости ООО «Полюс» при условии осуществления разработанных мероприятий.

ООО «Полюс» находится на корпоративном обслуживании АО «Альфа – банк», условия и тарифы банка представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Условия и тарифы АО «Альфа – банк» по осуществлению факторинговых операций

Условия	Тариф
Срок предоставления услуги	7 дней
Размер финансирования	90 %
Комиссионное вознаграждение	от 1,4 %
Максимальный лимит	до 50 млн. руб.

В прогнозном периоде выручка в ООО «Полюс» увеличится на 30 %, на основании этого проведем анализ эффективности использования факторинга в организации.

Анализ эффективности использования факторинга в ООО «Полюс» представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Анализ эффективности использования факторинга в ООО «Полюс»

Показатель	Результат
Среднемесячный торговый оборот, тыс. руб.	7199
Отсрочка платежа, дней	90
Лимит финансирования, тыс. руб.	21597
Размер финансирования, %	90
Факторинговое финансирование, %	1,9
Комиссия за факторинговое финансирование	7201
Комиссия за обработку документов, тыс. руб.	2
Общие затраты на факторинг, тыс. руб.	7203
Рентабельность продаж, %	38
Коэффициент отношения валовой прибыли к себестоимости, %	57
Дополнительный доход за месяц, тыс. руб.	602
Дополнительный доход за год, тыс. руб.	7224

Годовой доход ООО «Полюс» за минусом расходов в будущем периоде составит 7224 тыс. руб.

Проведем расчет показателей дебиторской задолженности в будущем периоде ООО «Полюс» после внедрения разработанных мероприятий, таблица 3.4..

Таблица 3.4 - Расчет показателей дебиторской задолженности в будущем периоде ООО «Полюс» после внедрения разработанных мероприятий

Показатель	2018 г.	Прогноз	Изменения
Выручка, тыс. руб.	86383	93607	7224
Среднегодовая дебиторская задолженность, тыс. руб.	4721	3305	-1416
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, %	18,3	28,3	10,0
Период погашения дебиторской задолженности, %	19,9	12,8	7,1

Динамика изменения коэффициентов оборачиваемости и погашения дебиторской задолженности в ООО «Полюс» представлена на рисунке 3.2.

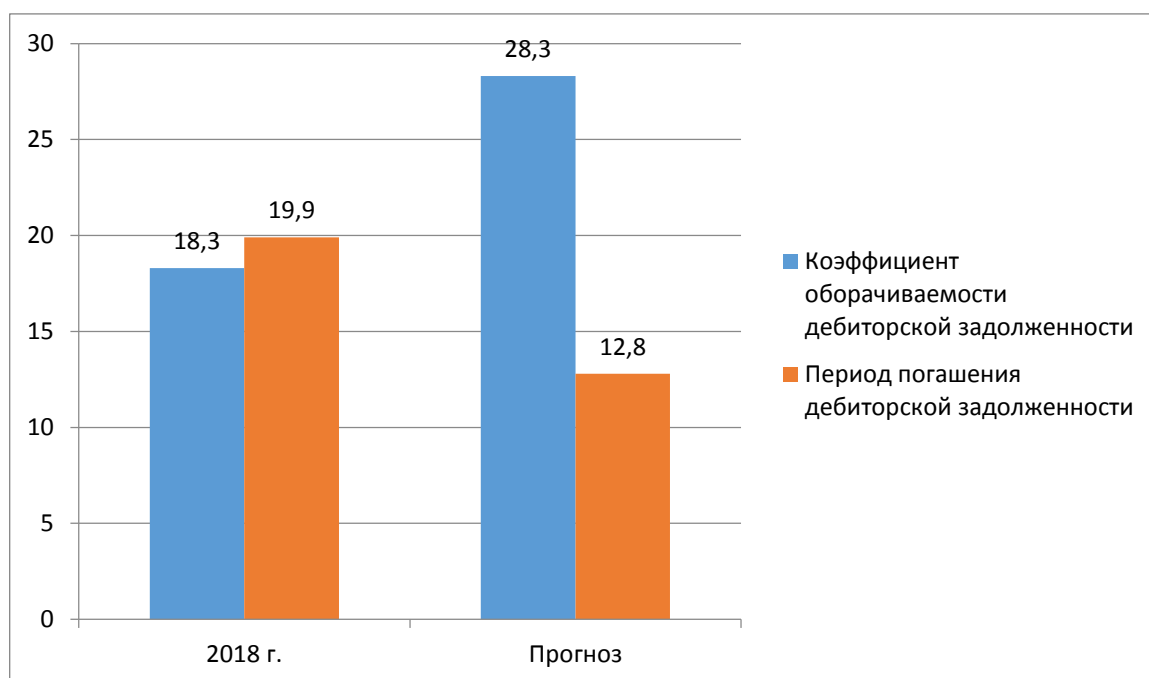


Рисунок 3.2 - Динамика изменения коэффициентов оборачиваемости и погашения дебиторской задолженности в ООО «Полюс»

В результате расчета показателей дебиторской задолженности ООО «Полюс» в будущем периоде выявлено, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится на 10 % и составит 28,3%, снизится коэффициент погашения дебиторской задолженности на 7,1 % и составит 12,8 %.

