

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Краснодарский филиал Финуниверситета
Кафедра «Экономика и финансы»**

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
НА ТЕМУ:**

**«Анализ и управление платежеспособностью и ликвидностью предприятия
(на примере ООО «ПРИОРИТЕТ»)»**

**Студентка: М.Е. Ермоленко
Руководитель д.э.н., профессор Л.Л. Игонина**

Краснодар 2018

Цель работы - анализ платежеспособности и ликвидности предприятия и разработка на этой основе практических рекомендаций, направленных на совершенствование управления ими.

Основные задачи работы:

- ▶ изучение экономического содержания, методов анализа платежеспособности и ликвидности предприятия, цели, задач и способов управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия;
- ▶ проведение анализа платежеспособности и ликвидности ООО «ПРИОРИТЕТ» и эффективности управления ими;
- ▶ разработка рекомендаций по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью ООО «ПРИОРИТЕТ».
- ▶ **Объект исследования** - финансовое состояние предприятия в части ликвидности и платежеспособности (на примере ООО «ПРИОРИТЕТ»).

Предмет исследования - показатели, методы и формы управления платежеспособностью и ликвидностью ООО «ПРИОРИТЕТ».

Основные экономические показатели деятельности ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное изменение, (+,-)		Относительное изменение, %	
				в 2015 г. к 2014 г.	в 2016 г. к 2015 г.	в 2015 г. к 2014 г.	в 2016 г. к 2015 г.
Выручка от продаж, тыс. руб.	519038	477485	486769	-41553	9284	92,0	101,9
Себестоимость, тыс. руб.	(495275)	(453490)	(455814)	41785	-2324	91,6	100,5
Прибыль от продаж, тыс. руб.	9230	12113	14361	2883	2248	131,2	118,6
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	(2945)	1421	2649	4366	1228	-48,3	186,4
Чистая прибыль, тыс. руб.	(3035)	895	1906	3930	1011	-29,5	213,0
Фондоотдача, руб./руб.	187,5	216,6	385,1	29,1	168,5	115,5	177,8
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	4,4	4,2	3,1	-0,2	-1,1	95,5	73,8
Рентабельность продаж, %	1,86	2,67	3,15	0,81	0,48	-	-
Затраты на 1 рубль выручки, руб.	0,95	0,95	0,94	0	-0,01	100,0	98,9

Характеристика типа финансового состояния ООО «ПРИОРИТЕТ»

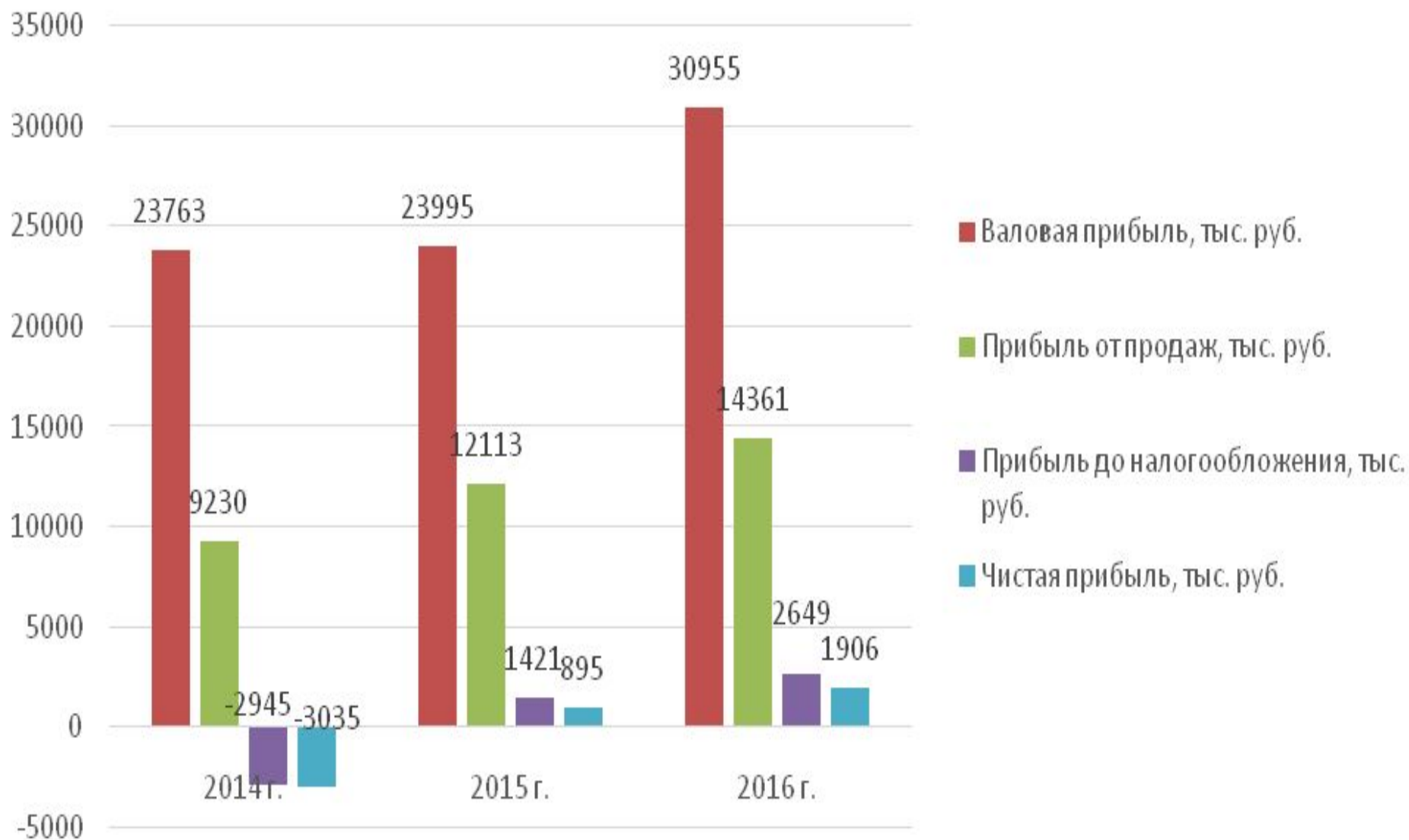
за 2014-2016 гг.

Показатели	Способ расчета	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1.Общая величина запасов (З)	$З = \text{стр.1210}$	83213	89230	118365
2.Наличие собственных оборотных средств (СОС)	$СОС = \text{стр.1300} - \text{стр.1100}$	-4059	-2499	248
3. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СД)	$СД = \text{стр.1300} + \text{стр.1400} - \text{стр.1100}$	-4059	-2499	248
4.Общая величина источников (ВИ)	$ВИ = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400} + \text{с.1510}) - \text{стр.1100}$	119238	114398	159250
5.Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (ДСОС)	$ДСОС = СОС - З$	-87272	-91729	-118117
6.Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ДСД)	$ДСД = СД - З$	-87272	-91729	-118117
7. Излишек (недостаток) общей величины основных источников для формирования запасов (ДВИ)	$ДВИ = ВИ - З$	123297	116897	159002
8.Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	X	[0,0,1]	[0,0,1]	[0,0,1]

Показатели деловой активности ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное изменение в 2016 г., (+, -)	
				к 2014 г.	к 2015 г.
Оборачиваемость активов					
Коэффициент оборачиваемости	4,3	4,0	3,5	-0,8	-0,5
Время оборота, дней	84	90	103	19	13
Оборачиваемость основных средств					
Коэффициент оборачиваемости	182,8	192,1	280,8	98	88,7
Время оборота, дней	2	2	1	-1	-1
Оборачиваемость оборотных активов					
Коэффициент оборачиваемости	4,4	4,2	3,1	-0,8	-0,53
Время оборота, дней	83	88	101	18	13
Оборачиваемость дебиторской задолженности					
Коэффициент оборачиваемости	17,1	19,0	16,0	-1,1	-3,0
Время оборота, дней	21	19	22	1	3
Оборачиваемость кредиторской задолженности					
Коэффициент оборачиваемости	11,4	12,6	6,6	-4,8	-6
Время оборота, дней	32	29	55	23	26
Оборачиваемость запасов					
Коэффициент оборачиваемости	6,2	5,3	4,4	-1,8	-0,9
Время оборота, дней	58	68	82	24	14
Оборачиваемость собственных средств					
Коэффициент оборачиваемости	2353,9	0	871,6	-1482,3	-2353,9
Время оборота, дней	0,2	0	0,4	0,2	-0,2

Финансовые результаты ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.



Показатели рентабельности ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное изменение, (+, -)	
				в 2015 г. к 2014 г.	в 2016 г. к 2015 г.
Рентабельность продаж	1,86	2,67	3,15	0,81	0,48
Рентабельность активов	-2,49	-0,77	1,19	1,72	1,96
Рентабельность собственного капитала	-235,0	-226,58	126,09	8,42	352,67

Расчет условия краткосрочной платежеспособности ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1. Денежные средства	350	355	364
2. Дебиторская задолженность	28946	21284	38402
3. Прочие оборотные активы	121	-	-
Стр.1+2+3	29417	51056	38766
Краткосрочные пассивы	123297	116897	159003

Коэффициенты восстановления и утраты платежеспособности ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

Показатели	Нормативное значение				Абсолютное изменение (+,-)	
		2014 г.	2015 г.	2016 г.	в 2015 г./ к 2014 г.	в 2016 г./ к 2015 г.
Коэффициент восстановления платежеспособности	1	0,47	0,48	0,55	0,1	0,07
Коэффициент утраты платежеспособности	1	0,49	0,49	0,50	0	0,01

Коэффициенты долгосрочной платежеспособности ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Нормативное значение	Абсолютное изменение, (+, -)	
					в 2015 г. к 2014 г.	в 2016 г. к 2015 г.
1. Коэффициент автономии	-0,01	-0,003	0,009	>0,5	0,007	0,012
2. Коэффициент соотношения заёмного и собственного капитала	-95,5	-295,9	105,2	<0,7	-200,4	401,1
3. Коэффициент маневренности	3,14	6,33	0,16	0,2-0,5	3,19	-6,17
4. Коэффициент финансовой устойчивости	-0,011	-0,003	0,009	0,8-0,9	0,008	0,012
5. Коэффициент финансовой зависимости	1,011	1,003	0,991	>0,6	-0,008	-0,012
6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,03	-0,02	0,001	>0,1	0,01	0,021
7. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	-0,049	-0,028	0,002	0,6 – 0,8	0,021	0,03
8. Общий показатель платежеспособности	0,60	0,50	0,43	≥1	-0,1	-0,07

Абсолютные показатели ликвидности баланса ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Активы			
Наиболее ликвидные активы (А1)	350	355	354
Быстро реализуемые активы (А2)	29067	21284	38402
Медленно реализуемые активы (А3)	89821	96660	120486
Трудно реализуемые активы (А4)	2768	2204	1264
Пассивы			
Наиболее срочные обязательства (П ₁)	25725	50299	96529
Краткосрочные обязательства (П ₂)	97572	66598	62485
Долгосрочные обязательства (П ₃)	0	0	0
Постоянные пассивы (П ₄)	-1291	-395	1512
Нормативные соотношения			
$A_1 \geq P_1$	$A_1 < P_1$	$A_1 < P_1$	$A_1 < P_1$
$A_2 \geq P_2$	$A_2 < P_2$	$A_2 < P_2$	$A_2 < P_2$
$A_3 \geq P_3$	$A_3 > P_3$	$A_3 > P_3$	$A_3 > P_3$
$A_4 \leq P_4$	$A_4 > P_4$	$A_4 > P_4$	$A_4 < P_4$

Относительные показатели ликвидности баланса ООО «ПРИОРИТЕТ» за 2014-2016 гг.

Показатели	Нормативное значение	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное изменение, (+,-)	
					в 2015 г. к 2014 г.	в 2016 г. к 2015 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,003	0,003	0,002	0	-0,001
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5	0,97	0,98	1,001	0,031	0,021
Коэффициент срочной ликвидности	>1	0,24	0,19	0,24	0	0,05
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	0,5-0,7	0,67	0,76	0,74	0,07	-0,02

Проблемы обеспечения платежеспособностью и ликвидностью предприятия

- **неудовлетворительная структура баланса;**
- **низкая доля собственного капитала при отсутствии долгосрочных кредитов и преобладании текущих обязательств (преимущественно кредиторской задолженности);**
- **недостаток собственных оборотных средств для текущей хозяйственной деятельности;**
- **несоответствие фактических показателей платежеспособности и ликвидности нормативным значениям.**

Направления повышения эффективности управления платежеспособностью и ликвидностью предприятия

- **улучшение структуры оборотных активов предприятия путем сокращения объема запасов и дебиторской задолженности;**
- **оптимизация структуры заемного капитала и ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия;**
- **увеличение собственного капитала за счет наращивания финансового результата деятельности предприятия.**

Прогнозная оценка результатов внедрения предложенных мероприятий

Мероприятие	Результат
Оптимизация запасов	Уровень запасов снизится на 32,8%, или до 79565 тыс. руб. Сумма высвобожденных денежных средств составит 34500 тыс. руб.
Сверка расчетов с дебиторами, составление реестра старения дебиторской задолженности, разработки для плана реструктуризации задолженности	Дебиторская задолженность сократится на сумму 13782 тыс. руб. и составит 24620 тыс. руб.
Реструктуризация краткосрочного долга	Долгосрочные кредиты и займы составят 37200 тыс. руб., краткосрочные - 25274 тыс. руб.
Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия путем погашения ее части за счет средств, вырученных от продажи запасов и поступивших от погашения дебиторской задолженности	Кредиторская задолженность уменьшится на 40682 тыс. руб. и составит 55847 тыс. руб.
Повышение эффективности использования оборотных средств	Прибыль предприятия увеличится на 158,8 тыс. руб.

Коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «ПРИОРИТЕТ» по прогнозному балансу

Показатели	2016 г.	По прогнозному балансу	Абсолютное изменение в 2017 г. к 2016 г., (+,-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,003	0,15	0,147
Коэффициент текущей ликвидности	0,97	1,5	0,53
Коэффициент срочной ликвидности	0,24	0,45	0,21
Коэффициент общей платежеспособности	0,43	0,61	0,18
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,001	0,003	0,002
Коэффициент автономии	0,009	0,013	0,004
Коэффициент финансовой устойчивости	0,009	0,32	0,311
Коэффициент финансовой зависимости	0,991	0,987	-0,004

Доклад окончен,
спасибо за
внимание