

Выпускная квалификационная работа на тему:

«Анализ и оценка
платежеспособности и финансовой
устойчивости организации»

Цель и задачи

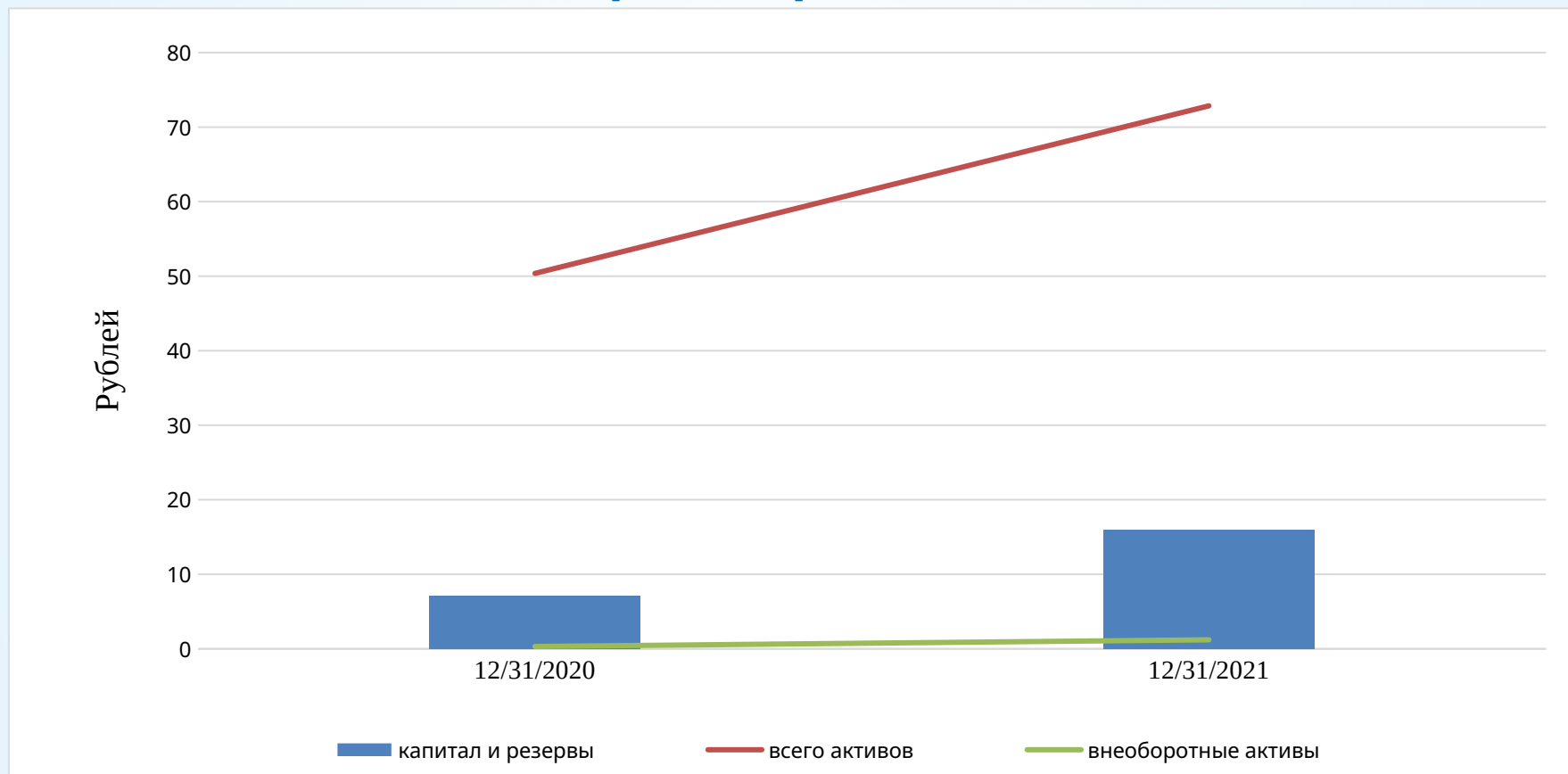
Предмет выпускной квалификационной работы – анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации. **Объектом** исследования является ООО "УНИТОРГ".

Цель работы: рассмотреть и изучить методы и механизмы обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Для достижения данной цели решаются следующие **задачи**:

- выявление сущности и раскрытие понятия платежеспособности и финансовой устойчивости организации;
- рассмотрение методики расчета показателей, характеризующих платежеспособность и финансовую устойчивость организации;
- описание финансово-хозяйственной деятельности ООО "УНИТОРГ";
- проведение анализа платежеспособности и финансовой устойчивости ООО "УНИТОРГ";
- проведение анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости организации;
- разработка мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности организации.

