

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Студент

К.А.Филатов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент О.А.Филиппова

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

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Филатов Константин Александрович

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия»

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Филиппова О.А.

Цель исследования - проанализировать механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью ООО «Мегаполис» и разработать направления его совершенствования.

Объектом исследования является ООО «Мегаполис».

Предметом исследования выступает изучение финансового состояния организации в аспекте платежеспособности и финансовой устойчивости.

В работе применены такие методы исследования, как системный подход, статистический анализ, логический и структурный анализ, метод обобщения и синтеза, структурно-функциональный анализ, а также коэффициентный финансовый анализ

Практическая значимость работы заключается в том, что содержащиеся в ней выводы, предложения и экономически обоснованные рекомендации позволят улучшить финансовое состояние организации и могут быть использованы в практической деятельности ООО «Мегаполис» с целью повышения финансовой устойчивости и платежеспособности.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 35 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 55 страниц машинописного текста, в том числе таблиц 12, рисунков – 3.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия	6
1.1 Содержание и значение платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия.....	6
1.2 Методика анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия	9
2 Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости на примере ООО «Мегаполис»	16
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	16
2.2 Анализ и оценка финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия	21
3 Разработка мероприятий по совершенствованию системы управления платёжеспособностью и финансовой устойчивостью ООО «Мегаполис»	33
3.1 Рекомендации по повышению платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия.....	33
3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий	42
Заключение	53
Список используемой литературы	57
Приложение А Бухгалтерский баланс	60
Приложение Б Отчет о финансовых результатах	62

Введение

В следствие рыночных преобразований в экономике, связанных с увеличением неопределенности в хозяйственной среде, появилась явная потребность в существенной реорганизации механизмов управления финансами фирмы. Значимость в качестве ключевых факторов функционирования и развития финансовой устойчивости и платежеспособности организации значительно возросло. Учитывая роль финансов фирмы в процессе общественного воспроизводства проблема совершенствования механизма управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью предприятий стала нести первостепенный характер.

Актуальность исследования определена в том, что в рыночной экономике стабильное развитие организаций во многом зависит от их финансовой устойчивости. Устойчивость дает возможность пережить трудные времена фирме при условиях, когда внешняя и внутренняя среда является нестабильной. В связи с этим особую актуальность представляет собой анализ методов управления механизмом финансовой устойчивости и платежеспособности фирмы.

Механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью организации - это наиболее активный элемент в системе управления.

Совершенствование механизма управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью фирмы является одним из главных факторов повышения экономической эффективности производства и получения прибыли.

Объектом исследования является ООО «Мегаполис».

Предметом исследования выступает изучение финансового состояния организации в аспекте платежеспособности и финансовой устойчивости.

Цель исследования - проанализировать механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью ООО «Мегаполис» и разработать направления его совершенствования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты и методы для того, чтобы анализировать экономическую сущность финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- дать финансово-экономическую характеристику ООО «Мегаполис»;
- провести анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 годы;
- разработать рекомендации и предложения, укрепляющие финансовую устойчивость и платежеспособность компании.

В работе применены такие методы исследования, как системный подход, статистический анализ, логический и структурный анализ, метод обобщения и синтеза, структурно-функциональный анализ, а также коэффициентный финансовый анализ

Информационной базой исследования являются нормативно-правовые акты РФ, литература современных российских и зарубежных авторов, изучающих особенности механизма управления платежеспособности и финансовой устойчивости организации, а также данные бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах за 2018-2020 гг. ООО «Мегаполис»

Практическая значимость работы заключается в том, что содержащиеся в ней выводы, предложения и экономически обоснованные рекомендации позволят улучшить финансовое состояние организации и могут быть использованы в практической деятельности ООО «Мегаполис» с целью повышения финансовой устойчивости и платежеспособности.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

1.1 Содержание и значение платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость российской экономики, основываясь на финансовой устойчивости организации, является залогом для выживаемости и главным критерием прочного положения компании, из-за этого огромное количество контрагентов привлекается для изучения и оценки устойчивости организации.

Для того, чтобы оценить работу предприятия используют анализ механизма управления финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия, как способ познания хозяйственных процессов предприятия.

Правильное понимание сущности финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия имеет не только теоретическое значение, но и влечет за собой практическую необходимость. В экономической литературе существуют различные подходы к определениям рассматриваемых понятий.

В.В. Бочаров пишет: «Сущность финансовой устойчивости характеризуется эффективным формированием и использованием денежных ресурсов, необходимых для нормальной производственно-коммерческой деятельности. Внешним признаком финансовой устойчивости выступает платёжеспособность хозяйствующего субъекта» [1].

В.Е. Губин представляет финансовую устойчивость как эффективное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов [1].

Пишет В. В. Ковалев: «Платёжеспособность — это готовность погасить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа текущими поступлениями денежных средств» [2].

Главное проявление финансовой устойчивости заключается в способности фирмы не стоять на месте, умело используя свои источники

финансирования, продолжая двигаться вперед. Фирма с гибкой структурой финансовых ресурсов и большими возможностями в привлечении средств считается кредитоспособной и успешно развивается в своей деятельности.

Из вышеизложенного можно сделать следующий вывод: компания, где происходит ничем неограниченное маневрирование собственными средствами фирмы, где доходы превышают расходы и процессы производства и реализации являются бесперебойными, является финансово устойчивой.

Чтобы правильно оценить состояние финансовой устойчивости фирмы, нужно оценить ее платежеспособность. В практическом смысле платежеспособность разделяется на долгосрочную и текущую. Если фирма способна расплатиться по всем обязательствам, принадлежащим ей, в будущем, то такая компания имеет долгосрочную платежеспособность.

Способность фирмы оплатить свои счета в краткосрочном периоде называется текущей платежеспособностью. Другими словами, возможность выполнения краткосрочных обязательств с использованием оборотных активов есть у платежеспособной компании.

Главная характеристика финансового состояния предприятия - это ликвидность, при помощи которой можно установить, может ли фирма вовремя произвести оплату своих счетов [1].

В отечественной и зарубежной экономической литературе даются различные определения платёжеспособности предприятия. Наиболее используемое считают, что «платёжеспособностью того или иного предприятия является его возможность расплачиваться по своим обязательствам». Платёжеспособным предприятие можно назвать в том случае, если у него нет финансовых проблем и оно имеет благоприятное финансовое состояние.

Платёжеспособность любого экономического субъекта устанавливается, опираясь на следующие положения:

– предприятие должно иметь некую сумму денежных средств на собственных расчётных и валютных счетах. Идеальная ситуация, когда у

предприятия в наличии постоянно находятся свободные средства, соответственно, чтобы покрыть все свои текущие обязательства, их количества должно быть достаточно. Чем больше у предприятия денежных средств, тем выше вероятность, что этого хватит для погашения своих текущих обязательств [1].

– Сергеев И.В. считает, что постоянное кризисное отсутствие наличности приводит к тому, что предприятие превращается в неплатёжеспособное, что является первой ступенью банкротства.

– предприятие должно иметь данные, подтверждающие у неё отсутствие просроченных непогашенных обязательств, а также задержки платежей;

– предприятию необходимо иметь данные о длительном непрерывном несвоевременном погашении всех займов и кредитов, если таковое имеются, и о их несвоевременном погашении.

Потребность в получении результатов анализа платёжеспособности существует, например, у так называемых «внешних пользователей», таких как контрагенты, инвесторы, кредиторы, а также, непосредственно и у руководства рассматриваемого предприятия, для стратегического планирования и принятия управленческих решений.

Положительные показатели платёжеспособности на любом предприятии оказывают благоприятное воздействие на выполнение планов продаж, производственных планов и на обеспечение производственного процесса всеми необходимыми ресурсами. В этой связи, платёжеспособность предприятия ориентирована на обеспечение равномерного распределения собственного и заёмного капитала, денежных средств и целенаправленного и рационального их использования. Взаимосвязь финансовой устойчивости и платёжеспособности представлено на рисунке 1.

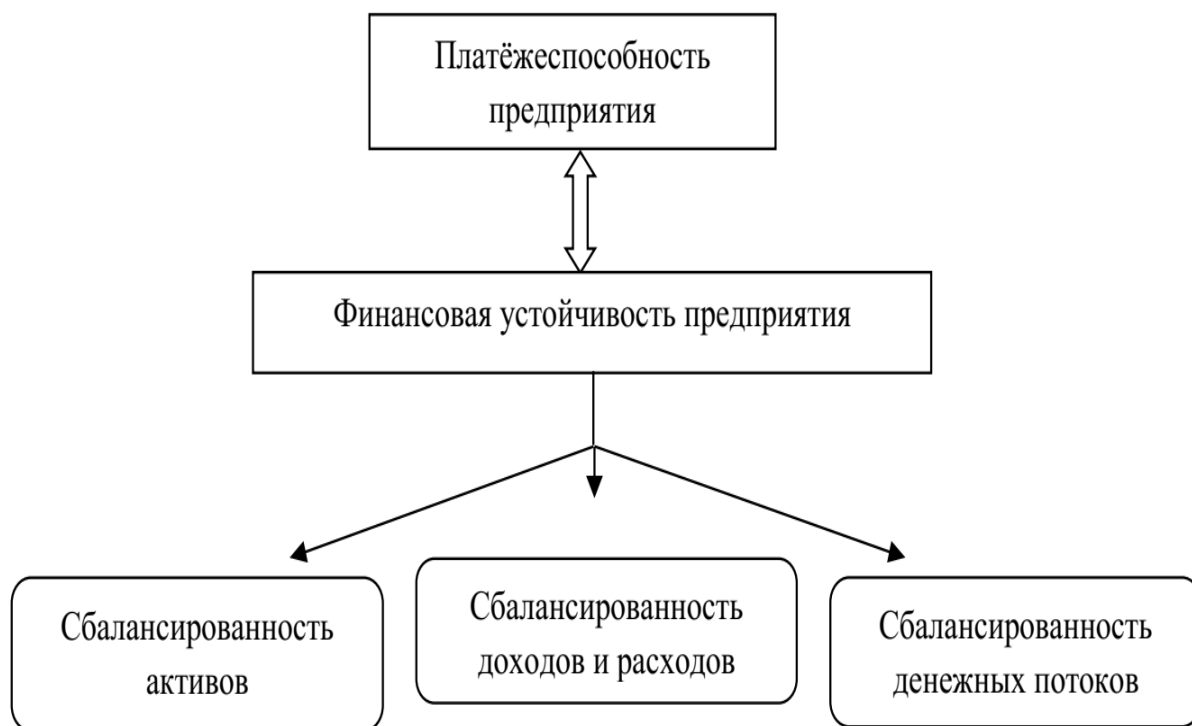


Рисунок 1 - Взаимосвязь финансовой устойчивости и платёжеспособности

Своевременное выявление, а затем устранение недостатков в финансовой деятельности предприятия, обнаружение резервов повышения финансовых возможностей предприятия, является главной целью анализа платёжеспособности.

1.2 Методика анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия

В механизме управления финансовой устойчивостью отражается беспрепятственное маневрирование денежными средствами компании, предполагающее состояние ресурсов при умеренном превышении доходов над расходами, в результате которого происходит производство, продажи, расширение и обновление в компании. Возможностями, которым обладает фирма, имеющая шанс вовремя и полноценно выполнять свои обязательства

перед государством и своими партнерами, можно охарактеризовать механизм управления платежеспособности фирмы.

Пути по распределению, а также использованию финансовых ресурсов, обеспечивающих среду постоянного развития и работы компании, воздействие на которую оказывают внешние и внутренние факторы, характеризуют механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью предприятия.