В результате применения разработанных мероприятий по повышению финансовой устойчивости в ООО «Полюс» в будущем периоде возрастет годовой доход и снизится дебиторская задолженность, а также оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится, снизится коэффициент погашения дебиторской задолженности.

Заключение

Основной вид деятельности ООО «Полюс»: розничная торговля пищевыми продуктами, включая напитки, табачные изделия в неспециализированных магазинах.

В результате проведения анализа бухгалтерского баланса ООО «Полюс» за 2016-2018 гг. выявлено, что активы предприятия увеличились, внеоборотные активы возросли на 31 тыс. руб. за счет роста основных средств предприятия.

Оборотные активы увеличились на 4113 тыс. руб. за счет роста денежных средств и дебиторской задолженности.

Наибольшую долю в структуре активов ООО «Полюс» составляют оборотные активы, в 2018 г. они составили 99,67 %.

Капитал и резервы организации за период исследования возросли на 334 тыс. руб. В 2018 г. ООО «Полюс» взяли долгосрочный кредит для расширения производственной деятельности в размере 700 тыс. руб. Краткосрочные обязательства увеличились на 3110 тыс. руб.

В результате изменения активов и пассивов баланс организации увеличился на 4144 тыс. руб.

В результате проведенного анализа отчета о финансовых результатах ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что выручка предприятия возросла на 9939 тыс. руб.

Себестоимость продаж за период исследования увеличилась на 23024 тыс. руб. В результате изменений выручки и себестоимости продаж валовая прибыль ООО «Полюс» за период исследования уменьшилась на 13085 тыс. руб.

Прочие доходы предприятия уменьшились за период исследования на 41 тыс. руб., прочие расходы возросли на 606 тыс. руб. В результате изменений чистая прибыль ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. увеличилась на 331 тыс. руб.

ООО «Полюс» ведет эффективную финансово-экономическую политику, о чем свидетельствует рост чистой прибыли организации.

В результате проведенного анализа ликвидности выявлено, что коэффициент абсолютной ликвидности с каждым годом увеличивается, что является благоприятным моментом, но, не смотря на это в 2017 г. коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения и составляет 0,08. Это говорит о том, что в ООО «Полюс» каждый день подлежат погашению не менее 8 % краткосрочных обязательств.

За период исследования коэффициент промежуточной ликвидности возрос на 0,57 и в 2018 г. составил 0,59.

Коэффициент текущей ликвидности уменьшился на 0,13 и в 2018 г. составил 1,59, это свидетельствует о том, что, ООО «Полюс» в состоянии оплачивать своевременно текущие счета.

В результате проведения анализа показателей рентабельности в ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что общая рентабельность организации уменьшилась на 0,08 и в 2017 г. составила 0,55.

ООО «Полюс» заработало в 2018 г. долю прибыли на каждый рубль в размере 0,55.

Показатель рентабельности продаж за период исследования увеличился и в 2018 г. составил 1,28, это произошло за счет увеличения роста объемов продаж. Рентабельность собственного капитала возросла на 6,67 и в 2018 г. составила 9,92. Рентабельность оборотных активов увеличилась на 1,86.

В результате проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. найдены 3-х компонентные показатели финансовой ситуации, значение которых за период исследования меньше 0.

В результате проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Полюс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что за период исследования коэффициент автономии уменьшился на 0,09 и в 2018 г. составил 0,32%. Показатель не соответствует нормативному значению $K_a > 0,5$, ООО «Полюс» неспособно погасить обязательства за счет собственных средств.

Коэффициент отношения заемных и собственных средств за 2016 -2018 гг. увеличился на 0,70 и в 2018 г. составил 2,09 %. Показатель не соответствует

нормативному значению 0,5 – 0,8, в ООО «Полюс» низкая финансовая устойчивость.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) за период исследования увеличился на 0,15 и в 2018 г. составил 0,15 %. Показатель соответствует нормативному значению $K_k < 1,5$, чем меньше показатель, тем больше прибыли у организации.

Коэффициент финансирования за период исследования увеличился на 6,85 и в 2018 г. составил 6,85 %. Показатель соответствует нормативному значению $K_f \geq 0,7$. ООО «Полюс» не испытывает зависимость от внешних источников финансирования.

Коэффициент финансовой устойчивости организации за 2016 -2018 гг. уменьшился на 0,05 и в 2018 г. составил 0,37 %. Показатель не соответствует нормативному значению $K_{фу} \geq 0,6$, ООО «Полюс» считается финансово неустойчивой организацией.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств за период исследования уменьшился на 0,24 и в 2018 г. составил 0,48 %, что отражает соотношение собственных и заемных средств ООО «Полюс».

Коэффициент маневренности за 2016 -2018 гг. уменьшился на 0,01 и в 2018 г. составил 0,99 %. Показатель соответствует нормативному значению $K_m \geq 0,5$.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами за 2016 -2018 гг. возрос на 0,09 и в 2018 г. составил 0,51 %. Показатель не соответствует нормативному значению 0,6 – 0,8, ООО «Полюс» финансово неустойчивая организация.

Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств (финансовая зависимость капитализированных источников) за период исследования увеличился на 0,13 и в 2018 г. составил 0,13 %. ООО «Полюс» является финансово неустойчивой организацией.

Коэффициент концентрации заемного капитала за 2016 -2018 гг. увеличился на 0,09 и в 2018 г. составил 0,68 %. Показатель не соответствует

нормативному значению $K_{кзк} \leq 0,5$, что свидетельствует о низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент текущей задолженности за период исследования возрос на 0,05 и в 2018 г. составил 0,63 %. Показатель не соответствует нормативному значению 0,1 – 0,2 .

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат оборотным капиталом увеличился на 0,17 и в 2018 г. составил 0,59 %.

Коэффициент краткосрочной задолженности уменьшился на 0,07 и в 2018 г. составил 0,93 %.

Таким образом, в ООО «Полюс» финансовая устойчивость является кризисной.

Организации рекомендуется осуществить следующие мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости:

- усилить контроль и проводить анализ дебиторской задолженности;
- проводить факторинговые операции;
- создать резерв в организации по сомнительным долгам;
- за счет нераспределенной прибыли осуществить краткосрочные финансовые вложения.

В результате применения разработанных мероприятий по повышению финансовой устойчивости в ООО «Полюс» в будущем периоде возрастет годовой доход и снизится дебиторская задолженность, а также оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится, снизится коэффициент погашения дебиторской задолженности.

Список используемой литературы

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. №51-ФЗ (ред. от 03.08.2018 г.).
2. Налоговый Кодекс Российской Федерации от 31.07.1991 г. № 146-ФЗ (часть первая).
3. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598).
4. Абрамова, Е.С. Анализ финансовой устойчивости предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 311 с.
5. Абрамович, В.С. Финансовый анализ. Учебник для Вузов. – М.: Перспектива, 2015 – 214 с.
6. Асташенко, Г.А. Финансово – экономическое состояние предприятия. Учебник – М.: Дело и сервис, 2015 – 235 с.
7. Балабанов, И.Т. Финансы предприятия. Учебник – М.: Финансы, 2016 – 390 с.
8. Барсукова, О.Е. Финансы и статистика. Учебник – М.: ИНФРА-М, 2014 – 207 с.
9. Бобров, С.С. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Методическое пособие – М.: ИНФРА-М, 2015 – 118 с.
10. Васильева, Е.П. Экономическая оценка работы организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 216 с.
11. Волкова, А.Н. Финансовый анализ предприятия. Учебник – М.: Перспектива, 2015 – 304 с.
12. Глазова, В.С. Управление финансами. Учебник – СПб.: Питер, 2015 – 251 с.
13. Гурков, М.Е. Анализ финансовой деятельности предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 360 с.

14. Додонова, Л.М. Анализ финансовой отчетности. Методическое пособие – М.: ИНФРА-М, 2016 – 128 с.
15. Еремин, С.С. Экономика предприятия. Учебник – М.: Вектор, 2015 – 160 с.
16. Ильина, Ю.Н. Теория и практика экономического анализа. Учебник – М.: Экономика, 2015 – 134 с.
17. Казанов, С.К. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М.: Финансы, 2015 – 265 с.
18. Ковалев, А.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 213 с.
19. Крюков, С.Д. Основные показатели при анализе финансового состояния предприятия. Учебник – М.: ИНФРА – М, 2015 – 309 с.
20. Кувалдина, О.В. Финансовый анализ. Учебник – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2015 – 391 с.
21. Лаврушин, В.В. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия. Учебник для Вузов - М.: Финансы, 2015 – 224 с.
22. Любушин, М.П. Управление организацией. Учебник – СПб.: Питер, 2016 – 117 с.
23. Макарова, О.Л. Методологические подходы к увеличению финансовой устойчивости организации. Методическое пособие – М.: Экономика, 2016 – 83 с.
24. Никитин, С.С. Анализ деятельности предприятия. Учебник – М.: ИНФРА-М, 2015 – 214 с.
25. Пятилетова, О.Е. Анализ финансово – хозяйственной деятельности организации. Учебник – М.: Экономика, 2016 – 268 с.
26. Ракушин, П.Р. Анализ финансовой устойчивости организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 153 с.
27. Сяткина, Ю.С. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия. Учебник – СПб.: Экономика, 2016 – 114 с.

28. Трихачев, В.К. Анализ финансового состояния компании. Учебник – М.: Финансы, 2015 – 264 с.

29. Шеремет, А.Д. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 -405с.

Бухгалтерский баланс
на 31.12 2018 г.

Организация	ООО «Полюс»	по ОКПО	79074243
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	2915003530
Вид экономической деятельности	Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах	по ОКВЭД	47.11
Организационно-правовая форма/форма собственности	общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ/ОКФС	12300 16
Единица измерения: тыс. руб.-(млн.-руб.)		по ОКЕИ	384 (385)
Местонахождение (адрес)	АРХАНГЕЛЬСКАЯ ОБЛ., ЛЕНИНСКИЙ Р-Н, РП УРДОМА, УЛ. ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНАЯ, Д.13		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	На <u>31.12</u>	На 31	На 31
		<u>2018</u> г. ³	<u>2017</u> г. ⁴	<u>2016</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	49	6	18
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	49	6	18
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	9220	10839	10533
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	14	0	0
	Дебиторская задолженность	4721	34	69
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	734	184	45
	Прочие оборотные активы	71	0	0
	Итого по разделу II	14760	11057	10647
	БАЛАНС	14809	11063	10665

Форма 0710001 с. 2

Пояснения 1	Наименование показателя 2	На 31.12	На 31	На 31
		20 18 г. 3	декабря 20 17 г. 4	декабря 20 16 г. 5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4698	4713	4364
	Итого по разделу III	4798	4813	4464
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	700	0	0
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	700	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	9311	6250	6201
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	9311	6250	6201
	БАЛАНС	14809	11063	10665

Руководитель

Мисник Д.А.

(расшифровка подписи)

" 10 "



Отчет о финансовых результатах
за 31.12 20 17 г.

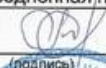
Организация <u>ООО «Полюс»</u>	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО		0710002		
Вид экономической деятельности	ИНН		11	01	18
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКПОФ/ОКФС		79074243		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ		2915003530		
			47.11		
			12300	16	
			384 (385)		

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За <u>31.12</u>	За <u>31.12</u>
		<u>20 17</u> г. 3	<u>20 16</u> г. 4
	Выручка 5	84425	76444
	Себестоимость продаж	(69747)	(62250)
	Валовая прибыль (убыток)	14678	14194
	Коммерческие расходы	(14013)	(13729)
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	665	465
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	43	57
	Прочие расходы	(26)	(43)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	682	479
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	333	334
	Чистая прибыль (убыток)	349	145

Форма 0710002 с. 2

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За 31.12	За 31.12.
		20 17 г.3	20 16 г.4
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода 6	349	145
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель



Мисник Д.А.

(расшифровка подписи)

" 11 "

января

20 18



Отчет о финансовых результатах
за 31.12 2018 г.

Организация <u>ООО «Полюс»</u>	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	0710002		
Вид экономической деятельности	по ОКПО	10	01	19
Организационно-правовая форма/форма собственности	ИНН	79074243		
Единица измерения: тыс. руб. (млн-руб.)	по ОКПФ/ОКФС	2915003530		
	по ОКЕИ	47.11		
		12300	16	
		384 (385)		

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За <u>31.12</u>	За <u>31.12</u>
		20 <u>18</u> г.3	20 <u>17</u> г.4
	Выручка 5	86383	84425
	Себестоимость продаж	(85274)	(69747)
	Валовая прибыль (убыток)	1109	14678
	Коммерческие расходы	(0)	(14013)
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	1109	665
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	16	43
	Прочие расходы	(649)	(26)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	476	682
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	0	333
	Чистая прибыль (убыток)	476	349

Форма 0710002 с. 2

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За 31.12	За 31.12.
		20 18 г. 3	20 17 г. 4
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода 6	476	349
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель



(подпись)

Мисник Д.А.

(расшифровка подписи)

" 10 " января 20 19 г.