Изменение капитала и резервов



Финансовые коэффициенты платежеспособности ООО «УНИТОРГ»

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение
1. Общий показатель платежеспособности	$L1 = (A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3) / (П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3)$	$L1 \geq 1$
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2 = (Д/с + КФВ) / ТО$, где Д/с – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, ТО – текущие обязательства.	0,1-0,7 зависит от отраслевой принадлежности организации
3. Коэффициент «критической оценки»	$L3 = (Д/с + КФВ + ДЗ < 12 \text{ мес.}) / ТО$, где ДЗ < 12 мес. – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев	Допустимое 0,7-0,8 Желательно 1
4. Коэффициент текущей ликвидности	$L4 = Об.А / ТО$, где Об.А – оборотные активы	Необходимое значение 1,5; Оптимальное 2,0-3,5
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L5 = A3 / (Об.А - ТО)$	Уменьшение показателя в динамике – положительный результат
6. Доля оборотных средств в активах	$L6 = Об.А / \text{Валюта баланса}$	$L6 \geq 0,5$
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 = (СК - ВНА) / Об.А$, где СК – собственный капитал, ВНА – внеоборотные активы	$L7 \geq 0,1$ (чем больше, тем лучше)
8. Коэффициент длительной платежеспособности	$L8 = ДО / (СК + РПР + ДБП)$, где ДО – долгосрочные обязательства, РПР – резервы предстоящих расходов, ДБП – доходы будущих периодов	Чем больше L8, тем ниже оценка уровня долгосрочной платежеспособности
9. Степень платежеспособности общая	$L9 = ЗС / СМВ$, где ЗС – заемные средства, СМВ – среднемесячная выручка	Нет
10. Степень платежеспособности по текущим обязательствам	$L10 = КРО / СМВ$, где КРО – краткосрочные обязательства	Нет
11. Коэффициент платежеспособности по данным Формы №4	$L12 = (\text{Остаток ДС на н.г.} + \text{поступило ДС всего}) / \text{направлено ДС всего}$	Больше 1

Агрегированный баланс ООО «УНИТОРГ» за 2020-2021гг.

АКТИВ	31.12.20г.	31.12.21г.	Пассив	31.12.20г.	31.12.21г.	Платежный излишек	
						31.12.20г.	31.12.21г.
A1	1037	883	П1	24015	20435	-22978	-19552
A2	-	15026	П2	-	-	-	15026
A3	28984	16596	П3	463	607	28521	15989
A4	50956	48452	П4	56499	59915	-5543	-11463
Баланс	80977	80957	Баланс	80977	80957	-	-

Расчет финансовых показателей ООО «УНИТОРГ»

Наименование показателя	Обозначение	31.12.20г.	31.12.21г.
1. Общий показатель платежеспособности	L1	0,40	0,65
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	L2	0,04	0,04
3. Коэффициент «критической оценки»	L3	0,04	0,78
4. Коэффициент текущей ликвидности	L4	1,25	1,59
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	L5	4,83	1,83
6. Доля оборотных средств в активах	L6	0,37	0,40
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	L7	0,18	0,35
8. Коэффициент длительной платежеспособности	L8	-	-
9. Степень платежеспособности общая	L9	1,85	1,27
10. Степень платежеспособности по текущим обязательствам	L10	1,81	1,23

Финансовая устойчивость организации

Показатели	ООО «УНИТОРГ», 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
Коэффициент автономии	0,03	≤0,05	0,2	≥0,53
	Значение коэффициента автономии намного хуже среднеотраслевого, как минимум 75% аналогичных организаций имеют большую долю собственных средств в капитале. Сильная зависимость от заемного капитала снижает финансовую устойчивость. Рекомендуем увеличить собственный капитал на 24482 тыс. руб., чтобы он составил 20% от общего капитала организации.			
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	≤0,03	0,16	≥0,53
	Значение показателя существенно хуже среднеотраслевого, как минимум три четверти организаций в 2021 году имели лучшее значение.			
Коэффициент обеспеченности запасов	0,3	≤0,09	0,58	≥1,46
	Коэффициент обеспеченности запасов показывает степень покрытия имеющихся у организации материально-производственных запасов собственными средствами. Значение коэффициента не доходит до среднеотраслевого, большинство организаций имеют лучший показатель.			
Коэффициент покрытия инвестиций	0,03	≤0,09	0,27	≥0,56
	Малая доля собственного и долгосрочного заемного капитала обусловили значение коэффициента покрытия инвестиций значительно хуже среднего по отрасли.			

