

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

38.03.01 ЭКОНОМИКА

профиль «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ ликвидности предприятия»

Студент(ка)	Небывайлова Е.А.	_____
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
Руководитель	Пипко Е.С.	_____
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
Консультанты	_____	_____
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
	_____	_____
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
	_____	_____
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

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

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»  
ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ  
и.о.заведующего кафедрой  
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
\_\_\_\_\_ / М.В.Боровицкая  
(подпись) (И.О. Фамилия)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН  
выполнения бакалаврской работы**

Студентки Небывайловой Евгении Александровны  
по теме Анализ ликвидности предприятия

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Согласование темы бакалаврской работы с руководителем	15.02.2016г. – 17.02.2016 г.			
Утверждение плана с руководителем, получение задания	17.02.2016 г.– 19.02.2016 г.			
Изучение и подбор необходимой литературы	19.02.2016 г. – 22.02.2016 г.			
Подготовка, оформление и сдача руководителю введения	23.02.2016 г. – 28.02.2016 г.			
Выполнение и сдача руководителю 1 главы	18.04.2016 г. – 24.05.2016 г.			
Выполнение и сдача руководителю 2 главы	25.04.2016 г. – 02.05.2016 г.			
Выполнение и сдача руководителю 3 главы	03.05.2016 г. – 12.05.2016 г.			
Подготовка, оформление и сдача руководителю заключения	13.05.2016 г. – 16.05.2016 г.			
Подготовка доклада к защите	17.05.2016 г.- 18.05.2016г.			
Предзащита бакалаврской работы	19.05.2016 г.			
Исправление замечаний	20.05.2016 г. – 25.05.2016 г.			
Получение отзыва от руководителя	26.05.2016 г. – 01.06.2016 г.			
Сдача бакалаврской работы на кафедру	02.06.2016 г.			
Подготовка презентации и раздаточного материала к защите бакалаврской работы	13.06.2016 г. – 15.06.2016 г.			
Защита бакалаврской работы	16.06.2016 г.			

Руководитель бакалаврской работы

\_\_\_\_\_  
(подпись) (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_  
(подпись) (И.О. Фамилия)

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
(подпись) (И.О. Фамилия)  
«\_\_»\_\_\_\_\_20\_\_г.

**ЗАДАНИЕ**  
**на выполнение бакалаврской работы**

Студент Небывайлова Евгения Александровна

1. Тема Анализ ликвидности предприятия;
2. Срок сдачи студентом законченной выпускной квалификационной работы 30 мая;
3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе : законодательные документы о бухгалтерском учете, данные бухгалтерского учета и отчетности ООО «ВЕСТЕР»;
4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов) : платежеспособность предприятия, анализ ликвидности предприятия, финансовая устойчивость предприятия на примере ООО «ВЕСТЕР»;
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: таблицы, рисунки, приложения.
6. Консультанты по разделам

\_\_\_\_\_  
7. Дата выдачи задания «\_\_»\_\_\_\_\_20\_\_г.

Руководитель выпускной  
квалификационной работы

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(И.О. Фамилия)

## Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ ликвидности предприятия» (на примере ООО «ВЕСТЕР»).

Объем работы: 54 листов (без приложений), в том числе 4 рисунков и 9 таблиц.

Приложений в работе 4, в том числе финансовая отчетность ООО «ВЕСТЕР». При написании работы были использованы 9 источников.

Ключевые слова работы: бухгалтерский баланс, анализ ликвидности, платежеспособность, анализ финансового состояния предприятия.

Объектом исследования выступает организация ООО «ВЕСТЕР».

Предметом исследования в бакалаврской работе является финансовое состояние предприятия в аспекте ликвидности его баланса, а объектом исследования является ООО «ВЕСТЕР».

Основной целью бакалаврской работы является анализ ликвидности баланса на примере ООО «ВЕСТЕР».

Для решения поставленной цели определены следующие задачи работы:

- 1). Обозначить роль финансового анализа в предпринимательской деятельности хозяйствующих субъектов. Выявить сущность и причины банкротства;
- 2). Рассмотреть основные аспекты анализа финансового состояния предприятия: провести анализ ликвидности баланса и оценить платежеспособность ООО «ВЕСТЕР»;
- 3). Выявить проблемные аспекты анализа финансового состояния предприятия и рассмотреть возможные действия по выходу из кризисной ситуации.

Хронологический период исследования составляет 3 года – 2013-2015 годы.

## Содержание

Введение.....	6
1. Теоретические основы анализа ликвидности предприятия. Сущность и причины банкротства	
1.1. Общее понятие о платежеспособности и ликвидности, их взаимосвязь.....	8
1.2. Методика ликвидности и платежеспособности предприятия.....	11
1.3. Бухгалтерский баланс как источник информации для финансового анализа.....	15
1.4. Сущность и причины банкротства предприятий.....	17
2. Анализ ликвидности предприятия на примере ООО «ВЕСТЕР»	
2.1. Краткая характеристика предприятия ООО «ВЕСТЕР».....	22
2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «ВЕСТЕР».....	26
2.3. Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «ВЕСТЕР».....	36
3. Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости предприятия	
3.1. Пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «ВЕСТЕР».....	40
3.2. Разработка мероприятий, направленных на финансовое оздоровление предприятия на долгосрочный период.....	45
Заключение.....	48
Список литературы .....	54
Приложения	

## Введение

Проблема ликвидности в современном мире весьма актуальна. Поскольку диалектика общественного развития заключается в общепринятом явлении, которое проявляется, как постоянное стремление потребностей удовлетворяться. При этом объем производства должен быть рассчитан с объемом производственных запасов или объемом производительности товара с наличием рабочей силы, обеспеченной средствами труда. При выпуске продукции важно учитывать потребности рынка. В свою очередь степень удовлетворенности запросов рынка напрямую зависит от платежеспособности потребителей.

Эффективная деятельность предприятия определяется наряду с другими показателями, показателем ликвидности. Этот показатель характеризует кредитоспособность предприятия, которая позволяет оценить финансовое состояние предприятия. При оценке финансового состояния можно понять, что из себя представляет предприятие, на сколько оно способно еще существовать, как дальше работать или уже на грани банкротства и ему ничего не поможет.

Актуальность выбранной темы заключается в проведение анализа ликвидности предприятия в проверке его эффективности работы.

В первой главе рассмотрим теоретические основы ликвидности предприятия.

Во второй главе проведем анализ ликвидности предприятия.

В третьей главе разработаем рекомендации к улучшению эффективности работы на предприятие.

Цель данной работы проанализировать ликвидности баланса на примере ООО “ВЕСТЕР”, в связи, с чем были поставлены следующие задачи:

1. Обозначить роль финансового анализа в предпринимательской деятельности хозяйствующих субъектов. Выявить сущность и причины банкротства;
2. Рассмотреть основные аспекты анализа финансового состояния предприятия: провести анализ ликвидности баланса и оценить платежеспособность ООО “ВЕСТЕР”
3. Выявить проблемные аспекты анализа финансового состояния предприятия и рассмотреть возможные действия по выходу из кризисной ситуации.

Предметом исследования в этой работе является финансовое состояние предприятия в аспекте ликвидности его баланса, а объектом исследования является ООО “ВЕСТЕР”.

## 1. Теоретические основы анализа ликвидности предприятия. Сущность и причины банкротства.

### 1.1. Общее понятие о платежеспособности и ликвидности предприятия, их взаимосвязь.

Платежеспособность является одним из показателей характеризующим финансовое состояние предприятия. Он показывает, может ли предприятие погашать свои обязательные платежи или нет.

Платежеспособность можно определить по балансу на основе ликвидности оборотных активов.

Ликвидность баланса – обращение активов в денежные средства, для погашения платежных обязательств. Изыскание платежных средств происходит только за счет реализации активов. Цель анализа ликвидности баланса заключается в сравнение средств по активу с краткосрочными обязательствами по пассиву. Для каждого предприятия очень важно оставаться в плюсе. Если же предприятие не справляется с выплатами налогов, заработной платы и т.д., оно становится недееспособным развивать свой бизнес.

Ликвидность предприятия – погашение краткосрочных и дебиторских задолженностей с помощью собственного капитала или заемных средств.

Главная цель проведения ликвидности предприятия это устранение неверных управленческих решений. При составлении баланса ликвидности предприятия необходимо выявлять ошибки управленческих решений и их исправлять, если это еще возможно.

Оценить платежеспособность и ликвидность предприятия можно исходя из:

- 1). Анализ ликвидности баланса;



- 2). Расчет финансовых коэффициентов ликвидности;
- 3). Анализ движения денежных средств за отчетный период. Его главная цель оценить выплату платежных обязательств в установленные сроки.

Для проведения анализа ликвидности баланса актив и пассив группируются (таблица 1).

Таблица 1

#### Классификация актива и пассива баланса

Актив	Пассив
Наиболее ликвидные активы (А1)-денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.	Наиболее краткосрочные обязательства (П1) – кредиторская задолженность, краткосрочные обязательства, расчеты по дивидендам.
Быстрореализуемые активы(А2) – дебиторская задолженность и прочие активы.	Краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные кредиты и заемные средства
Медленнореализуемые активы(А3) – запасы и затраты, долгосрочные финансовые вложения, расчеты с учредителями.	Долгосрочные пассивы (П3) - долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы.
Труднореализуемые активы(А4) – внеоборотные активы.	Постоянные пассивы (П4) – доходы будущих периодов, собственный капитал и резервы, фонды потребления и расходы будущих периодов.

Для того чтобы определить ликвидность сопоставляют итоги актива и пассива по каждой группе. При выполнении следующих условий баланс считается абсолютно ликвидным:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4 \quad (1)$$

Текущие активы превышают внешние обязательства, если выполняются первые три неравенства. А следовательно и последнее тоже, а значит это характеризует, что предприятие платежеспособно.

Если хоть одно неравенство из 1-х трех не будет выполняться, значит у предприятия нет стабильности с платежеспособностью. Обычно одна группа компенсирует другую, но менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

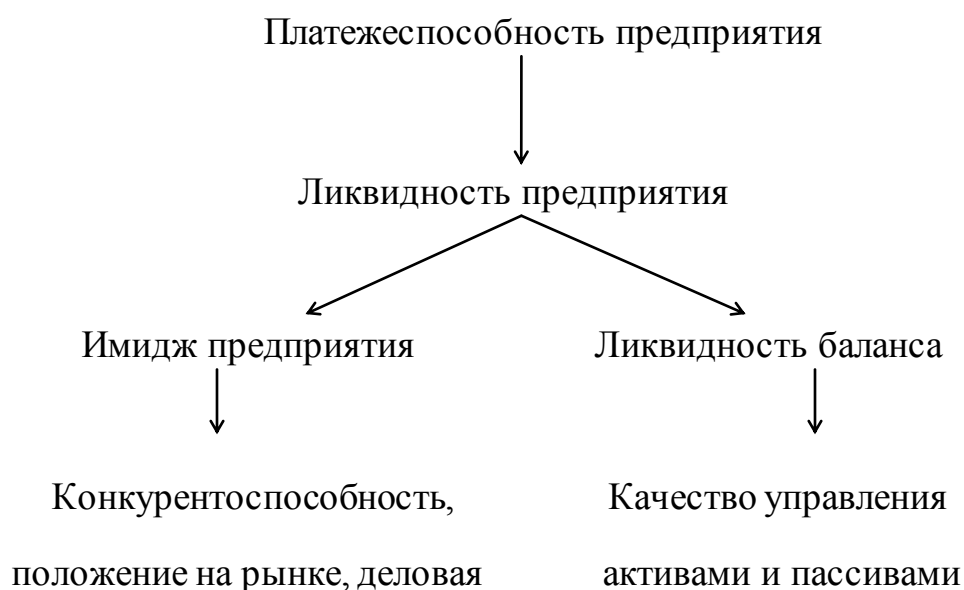
Для оценки платежеспособности финансовые коэффициенты группируются на 4 показателя (таблица 2).

Таблица 2

## Классификация коэффициентов платежеспособности

Наименование показателя	Формулы расчета
Общий показатель платежеспособности (L1)	$A1+0,5A2+0,3A3/П1+0,5П2+0,3П3$
Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	денежные средства + финансовые вложения / текущие обязательства
Коэффициент текущей ликвидности (L3)	Оборотные активы/текущие обязательства
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L4)	Собственный капитал – внеоборотные активы / оборотные активы

Понятия платежеспособность и ликвидность взаимосвязаны (рисунок 1). Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса предприятия. Ликвидность характеризует перспективу и текущее состояние расчетов. Первоначально предприятие может иметь хорошую платежеспособность, но не в будущем. Т.е ликвидность поддерживает платежеспособность. С помощью вычисления ликвидности предприятия мы можем знать платежеспособно ли предприятие работать дальше или же оно становится банкротом. Но имея высокий имидж предприятие всегда платежеспособно, а значит ему легче поддерживать свою ликвидность.



## активность предприятия

### Рисунок 1. Взаимосвязь показателей ликвидности и платежеспособности

#### 1.2. Методика ликвидности и платежеспособности предприятия

При введении предпринимательской деятельности перед компаниями стоит задача документального отражения хозяйственных операций, для оценки аналитической работы в их сфере деятельности. Это выполняется для того, чтобы выявлять нежелательные тенденции и улучшать эффективность управленческих решений.

Цель финансового анализа – оценка финансового состояния и улучшение эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика платежеспособности и кредитоспособности деятеля компании, с использованием финансовых ресурсов и капитала, а также выполнение обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Анализ финансового состояния предприятия имеет несколько целей:

1. определение финансового положения;
2. выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе;
3. выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;
4. прогноз основных тенденций финансового состояния.

Основным средством коммуникации в условиях рыночной экономики, является бухгалтерская отчетность хозяйствующих субъектов и важнейшим элементом для финансового анализа. В независимости от сферы деятельности предприятие нуждается в дополнительных источниках финансирования. Получить дополнительное финансирование можно привлекая потенциальных инвесторов и кредиторов, заинтересовав их в успешности

вложения денежных средств. Обычно это происходит, когда инвестор видит полную концепцию бухгалтерской отчетности.

Для оценки финансового состояния предприятия критерием выступает его платежеспособность. Это когда у предприятия достаточно денежных средств для расчета с кредиторами. Признаками платежеспособности предприятия выступает достаточное количество денежных средств на расчетном счете и отсутствие просроченной краткосрочной задолженности. Текущая платежеспособность за отчетный период определяется формулой:

$$P_{\text{тек}} = C_{\text{пл}} / C_{\text{об}}, \text{ где} \quad (2)$$

$C_{\text{пл}}$  – сумма платежных средств предприятия;

$C_{\text{об}}$  – срочные обязательства предприятия.

Существует несколько подходов для определения суммы платежных средств предприятия, такие как:

1. денежные средства;
2. краткосрочные ценные бумаги;
3. часть дебиторской задолженности.

К срочным обязательствам относятся текущие пассивы, т. е. обязательства и долги, подлежащие погашению:

1. краткосрочные кредиты банков;
2. кредиторская задолженность за товары, работы, услуги юридическим, физическим лицам, бюджету.

Существует три критерия для удовлетворительности структуры баланса:

1. по коэффициенту текущей ликвидности;
2. коэффициенту обеспеченности собственными средствами
3. коэффициенту восстановления (утраты) платежеспособности.

Нормативные значения данных критериев являются едиными, в независимости к какой отрасли относятся предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует платежеспособность предприятия, т.е погашение краткосрочных обязательств за счет оборотных активов. Он рассчитывается по формуле:

оборотные активы / краткосрочные пассивы (3)

Если коэффициент соответствует значению более 2, то значит у предприятия хорошая платежеспособность.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (КОСС) характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, для обеспечения его финансовой устойчивости. Он рассчитывается по формуле:

(собственный капитал - внеоборотные активы) / оборотные активы (4)

Главное условие финансовой устойчивости, когда у предприятия достаточное количество объема собственных оборотных средств..

Предприятие становится неплатежеспособным исходя из следующих условий:

- 1) Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного года имеет значение не менее 2;
- 2) Коэффициент обеспеченности собственными средствами (КОСС) на конец отчетного периода имеет значение не менее 0.1.

Если коэффициент текущей ликвидности или коэффициент обеспеченности собственными средствами не соответствуют выше указанным требованиям, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за предстоящий период (6 месяцев). Если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0.1, то рассчитывается коэффициент возможной утраты платежеспособности за предстоящий период (3 месяца).

Коэффициент восстановления платежеспособности показывает возможность восстановления хорошей текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты. Он рассчитывается по формуле:

$(K1ф + 6/T (K1ф - K1н)) / 2$  , где (5)

K1ф – фактическое значение на конец отчетного периода коэффициента текущей ликвидности;

6 – период восстановления;

T – отчетный период в месяцах;

K1н – коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода;

2 – нормативное значение текущей ликвидности.

Если коэффициент восстановления платежеспособности имеет значения больше 1, значит у предприятия есть возможность восстановить свою платежеспособность. Если значение коэффициента менее 1, значит у предприятия в ближайшее время не будет возможности для восстановления своей платежеспособности.

Коэффициент утраты платежеспособности показывает ухудшение коэффициента текущей ликвидности в течение 3 месяцев после отчетной даты. Он рассчитывается по формуле:

$$(K1ф + 3/T (K1ф - K1н)) / K1норм , где \quad (6)$$

K1ф – фактическое значение на конец отчетного периода коэффициента текущей ликвидности;

3 – период утраты платежеспособности (в месяцах);

T – отчетный период в месяцах;

K1н – коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода;

K1норм – нормативное значение текущей ликвидности равное 2.

Если показатель меньше 1, это обозначает настоящую угрозу для предприятия, показывающую его неплатежеспособность.

Множество предприятий становятся неплатежеспособными из-за задолженности перед государством. В таком случае проводят анализ задолженности неплатежеспособного предприятия перед государством. Для того, чтобы проанализировать предприятие делают запрос на ряд документов, подтверждающих наличие государственной задолженности. И при получении документов от предприятия производится расчет коэффициента текущей ликвидности для своевременного погашения государственной задолженности. После расчета распределяют соотношение денежных средств на погашение кредиторской задолженности.

Производя оценку финансового состояния предприятия, составляется анализ ликвидности баланса. Он позволяет объективно оценить кредитоспособность предприятия и выявить методы для улучшения платежеспособности. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении активов и пассивов, распределяя их в срок до погашения задолженности.

Ликвидность баланса определяет степень погашения обязательств организации её активами. Основным признаком ликвидности считается повышение стоимости активов над краткосрочными пассивами.

Исходя из данной информации вывод таков: Баланс является основным документом для анализа финансового состояния предприятия. С помощью баланса мы можем оценить платежеспособность предприятия .

### 1.3. Бухгалтерский баланс как источник информации для финансового анализа

Каждому предприятию необходимо проводить финансовый анализ. Для эффективности прибыли и стабильности предприятия руководители анализируют финансовые отчеты. Каждый месяц руководители подготавливают финансовые отчеты инвесторам и кредиторам, для анализа своих рисков по займам и вкладам. Единственным источником информации о финансовой деятельности партнера является бухгалтерская отчетность. Только проанализировав бухгалтерскую отчетность, принимается ряд решений. Например, стоит ли вкладывать денежные средства в эту отрасль деятельности предприятия? Получу я прибыль или понесу убытки?! Информационным звеном в рыночной экономике, связывающее предприятие с обществом и деловыми партнерами, является отчетность предприятия.

Субъектами анализа являются люди заинтересованные в деятельности предприятия. Они подразделяются на несколько групп:

1). Собственники средств предприятия, поставщики, покупатели, налоговые органы, персонал предприятия и руководство.

Каждый из них получает интересующую для себя информацию. Например, собственников интересует прибыль и эффективность работы предприятия; Поставщиков гарантия покупки сырья и его оплата; Кредиторов гарантии возврата кредита; покупателей качество приобретаемого товара и т.д.

2) Аудиторские фирмы, консультанты, биржи, юристы, профсоюзы, пресса, ассоциации.

Они не очень заинтересованы в деятельности предприятия, но должны защищать интересы первой группы пользователей отчетности.

В основе внешнего финансового анализа считается годовая и квартальная отчетность. Она служит для реализации целей финансового анализа и для привлечения дополнительных источников финансирования, так как недостаточно использовать только бухгалтерскую отчетность.

Бухгалтерский баланс предприятия служит основным источником информации предприятия. В нем важно не только предоставление информации, но и понимание структуры бухгалтерского баланса. Так же важно знать взаимосвязь показателей. Еще имеет значение в бухгалтерском балансе последовательность чтения и знание его ограничений.

Внешним пользователям предоставляется информация содержания актива и пассива баланса предприятия. Это влияет на высокую степень аналитики платежеспособности предприятия. Степень удовлетворения информацией пользователей не имеет значения, если внутренние взаимосвязи баланса не сводятся к следующему:

- 1). Итоговая сумма актива и пассива должна быть равная;
- 2). Размер собственного капитала должен превышать величину внеоборотных активов. Так как, деятельность субъекта не может обходиться без наличия оборотных активов. Потому что состав собственного капитала формируется за счет движимого и недвижимого имущества;



Предполагая, что оборотные активы приобретаются за счет собственных источников, их величина должна быть больше суммы заемных средств.

Так как в бухгалтерском балансе имеются ограничения информации, то нужно знать следующее:

- 1). Баланс – это объединение данных на начало и конец отчетного периода;
- 2). Баланс не отвечает на вопрос: «В результате чего сложилось такое положение?», он отвечает на вопрос: «Что представляет из себя предприятие на данный момент?»;
- 3). Реальную оценку имущества в целом искажает заложенный в нем принцип использования исторических цен приобретения оборотных активов.

Исходя из всей выше изложенной информации, бухгалтерский баланс предоставляет большую информацию её пользователям. И определяет основные направления анализа для реальной оценки финансового состояния.

#### 1.4. Сущность и причины банкротства

В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) под несостоятельностью (банкротством) понимается неспособность удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды.

Приостановление текущих платежей это основной признак банкротства. Когда предприятие не способно выплачивать кредиторские и дебиторские задолженности. По истечении указанного срока кредиторы предприятия-должника получают право на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании его несостоятельным (банкротом). В суд может обратиться с

заявлением и сам должник. Ликвидация предприятия, т.е. прекращение его деятельности, происходит по причине банкротства по решению собственника имущества, либо по решению суда.

При отсутствии постоянной аналитической работы зарождается банкротство. Аналитическая работа в основном направляется на выявление и нейтрализацию скрытых негативных тенденций. Несостоятельность предприятия проходит несколько стадий:

- 1). скрытая;
- 2). финансовой неустойчивости;
- 3). явное банкротство

Банкротство прогнозировать, возможно, за 1,5-2года до появления очевидных признаков. На скрытой стадии происходит снижение покупательской цены по причине неблагоприятных тенденций. Анализ банкротства на скрытой стадии можно проводить с помощью формулы «цены предприятия». Это соотношение ожидаемой прибыли до выплаты налогов, процентов по займам и т.д, которые нужно будет оплатить в связи с трудностями на рынке за заемный капитал и акционерный капитал.

Если предприятие снижает цену - это может означать:

- 1) Упадок прибыли;
- 2) Увеличение средней стоимости обязательств.

Под воздействием внешних и внутренних факторов происходит снижение прибыли. Больше всего среди внутренних факторов может участвовать снижение качества управленческих решений. А среди внешних факторов ухудшение условий предпринимательства. В таком случае нужно учитывать, что общественное благополучие может потребовать ухудшения условий для некоторых видов предпринимательства.

Инфляционное ожидание одно из факторов, от которого зависит рост процентных ставок и требований вкладчиков.

Рост цен действует аналогично росту процентных ставок:

1). Он повышает инфляционную составляющую процентных ставок и дивидендов, за счет формирования определенных инфляционных ожиданий.

2). Не рассчитанная цена готовой продукции, при росте цен на сырье и материалы увеличивает кредиторскую задолженность. А это означает, что нужны еще вложения, которые повысят строку пассивов в балансе.

На стадии финансовой неустойчивости появляются трудности с денежными средствами. А ранний признак банкротства это резкое изменение снижение прибыли и увеличение кредиторской задолженности в структуре баланса и отчета о финансовых результатах.

Так же неожиданным признаком банкротства может оказаться увеличение объемов продаж. Получив хорошую прибыль, за руководством может последовать непродуманное увеличение закупок и капитальных затрат.

Анализируя работу предприятия тревогу должно вызывать следующие признаки:

1). Не вовремя сдана бухгалтерская отчетность;

2). Возникновение конфликтов на предприятии между руководящими должностями. Увольнение кого-либо из руководства означает резкое увеличение принимаемых решений.

Во время финансовой неустойчивости руководство часто прибегает к таким мерам как:

1). Продолжает выплачивать высокие дивиденды;

2). Увеличивать заемный капитал, продавая часть активов.

Это все делают для того, чтобы снять подозрения инвесторов. Неоднократно прибегают руководители к незаконным действиям при ухудшении финансовой ситуации.

На стадии явного банкротства руководители не могут ничего сделать, так как не могут во время оплачивать долги, налоги, дивиденды, кредиты. И с юридической точки зрения это становится очевидным. В бухгалтерском балансе начинает отражаться несбалансированность

денежных потоков. Предприятие становится банкротом, как в условиях отраслевого роста, так и в условиях отраслевого торможения и спада. В условиях резкого подъема возрастает конкуренция, а при спаде падают темпы роста.

Во всех случаях причиной банкротства является неверное распределение прибыли.

Для того, чтобы выявить несостоятельность предприятия применяют оценку вероятности банкротства. Есть несколько методик, с помощью которых проводят вычисления.

Рассмотрим модель Альтмана. Существует 4 модели Альтмана:

- 1) Самая простая модель для прогнозирования вероятности банкротства используется двухфакторная. Она имеет вид:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 * K_{\text{ТЛ}} + 0,579 * (ЗК/П) \quad (7)$$

Где

$K_{\text{ТЛ}}$  – коэффициент текущей ликвидности;

$ЗК$  – заемный капитал;

$П$  – пассивы.

При значении больше 0 вероятность банкротства предприятия высока.

- 2) Для акционерных обществ используется пятифакторная модель Альтмана. Она имеет вид:

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + X_5 \quad (8)$$

Где

$X_1$  – оборотный капитал;

$X_2$  – нераспределенная прибыль;

$X_3$  – прибыль до налогообложения;

$X_4$  – собственный капитал/балансовую стоимость всех обязательств;

$X_5$  – объем продаж.

При полученных значениях вероятность банкротства составляет:

- Если  $Z < 1,81$  – от 80 до 100%;
- Если  $2,77 \leq Z < 1,81$  – средняя вероятность от 35 до 50%;

- Если  $2,99 < Z < 2,77$  – не велика от 15 до 20%;
- Если  $Z \leq 2,99$  – ситуация на предприятии стабильна, риск неплатежеспособности в течении ближайших двух лет крайне мал.

3) Модель для предприятий у которых акции не торгуются на биржевом рынке. Она имеет вид:

$$Z = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5 \quad (9)$$

Где

$X_4$  – балансовая стоимость собственного капитала/заемный капитал.

При значении  $Z < 1,23$  предприятие признается банкротом. При значении  $Z$  от 1,23 до 2,89 ситуация неопределенна, а при значении  $Z$  более 2,9 присуще стабильным и финансово устойчивым предприятиям.

4) Семифакторная модель. Она позволяет прогнозировать банкротство на протяжении 5 лет с точностью до 70%. Однако, к сожалению, из-за сложности вычислений практического распространения не получила.

## 2. Анализ ликвидности предприятия на примере ООО «ВЕСТЕР»

### 2.1. Технико-экономическая характеристика предприятия ООО «ВЕСТЕР»

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕСТЕР» создано в 2010 году. Юридический адрес: г.Тольятти, Автозаводской район, ул. Автостроителей 68а, офис 201.

ООО «ВЕСТЕР» имеет 15 магазинов и одно складское помещение. Их цель это получение максимальной прибыли. Бухгалтерская отчетность вводится в связи с положениями и Федеральными Законами о бухгалтерском учете. Положения предприятия определяются уставом. Структура организации выглядит следующим образом (рисунок 2) :



Рисунок 2. Структура ООО «ВЕСТЕРН»

К каждому магазину прикреплены два продавца, работая по графику неделя через неделю. Продавец несет ответственность за свой магазин.

Продавец должен отвечать за :

- 1) соблюдение чистоты в магазине;

- 2) за сохранность денег в кассе;
- 3) за сохранность товара в магазине, т.е его сроки реализации и товарный вид упаковки;
- 4) внимательно принимать товар от поставщиков и экспедитора ( при приеме проверять на соответствие сроков реализации товара, товарный вид и количество каждого товара с накладной);
- 5) следить за наличием ценников на товаре;
- 6) правильно расставлять товар, используя правила маркетинга;
- 7) следить за сохранностью оборудования, держать его в чистоте и в правильном ритме работы.

Управляющий с главным бухгалтером взаимосвязаны. Управляющий помогает контролировать продажи в магазинах. Еженедельно проводятся ревизии и ежедневно собираются отчеты в магазинах. Такие отчеты отправляются директору на почту. Они помогают следить за количеством товара в магазине и за наличием денег в кассе. Исходя из отчетов директор дает распоряжение, сколько и какого товара, и в какой магазин нужно заказать и когда.

Деятельность предприятия связана с продажей алкогольной продукции содержащей спиртовой градус не более 5%. Самое ходовое пиво «Жигулевское со дна». Оно храниться в бойлере, емкость которого варьируется от 300л до 2тонн. Такое пиво закупает в Самаре экспедитор и развозит, заливая его из бойлера в бойлер, находящийся в магазине. Так же организация осуществляет поставку продукции по договоренности в другие магазины.

Помимо «Жигулевского со дна» в продажи имеются и другие виды пива. Сорты пива в продажи имеются различные, для каждого покупателя можно подобрать на любой вкус. И по легче, и по крепче, и с горчинкой и без горчинки, нефильтованное и темное. Качество продукции соответствует цене. Для того чтобы была хорошая прибыль нужно привлекать покупателей несколькими критериями:

- 1). Качеством продукции;
- 2). Доброжелательностью;
- 3). Ценой продукции;
- 4). Наличие продукции с покупательской потребностью.

Если не будут соблюдены эти 4 критерия, то они приведут к снижению прибыли.

Основные технико-экономические показатели за три года ООО «ВЕСТЕРН» представлены в таблице 3.

Таблица 3

Технико-экономические показатели деятельности ООО «ВЕСТЕРН»

Показатели	2014г.	2015г.	Отклонение	Темп роста, %
1	2	3	4	5
Выручка	136557	137462	+905	100,6
Себестоимость продаж	97902	99462	+1560	101,5
Валовая прибыль(убыток)	38655	38000	-655	98,3
Коммерческие расходы	8634	9045	+411	104,8
Управленческие расходы	14280	20045	+5765	140,4
Прибыль (убыток) от продаж	15741	8910	-6831	56,6
Проценты к получению	744	859	+115	115,5
Проценты к уплате	2327	416	-1911	17,9
Прочие доходы	7838	2045	-5793	26,1



Прочие расходы	2737	5579	+2842	203,8
----------------	------	------	-------	-------

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5
Прибыль(убыток) до налогообложения	19259	5819	-13440	30,2
Текущий налог на прибыль	4088	1665	-2423	40,7
Изменение отложенных налоговых обязательств	109	222	+113	203,7
Изменение отложенных налоговых обязательств	109	370	+261	339,5
Чистая прибыль (убыток)	15280	4302	-10978	28,2

Исходя из данных по таблице мы наблюдаем, что выручка с 2014-2015год увеличилась на 905 рублей, но чистая прибыль уменьшилась на 10978рублей. Это может быть связано:

- 1) с увеличением себестоимости на 1560 рублей;
- 2) с увеличением коммерческих расходов на 411 рублей;
- 3) с увеличением управленческих расходов на 5765 рублей
- 4) с увеличением налоговых обязательств на 374 рубля;
- 5) с уменьшением чистой прибыли от продаж на 6831.

Представим технико-экономические показатели в виде диаграммы (рисунок 2).

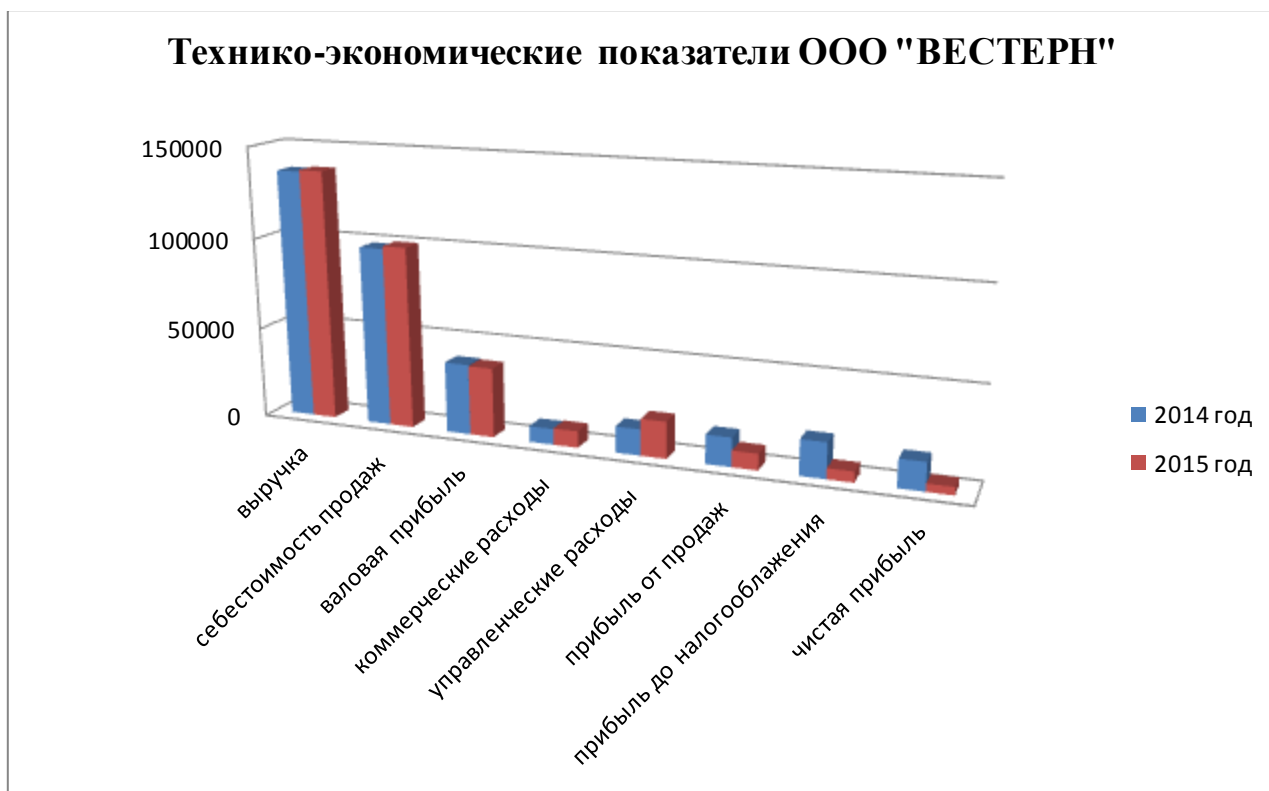


Рисунок 2. Технико-экономические показатели ООО «ВЕСТЕРН»

## 2.2. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия ООО «ВЕСТЕР»

Для каждого предприятия необходимо проводить анализ своей деятельности. Он основывается на ликвидности баланса предприятия. Он помогает правильно оценить платежеспособность организации. В данной работе проведем анализ ликвидности баланса предприятия ООО «ВЕСТЕР».

Для проведения анализа ликвидности баланса нужно сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов бухгалтерского баланса предприятия (приложение 1). Для того чтобы узнать считается ли баланс ликвидным, нужно сравнить актив и пассив баланса (приложение 2). Исходя из приложения 2 сравним выполняются ли условия ликвидности (таблица 3), где :

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Таблица 3

## Условия ликвидности баланса ООО «ВЕСТЕР»

2013	2014	2015
$A1 \leq П1$	$A1 \leq П1$	$A1 \leq П1$
$A2 \geq П2$	$A2 \geq П2$	$A2 \geq П2$
$A3 \geq П3$	$A3 \geq П3$	$A3 \geq П3$
$A4 \geq П4$	$A4 \leq П4$	$A4 \leq П4$

Исследуя таблицу 3, мы наблюдаем, что первый критерий условия ликвидности не выполняется. Значит, наиболее ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства. Но может быть такое, что недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации, менее ликвидные активы, не могут заменить, более ликвидные. То есть предприятие не способно погасить текущую задолженность перед кредиторами в 2013 году 11552 рубля, в 2014 году 13790 рублей, в 2015 году в размере 2455р. Но поскольку выполняется второе неравенство, предприятие в недалеком будущем может быть платежеспособным, с учетом своевременных расчетов с кредиторами получая средства для продажи продукции в кредит. Так же предприятие может покрыть задолженности с помощью собственного капитала предприятия.

Далее рассмотрим структуру актива и пассива баланса предприятия ООО «ВЕСТЕР» в таблице 4 и 5.

Таблица 4

## Структура активов бухгалтерского баланса ООО «ВЕСТЕР»

Показатели	2013г.		2014г.		2015г.		Изменение удел. веса, %	
	Тыс.руб	%	Тыс.руб	%	Тыс.руб	%	2013- 2014	2014- 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Наиболее ликвидные активы (А1)	1035	16,3	1516	3,2	16858	24	-13,1	20,8
Быстро- реализуемые активы (А2)	18295	29,5	27239	56,8	34968	49,8	+27,3	-7
Медленно – реализуемые активы (А3)	17767	28,6	10837	22,6	11145	15,9	-6	-6,7
Трудно – реализуемые активы (А4)	15879	25,6	8392	17,5	7180	10,2	-8,1	-7,3
ИТОГО:	62076	100	47984	100	70151	100		

Данные таблицы 4 показывают, что в 2015 году структура активов изменилась. Наиболее ликвидные активы выросли и составили 24%, что больше по сравнению с 2014 годом на 20,8%. Это означает, что у предприятия увеличились финансовые вложения.

Быстрореализуемые активы в 2015 году уменьшились и составили 49,8%, что меньше по сравнению с 2014 годом на -7%.

Медленнореализуемые активы в 2015 году уменьшились и составляют 15,9%, что меньше по сравнению с 2014 года на 6,7%. Недостаток ликвидных средств указывает на задержку платежей по текущим операциям и тем самым

снижает ликвидность баланса. Излишек ликвидных средств означает, что оборотные активы используются недостаточно эффективно.

Труднореализуемые активы в 2015 году уменьшились и составляют 10,2%, что меньше по сравнению с 2013 годом 25,6%. Это означает что предприятие стилизовало основные средства и внеоборотные активы для нужд производства.

Таблица 5

Структура пассива бухгалтерского баланса предприятия  
ООО «ВЕСТЕР»

Показатели	2013г.		2014г.		2015г.		Изменение удел. веса, %	
	Тыс.руб	%	Тыс.руб	%	Тыс.руб	%	2013- 2014	2014- 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Срочные обязательства (П1)	21687	34,9	15306	31,9	19313	27,5	-3	-4,4
Краткосрочные пассивы (П2)	-		990	2,1	31570	45	+2,1	+42,9
Долгосрочные пассивы (П3)	309	0,5	88	0,2	197	0,3	-0,3	+0.1
Постоянные пассивы (П4)	40080	64,6	31600	65,8	19071	27,2	+1,2	-38,6
Итого	62076	100	47984	100	70151	100		

Данные таблицы 5 показывают, что в 2015 году срочные обязательства уменьшились и составляют 27,5%, что меньше по сравнению с 2013 годом на 7,4%. Это означает, что у предприятия уменьшилась кредиторская задолженность, краткосрочные обязательства и расчеты с дивидендами.

Краткосрочные пассивы в 2015 году значительно увеличились и составляют 45%, что больше чем в 2014 году на 42,9%. Это означает что у предприятия произошло увеличение по заемным средствам и краткосрочным кредитам.

Долгосрочные пассивы в 2015 году увеличились и составляют 0,3%, что больше, чем в 2014 году на 0,1%, но меньше, чем в 2013 году на 0,2%. Это

означает, что долгосрочные заемные кредиты и обязательства были высоки в 2013 году, но к 2014 году уменьшились на 0,3%, а к 2015 году увеличились только на 0,1%.

Постоянные пассивы в 2015 году значительно уменьшились и составляют 27,2%, что меньше чем в 2014 году на 38,6%. Это означает что у предприятия уменьшился собственный капитал.

Для полной оценки ликвидности баланса предприятия рассчитаем показатели ликвидности (приложение 3):

1). Коэффициент текущей ликвидности = оборотные активы / краткосрочные обязательства (10)

$$2013\text{Год} = (46197 - 18925) / 26372 = 1$$

$$2014\text{Год} = (39592 - 27239) / 16803 = 0,7$$

$$2015\text{Год} = (62971 - 34968) / 54141 = 0,5$$

Исходя из полученных данных, мы наблюдаем, что с 2014года предприятие становится неплатежеспособным, т.к. ликвидных средств не хватает для покрытия текущих обязательств, без учета процентов по кредиту.

2). Коэффициент быстрой ликвидности = (оборотные активы – запасы) / краткосрочные обязательства (11)

$$2013\text{Год} = (46197 - 16867) / 26372 = 1,1$$

$$2014\text{Год} = (39592 - 10774) / 16803 = 1,7$$

$$2015\text{Год} = (62971 - 11074) / 54141 = 0,9$$

Поскольку коэффициент быстрой ликвидности показывает, может ли организация погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов, мы наблюдаем, что может. Но к 2015году коэффициент снижается. Если предприятие не предпримет меры, то в скором времени не сможет покрыть свои краткосрочные обязательства за счет ликвидных активов.

3). Коэффициент абсолютной ликвидности = (денежные средства + финансовые вложения) / текущие обязательства (12)

$$2013\text{год} = 10135 / (309 + 21687) = 0,5$$

$$2014\text{год} = 1516 / (88 + 15306 + 990) = 0,1$$

$$2015\text{год} = 16858 / (197 + 31570 + 19313) = 0,3$$

Исходя из полученных результатов, мы наблюдаем, что в 2013 году и в 2015 году предприятие платежеспособно к краткосрочным обязательствам. А в 2014 году не было платежеспособно, из-за недостатка денежных средств и финансовых вложений.

4). Общий показатель ликвидности баланса (13)

$$2013\text{год} = (10135 + 0,5 * 18295 + 0,3 * 17767) / (21687 + 0,5 * 0 + 0,3 * 309) = 5,3$$

$$2014\text{год} = (1516 + 0,5 * 27239 + 0,3 * 10837) / (15306 + 0,5 * 990 + 0,3 * 88) = 1,2$$

$$2015\text{год} = (16858 + 0,5 * 34968 + 0,3 * 11145) / (19313 + 0,5 * 31570 + 0,3 * 197) = 1,1$$

Исходя из расчетов общего показателя ликвидности, мы наблюдаем в 2013 году хорошую платежеспособность перед текущими обязательствами предприятия. А в 2014 году резкий спад из-за нехватки денежных средств. К сожалению, в 2015 году он не улучшился, а только ухудшился на 0,1, но не упал ниже нормы показателя общей ликвидности.

Так как, коэффициент текущей ликвидности за последний отчетный период не соответствует норме, то рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности предприятия за 6 месяцев. Он покажет возможность восстановления хорошей текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты.

$$\text{Коэффициент восстановления платежеспособности} = (0,5 + 6/12(0,5 - 0,7)) / 2 = 0,2 \quad (14)$$

Так как значение коэффициента восстановления платежеспособности менее 1, значит у предприятия в ближайшее время не будет возможности для восстановления своей платежеспособности.

Проведем горизонтальный анализ баланса предприятия ООО «ВЕСТЕР» (таблица 6). Он позволит сравнить каждую позицию баланса.

Таблица 6

## Горизонтальный анализ активов предприятия ООО «ВЕСТЕР»

Показатели	2013	2014	2015	Абсолютная, тыс.руб.		Относительная, %	
				2013- 2014	2014- 2015	2013- 2014	2014- 2015
1	2	3	4	5		6	
ОС	14609	8392	7180	-6217	-1212	57,4	85,6
Отложенные налоговые активы	370	-	-	-370	-	0	-
Внеоборотные активы	900	-	-	-900	-	0	-
Запасы	16867	10774	11074	-6093	+308	63,9	102,8
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	900	63	71	837	8	7	112,7
Дебиторская задолженность	18295	27239	34968	8944	7729	148,9	128,4
Фин вложения	10100	1500	16398	-8600	14898	14,9	1093,2
Денежные ср-ва и денежные эквиваленты	35	16	460	19	444	45,7	2875

Горизонтальный анализ активов ООО «ВЕСТЕР» показывает, что абсолютная величина основных средств с 2013 по 2014 годы уменьшилась на 57,4%, а с 2014 по 2015 годы еще на 1212 рублей. Это означает, что предприятие не обновляет основные средства.

Дебиторская задолженность с каждым годом повышается, с 2013 по 2014 на 148,9%, а с 2014 по 2015 год увеличилась на 128,4. Это означает что нет четкого контроля за её состоянием.

Поступление финансовых вложений с 2014-2015 год указывает на получение экономической выгоды для прочей деятельности.



## Горизонтальный анализ пассивов предприятия ООО «ВЕСТЕР»

Показатели	2013	2014	2015	Абсолютная, тыс.руб.		Относительная, %	
				2013- 2014	2014- 2015	2013- 2014	2014- 2015
Уставной капитал	1833	1833	1833	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	5123	5123	5123	-	-	-	-
Резервный капитал	275	275	275	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	28164	23862	8755	-4302	-15107	84,7	36,6
Отложенные налоговые обязательства	309	88	197	-221	109	28,5	223,9
Заемные средства	-	990	31570	+990	+30580	0	3188
Кредиторская задолженность	21687	15306	19313	-6381	+4007	70,6	126,2
Оценочные обязательства	4685	507	3258	-4178	+2751	10,8	642,6

Горизонтальный анализ пассивов ООО «ВЕСТЕР» показывает, что нераспределенная прибыль с 2014 по 2015 годы уменьшились на 36,6%, что меньше чем за 2013-2014 год. Заемные средства с 2014 года по 2015 год увеличились на 3188%. Кредиторская задолженность с 2013-2014 годы уменьшилась на 6381т.р. и эта положительная динамика продолжилась недолго, так как в 2014-2015 годы её увеличение составило 126,2%. К 2015 году капитал уменьшился, а краткосрочные обязательства значительно увеличились, что характеризует его неустойчивое состояние. Предприятие ООО «ВЕСТЕР» подтверждает эту ситуацию, которая сложилась. Увеличение заемных средств и кредиторской задолженности предприятия, характеризует недостаток в собственных оборотных активах.

Для анализа финансовых результатов необходимо провести вертикальный анализ данных по форме « Отчет о финансовых результатах» (таблица 8).

Таблица 8

Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «ВЕСТЕР»

Показатели	2013г.	2014г.	Уд.вес		Отклонение уд.вес
			2013г.	2014г.	
Выручка	137462	136557	100	100	-
Себестоимость продаж	99462	97902	72,4	71,7	-0,7
Валовая прибыль(убыток)	38000	38655	27,6	28,3	0,7
Коммерческие расходы	9045	8634	6,6	6,1	-0,5
Управленческие расходы	20045	14280	14,6	10,5	-4,1
Прибыль (убыток) от продаж	8910	15741	6,5	11,5	+5
Сальдо прочих доходов и расходов	7624	10575	5,5	7,7	+2,2
Прибыль(убыток) до налогообложения	5819	19259	4,2	14,1	+9,9
Чистая прибыль (убыток)	4302	15280	3,1	11,2	+8,1

Исходя из полученных данных вертикального анализа, за 2013 и 2014 год наибольшую долю в выручке занимает себестоимость продаж (за 2013 год 72,2, а за 2014 год 71,7). А значительное влияние на увеличение чистой прибыли в 2014 году на 8,1%, повлияло не только снижение себестоимости продаж, но и уменьшение управленческих расходов на 4,1%. Так же наблюдается положительная динамика сальдо доходов и расходов за 2013год 5,5%, за 2014 год 7,7%. Такой результат благоприятен для предприятия, так как он ведет к улучшению платежеспособности предприятия.

Вычисления раздела 2.2. способствуют проанализировать платежеспособность предприятия по коэффициентам ликвидности и анализу

финансовой устойчивости. Стоит отметить что с 2013 – 2014 год эффективность платежеспособности улучшалась:

- 1) запасы уменьшились на 6093т.р.;
- 2) заемные средства всего составляли 990рублей в 2014 году, а в 2013 году 0 рублей;
- 3) кредиторская задолженность уменьшилась на 6381т.р.;
- 4) оценочные обязательства уменьшились на 4178т.р.;
- 5) себестоимость продаж в 2014 году меньше на 1560т.р, чем в 2015 году;
- 6) коммерческие и управленческие расходы в 2014 году меньше на 6176т.р., чем в 2015 году;
- 7) чистая прибыль была больше в 2014 году на 10978, чем в 2015 году.

Но за 2015 год ситуация резко ухудшилась:

1) уменьшились внеоборотные активы – предприятие для выплаты текущих обязательств начало продавать недвижимое имущество, если так дальше продолжиться, то не останется имущества и средств для работы предприятия;

2) повысилась дебиторская задолженность – большая часть потребителей из-за хороших отношений с руководством приобрели продукцию в долг и прогорели, а теперь не могут выплатить задолженность;

3) резервный капитал уменьшил сумму денежных средств – из-за дебиторской задолженности предприятие было вынужденно затронуть резервный капитал ( и не только) для оплаты текущих обязательств;

4) нераспределенная прибыль с 2014 года резко уменьшилась на 15107;

5) заемные средства с 2014 года увеличились на 30 580р;

6) кредиторская задолженность увеличилась;

Но финансовые вложения и денежные средства значительно увеличились в 2015году. Учитывая, что в 2013 году и в 2014 году финансовых вложений и денежных средств было значительно меньше, то можно предположить, что предприятие обрадовавшись успеху за 2014 год, привлекая инвесторов для

финансовых вложений неправильно распределили полученную прибыль и другие денежные средства.

### 2.3. Анализ финансовой устойчивости

Для полной оценки финансового состояния предприятия проведем анализ финансовой устойчивости. Он покажет, на сколько предприятие не зависит от внешних ресурсов. Это нам позволит оценить, в какой степени организация готова к погашению своих долгов.

Финансовая устойчивость - это характеристика платежеспособности предприятия. Финансовая устойчивость определяется по показателям.

Определим какие абсолютные показатели отражают сущность устойчивости финансового состояния, для этого проверим, выполняется ли условие платежеспособности, применив следующее соотношение:

$$\text{Оборотные активы} \leq (\text{Собственный капитал} * 2 - \text{Внеоборотные активы})$$

$$2013\text{г.} = 46197 \leq (35395 * 2 - 15879); \quad (15)$$

$$2014\text{г.} = 39592 \leq (31093 * 2 - 8392);$$

$$2015\text{г.} = 62971 \geq (15813 * 2 - 7180).$$

Мы наблюдаем, что условие за 2013 и 2014 год выполняется, а за 2015 год условие не выполняется. Это свидетельствует о том, что предприятие ООО «ВЕСТЕР» в 2015 году финансово зависимо.

Для оценки финансовой устойчивости рассчитаем следующие показатели:

1. Коэффициент капитализации = заемный капитал/собственный капитал

$$2013\text{Год} = 26681/35395 = 0,8 \quad (16)$$

$$2014\text{Год} = 16891/31093 = 0,5$$

$$2015\text{Год} = 54338/15813 = 3,4$$

Этот коэффициент показывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Нормальное ограничение не выше 1,5.

2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования = ( собственный капитал – внеоборотные активы) / оборотные активы

$$2013\text{Год} = (35395-15879) / 46197 = 0,4 \quad (17)$$

$$2014\text{Год} = (31093-8392) / 39592 = 0,5$$

$$2015\text{Год} = (8755 - 7180) / 62971 = 0,3$$

Этот коэффициент показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Хороший показатель это  $\geq 0,5$ .

3. Коэффициент финансовой независимости = собственный капитал / валюта баланса

$$2013\text{Год} = 35395 / 62076 = 0,6 \quad (18)$$

$$2014\text{Год} = 31093 / 47984 = 0,6$$

$$2015\text{Год} = 15813 / 70151 = 0,2$$

Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Хороший показатель  $\geq 0,4-0,6$

4. Коэффициент финансирования = собственный капитал / заемный капитал

$$2013 \text{ год} = 35395/26681=1,3 \quad (19)$$

$$2014\text{Год} = 31093/16891=1,8$$

$$2015\text{Год} = 15813/54338 = 0,3$$

Показывает какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных средств. Хороший показатель 1,5, но не  $\leq 0,7$ .

5. Коэффициент финансовой устойчивости = (собственный капитал + долгосрочные обязательства) / валюта баланса

$$2013\text{Год} = (35395+309) / 62076 = 0,6 \quad (20)$$

$$2014\text{год} = (31093+88) / 47984 = 0,6$$

$$2015\text{год} = (15813+197) / 70151 = 0,2$$

Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Хороший показатель  $\geq 0,6$ .

Для дальнейшего анализа занесем полученные результаты в таблицу 9.

Таблица 9

Коэффициента финансовой устойчивости ООО «ВЕСТЕР»

Показатель	2013год	2014год	2015год	Отклонение	
				2013-2014	2014-2015
Коэффициент капитализации	0,8	0,5	3,4	-0,3	+2,9
Коэффициент обеспеченности источниками финансирования	0,4	0,5	0,3	+0,1	-0,2
Коэффициент финансовой независимости	0,6	0,6	0,2	0	-0,4
Коэффициент финансирования	1,3	1,8	0,3	+0,5	-1,5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,6	0,6	0,2	0	-0,4

Графически это будет выглядеть следующим образом (рисунок 4).

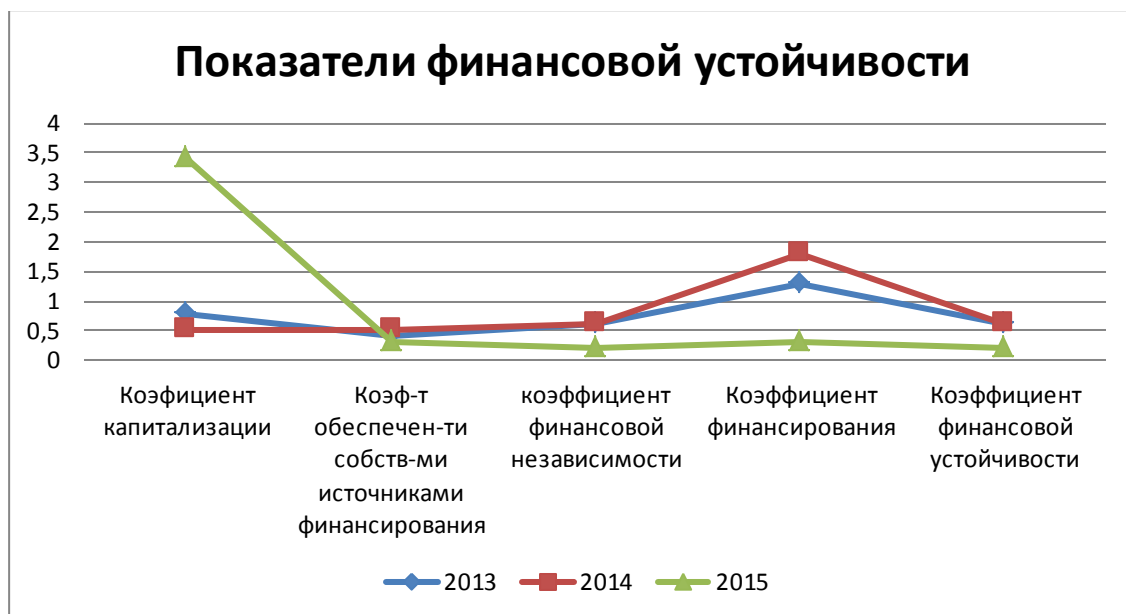


Рисунок 4. Показатели финансовой устойчивости

Как показывают данные из динамики показателей коэффициент капитализации в 2015 году самый наибольший, а значит и самый наихудший, т.к. превышает значение 3,4 допустимую норму.

Коэффициент финансовой независимости и финансовой устойчивости за 2015 год самый наименьший. Значит, предприятия зависимо от финансовых источников, но в 2015 году не наблюдается устойчивых источников финансирования.

В 2014 году самый наибольший коэффициент финансирования, следом 2013год, и самый наименьший это за 2015 год. Он характеризует, что предприятие не способно финансироваться за счет собственных средств.

Подводя итог можно сказать, что к 2015 году предприятие очень снизило свою платежеспособность и доход денежных средств.

### 3. Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости предприятия ООО «ВЕСТЕР»

#### 3.1. Пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «ВЕСТЕР»

Исходя из полученных данных для анализа ликвидности предприятия, видно, что предприятие к 2015 году снизило свою платежеспособность, финансовую устойчивость. А значит, приближается к банкротству.

Предприятию ООО «ВЕСТЕР», чтобы повысить свою платежеспособность нужно изменить структуру активов предприятия. В первую очередь уменьшить дебиторскую задолженность.

Для повышения ликвидности предприятия ООО «ВЕСТЕР» необходимо увеличить объем собственных оборотных активов и снизить количество запасов. Объем собственных оборотных средств нужно увеличить за счет финансовых вложений и денежных средств (эквивалентов). Т.е. привлечь еще больше инвесторов и убедить их в прибыльности вложения.

Нет необходимости закупать много кег пивных, так как их срок хранения всего полгода. На их хранение нужно тратить денежные средства, поддерживать холод в помещении и безопасность. Лучше закупить поменьше кег пивных и быть уверенным, что они уйдут на реализацию. В случае необходимости лучше потом докупить, чем пиво потом испортится. Для этого лучше осуществить инвентаризацию запасов раз в неделю. Это позволит лучше разобраться, какой материал является неликвидным для предприятия.

Объем собственных оборотных средств нужно увеличить за счет финансовых вложений и денежных средств (эквивалентов). Т.е. привлечь еще больше инвесторов и убедить их в прибыльности вложения.



То есть предприятию, чтобы повысить свою платежеспособность нужно оптимизировать данные показатели. Если этого не произойдет, то предприятие станет банкротом.

По результатам анализа структуры и динамики кредиторской и дебиторской задолженности, можно сделать следующий вывод:

- 1). Руководителям необходимо провести аудит, как внешний, так и внутренний. Для выявления верных решений в управленческой и финансовой сфере предприятия ООО «ВЕСТЕР»;
- 2). Руководству следует внимательно относиться к платежно-расчетным отношениям. Перестать давать в долг и самим влезать в долги для выживания предприятия. Связаться с поставщиками и договориться о более низкой цене.

Высокая доля дебиторской задолженности говорит, о том, что не верно поставлена процедура проверки потенциальной способности контрагента оплатить выполненные авансом работы.

Очень важно следить за сроками задолженности. Не доводить их до суда. Иначе невнимательность может привести к крайним мерам – предприятие вынуждено будет объявить себя банкротом.

Увеличение доли краткосрочных обязательств говорит о снижении собственных средств и текущей ликвидности предприятия. Так как текущая ликвидность предприятия, это отношение всех оборотных средств к сумме срочных обязательств. А значит, дальнейшее увеличение доли кредиторской задолженности и заемных средств будут уменьшать текущую ликвидность предприятия.

Анализ ликвидности предприятия ООО «ВЕСТЕР» за период 2013-2015 г.г. показал, что у предприятия есть проблемы, а именно:

- 1) Коэффициент текущей ликвидности равен 0,5 и не соответствует нормативному значению;
- 2) Коэффициент быстрой ликвидности равен 0,9 и имеет низкое значение;

- 3) Коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,3 и имеет низкое значение;
- 4) Общий показатель ликвидности снизился и имеет низкое значение до 1,1 .

Пути решения:

- 1) Снизить кредиторскую задолженность;
- 2) Снизить краткосрочные кредиты и займы;
- 3) Увеличить денежные средства;
- 4) Снизить себестоимость продаж;
- 5) Увеличить объем продаж;
- 6) Снизить дебиторскую задолженность.

Анализ финансовой устойчивости показал, что предприятие за период 2013-2015 г.г являлось финансово устойчивым. Но необходимо отметить, что коэффициент финансовой зависимости находится на низком уровне и равен 0,02, что говорит о зависимости предприятия от заемных источников средств. С целью увеличения данного показателя, а, следовательно, финансовой устойчивости предприятия, предприятию рекомендуется провести ряд мероприятий:

1. Увеличить собственные средства предприятия
2. Снизить займы и кредиты.

Необходимо учитывать всю массу факторов, воздействующих на финансовую устойчивость предприятия, особенно при выработке подхода к процедуре банкротства.

При проведении реформы предприятия стратегическими задачами разработки финансовой политики предприятия являются: максимизация прибыли предприятия; оптимизация структуры капитала предприятия и обеспечения его финансовой устойчивости; достижение прозрачности финансово-экономического состояния предприятий для собственников (участников, учредителей), инвесторов, кредиторов, обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия; создание эффективного

механизма управления предприятием; использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

В рамках этих задач рекомендуется выполнить следующие мероприятия по ряду направлений в области управления финансами:

- проведение рыночной оценки активов;
- проведение реструктуризации задолженности по платежам в бюджет;
- разработка мер по снижению не денежных форм расчетов;
- разработка программы мер по ликвидации задолженности по выплате заработной платы;
- проведение анализа положения предприятия на рынке и выработка стратегии развития предприятия;
- проведение инвентаризации имущества и осуществление реструктуризации имущественного комплекса предприятия.

Для управления финансами предприятию требуется современная система, базирующаяся на разработке долгосрочной стратегии - бизнес-плана. Бизнес-план должен содержать:

- 1) основные показатели финансового состояния предприятия;
- 2) цели предприятия: определенных количественно, и их достижении по времени.

Самой важной частью бизнес плана является анализ рынка сбыта продукции и услуг, анализ конкурент способности предприятия,. Необходимы маркетинговые исследования, которые включают в себя определение стратегии маркетинга сроком от года до пяти лет, товарной политики, ценовой политики и т.д.

Система финансового плана, является важным элементом обеспечения устойчивой деятельности. Эта система включает: процессы формирования бюджетов, структуры бюджетов, ответственность за формирование и исполнение бюджетов, процессы согласования, утверждения и контроля исполнения бюджетов.

Принципы бюджетного планирования деятельности структурных подразделений и всего предприятия необходимо внедрять в целях строгой экономии финансовых ресурсов.

В целях организации бюджетного планирования деятельности предприятия создается система бюджетов, состоящая из следующих функциональных бюджетов:

- 1) бюджет фонда оплаты труда;
- 2) бюджет материальных затрат;
- 3) бюджет амортизации;
- 4) бюджет погашения кредитов;
- 5) налоговый бюджет.

Эта система бюджетов полностью охватывает всю базу финансовых расчетов предприятия.

При недостатке инвестиций собственных средств и высоком уровне риска долгосрочных банковских кредитов, предприятия стоят перед необходимостью:

- 1) добиться сокращения издержек производства;
- 2) повысить качество продукции (услуг).

Создание надежной и гибкой системы управления финансами, направленной на решение вопросов бюджетной, кредитной, инвестиционной политики ускорит реорганизацию деятельности предприятия.

Новая система финансового планирования должна быть нацелена на повышение управляемости и адаптированности предприятия к изменениям на товарных и финансовых рынках, и на обеспечение оперативного получения информации о необходимости корректировки стратегии и тактики управления предприятием.

### 3.2. Разработка мероприятий, направленных на финансовое оздоровление предприятия на долгосрочный период.

Финансовое оздоровление - восстановление платежеспособности должника и погашение задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности.

Для выявления мероприятий на финансовое оздоровление предприятия ООО «ВЕСТЕР» применим оценку вероятности банкротства. Рассчитаем оценку вероятности банкротства по двухфакторной модели Альтмана:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 * 0,5 + 0,579 * (197 / 70151) = - 0,9 \quad (21)$$

При полученном значении вероятность банкротства не высока, но приближается к этому.

Этапы мероприятий направленных на финансовое оздоровление предприятия:

1) Комплексный анализ. Содержит прогнозы развития рынков выпускаемой продукции, оценку потенциальных рисков, анализ финансово-хозяйственного состояния, анализ эффективности управления предприятием, анализ сильных и слабых сторон предприятия.

2) Параметры предприятия. Анализирует территорию для сбыта продукции, группу потребителей для сбыта продукции и квалификацию персонала. Все это необходимо для успешной конкурентоспособности.

Взаимосвязанная система стратегий содержит:

1) выбор маркетинговой стратегии и тактики.

Данная политика должна быть направлена на удовлетворение нужд и потребностей покупателя продукции предприятия.

2) Минимизация издержек производства, повышение качества продукции и создание оптимальной системы обеспечения сервисных служб и т.д. Для повышения конкурентоспособности;

- 3) Ценовую политику (установление цен на продукцию для потребителей и в целях наиболее выгодных объемов продаж, средних затрат на производство и максимально возможного уровня прибыли);
- 4) Финансовую политику (анализ и планирование денежных потоков, выбор стратегии привлечения внешних ресурсов, управление дебиторской и кредиторской задолженностью, разработка учетной и налоговой политики, контроль и управление издержками).
- 5) Инвестиционную политику (определение общего объема инвестиций предприятия, способов рационального использования накоплений, сочетание различных источников финансирования, привлечение заемных средств).
- б) Кадровую политику (повышение квалификации работников и т.д.).

Основными мероприятиями являются:

- 1) Разработка программы мер по снижению издержек, снижению энерго- и материалоемкости продукции, ее сертификации, решению проблем экологии.
- 2) Разработка мер по обеспечению прозрачности финансового состояния предприятия (на основе совершенствования управленческого учета, перехода на международные стандарты бухгалтерского учета), а так же мер по обеспечению контроля за финансовыми потоками;
- 3) Привлечение инвестиций;
- 4) Разработка мер по продаже, сдаче в аренду и залогу части активов.

Так же необходимо проведение анализа слабых и сильных сторон предприятия (SWOT – анализ).

SWOT – анализ – исследования, направленные на определение и оценку сильных и слабых сторон предприятия его возможностей и потенциальных угроз. Возможности определяются как нечто новое, дающее фирме шанс сделать что-то новое: выпустить новый продукт, завоевать новых клиентов, внедрить новую технологию, перестроить бизнес-процессы

и т.п. Угроза - это то, что может нанести ущерб фирме, лишить ее существенных преимуществ (появление новых конкурентов, товаров-заменителей).

## Заключение

Эффективная деятельность предприятия определяется показателем ликвидности. Этот показатель характеризует кредитоспособность предприятия, которая способствует оценить финансовое состояние предприятия. При оценке финансового состояния можно понять, что из себя представляет предприятия, на сколько они способны еще существовать, как им дальше работать или уже на грани банкротства и им ничего не поможет.

В данной работе рассматривается деятельность предприятия ООО «ВЕСТЕР». Как показали расчеты, предприятие за 2015 год очень сильно утратило свою платежеспособность и финансовую устойчивость.

В ближайшее время предприятие быстро не восстановиться. На восстановление может уйти несколько лет. Если за один год предприятие ООО «ВЕСТЕР» не исправит своё положение в лучшую сторону, то в 2017 году они станут банкротами.

В первой главе рассмотрены теоретические основы ликвидности предприятия, основные понятия, их экономическая сущность, цель и задачи исследования анализа ликвидности предприятия.

Ликвидность предприятия – погашение краткосрочных и дебиторских задолженностей с помощью собственного капитала или заемных средств.

Главная цель проведения ликвидности предприятия это устранение неверных управленческих решений. Понятия платежеспособность и ликвидность взаимосвязаны.

Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса предприятия.

Ликвидность характеризует перспективу и текущее состояние расчетов. Первоначально предприятие может иметь хорошую платежеспособность, но не в будущем. Т.е ликвидность поддерживает платежеспособность. С помощью вычисления ликвидности предприятия мы можем знать



платежеспособно ли предприятие работать дальше или же оно становится банкротом.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика платежеспособности и кредитоспособности деятеля компании, с использованием финансовых ресурсов и капитала, а так же выполнение обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Производя оценку финансового состояния предприятия, составляется анализ ликвидности баланса. Он позволяет объективно оценить кредитоспособность предприятия и выявить методы для улучшения платежеспособности. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении активов и пассивов, распределяя их в срок до погашения задолженности.

Ликвидность баланса определяет степень погашения обязательств организации её активами. Основным признаком ликвидности считается повышение стоимости активов над краткосрочными пассивами.

К основным методам проведения анализа ликвидности предприятия относятся: оценка платежеспособности, финансовое состояние предприятия и анализ денежных средств за отчетный период.

Во второй главе проведена исследовательская работа по анализу ликвидности предприятия, выявлены следующие проблемы: Уменьшение собственного капитала, увеличение дебиторской задолженности, увеличение запасов, увеличение краткосрочных обязательств.

Выручка с 2014-2015год увеличилась на 905 рублей, но чистая прибыль уменьшилась на 10978 рублей.

Стоит отметить, что с 2013 – 2014 год эффективность платежеспособности улучшалась:

- 8) запасы уменьшились на 6093т.р.;
- 9) заемные средства всего составляли 990рублей в 2014 году, а в 2013 году 0 рублей;
- 10) кредиторская задолженность уменьшилась на 6381т.р.;
- 11) оценочные обязательства уменьшились на 4178т.р.;

- 12) себестоимость продаж в 2014 году меньше на 1560т.р, чем в 2015 году;
- 13) коммерческие и управленческие расходы в 2014 году меньше на 6176т.р., чем в 2015 году;
- 14) чистая прибыль была больше в 2014 году на 10978, чем в 2015 году.

Но за 2015 год ситуация резко ухудшилась:

1) уменьшились внеоборотные активы – предприятие для выплаты текущих обязательств начало продавать недвижимое имущество, если так дальше продолжиться, то не останется имущества и средств для работы предприятия;

2) повысилась дебиторская задолженность на 7729т.р.– большая часть потребителей из-за хороших отношений с руководством приобрели продукцию в долг и прогорели, а теперь не могут выплатить задолженность;

3) резервный капитал уменьшил сумму денежных средств – из-за дебиторской задолженности предприятие было вынужденно затронуть резервный капитал ( и не только) для оплаты текущих обязательств;

4) нераспределенная прибыль с 2014 года резко уменьшилась на 15107;

5) заемные средства с 2014 года увеличились на 30 580р;

6) кредиторская задолженность увеличилась на 4007т.р.;

Но финансовые вложения на 14898т.р. увеличились и денежные средства на 444р. увеличились в 2015году. Учитывая, что в 2013 году и в 2014 году финансовых вложений и денежных средств было значительно меньше, то можно предположить, что предприятие обрадовавшись успеху за 2014 год, привлекая инвесторов для финансовых вложений неправильно распределили полученную прибыль и другие денежные средства.

Как показывают данные из динамики показателей коэффициент капитализации в 2015 году самый наибольший, а значит и самый наихудший, т.к. превышает значение 3,4 допустимую норму.

Коэффициент финансовой независимости и финансовой устойчивости за 2015 год самый наименьший. Значит, предприятия зависимо от финансовых источников, но в 2015 году не наблюдается устойчивых источников финансирования.

В 2014 году самый наибольший коэффициент финансирования, следом 2013год, и самый наименьший это за 2015 год. Он характеризует, что предприятие не способно финансироваться за счет собственных средств.

Подводя итог можно сказать, что к 2015 году предприятие очень снизило свою платежеспособность и доход денежных средств.

В третьей главе описаны мероприятия по улучшению финансовой деятельности предприятия ООО «ВЕСТЕР» и были предложены рекомендации направленные на решение выявленных проблем, исходя из расчетов во 2 главе.

Предприятию ООО «ВЕСТЕР», чтобы повысить свою платежеспособность нужно изменить структуру активов предприятия. В первую очередь уменьшить дебиторскую задолженность.

Для повышения ликвидности предприятия ООО «ВЕСТЕР» необходимо увеличить объем собственных оборотных активов и снизить количество запасов.

По результатам анализа структуры и динамики кредиторской и дебиторской задолженности, можно сделать следующий вывод:

1). Руководителям необходимо провести аудит, как внешний, так и внутренний. Для выявления верных решений в управленческой и финансовой сфере предприятия ООО «ВЕСТЕР»;

2). Руководству следует внимательно относиться к платежно-расчетным отношениям. Перестать давать в долг и самим влезать в долги для выживания предприятия. Связаться с поставщиками и договориться о более низкой цене.

Анализ ликвидности предприятия ООО «ВЕСТЕР» за период 2013-2015 г.г. показал, что у предприятия есть проблемы, а именно:

- 5) Коэффициент текущей ликвидности равен 0,5 и не соответствует нормативному значению;
- 6) Коэффициент быстрой ликвидности равен 0,9 и имеет низкое значение;
- 7) Коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,3 и имеет низкое значение;
- 8) Общий показатель ликвидности снизился и имеет низкое значение до 1,1 .

Пути решения:

- 7) Снизить кредиторскую задолженность;
- 8) Снизить краткосрочные кредиты и займы;
- 9) Увеличить денежные средства;
- 10) Снизить себестоимость продаж;
- 11) Увеличить объем продаж;
- 12) Снизить дебиторскую задолженность.

Анализ финансовой устойчивости показал, что предприятие за период 2013-2015 г.г являлось финансово устойчивым. Но необходимо отметить, что коэффициент финансовой зависимости находится на низком уровне и равен 0,02, что говорит о зависимости предприятия от заемных источников средств. С целью увеличения данного показателя, а, следовательно, финансовой устойчивости предприятия, предприятию рекомендуется провести ряд мероприятий:

- 13) 1. Увеличить собственные средства предприятия
- 14) 2. Снизить займы и кредиты.

Внедрение предложенных рекомендаций на предприятии ООО «ВЕСТЕР» позволит улучшить собственный капитал, повысить платежеспособность, обеспечить финансовую устойчивость, оптимизировать оборотные и внеоборотные активы, совершенствовать своё финансовое состояние на рынке.

Таким образом, основная цель бакалаврской работы достигнута и поставленные задачи решены.

Исходя из полученных данных для анализа ликвидности предприятия, видно, что предприятие к 2015 году снизило свою платежеспособность на 0,1%, исходя из общего показателя ликвидности. А анализ финансовой устойчивости показал, что коэффициент финансовой устойчивости не соответствует нормативному значению и равен 0,2. А значит предприятие финансово не устойчиво и приближается к банкротству. Как показали нам расчеты по двухфакторной методике Альтмана, вероятность банкротства приближается на 0,9.

Предприятию ООО «ВЕСТЕР», чтобы повысить свою платежеспособность нужно изменить структуру активов предприятия. В первую очередь уменьшить дебиторскую задолженность.

Для повышения ликвидности предприятия ООО «ВЕСТЕР» необходимо увеличить объем собственных оборотных активов и снизить количество запасов. Объем собственных оборотных средств нужно увеличить за счет финансовых вложений и денежных средств (эквивалентов). Т.е. привлечь еще больше инвесторов и убедить их в прибыльности вложения.

Нет необходимости закупать много кег пивных, так как их срок хранения всего полгода. На их хранение нужно тратить денежные средства, поддерживать холод в помещении и безопасность. Лучше закупить поменьше кег пивных и быть уверенным, что они уйдут на реализацию. В случае необходимости лучше потом докупить, чем пиво потом испортится. Для этого лучше осуществить инвентаризацию запасов раз в неделю. Это позволит лучше разобраться, какой материал является неликвидным для предприятия.

## Список литературы

- 1) Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) ;
- 2) Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26 октября 2002г. №127-ФЗ (ред. от 29.12.2015);
- 3) Абдукаримов И.Т., Беспалов М.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В.Беспалов – М.: Инфра-М, 2012. – 320 с.;
- 4) Артеменко В.Г., Остапова В.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова– М.: Омега-Л, 2012. – 436 с.;
- 5) Вартанов А. С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология: Учеб. пособие/ А. С. Вартанов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 326 с.;
- 6) Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для нач. проф. образования / В.А.Одинцов. - М.: Академия, 2013. - 252 с.;
- 7) Батьковский М.А., Булаева И.В., Мингалиев К.Н. Управление финансовым оздоровлением предприятия в условиях экономического кризиса. // Менеджмент в России и за рубежом. – 2010. - №1. – С. 79-85.;
- 8) Кирьянова З.В.: Анализ финансовой отчетности – М.:Юрайт, 2012г.;
- 9) Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: Финансы и статистика, Инфра - М, 2011. – 412 с

Приложение 1

Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 20 15 г.

Организация ООО «ВЕСТЕР» по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН  
Вид экономической деятельности Продажа алкогольной продукции по ОКВЭД  
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС  
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ  
Местонахождение (адрес) 445026 Самарская область, г. Тольятти, Транспортная 9

Коды		
0710001		
31	12	2015
64951052		
6321244352		
51.23.3		
47	16	
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>15</u> г. <sup>3</sup>	20 <u>14</u> г. <sup>4</sup>	20 <u>13</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	7180	8392	14609
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			370
	Прочие внеоборотные активы			900
	Итого по разделу I	7180	8392	15879
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	11074	10774	16867
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	71	63	900
	Дебиторская задолженность	34968	27239	18295
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	16398	1500	10100
	Денежные средства и денежные эквиваленты	460	16	35
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	62971	39592	46197
	<b>БАЛАНС</b>	<b>70151</b>	<b>47984</b>	<b>62076</b>

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>20 15</u> г. <sup>3</sup>	<u>20 14</u> г. <sup>4</sup>	<u>20 13</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1833	1833	1833
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(            )	(            )	(            )
	Переоценка внеоборотных активов	5123	5123	5123
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	102	275	275
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	8755	23862	28164
	Итого по разделу III	15813	31093	35395
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	197	88	309
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	197	88	309
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	31570	990	-
	Кредиторская задолженность	19313	15306	21687
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	3258	507	4685
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	54141	16803	26372
	<b>БАЛАНС</b>	70151	47984	62076

Руководитель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.



## Сравнение активов и пассивов баланса ООО «ВЕСТЕР»

Активы	2013г.	2014г.	2015г.	Пассивы	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения		
								2013г.	2014г.	2015г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	10135	1516	16858	Наиболее срочные обязательства(П1)	21687	15306	19313	-11552	-13790	-2455
Быстрореализуемые активы (А2)	18295	27239	34968	Краткосрочные пассивы(П2)	-	990	31570	+18295	+26249	+3398
Медленно реализуемые активы (А3)	17767	10837	11145	Долгосрочные пассивы (П3)	309	88	197	+17458	+10749	+10948
Труднореализуемые активы (А4)	15879	8392	7180	Постоянные пассивы (П4)	40080	31600	19071	-24201	-23208	-11891



## Показатели ликвидности

Показатели	Нормативные значения	2013г.	2014г.	2015г.
Коэффициент текущей ликвидности	1-2	1	0,7	0,5
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1,5	1,1	1,7	0,9
Коэффициент абсолютной ликвидности	От 0,2	0,5	0,1	0,3
Общий показатель ликвидности	От 1	5,3	1,2	1,1



Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За <u>Январь-декабрь</u> 20 <u>15</u> г. <sup>3</sup>	За <u>Январь-декабрь</u> 20 <u>14</u> г. <sup>4</sup>
	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 <sup>6</sup>	4302	15280
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.