В механизме управления финансовой устойчивостью заложено осуществление действенной системы мониторинга платежеспособности, включающая в себя ряд мер, которые дифференцированы по стадиям жизненного цикла фирмы и связаны с определением целей для мониторинга, сбора и подготовки первичной информации, анализ финансовой устойчивости различными способами, прогнозирование финансовой устойчивости и архивирование информации для мониторинга и дальнейшего анализа результатов [1].

Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости одни из основных направлений финансового анализа в целом. Они позволяют дать объективную оценку деятельности организации и разработать наиболее эффективную финансовую политику, нацеленную на достижение поставленных целей.

Платежеспособность фирмы напрямую связана с финансовой устойчивостью. Платежеспособность отражает возможность фирмы рассчитываться по своим долгам и обязательствам, в то время как финансовая устойчивость показывает достаточность собственных средств(платежеспособности) для дальнейшего существования фирмы.

Устойчивость – является одним из ключевых факторов при оценке конкурентоспособности. Организация, которая имеет трудности с платежеспособностью медленнее погашает свои обязательства, больше и больше прибегает к заемным средствам, если данная ситуация затянется на

продолжительное время есть риск возникновения полной утраты платежеспособности и как следствие возникновения банкротства.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности производится путем расчетов множества показателей и сравнения их с имеющимися нормативными значениями по отрасли или рынку в целом.

Классификация относительных показателей (коэффициентов), характеризующих финансовую устойчивость приведены в Таблице 1. В ней приведены показатели, которые наиболее полно характеризуют финансовую устойчивость.

Нормальная финансовая устойчивость обеспечивает надежную платежеспособность, а платежеспособность в свою очередь показывает насколько предприятие устойчиво финансово и готово расплачиваться по своим обязательствам. Анализируя платежеспособность можно оценить степень готовности организации к оплате своих долгов, путем сопоставления активов баланса с пассивами.

Таблица 1 - Классификация относительных показателей (коэффициентов), характеризующих финансовую устойчивость

Название показателя	Условное обозначение	Формула	Норма коэффициента
1	2	3	4
1. К-т автономии	Ка	Ка=Собственный капитал/Общий итог средств	0,4-0,6
2. К-т финансовой зависимости	Кфз	Кфз= Общая величина финансовых ресурсов предприятия(валюта баланса)/Источники собственных средств (собственный капитал)	<0,7
3. К-т финансовой устойчивости	Кфу	Кфу=(Собственный капитала +Долгосрочные кредиты и займы)/Валюта баланса	>0,6
4. Доля оборотных средств в активах	Кдосва	Кдосва= Оборотные средства/Все активы	>0,7

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4
5. К-т покрытия инвестиций (долгосрочной финансовой независимости)	Кпи	$\text{Кпи} = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}) / \text{Общая сумма активов}$	<0,7
6. К-т структуры долгосрочных вложений	Ксдв	$\text{Ксдв} = \text{Длгосрочные пассивы} / \text{Внеоборотные активы}$	<0,5
7. К-т обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	Косс	$\text{Косс} = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) / \text{Оборотные активы}$	>0,1
8. К-т финансового левериджа	Кфл	$\text{Кфл} = \text{Заёмный капитал} / \text{Собственный капитал}$	0,5-0,7
9. К-т манёвренности собственных оборотных средств	Кмсс	$\text{Кмсс} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Собственный капитал}$	0,2-05
11. К-т краткосрочной задолженности	Ккз	$\text{Ккз} = \text{Краткосрочные обязательства} / (\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства})$	-

Для того чтобы платежеспособность отвечала условию требуется покрытие краткосрочными пассивами денежных средств в показателях, материальных оборотных активов [1].

Для оценки платежеспособности предприятия используют показатели, характеризующие её (таблица 2)

Таблица 2 - Классификация показателей (коэффициентов) характеризующих платёжеспособность предприятия

Название показателя	У словное обозначение	Формула	Норма коэффициента
1. К-т быстрой ликвидности	Кбл	Кбл= Краткосрочная дебиторская задолженность +Краткосрочные финансовые вложения + Денежные средства/Текущие обязательства	>1
2. К-т текущей ликвидности	Ктл	Ктл= Оборотные активы/ Краткосрочные обязательства	>2
3. К-т абсолютной ликвидности	Кабл	Кабл= Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения/Текущие обязательства	>0,2
4. К-т критической ликвидности	Ккл	Ккл=Краткосрочная дебиторская задолженность+Краткосрочные финансовые вложения+Денежные средства/Текущие обязательства	>0,8
5. К-т общей платёжеспособности	Квп	Квп= Активы предприятия/Обязательства предприятия	<1
6. К-т абсолютной платёжеспособности	Кап	Кап= Денежные средства+Краткосрочные фианансовые вложения/Текущие обязательства	0,2-0,5

Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности организации осуществляется на основании данных финансовой отчетности и бухгалтерского баланса. Оценка финансовой устойчивости организации основывается на расчете абсолютных и относительных показателей

финансовой устойчивости, а также на основе анализа ликвидности баланса, расчете коэффициентов платежеспособности и рентабельности. Анализ устойчивости предприятия является важнейшим этапом оценки его деятельности и финансово - экономического благополучия, отражает результат его текущего состояния [1].

Таким образом, оценка финансового состояния является необходимым условием для улучшения качества управления предприятием и предотвращения его банкротства. На основе анализа финансового состояния организации можно своевременно выявлять и устранять недостатки в развитии организации, контролировать финансовую устойчивость. Исследования российских и зарубежных ученых в области предсказания банкротства компаний позволяют сделать вывод о том, что из множества финансовых показателей можно выбрать несколько полезных.

Изучив теоретические и методические аспекты, касающиеся финансовой устойчивости и платежеспособности компании, был сделан вывод о том, что механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью организации дает возможность своевременно выявить внутренние и внешние факторы, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость компании, данный механизм - это активный элемент системы управления, благодаря которому возможно разработать комплекс мер по противодействию негативно влияющих факторов в условиях нестабильности экономической среды.

Таким образом, важнейшую роль в деятельности организации играет механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью, который обеспечивает стабильность финансового положения предприятия. Наиболее эффективное управление механизмом также обеспечивает предприятию рост прибыли, дает возможность создавать накопления для дальнейшего производства, завоевывать новые рынки сбыта продукции, а также повышает его конкурентоспособность.

Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости одни из основных направлений финансового анализа в целом. Они позволяют дать объективную оценку деятельности организации и разработать наиболее эффективную финансовую политику, нацеленную на достижение поставленных целей.

Платежеспособность фирмы напрямую связана с финансовой устойчивостью. Платежеспособность отражает возможность фирмы рассчитываться по своим долгам и обязательствам, в то время как финансовая устойчивость показывает достаточность собственных средств(платежеспособности) для дальнейшего существования фирмы.

Устойчивость – является одним из ключевых факторов при оценке конкурентоспособности. Организация, которая имеет трудности с платежеспособностью медленнее погашает свои обязательства, больше и больше прибегает к заемным средствам, если данная ситуация затянется на продолжительное время есть риск возникновения полной утраты платежеспособности и как следствие возникновения банкротства.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности производится путем расчетов множества показателей и сравнения их с имеющимися нормативными значениями по отрасли или рынку в целом.

2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости на примере ООО «Мегаполис»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью Мегаполис (далее ООО «Мегаполис»), зарегистрировано 9 октября 2008 г. регистратором Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №15 по Санкт-Петербургу.

Руководитель организации: генеральный директор Климов Денис Олегович.

Юридический адрес ООО «Мегаполис» - 191124, город Санкт-Петербург, улица Красного Текстильщика, 10-12 литер х.

Основным видом деятельности является «Торговля оптовая автомобильными деталями, узлами и принадлежностями, кроме деятельности агентов», зарегистрировано 12 дополнительных видов деятельности.

ООО «Мегаполис» присвоены ИНН 7842395930, ОГРН 1089847398134, ОКПО 87439227.

Под организационной структурой организации понимают состав, подчиненность, взаимодействие и распределение работ между отдельными сотрудниками и целыми подразделениями.

В ООО «Мегаполис» преобладает линейная структура управления предприятием. Она является одной из самых простых. Во главе находится директор, затем руководители подразделений и потом уже непосредственные работники. Однако руководители структурных подразделений могут отсутствовать. И директор раздает поручения непосредственно работникам. Такая структура наиболее характерна для малых предприятий, где количество работников не велико.

При такой структуре работники более тесно связаны с руководством и развиваются более доверительные отношения в коллективе. При этом

директор всегда знает, кому и какое поручение было дано и с кого спрашивать результат. Численность работников ООО «Мегаполис» в 2020 году составляет 8 человек.

Схема организационной структуры ООО «Мегаполис» представлена на рисунке 2.



Рисунок 2 – Организационная структура ООО «Мегаполис»

Основным нормативно-правовым документом, регулирующим деятельность организации, является Устав. В нем указаны общие положения, такие как наименование организации, местонахождение, информация об участниках общества, виды деятельности, которые оно осуществляет, информация об уставном капитале, органы управления и прочая информация, касающаяся основных аспектов организации.

Проведем анализ основных показателей деятельности организации за 2018-2020 гг. по данным отчетности, представленной в Приложении 1,2 (таблица 3).

Таблица 3 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение			
				20019-2018гг.		2020-2019гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс. руб.	180400	66864	77553	-113536	37,06	10689	115,99
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	179076	66165	77104	-112911	36,95	10939	116,53
3. Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	1324	699	449	-625	52,79	-250	64,23
4. Управленческие расходы, тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Коммерческие расходы, тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	1324	699	449	-625	52,79	-250	64,23
7. Чистая прибыль, тыс. руб.	974	354	207	-620	36,34	-147	58,47
8. Основные средства, тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Основные средства, тыс. руб.	101247	97760	84518	-3487	96,56	-13242	86,45
10. Численность ППП, чел.	15	12	8	-3	80,00	-4	66,67
11. Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	375	276	160	-99	73,60	-116	57,97
12. Производительность труда работающего, тыс. руб.	12026	5572	9694	-6454	46,33	4122	173,98
13. Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб.	25	23	20	-2	92,00	-3	86,96
14. Фондоотдача	-	-	-	-	-	-	-
15. Оборачиваемость активов, раз	0,6	0,67	0,85	0,07	111,67	0,18	126,87
16. Рентабельность продаж, %	1,54	1,05	0,58	-0,49	68,18	-0,47	55,24
17. Рентабельность производства, %	25,45	33,05	19,75	7,6	129,86	-13,3	59,76
18. Затраты на рубль выручки	0,99	0,99	0,99	0	100,00	0	100,00

На рисунке 3 представлена динамика выручки, себестоимости и все виды прибылей (убытков) организации.

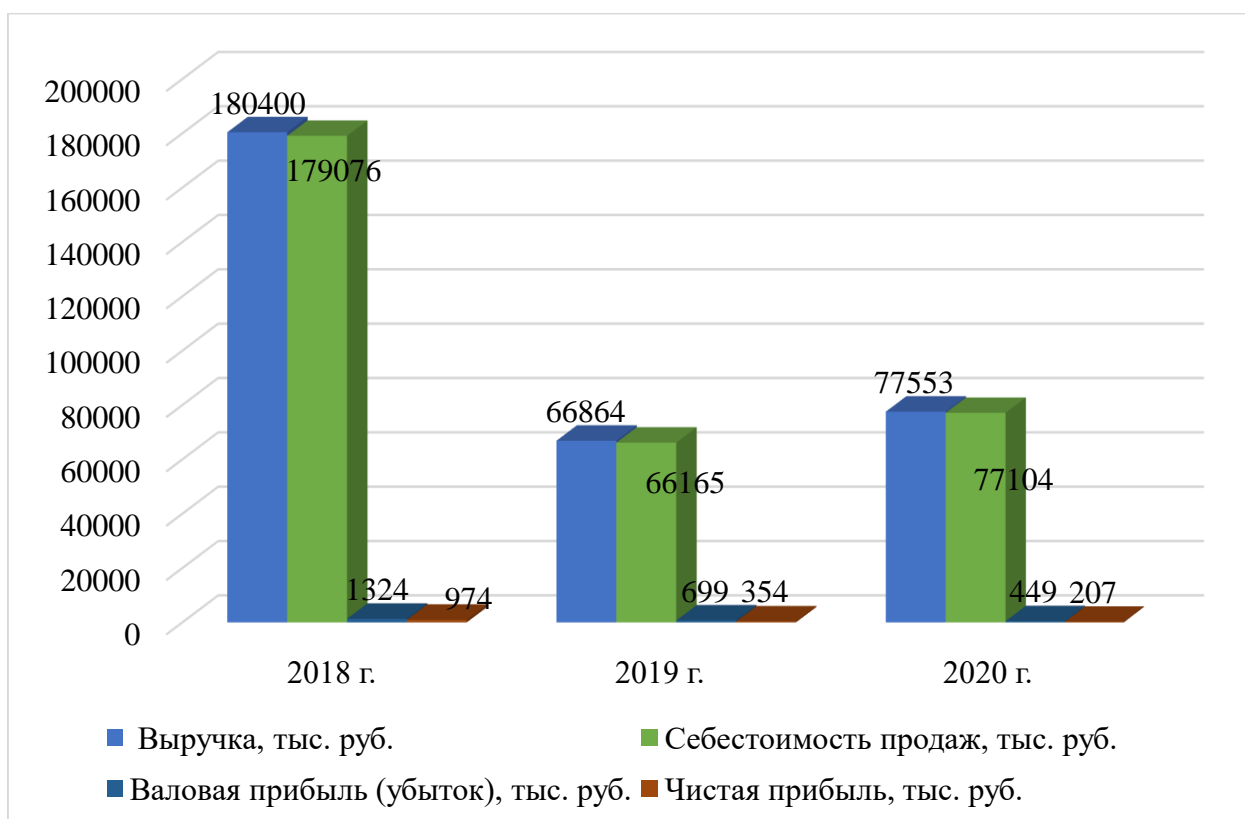


Рисунок 3 – Динамика финансовых результатов ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг.

Руководство ООО «Мегаполис» не в состоянии предпринять рациональные и продуманные шаги для более прибыльного функционирования организации, поскольку объем выручки снизился с 180 400 тыс. руб. до 77 553 тыс. руб., то есть на 57,01%. Выручка - это основные денежные средства, которые позволяют покрывать операционные расходы.

Что касается управлением расходами, то здесь оно происходит недостаточно эффективно, так как этот показатель снижался медленнее (на 43,06% по сравнению со значением 2018 года), чем выручка (на 42,99% по сравнению со значением 2018 года). В результате остается гораздо меньше средств на нужды организации, а также на другие направления использования полученной валовой прибыли. Поэтому важно искать резервы для снижения

постоянных и переменных затрат в рамках основных операционных процессов.

Политика продажи товаров достаточно развита в 2020 году, так как в итоге позволила сформировать положительную валовую прибыль ООО «Мегаполис» в размере 449 тыс. руб. То есть после вычета затрат у компании появляются дополнительные средства, которые можно использовать для дальнейшего развития организации.

Операционная деятельность ООО «Мегаполис» очень эффективна, так как наблюдается положительный объем прибыли от продаж, а это значит, что компания сможет своевременно погашать процентные обязательства по полученным финансовым ресурсам или генерировать чистую прибыль за счет результатов своей основной операционной деятельности. Но за исследуемый период показатель ухудшился на 66,09 %.

Способность компании эффективно работать в сложных рыночных условиях подтверждается текущим значением чистой прибыли. Это именно тот показатель, который поглощает как влияние внешних участников рынка, так и внутреннюю среду предприятия, а именно процессы производства и сбыта, процесс привлечения финансовых ресурсов и размещения их как в собственные активы, так и в инвестиции в различные инструменты. Чистая прибыль ООО «Мегаполис» в 2018 году составила 974 тыс. рублей. Положительное значение чистой прибыли ООО «Мегаполис» на конец исследуемого периода свидетельствует как о способности предприятия создавать добавленную стоимость в рамках текущей бизнес-модели, так и осуществлять предсказуемую и устойчивую деятельность в долгосрочной перспективе. Ведь чистая прибыль тоже является своеобразной подушкой безопасности, и управление ее значительным объемом позволяет быстро покрыть непредвиденные убытки. Но все равно результат ухудшился на 78,75 %.

Таким образом, анализируя данные показатели, можно сказать, что предприятие ООО «Мегаполис» в течении анализируемого периода работает

достаточно эффективно, наблюдается положительная динамика показателей 2018 года по сравнению с 2019 и 2020 гг.

2.2 Анализ и оценка финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Проведем анализ устойчивости финансового состояния, ликвидности и платёжеспособности за период с 2018 по 2020 годы, который позволит понять, насколько правильно управляло исследуемое предприятие своими ресурсами. Для проведения анализа финансового состояния ООО «Мегаполис» рассчитаем основные ликвидности и платёжеспособности предприятия, по формулам, представленным в таблице 2 первого раздела.

Таблица 4 - Расчёты коэффициентов платёжеспособности и ликвидности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг.

Показатель	Нормативные показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение	
					2019/2018	2020/2019
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент быстрой ликвидности	>1	0,33	0,58	0,91	0,25	0,33
Коэффициент текущей ликвидности	>2	0,49	1,14	0,7	0,65	-1,14
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,03	0,39	0,03	0,36	-0,36
Коэффициент критической ликвидности	>0,8	0,03	0,4	0,03	0,37	-0,37
Коэффициент соотношения заёмного и собственного капитала	<0,7	9,96	1,56	1,38	-8,4	-0,18
Коэффициент общей платёжеспособности	0,5-0,7	0,1	0,65	0,72	0,55	0,07
Коэффициент абсолютной платёжеспособности	0,2-0,5	0,03	0,06	0,03	0,03	-0,03
Коэффициент долгосрочной платёжеспособности	-	2,9	0,5	1,02	-2,4	0,52

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7
Коэффициентов собственной платёжеспособности	-	-32872	3614	88763	36486	85149

Из данной таблицы видно, что коэффициент быстрой ликвидности в исследуемом периоде ниже рекомендуемых значений. В 2019 году показатель быстрой ликвидности снизился на 0,25 пункта по сравнению с 2018 годом. Коэффициент текущей ликвидности в 2018 и 2019 гг. действует в рамках нормативного показателя, и он ниже рекомендуемых значений. Это говорит о высоком риске, связанным с тем, что организация может оказаться не в состоянии оплатить свои текущие счета. При этом в 2020 году этот показатель стал на 1,53 выше, что говорит о положительной тенденции.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2018 и 2020 годах варьируется в рамках нормы, но в 2019 году показатель стал 0,39 пунктов, что на 0,36 пунктов выше, чем в 2018 и 2020 годах.

В целом общая динамика и значения данных коэффициентов свидетельствует о том, что ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит, существует риск потери платёжеспособности.

Также из данных таблицы видно, что коэффициент соотношения собственного и заёмного капитала ниже рекомендуемого значения. Это свидетельствует о том, что ООО «Мегаполис» удаётся в основном финансировать свою деятельность за счёт собственных средств. Увеличение показателя говорит об укреплении рентабельности, а высокая доля собственных средств влияет на укрепление финансовой устойчивости в целом.

Коэффициент общей платёжеспособности предприятия в 2019 и 2020 гг., имеет нормативное значение, что свидетельствует о хорошей платёжеспособности предприятия в данном периоде. В 2019 году платёжеспособность ООО «Мегаполис» стала гораздо выше, в сравнении с 2018 годом, отклонение составляет - 0,55 пункта, в 2020 году значение

показателя в сравнении с 2019 годом стало ещё выше на 0,07 пунктов, что говорит о положительной тенденции показателя.

Коэффициент абсолютной платёжеспособности не соответствует нормативному значению ни в одном из исследуемых периодов. Не соответствие этого показателя норме, говорит о невозможности предприятия за счёт активов покрыть все текущие обязательства (т.е. срок которых составляет меньше 12 месяцев).

Коэффициент долгосрочной платёжеспособности отражает уровень платёжеспособности по долгосрочным обязательствам. Чем ниже значение показателя, тем независимее от заёмных средств предприятие. Проведя анализ, можно сказать, что ниже всего данный показатель был в 2019 году, затем увеличился в 2020 году на 0,52 пункта. Можно сказать, что значения данного показателя находятся на нормальном уровне.

Коэффициент собственной платёжеспособности позволяет узнать предприятию, останутся ли у него после покрытия долгов финансовые ресурсы для последующего вложения их в деятельность. Чем выше показатель, тем стабильнее положение предприятия. Можно сказать, что в 2020 году данный показатель имеет максимальное значение исследуемого периода, что является положительным фактором при определении финансовой устойчивости ООО «Мегаполис» в целом.

Динамика коэффициентов платёжеспособности и ликвидности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг. графически представлены на рисунке 4.

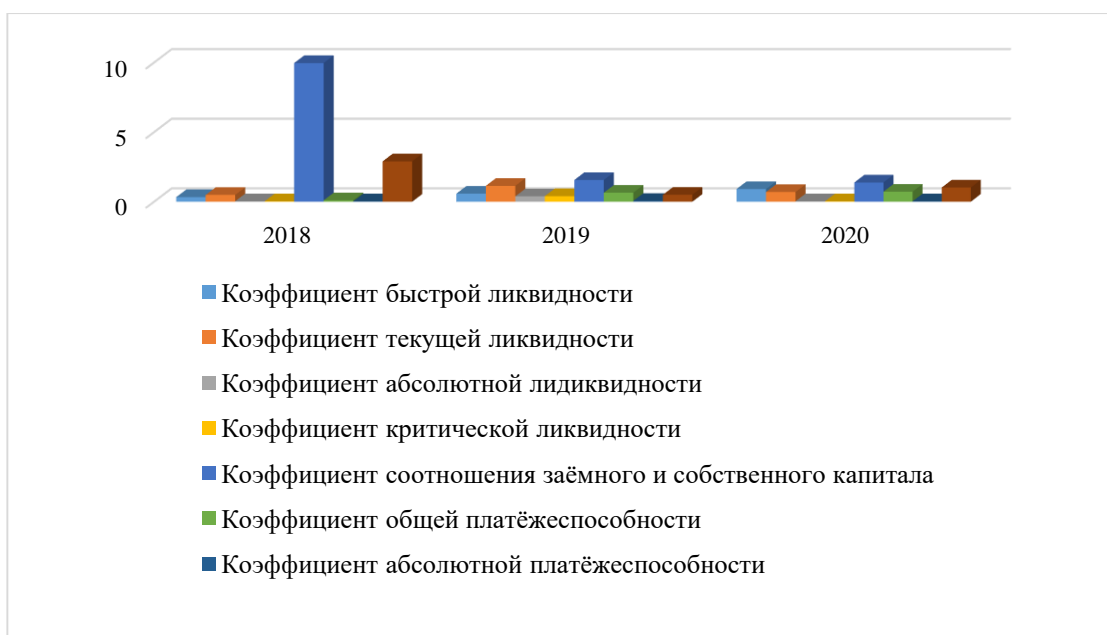


Рисунок 4 –Динамика коэффициентов платёжеспособности и ликвидности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг.

Чтобы отразить полную картину финансового состояния любого предприятия, коэффициентов ликвидности и платёжеспособности будет недостаточно. В связи с этим, произведём расчёт основных показателей финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия, по формулам, представленным в таблице 1 первого раздела, что позволит нам в полной мере проанализировать устойчивость предприятия к различным факторам, влияющих на него (таблица 5).

Таблица 5 - Расчёт коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Мегаполис»

Показатель	Нормативные показатели	2018 г.	2019 г.	2020г.	Отклонение	
					2019/2018	2020/2019
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии	0,4-0,6	0,1	0,4	0,4	0,3	0
Коэффициент финансовой зависимости	<0,7	10,96	2,56	2,38	-8,4	-0,18

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,6	0,37	0,59	0,87	0,22	0,28
Доля оборотных средств в активах	>0,7	0,31	0,46	0,35	0,15	-0,11
Коэффициент покрытия инвестиций	<0,7	0,4	1,0	0,9	0,6	-0,1
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	<0,5	0,56	0,34	0,84	-0,22	0,5
Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	>0,1	-0,8	-0,5	-0,2	0,3	0,3
Коэффициент финансового левериджа	0,5-0,7	10,0	6,3	1,4	-3,7	-4,9
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,2-0,5	-4,5	-0,5	-0,3	-5	-0,8
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	-	1,0	1,5	1,1	0,5	-0,4
Коэффициент краткосрочной задолженности	-	0,7	0,7	0,2	0	-0,5

Рассчитанный коэффициент автономии в 2019 и 2020 годах находится в пределах рекомендуемых значений и практически не меняется в исследуемом

периоде, что также свидетельствует о высокой недостаточной независимости деятельности организации от заёмных средств.

Коэффициент финансовой зависимости не соответствует рекомендуемому значению ни в одном году из анализируемого периода, показатели значительно превышают нормативы, что свидетельствует о высокой зависимости от внешних источников средств.

Доля оборотных средств ниже рекомендуемого значения. В 2019 году по сравнению с 2018 годом данный показатель увеличился на 0,15 пунктов, однако в 2020 году уменьшился по сравнению с предыдущим годом на 0,11 пунктов, что говорит о незначительном изменении данного показателя в течении исследуемого периода. В целом, средние значения показателей указывают на то, что мобильность капитала организацией является почти незначительной.

Коэффициент покрытия инвестиций в 2019 и в 2020 годах имеет значения, соответствующие норме. По сравнению с 2018 годом показатель в 2019 году вырос на 0,6 пунктов и понизился на 0,1 пункта в 2020 году. Соответствие данного показателя норме, говорит о полном покрытии долгосрочных вложений в деятельность предприятия собственными средствами и заёмными средствами с длительным сроком возврата.

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Мегаполис» представлена на рисунке 5.

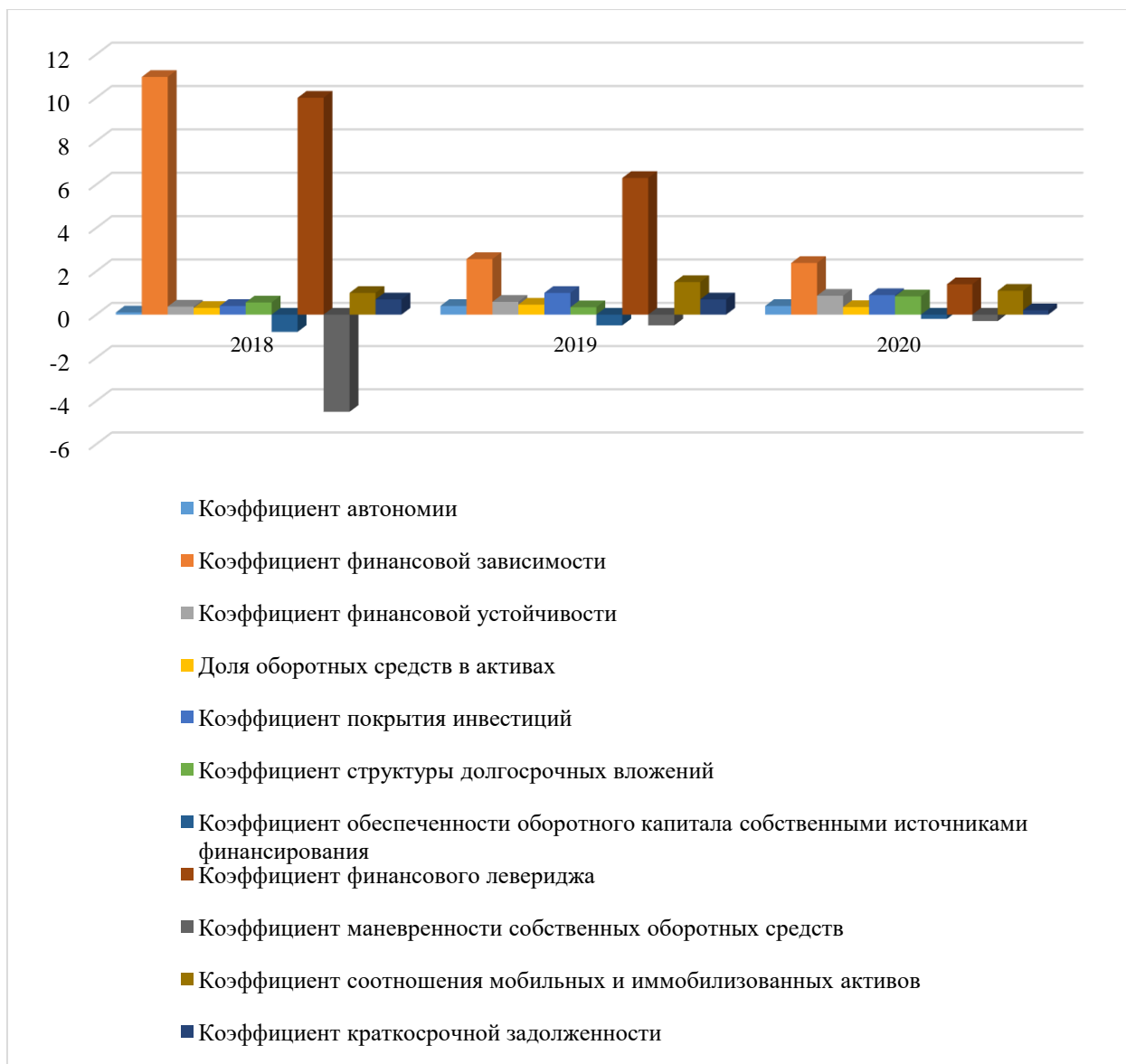


Рисунок 5 –Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг.

Коэффициент финансового левериджа значительно превышает нормативное значение, в каждом из отчётных периодов. Это означает, что у предприятия высокая зависимость от кредиторов, что свидетельствует об ухудшении устойчивости финансового положения ООО «Мегаполис». Существует риск относительно потенциальной возможности банкротства или возникновения дефицита денежных средств.

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования в исследуемом периоде не соответствует

нормативному значению. Это означает, что ООО «Мегаполис» не обеспечено, в достаточном количестве собственными источниками финансирования оборотного капитала, что также говорит о его низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент маневренности ни в одном из исследуемых периодов не соответствует нормативному значению. Это означает, что ООО «Мегаполис» не может обеспечить гибкость в использовании собственных средств, но имеет отрицательную тенденцию финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент краткосрочной задолженности только в 2020 году находится на нормальном уровне, ведь чем ниже уровень этого коэффициента, тем меньше считается задолженность. Именно в 2020 году произошло уменьшение показателя на 0,5 пунктов, по сравнению с 2019 и 2018 годами, это говорит, что в 2020 году ООО «Мегаполис» стал наиболее финансово устойчив.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности отражает, какое количество дебиторской задолженности на каждый рубль кредиторской задолженности. Исходя из этого, следует что в будущем может привести к необходимости привлечения дорогостоящих кредитов банка и займов для поддержки текущей производственно-хозяйственной работы организации.

Доля оборотных активов, которая финансируется за счет собственных средств фирмы, отражается в коэффициенте обеспеченности собственными средствами.

В таблице 6 рассчитаны показатели деловой активности.

Таблица 6 - Показатели деловой активности ООО «Мегаполис»

Показатель	Годы			Абсолютное отклонение (+/-)	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019-2018	2020-2019
1	2	3	4	5	6
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Ко ДС)	73,8 0	274,0 0	447,0 0	+200,20	+173,00
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Ко ДЗ)	11,5 0	9,10	6,40	-2,40	-2,70
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (Ко СК)	1,76	2,31	2,38	+0,55	+0,07
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Ко ОА)	6,86	7,89	6,08	+1,03	-1,81
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов (Ко ВА)	43,5 9	53,9 6	52,1 9	+10,37	-1,77
Коэффициент оборачиваемости запасов (Ко З)	1014, 10	1986, 00	1665, 90	+971,90	-320,10
Срок оборачиваемости денежных средств (Со ДС)	4,90	1,30	0,80	-3,60	-0,50
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности (Со ДЗ)	31,6 0	40,0 0	56,9 0	+8,40	+16,90
Срок оборачиваемости собственного капитала (Со СК)	21,1 0	18,2 0	32,4 0	-2,90	14,20
Срок оборачиваемости оборотных активов (Со ОА)	53,2 0	46,2 0	60,0 0	-7,00	+13,80
Срок оборачиваемости внеоборотных активов (Со ВА)	8,40	6,80	7,00	-1,60	+0,20
Срок оборачиваемости запасов (Со З)	0,36	0,18	0,20	-0,18	+0,02

По результатам исследования можно сделать вывод о том, что в целом положение организации считается удовлетворительным, однако, существует срочная необходимость руководству принять меры по улучшению экономического положения.

В таблице 7 проведен расчёт коэффициентов, характеризующих рентабельность предприятия.

Таблица 7 - Показатели рентабельности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг.

Показатель	Годы			Абсолютные отклонения (+/-)	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019-2018	2020-2019
1	2	3	4	5	6
Коэффициент рентабельности оборотных активов (Роа)	3,60	0,30	25,40	-3,30	+25,10
Коэффициент рентабельности собственного капитала (Рск)	9,10	0,80	46,90	-8,30	+46,10
Коэффициент рентабельности внеоборотных активов (Рва)	23,00	2,30	217,40	-20,70	+215,10
Коэффициент рентабельности совокупного капитала (Рк)	3,10	0,30	22,70	-2,80	+22,40
Коэффициент чистой рентабельности (Рч)	1,20	0,10	10,00	-1,10	+9,90
Коэффициент рентабельности продаж (Рп.р)	0,01	0,60	0,80	+0,59	+0,20
Коэффициент бухгалтерской рентабельности (Рб)	0,70	0,20	3,90	-0,50	+3,70
Коэффициент валовой рентабельности (Рв)	42,30	41,60	41,50	-0,70	-0,10

Из полученных данных можно увидеть, что все рассчитанные коэффициенты больше 0, следовательно, предприятие считается рентабельным.

Состояние денежных средства, обеспечивающее рост эффективности работы фирмы, используя собственные средства, сохраняя платежеспособность и кредитоспособность при условиях минимального

предпринимательского риска, называется финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта.

Динамика показателей рентабельности ООО «Мегаполис» представлена на рисунке 6.

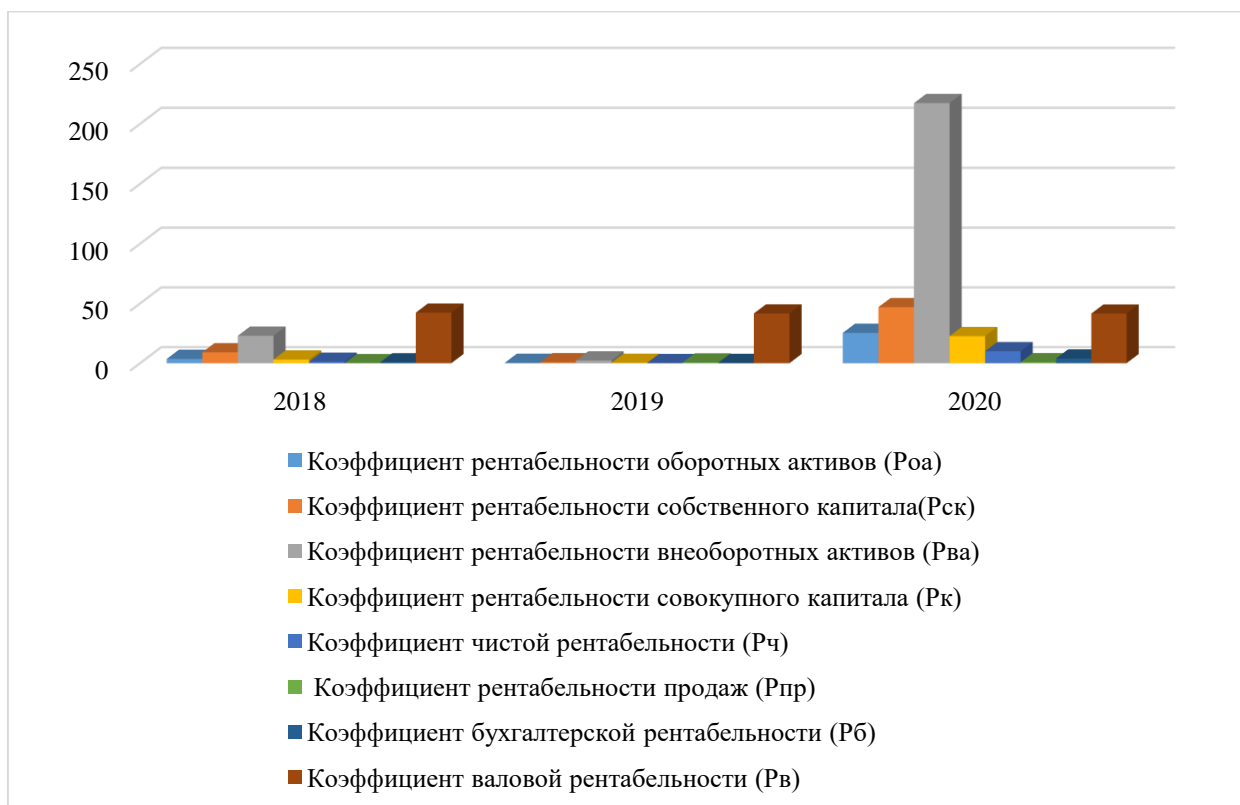


Рисунок 6 – Динамика показателей рентабельности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 гг.

Таким образом, по результатам анализа были выявлены проблемы при анализе коэффициентов финансовой устойчивости:

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств выше нормы, что говорит о потенциальном риске возникновения недостатка собственных денежных средств. Это может служить причиной затруднений в получении новых кредитов;

- коэффициент маневренности собственных оборотных средств так же превышает норму, что создает высокий риск неплатежеспособности перед кредиторами;

– коэффициент автономии находится ниже пределов нормы. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала в общем капитале организации.

На основе проведенного анализа можно сделать вывод, о том, что ООО «Мегаполис» необходимо постоянно проводить мониторинги, финансовый анализ и анализ платёжеспособности своей деятельности, в целях предотвращения неблагоприятных последствий организации. Общество с ограниченной ответственностью Мегаполис (далее ООО «Мегаполис»), зарегистрировано 9 октября 2008 г. регистратором Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №15 по Санкт-Петербургу.

Основным видом деятельности является «Торговля оптовая автомобильными деталями, узлами и принадлежностями, кроме деятельности агентов», зарегистрировано 12 дополнительных видов деятельности.

В данной работе проведен анализ финансовой устойчивости предприятия за 2018 - 2020 гг. На основании проведенных расчетов можно сделать вывод, что баланс ООО «Мегаполис» имеет отрицательную динамику роста, что говорит об уменьшении оборота средств и свидетельствует об уменьшении масштабов деятельности.

Показатели ликвидности в организации находятся ниже допустимых значений, что свидетельствует о том, что ООО «Мегаполис» имеет риск потери платежеспособности. Основные показатели рентабельности положительные и прослеживается положительная тенденция. ООО «Мегаполис» находится в высокой независимости от внешних источников средств.

Для обеспечения устойчивого положения предприятия на рынке, необходимо принять меры, которые будут направлены на уменьшение всех затрат, увеличение доли поступления капитала, рост объема производства и получение большей прибыли.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию системы управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью ООО «Мегаполис»

3.1 Рекомендации по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Для обеспечения устойчивого положения предприятия на рынке, необходимо принять меры, которые будут направлены на уменьшение всех затрат, увеличение доли поступления капитала, рост объема производства и получение большей прибыли.

По итогам проведенного анализа разработаны мероприятия по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Главной целью мероприятий по повышению финансовой устойчивости является поддержание баланса между собственными и заемными средствами.

Предприятию стоит обратить внимание на то, что оно по-прежнему не способно формировать свои запасы за счет собственных средств. Идеальным считается соотношение, когда собственные средства превышают заемные.

Чем больше у предприятия доля собственных средств, тем легче она будет «чувствовать» себя на рынке в условиях кризиса. При большой доле заемных средств в составе капитала снижается финансовая устойчивость, однако при разумном использовании они помогают быть более конкурентоспособными: открытие нового дела, выход на новый рынок, что приведет к увеличению прибыли.

Финансовая устойчивость предприятия и эффективность деятельности в большей степени зависит от качества управления активами: от величины оборотных средств, количества запасов и денежных средств. Большая часть активов предприятия является оборотными. Необходимо реализовать часть запасов, избавиться от неликвида.

Идеальной моделью управления активами является ситуация, при которой предприятие держит на своих счетах минимально необходимую сумму денежных средств для обеспечения своей текущей деятельности.

Для обеспечения устойчивости необходимо направить силы на повышение уровня платежеспособности, использовать потенциальные возможности на формирование прибыли.

Рост денежных поступлений организации обусловлен только основной деятельностью, инвестиции предприятие не привлекает. Для повышения объемов поступлений необходимо расширять рынок сбыта и ассортимент товара.

Одним из факторов финансовой нестабильности является высокая доля дебиторской и кредиторской задолженности, необходимо наладить расчеты и разработать систему контроля за ними, путем создания рабочих реестров и периодической ревизии.

ООО «Мегаполис» следует реализовать мероприятия, направленные на:

- увеличение количества заказчиков путем расширенной рекламной политики на радио, телевидении;
- широкое использование сети Интернет для повышения продаж;
- регулярный контроль за состоянием расчетов по задолженностям, составление сводных таблиц и мониторинг их показателей;
- постоянная работа с дебиторами (систематическое заполнение сводных реестров для контроля за состоянием задолженности и сроками ее погашения по каждому контрагенту), ведение переговоров, рассылка уведомлений, разработка графиков погашения задолженности;
- по возможности направить средства на занятие новой ниши;
- расширить ассортимент товара;
- увеличение доли, занимаемой предприятием на рынке в целях повышения конкурентоспособности;

- сократить запасы и затраты продаж путем использования системы скидок или акций, скидки при более быстрой оплате;
- увеличение собственного капитала, путем уменьшения зависимости от краткосрочных заемных средств и уменьшения кредиторской задолженности, увеличения уставного капитала и нераспределенной прибыли;
- поскольку ранее в организации ни разу не проводилось глубокого финансового анализа, неплохой была бы возможность расширить штат и нанять грамотного экономиста-управленца, который не только сможет производить расчеты и выявлять недочеты в деятельности, но и сможет предложить и организовать пути повышения эффективности деятельности.

Схема предложенных мероприятий представлена на рисунке 7.



Рисунок 7 – Схема предложенных мероприятий

При анализе финансового состояния особое внимание обращают на соотношение собственных и заемных средств, которое характеризует показатель финансового рычага. Финансовый рычаг или финансовый леверидж (отношение заемного капитала к собственным средствам),

механизм, влияющий на финансовое состояние организации. Чем он выше, тем меньше уровень рентабельности собственного капитала. В условиях кризиса и неустойчивого финансового состояния снижение уровня затрат и запасов может быть единственной мерой для укрепления финансовой устойчивости субъекта.

Причины, приводящие к кризисному состоянию организации, могут быть разными. Во-первых, это может быть избыточный запас товаров. Чаще всего он финансируется за счет кредитов и займов, а это ведет к увеличению финансовых расходов, снижается уровень рентабельности, способности самофинансирования также падают. Эти факторы способствуют остановке экономического роста предприятия.

Во-вторых, причиной кризиса может стать, как ни странно, избыточное техническое оснащение, особенно, когда субъект не использует свои производственные мощности в полной мере. Это приводит к убыткам от хозяйственной деятельности. Но, так как рассматриваемая мной организация является торговой, то данный аспект не актуален.

Еще одной проблемой может стать неконтролируемое кредитование клиентов, когда объем продаж не совпадает с объемом предоставляемых займов. Возникает нехватка оборачиваемости капитала, наличность уменьшается, а значит, субъекту приходится искать капитал на стороне.

Цепная реакция приводит к слишком большому объему кредиторской задолженности и банкротству.

Существует несколько примеров решений, которые помогут субъекту повысить финансовую устойчивость:

- формирование оптимального объема запасов;
- сбыт излишков запасов даже без получения прибыли, по себестоимости;
- контроль уровня дебиторской задолженности: организация своевременного возвращения долгов и предотвращение возникновения излишней кредиторской задолженности на этом основании.

– управление структурой капитала, что подразумевает под собой устранение диспропорций в динамике отдельных активов и пассивов. Наличие диспропорций приводит к снижению платежеспособности.

– при оценке структуры источников финансирования - уделить внимание их размещению в активах. Предприятие с высокой долей малоликвидных активов должны иметь большую долю собственного капитала.

Мероприятия, рекомендованные к проведению в связи с указанными негативными тенденциями: усиление контроля и анализа дебиторской задолженности; введение системы штрафов за просроченную оплату; факторинг.

Как было сказано выше, для улучшения ликвидности, финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия необходимо осуществлять строгий контроль и управление дебиторской задолженностью, следить за ее качеством.

Дебиторская задолженность представляет собой совокупность долговых обязательств, которые фирма получила от юридических и физических лиц, имея хозяйственные отношения с ними, или, другими словами, отвлечения средств из оборота организации и использования их другими организациями или физическими лицами.

Вовремя определить финансовые методы по управлению дебиторской задолженностью, является важнейшим этапом в финансовом механизме управления дебиторской задолженностью организации.

Финансовые методы механизма управления дебиторской задолженностью на предприятии - это элементы методологии управления дебиторской задолженностью, которые позволяют решать поставленные перед системой управления задачи. Сущность финансовых методов механизма управления дебиторской задолженностью на предприятии заключается в проведении анализа эффективности управления, обобщении полученных результатов и выявлении проблем управления данной сферой.

Финансовые методы механизма управления дебиторской задолженностью на предприятии предназначены в целом для оценки эффективности политики управления дебиторской задолженностью, направленной на повышение эффективности деятельности предприятия в целом, поскольку они помогают увидеть недостатки системы управления, определить пути совершенствования и повысить эффективность управления данным процессом.

Недостаток денежных средств в нужный период времени может привести к серьезным последствиям не только в настоящее время, но и в будущем (таблица 8).

Недостаточная проработанность оптимизации дебиторской задолженности предусматривает потребность поиска новых эффективных форм и методов управления данным видом актива предприятия.

Таблица 8 - Возможные последствия отвлечения денежных средств в дебиторскую задолженность

Действия, в связи с отсутствием средств	Последствия
1	2
Несвоевременная выплата заработной платы	Отток трудовых ресурсов
Просроченная задолженность банкам за кредиты	Неустойки, плохая кредитная история
Увеличение кредиторской задолженности	Потеря постоянных поставщиков
Трудности с покупкой материальных ценностей	Задержка с продажами, уменьшение покупок

В целях улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятию следует стремиться к непосредственному принятию на практике различных методов улучшения использования основных средств, снижения дебиторской задолженности.

Для того, чтобы избежать последствий, связанных с риском дальнейшего роста просроченной дебиторской задолженности, необходимо разработать комплекс мер и мероприятий по решению данного вопроса.

Следует очень тщательно проверять возможных получателей займа от организации. Субъект должен быть уверен в возврате долга от дебитора. На случай невозврата долга в организации должен быть сформирован обязательный резерв по сомнительным долгам, чтобы в случае невозврата этот факт не сильно ударил по финансовому состоянию организации.

Оценка кредитоспособности покупателей должна стать неотъемлемой частью политики организации, необходимо иметь базу статистических данных по дебиторам и, при выдаче кредита, избегать дебиторов с высоким риском неуплаты долга.

Также, необходимо периодически анализировать структуру дебиторской задолженности в структуре баланса для того, чтобы своевременно выявить ухудшающуюся динамику.

Для того, чтобы вовремя провести мониторинг существующей дебиторской задолженности на наличие нарушений сроков действия обязательств необходимо программное обеспечение, позволяющее осуществлять оперативный мониторинг не только дебиторской задолженности, но и отражающее взаимосвязь роста дебиторской задолженности со всеми основными финансовыми показателями, а также усовершенствовать процесс прогнозирования и управления финансовой устойчивостью предприятия.

Чтобы было возможно разрешить проблему составления группировок заказчиков по разработке мер управления дебиторской задолженностью, применяются определенные модели. В таких моделях существуют методы ABC- и XYZ-анализа.

Кризисное состояние приходит в организацию постепенно. Ее первым этапом является падение эффективности капитала, снижение рентабельности и объемов прибыли. Это, часто, скрытая форма, которая не бросается в глаза,

однако финансовое состояние постепенно ухудшается, при этом источники собственных средств сокращаются.

Можно провести реструктуризацию предприятия, снизить издержки и повысить производительность труда. Второй стадией кризиса является убыточное производство, с которым можно бороться путем разработки стратегии повышения платежеспособности субъекта.

Третья стадия характеризуется отсутствием собственных средств и резервных фондов, что отрицательно влияет на возможность эффективного развития. Растет кредиторская задолженность, бюджетирование происходит нерационально, оборотные средства направляются на погашение убытков.

И четвертая форма кризисного состояния — это ярко выраженная неплатежеспособность предприятия, когда нет возможности финансировать свое производство, а кредиторская задолженность продолжает расти. В большинстве случаев решением бывает только банкротство. В случаях раннего обнаружения признаков кризисности принимается решение о финансовом оздоровлении организации. Такими формами являются преобразование и санация.

Преобразование применяют тогда, когда по данным анализа финансового состояния подтверждается и выявляется невозможность функционирования предприятия в том виде, в каком оно существует на момент анализа.

Санация - общее оздоровление производственно-хозяйственной деятельности субъекта. Меняется руководство, концепция управления организацией, проводится реструктуризация.

Также, одним из ключевых элементов обеспечения финансовой устойчивости является финансовое планирование, куда включается и бюджетное планирование. Краткосрочное планирование входит в состав бизнес-плана, как обязательный раздел.

Задачи финансового планирования следующие:

– максимизация прибыли предприятия;

- создание эффективного механизма управления предприятием;
- использование рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

На настоящий момент рассматриваемой организации следует принять ряд мер по улучшению управления дебиторской задолженностью, денежными средствами и направить свои силы на обеспечение абсолютной ликвидности для того, чтобы иметь возможность в любой момент погасить свои обязательства перед кредиторами.

Процесс реструктуризации кредиторской задолженности также может притормозить расшатывание финансового состояния. Процесс «растягивания» во времени кредиторской задолженности позволит сохранить устойчивость, составить график ее погашения и контролировать этот процесс необходимо непосредственно руководству.

Контроль дебиторской задолженности также немаловажен, большое значение имеет отбор потенциальных покупателей и установление четких условий оплаты товаров. Для этого необходимо ввести систему ежемесячного мониторинга платежей. Организовать преждевременное оповещение должников о необходимой оплате, классифицировать контрагентов по времени задолженности и обратить внимание на тех, чьи долги могут стать «невозвратными».

Составление графика платежей позволит спланировать поступление денежных средств и заранее продумать эффективные пути их использования. Такого рода синхронизация платежей повысит эффективность оборота денежных средств и уровень оборачиваемости оборотных активов в целом.

Таким образом, основными направлениями финансового оздоровления предприятия должны стать: контроль дебиторской и кредиторской задолженности, контроль оборачиваемости капитала и постоянный мониторинг основных показателей финансового состояния.

3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

Для того, чтобы эффективно применить предложенные меры по повышению финансовой устойчивости предприятия необходимо спрогнозировать вероятность его банкротства (несостоятельности). Для этого можно применить одну из многочисленных методик диагностики вероятности наступления банкротства.

Самой простой моделью является двухфакторная модель Альтмана, в состав которой входят два показателя: коэффициент текущей ликвидности и удельный вес заемных средств в пассивах.

Применительно к ООО «Мегаполис» расчет вероятности банкротства будет следующим (таблица 9, рисунок 8).

Таблица 9 - Двухфакторная модель Альтмана для ООО «Мегаполис»

Показатель	Усл. обозначение	Год		
		2018	2019	2020
1	2	3	4	5
Коэффициент текущей ликвидности. дол.ед.	Ктл	0,49	1,14	0,7
Заёмный капитал, тыс. руб.	ЗК	90481	76070	-
Пассивы, тыс. руб.	П	280147	280193	262440
Z-score	-	-0,416	-1,966	-1,0

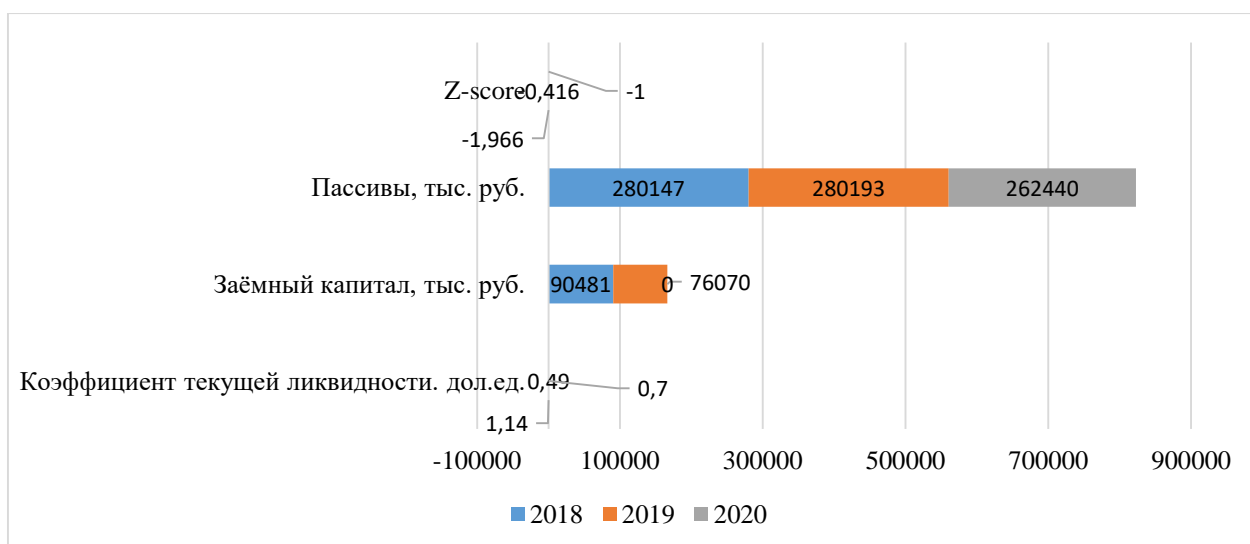


Рисунок 8 - Двухфакторная модель Альтмана для ООО «Мегаполис»

Исходя из критериев оценки, вероятность банкротства ниже 50 процентов и имеет тенденцию к снижению. Однако такая модель не обеспечивает высокой точности прогнозирования, слишком мало влияющих факторов. Поэтому для более детальной оценки необходимо применить одну из многофакторных моделей. Четырехфакторная модель Таффлера и Тишоу объединяет в себе ключевые измерения деятельности организации, финансовый риск и ликвидность. В таблице 10, рисунке 9 представлен расчет модели Таффлера для определения несостоятельности организации.

Таблица 10 - Модель Таффлера для определения риска несостоятельности ООО «Мегаполис»

Показатель	Год		
	2018	2019	2020
1	2	3	4
Отношение прибыли до уплаты налога к сумме текущих обязательств	0,28	2,96	0,04
Отношение суммы текущих активов к общей сумме обязательств, дол.ед.	0,47	0,31	0,99
Отношение суммы текущих обязательств к общей сумме активов, дол.ед.	0,29	0,12	0,13

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4
Отношение выручки к общей сумме активов, дол. ед.	0,69	1,43	0,80
Z-score	0,37	1,86	0,3

Коэффициенты данной модели дают объективную картину о риске несостоятельности в будущем и риске неплатежеспособности в данный момент. Исходя из критериев оценки показателя Z можно с уверенностью сказать, что вероятность наступления банкротства на ООО «Мегаполис» низкая.

Однако, не смотря на такие результаты у рассматриваемой организации есть ряд проблем, требующих немедленного решения. Такие как необоснованно высокая дебиторская задолженность и недостаток денежных средств для срочного покрытия кредиторской задолженности.

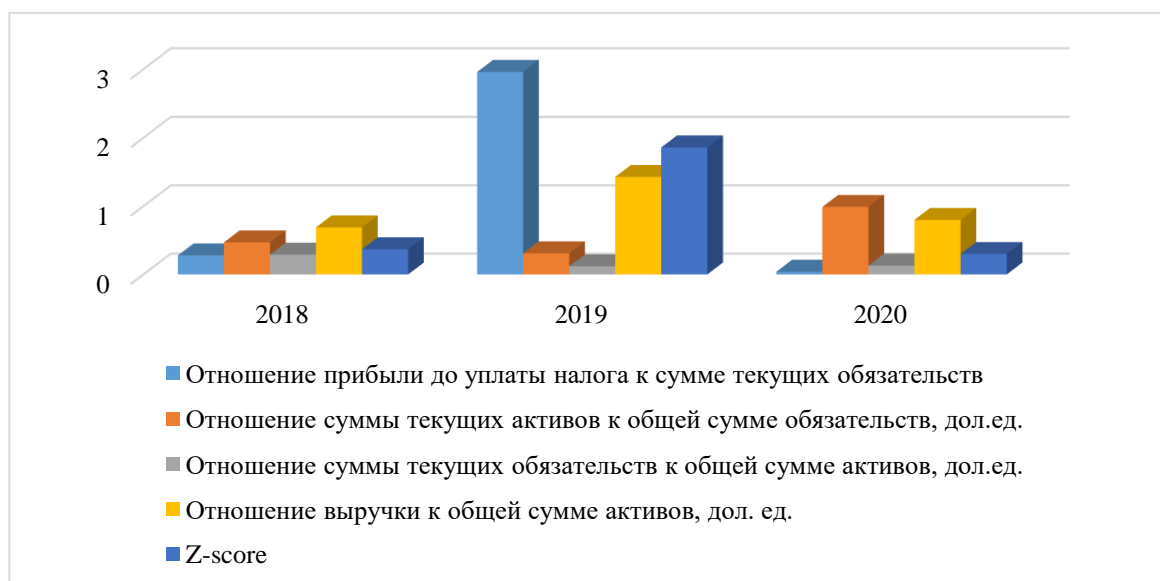


Рисунок 9 - Модель Таффлера для определения риска несостоятельности ООО «Мегаполис»

Рассматривая дебиторскую задолженность, следует обратить внимание на коэффициент ее оборачиваемости.

$$\text{Кодз} = \text{В/ДЗ} , \quad (1)$$

где ДЗ - величина дебиторской задолженности конкретного периода;

В - выручка.

В 2018 году этот коэффициент составил:

$$\text{Кодз} = 209907 / 30600 = 6,86$$

Средний период оборачиваемости составил 72 дня. В 2019 году этот коэффициент составлял 19,1 дол. ед (40 дней), что показывает нам снижение оборачиваемости, а значит имела место задержка оплаты товаров или услуг от контрагентов.

Для решения избытка дебиторской задолженности необходимо создать аналитику каналов сбыта продукции и рисков, связанных с контрагентами.

Помимо оптово-розничной торговли ООО «Мегаполис» предоставляет услуги аренды складских помещений. Здесь и кроется причина увеличения дебиторской задолженности, а именно просроченные платежи арендаторов.

Возникает риск безнадежной и просроченной дебиторской задолженности. Необходимо сгруппировать дебиторскую задолженность по сроку ее возникновения, так как риск неполучения возврата долга тем больше, чем больше ее срок.

Решение этой проблемы кроется в создании управленческого отчета о состоянии дебиторской задолженности для контроля сроков оплаты и структуры просроченной дебиторской задолженности. Крупные российские компании проводят еженедельный мониторинг дебиторской задолженности на основе сводного отчета, который:

- даст возможность синхронизировать движение денежных средств, что повысит эффективность их оборота;
- позволит в рамках одного месяца прогнозировать планы поступления и расходования денежных средств.

Еще один вариант решения проблемы с просроченной дебиторской задолженностью - авансовые платежи. При использовании этого метода необходимо будет заключать договора с использованием авансовой схемы.

Однако, в таких условиях есть риск возникновения убытков при требовании скидок за досрочную оплату.

При наличии просроченной дебиторской задолженности, вероятность возврата которой низка, можно прибегнуть к рефинансированию дебиторской задолженности.

Одной из форм рефинансирования является факторинг. Он представляет собой операцию по уступке права возврата задолженности в пользу банка или факторинговой компании. Риск возврата (инкассации) долга берет на себя кредитная организация, одновременно с этим взимая комиссию с предприятия-продавца дебиторской задолженности. Сумма комиссии рассчитывается по дифференцированной шкале с учетом платежеспособности предприятия - должника.

Метод факторинга весьма популярен в связи с быстрым предоставлением денежных средств, что позволяет в короткие сроки трансформировать дебиторскую задолженность в денежные средства. При анализе ООО «Мегаполис» была выявлена тенденция увеличения дебиторской задолженности, коэффициент ее оборачиваемости падает, поэтому в качестве решения проблемы можно применить механизм факторинга.

Преимущества факторинга в виде быстрого поступления денежных средств и уменьшения дебиторской задолженности очевидны для предприятия продавца, однако есть риски негативного впечатления у покупателей, чьи долги передаются в распоряжение сторонней организации.

Подводя итоги, стоит отметить наиболее действенные методы по управлению дебиторской задолженностью:

- создание управленческого отчета для контроля за поступающими платежами;
- внедрение системы авансовых платежей;
- тщательная работа с арендаторами, которые представляют риск возникновения невозвратного долга;

– использование метода рефинансирования долгов, путем заключения договора с банком, либо факторинговой компанией.

С учетом возникающих изменений в структуре баланса необходимо рассчитать коэффициенты использования оборотных средств за 2020 год. Данные представлены в таблице 11.

Таблица 11 - Расчёт эффективности использования оборотных средств ООО «Мегаполис» за 2020 г.

Показатель	Формула расчёта	Значение показателя дол.ед.		Период оборота дн.	
		до	после	до	после
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость дебиторской задолженности	В/ДЗ	6,9	7,4	53	49
Оборачиваемость оборотных активов	В/ОА	1,703	1,718	214	192
Рентабельность оборотных средств	$(\text{ПдНО}/\text{ОА}) * 100$	1,09	1,07	-	-

Анализируя эффект предложенных мер следует отметить рост коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, период оборота сократился на 4 дня, что положительно повлияет на финансовое состояние организации. При этом, увеличится сумма денежных средств в активе, а значит, у предприятия появятся средства для погашения своей собственной кредиторской задолженности непосредственно с помощью денежных средств, а не основных средств. Учитывая изменения можно рассчитать изменения в коэффициентных показателях ликвидности предприятия, а именно коэффициентов абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, что сделает организацию более устойчивой и платежеспособной.

Таким образом, метод рефинансирования дебиторской задолженности с помощью ООО «Мегаполис» сможет обеспечить свою краткосрочную

кредиторскую задолженность денежными средствами, предприятие станет абсолютно ликвидно, избавится от большой дебиторской задолженности и избежит риска ее невозврата в случае возникновения просроченной дебиторской задолженности. Не будет необходимости контролировать свой уровень кредитоспособности, факторинг обеспечит своевременное поступление средств, что укрепит финансовое состояние предприятия.

Преимущества факторинга в виде быстрого поступления денежных средств и уменьшения дебиторской задолженности очевидны для предприятия - продавца, однако есть риски негативного впечатления у покупателей, чьи долги передаются в распоряжение сторонней организации.

Подводя итоги, стоит отметить наиболее действенные методы по управлению дебиторской задолженностью:

- создание управленческого отчета для контроля за поступающими платежами:
- реестр арендаторов и других контрагентов, суммы платежей и их сроки;
- разделение арендаторов и других контрагентов по длительности сотрудничества;
- мониторинг просроченной задолженности.
- внедрение системы авансовых платежей;
- тщательная работа с арендаторами, которые представляют риск возникновения невозвратного долга;
- использование метода рефинансирования долгов, путем заключения договора с банком, либо факторинговой компанией.

Показатели прогнозной ликвидности представлены в таблице 12, рисунок 10.

Таблица 12 - Показатели прогнозной ликвидности

Показатели	2018	2019	Прогноз	Нормативное значение	Изменения		
					2019к 2018	Прогноз к 2018	Прогноз к 2019
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Текущая ликвидность	0,49	1,14	0,7	$1 < K_{ТЛ} < 2$	+0,65	0,2	0,44
2. Быстрая ликвидность	0,33	0,58	0,91	$K_{ЛБ} > 0,8 - 1$	+0,17	+0,58	+0,33
3. Абсолютная ликвидность	0,03	0,39	0,03	$K_{ЛА} > 0,2 - 0,5$	+0,36	0	0,36
4. Общая платёжеспособ	0,56	0,68	0,81	$K_{Ц} > 1$	+0,12	+0,25	+0,13

Снижение запасов, себестоимости и рост прибыли повлияют на ликвидность, платёжеспособность и финансовое состояние в целом. Из таблицы 12 видно: при заданных условиях ликвидность баланса увеличится. Увеличение денежных средств за счёт поступлений от реализации запасов и увеличения объёма балансовой прибыли, обеспечивает рост быстрой ликвидности. Данные показатели были существенно ниже пороговых значений, что обусловлено высоким уровнем запасов. Предприятию нашей специфики сложно минимизировать запасы, поэтому в дальнейшем предприятие может вновь столкнуться со снижением ликвидности.

С помощью методик определения вероятности банкротства было установлено, что ООО «Мегаполис» является достаточно устойчивой организацией, однако был выявлен ряд проблем, который может привести к нежелательным результатам. Решения требует наличие большой кредиторской задолженности, недостаточное количество денежных средств и неспособность погасить свои краткосрочные обязательства за их счет.

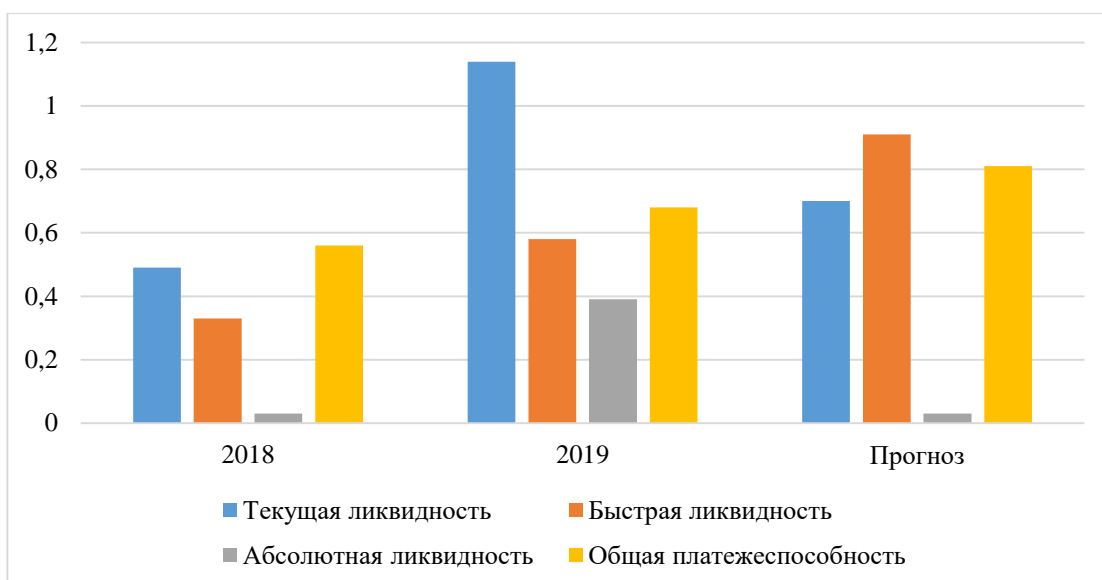


Рисунок 10 - Показатели прогнозной ликвидности

Рекомендуемые меры по управлению дебиторской задолженностью таковы: постоянный мониторинг плательщиков, классификация платежей по сроку, что исключит риск возникновения «просроченной» и «невозвратной» задолженности, организация управленческого отчета по движению поступающих денежных средств для контроля и эффективного управления ими, проработка политики взимания задолженности с контрагентов, детальная проработка комиссионной составляющей просроченной дебиторской задолженности.

Именно факторинг позволит в короткие сроки трансформировать дебиторскую задолженность в денежные средства, которые можно направить на погашение собственной кредиторской задолженности, либо на увеличение запасов.

Оценка ликвидности, финансовой устойчивости и платёжеспособности является необходимым условием для компетентного принятия управленческих решений. На современном этапе развития рыночных отношений анализ финансовой устойчивости предприятия является важным элементом мониторинга финансовой деятельности компании. Вопросы финансовой устойчивости выходят на первый план, так как сегодня успешная

работа и развитие компании не будет осуществляться без надлежащей организации и рационального управления оборотными средствами.

Таким образом, при использовании вышеназванных методов управления дебиторской задолженностью высвободится достаточное количество средств для укрепления финансового состояния, что позволит сделать предприятие абсолютно ликвидным, платежеспособным и финансово устойчивым.

При помощи комплекса различных рассмотренных мер, которые непосредственно работают в комплексе с подробным финансовым анализом, можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его ликвидность, финансовую устойчивость, платёжеспособность, доходность и эффективность его хозяйственной деятельности, перспективы и пути развития, а по итогу, на основании проделанной работы, принять обоснованные решения.

По итогам проведенного анализа разработаны мероприятия по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

С помощью методик определения вероятности банкротства было установлено, что ООО «Мегаполис» является достаточно устойчивой организацией, однако был выявлен ряд проблем, который может привести к нежелательным результатам. Решения требует наличие большой кредиторской задолженности, недостаточное количество денежных средств и неспособность погасить свои краткосрочные обязательства за их счет.

Рекомендуемые меры по управлению дебиторской задолженностью таковы: постоянный мониторинг плательщиков, классификация платежей по сроку, что исключит риск возникновения «просроченной» и «невозвратной» задолженности, организация управленческого отчета по движению поступающих денежных средств для контроля и эффективного управления ими, проработка политики взимания задолженности с контрагентов, детальная проработка комиссионной составляющей просроченной дебиторской задолженности.

Именно факторинг позволит в короткие сроки трансформировать дебиторскую задолженность в денежные средства, которые можно направить на погашение собственной кредиторской задолженности, либо на увеличение запасов.

Оценка ликвидности, финансовой устойчивости и платёжеспособности является необходимым условием для компетентного принятия управленческих решений. На современном этапе развития рыночных отношений анализ финансовой устойчивости предприятия является важным элементом мониторинга финансовой деятельности компании. Вопросы финансовой устойчивости выходят на первый план, так как сегодня успешная работа и развитие компании не будет осуществляться без надлежащей организации и рационального управления оборотными средствами.

В качестве выполнения конкретных задач по улучшению финансовых результатов на ООО «Мегаполис» предлагается провести следующие мероприятия: сократить запасы до оптимального уровня; принять меры по снижению кредиторской задолженности; управлять запасами, денежным потоком, дебиторской задолженностью; стимулировать сбыт; провести маркетинговые исследования, анализ деятельности конкурентов и другие.

Таким образом, при использовании вышеназванных методов управления дебиторской задолженностью высвободится достаточное количество средств для укрепления финансового состояния, что позволит сделать предприятие абсолютно ликвидным, платежеспособным и финансово устойчивым.

Заключение

По итогам исследования была достигнута поставленная цель, а именно проанализирован механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью ООО «Мегаполис» и разработаны направления его совершенствования.

Задачи, поставленные для достижения данной цели, также решены:

- изучены теоретические аспекты и методики анализа экономической сущности финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- дана финансово-экономическая характеристика ООО «Мегаполис»;
- проведен анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Мегаполис» за 2018-2020 годы;
- разработаны рекомендации и предложения, укрепляющие финансовую устойчивость и платежеспособность компании.

Изучив теоретические и методические аспекты, касающиеся финансовой устойчивости и платежеспособности компании, был сделан вывод о том, что механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью организации дает возможность своевременно выявить внутренние и внешние факторы, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость компании, данный механизм - это активный элемент системы управления, благодаря которому возможно разработать комплекс мер по противодействию негативно влияющих факторов в условиях нестабильности экономической среды.

Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости одни из основных направлений финансового анализа в целом. Они позволяют дать объективную оценку деятельности организации и разработать наиболее эффективную финансовую политику, нацеленную на достижение поставленных целей.

Платежеспособность фирмы напрямую связана с финансовой устойчивостью. Платежеспособность отражает возможность фирмы

рассчитываться по своим долгам и обязательствам, в то время как финансовая устойчивость показывает достаточность собственных средств(платежеспособности) для дальнейшего существования фирмы.

Устойчивость – является одним из ключевых факторов при оценке конкурентоспособности. Организация, которая имеет трудности с платежеспособностью медленнее погашает свои обязательства, больше и больше прибегает к заемным средствам, если данная ситуация затянется на продолжительное время есть риск возникновения полной утраты платежеспособности и как следствие возникновения банкротства.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности производится путем расчетов множества показателей и сравнения их с имеющимися нормативными значениями по отрасли или рынку в целом.

Таким образом, важнейшую роль в деятельности организации играет механизм управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью, который обеспечивает стабильность финансового положения предприятия. Наиболее эффективное управление механизмом также обеспечивает предприятию рост прибыли, дает возможность создавать накопления для дальнейшего производства, завоевывать новые рынки сбыта продукции, а также повышает его конкурентоспособность.

Общество с ограниченной ответственностью Мегаполис (далее ООО «Мегаполис»), зарегистрировано 9 октября 2008 г. регистратором Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №15 по Санкт-Петербургу.

Основным видом деятельности является «Торговля оптовая автомобильными деталями, узлами и принадлежностями, кроме деятельности агентов», зарегистрировано 12 дополнительных видов деятельности.

В данной работе проведен анализ финансовой устойчивости предприятия за 2018 - 2020 гг. На основании проведенных расчетов можно сделать вывод, что баланс ООО «Мегаполис» имеет отрицательную динамику

роста, что говорит об уменьшении оборота средств и свидетельствует об уменьшении масштабов деятельности.

Показатели ликвидности в организации находятся ниже допустимых значений, что свидетельствует о том, что ООО «Мегаполис» имеет риск потери платежеспособности. Основные показатели рентабельности положительные и прослеживается положительная тенденция. ООО «Мегаполис» находится в высокой независимости от внешних источников средств.

Для обеспечения устойчивого положения предприятия на рынке, необходимо принять меры, которые будут направлены на уменьшение всех затрат, увеличение доли поступления капитала, рост объема производства и получение большей прибыли.

По итогам проведенного анализа разработаны мероприятия по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

С помощью методик определения вероятности банкротства было установлено, что ООО «Мегаполис» является достаточно устойчивой организацией, однако был выявлен ряд проблем, который может привести к нежелательным результатам. Решения требует наличие большой кредиторской задолженности, недостаточное количество денежных средств и неспособность погасить свои краткосрочные обязательства за их счет.

Рекомендуемые меры по управлению дебиторской задолженностью таковы: постоянный мониторинг плательщиков, классификация платежей по сроку, что исключит риск возникновения «просроченной» и «невозвратной» задолженности, организация управленческого отчета по движению поступающих денежных средств для контроля и эффективного управления ими, проработка политики взимания задолженности с контрагентов, детальная проработка комиссионной составляющей просроченной дебиторской задолженности.

Именно факторинг позволит в короткие сроки трансформировать дебиторскую задолженность в денежные средства, которые можно направить

на погашение собственной кредиторской задолженности, либо на увеличение запасов.

Оценка ликвидности, финансовой устойчивости и платёжеспособности является необходимым условием для компетентного принятия управленческих решений. На современном этапе развития рыночных отношений анализ финансовой устойчивости предприятия является важным элементом мониторинга финансовой деятельности компании. Вопросы финансовой устойчивости выходят на первый план, так как сегодня успешная работа и развитие компании не будет осуществляться без надлежащей организации и рационального управления оборотными средствами.

В качестве выполнения конкретных задач по улучшению финансовых результатов на ООО «Мегаполис» предлагается провести следующие мероприятия: сократить запасы до оптимального уровня; принять меры по снижению кредиторской задолженности; управлять запасами, денежным потоком, дебиторской задолженностью; стимулировать сбыт; провести маркетинговые исследования, анализ деятельности конкурентов и другие.

Таким образом, при использовании вышеназванных методов управления дебиторской задолженностью высвободится достаточное количество средств для укрепления финансового состояния, что позволит сделать предприятие абсолютно ликвидным, платежеспособным и финансово устойчивым.

Список используемой литературы

1. Абдукримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2019. 305 с.
2. Абрютин М.С., Грачёв А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: Дело и Сервис, 2018. 236 с.
3. Ануцинкова К.А. Финансово-экономический анализ: учебно-практическое пособие. М.: Дашков и Ко, 2017. 368 с.
4. Арсланов Р.Ф. Информационная база анализа финансового состояния коммерческой организации, 2018. 357 с.
5. Баскакова О.В. Экономика организаций (предприятий): Учебно-методическое пособие. М.: Юнити, 2019. 140 с.
6. Бочаров В.В. Финансовый менеджмент. СПб.: Питер, 2018. 168 с.
7. Васильева Л.С. Финансовый анализ. М.: КНОРУС, 2018. 428 с.
8. Володина А.А. Управление финансами (Финансы предприятий). М.: ИНФРА-М, 2017. 236 с.
9. Воранченко Т.В. Прогнозирование и анализ движения денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. 2018. 467 с.
10. Гаврилова А.Н. Финансовый менеджмент. М.: КНОРУС, 2017. 543 с.
11. Гоголина Л.В. Основы финансового менеджмента. СПб.: Питер, 2018. 78 с.
12. Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности, 2018. 220 с.
13. Данилин В.И. Финансовый менеджмент: задачи, тесты, ситуации: Учебное пособие. М.: Проспект, 2018. 360 с.
14. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика: Учеб. пособие. СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2017. 120 с.
15. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник. М.: Омега-Л, 2017. 224 с.

16. Ефимова О.В. Финансовый анализ. Инструменты обоснования экономических решений(магистратура). Учебник. – М.: Кнорус, 2020. – С. 219.
17. Забелина О.В., Толкаченко Г.Л. Финансовый менеджмент: учебное пособие. М.: Экзамен, 2017. 224 с.
18. Ивасенко А.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие. М.: КНОРУС, 2017. 208 с.
19. Игнатов А.В. Анализ финансового состояния предприятия, 2018. 211 с.
20. Ковалёв В.В. Анализ финансовой отчетности, 2018. 114 с.
21. Когденко В.Г. Экономический анализ. М.: Финансы и статистика, 2017. 372 с.
22. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие. М.: Дело и сервис, 2018. 400 с.
23. Лисовская И.Н. Основы финансового менеджмента: учебное пособие. М.: ТЕИС, 2017. 360 с.
24. Любимова Н.Г. Экономика и управление в энергетике: Учебник для магистров. М.: Издательство Юрайт, 2018. 199 с.
25. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник. М.: Юнити, 2017. 415 с.
26. Мамедов О.Ю. Современная экономика: Учебник. М.: Финпресс, 2018. 200 с.
27. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: КНОРУС, 2017. 369 с.
28. Остапенко В.В. Финансы предприятий: Учебное пособие. М.: Омега-Л, 2019. 63 с.
29. Парахина Е.О. Особенности механизма управления финансовой устойчивости организации. Материалы международной заочной научнопрактической конференции для студентов и магистрантов, 2020. 147 с.
30. Парахина Е.О. Теоретические основы механизма управления финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Материалы V

Международной очной научно-практической конференции для магистрантов, 2019. 310 с.

31. Саркисян Г.А. Анализ оборотных активов, 2018. 129 с.

32. Скворцов О.Н. Оценка эффективности деятельности предприятий: Учебник для магистров. М.: Издательство Юрайт, 2018. 163 с.

33. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Перспектива, 2017. 515 с.

34. Югов Ю.Г., Новоселова Е.С., Мехоношина В.П. Управление финансами предприятия, 2018. 310 с.

35. Якубчик А. В. Роль баланса при анализе финансового состояния предприятия. М.: Омега-Л, 2018. 219 с.

Приложение А Бухгалтерский баланс

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурс БФО)</i>	
Дата формирования информации	24.09.2021
Номер выгрузки информации	0710096_7842395930_2020_000_20210924_4e46a422-d24d-
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕГАПОЛИС"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 24.09.2021</i>	
ИНН	7842395930
КПП	784201001
Код по ОКПО	87439227
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	45.31.1
Местонахождение (адрес)	643,191124,78,,,,Красного Текстильщика ул,10-12,Х,
Единица измерения	<u>Тыс. руб.</u>

Рисунок А.1 - Бухгалтерский баланс

Продолжение Приложения А

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 год	На 31 декабря 2018 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	-	-	-
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	-	-	-
	Запасы	1210	1 048	1 071	1 415
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 772	12	540
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	78 698	96 677	99 292
	БАЛАНС	1600	84 518	97 760	101 247
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	4 227	4 020	3 666
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	80 291	93 740	97 581
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	84 518	97 760	101 247

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок А.2 - Бухгалтерский баланс

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения⁶</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2020 года.</i>	<i>На 31 декабря 2019 года.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁷	2110	77 553	66 864
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(77 104)	(66 165)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(190)	(257)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(52)	(88)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	207	354

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок Б.1 - Отчет о финансовых результатах

Продолжение Приложения Б

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 года.	На 31 декабря 2018 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	66 864	180 400
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(66 165)	(179 076)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(257)	(107)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(88)	(243)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	354	974

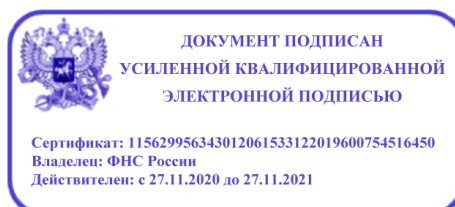
⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок Б.2 - Отчет о финансовых результатах