Рентабельность деятельности

Показатели	ООО "УНИТОРГ", 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслевое значение	Существенно лучше** среднего
Рентабельность продаж	2,87%	≤1,03%	3,07%	≥6,75%
	Прибыль от продаж в каждом рубле выручки ниже, чем у большинства аналогичных организаций.			
Рентабельность продаж по EBIT	2,71%	≤0,87%	2,71%	≥6,41%
	Выше среднего.			
Норма чистой прибыли	2,17%	≤0,63%	1,93%	≥5,03%
	Норма чистой прибыли показывает, сколько копеек чистой прибыли получает организация в каждом рубле выручки. У ООО "УНИТОРГ" этот показатель лучше, чем у большинства аналогичных организаций.			
Коэффициент покрытия процентов к уплате	-	-	-	-
	У организации в 2021 году отсутствовали расходы в виде процентных платежей.			
Рентабельность активов	0,38%	≤1,52%	6,4%	≥17,1%
	Отдача от использования всех активов значительно ниже среднеотраслевой.			
Рентабельность собственного капитала	13,9%	≤16,4%	38,8%	≥94,1%
	Отдача от собственного капитала в 2021 году ниже, чем у трех четвертей аналогичных организаций.			
Фондоотдача	-	-	-	-
	У организации отсутствуют основные средства.			

Показатели деловой активности (оборачиваемости)

Показатели	ООО "УНИТОРГ", 2021 г.	Отраслевые показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднеотраслев ое значение	Существенно лучше** среднего
Оборачиваемост ь оборотных активов, в днях	2083	≥322	121	≤68,6
	Количество дней, необходимых для получения выручки равной среднегодовому остатку оборотных активов, значительно превышает показатели подавляющего большинства сопоставимых организаций.			
Оборачиваемост ь дебиторской задолженности, в днях	1798	≥143	56,8	≤23,4
	Управление дебиторской задолженностью поставлено значительно хуже, чем в аналогичных организациях.			
Оборачиваемост ь активов, в днях	2083	≥344	127	≤73,4
	Как минимум три четверти сопоставимых организаций распоряжаются своими активами эффективней, чем ООО "УНИТОРГ".			

Сравнение с общероссийскими показателями

Показатели	ООО «УНИТОРГ», 2021 г.	Общероссийские показатели, 2021 г.		
		Существенно хуже* среднего	Среднее значение (медиана)	Существенно лучше** среднего
Коэффициент автономии	0,03	≤0,05	0,31	≥0,71
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	≤0	0,2	≥0,65
Коэффициент обеспеченности запасов	0,3	≤0	0,68	≥3,11
Коэффициент покрытия инвестиций	0,03	≤0,11	0,44	≥0,8
Коэффициент текущей ликвидности	1,03	≤1,03	1,49	≥3,79
Коэффициент быстрой ликвидности	0,93	≤0,63	1,07	≥2,6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	≤0,02	0,13	≥0,66
Рентабельность продаж	2,87%	≤0,91%	4,16%	≥12,8%
Рентабельность продаж по EBIT	2,71%	≤0,67%	3,4%	≥11,6%
Норма чистой прибыли	2,17%	≤0,33%	2,22%	≥8,99%
Коэффициент покрытия процентов к уплате	-	-	-	-
Рентабельность активов	0,38%	≤0,68%	5,92%	≥23,4%
Рентабельность собственного капитала	13,9%	≤7,57%	32,5%	≥92,6%
Фондоотдача	-	-	-	-
Оборачиваемость оборотных активов, в днях	2083	≥266	130	≤63,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	1798	≥144	59,3	≤21,7

Заключение

- Предлагаемые мероприятия в значительной степени определяются планированием перечисленных пропорций. Анализ качества планирования сводится к сопоставлению плановых и фактических значений пропорций и определению факторов, обусловивших отклонение факта от плана.
- Так как финансовая устойчивость ООО «УНИТОРГ» снижается, для организации предпочтительным является жесткий вариант капитализации, при котором уровень указанных пропорций минимизируется.
- Важной проблемой является определение необходимых величин и темпов накопления собственного капитала. Данные показатели могут определяться, в частности, исходя из целей обеспечения нормальных минимальных уровней финансовых коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость и платежеспособность организации.
- Возможно получение государственной финансовой поддержки бюджетов различных уровней, отраслевых и межотраслевых внебюджетных фондов. Однако, организации в большей степени следует своими силами пополнять недостаток собственных средств.
- Привлечение долгосрочных кредитов под прибыльные проекты, способные принести организации высокий доход, также является одним из резервов повышения финансовой устойчивости ООО «УНИТОРГ».
- Рассмотренные мероприятия, которые руководство ООО «УНИТОРГ» может применить в практической деятельности, будут способствовать повышению финансовой устойчивости организации на рынке и приведут к улучшению структуры оборотных активов и повышению ликвидности и платежеспособности.
- В дальнейшем ООО «УНИТОРГ» следует оперативно реагировать на конъюнктуру рынка, изменяя в соответствии с его требованиями качество оказываемых услуг и ценовую

БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ!