

БАКАЛАВРСЬКА РОБОТА

на тему:

«Шляхи підвищення платоспроможності та ліквідності підприємства»

Виконав – Понович В.Б.

Актуальність

Сучасний стан розвитку економіки України характеризується платіжною кризою. Це відображається на діяльності кожного підприємства: порушується своєчасність і повнота погашення зобов'язань щодо оплати праці, розрахунків з постачальниками; погіршуються взаємовідносини з партнерами; скорочуються обсяги капітальних вкладень. За таких умов, щоб уникнути банкрутства та фінансової кризи, виникає потреба оцінити перспективу розвитку підприємства, спрогнозувати його майбутній фінансово-господарський стан та накреслити можливі шляхи попередження негативних явищ. У ринкових умовах кожен господарський суб'єкт повинен мати достовірну інформацію про ліквідність та платоспроможність як свого підприємства, так і своїх партнерів.

Аналіз ліквідності та платоспроможності дозволяє визначити, наскільки ефективно здійснюється фінансовий менеджмент на підприємстві. Проте, як свідчать дослідження, теорія і практика аналізу ліквідності та платоспроможності в Україні знаходяться на стадії свого становлення. Більшістю підприємств подібний аналіз практично не здійснюється, що робить тему дослідження своєчасною та актуальною.

Мета, об'єкт, предмет

- **Метою** магістерської роботи є вивчення теоретико-методичних основ сутності фінансового стану підприємства, ознайомлення з практичними аспектами управління платоспроможністю підприємства, а також надання пропозицій щодо підвищення платоспроможності та ліквідності підприємства.
- **Об'єкт** дослідження при написанні магістерської роботи – це процес управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства.
- **Предметом** дослідження є теоретико-методичні та практичні аспекти управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства ТЗОВ «Підгірці» з метою стабілізації його фінансово-господарського стану.

Завдання

Для досягнення мети в магістерській роботі вирішуються наступні завдання:

- дослідити теоретичні аспекти платоспроможності та ліквідності підприємства;
- визначити сутність фінансового стану та його інформаційну базу;
- дослідити основні показники та визначити методи оцінки платоспроможності та ліквідності підприємства;
- надати загальну характеристику діяльності ТЗОВ «Підгірці»;
- здійснити оцінку фінансового стану підприємства;
- проаналізувати платоспроможність досліджуваного підприємства;
- сформулювати рекомендації та пропозиції щодо удосконалення платоспроможності ТЗОВ «Підгірці» в аспекті оперативного управління активами підприємства;
- дослідити ефективність управління фінансовими результатами ТЗОВ «Підгірці» для забезпечення його платоспроможності;
- розробити рекомендації щодо оптимізації поточної платоспроможності та ліквідності підприємства.

- **Під ліквідністю** варто розуміти спроможність підприємства швидко реалізувати активи й одержувати гроші для оплати зобов'язань, тобто це співвідношення величини ліквідних активів і поточної заборгованості, у вузькому розумінні, ліквідність – це здатність активів швидко перетворюватись на гроші.
- **Платоспроможність** підприємства – здатність у повному обсязі й у визначений термін розрахуватися за своїми зобов'язаннями за допомогою грошових ресурсів та інших активів і спроможність здійснювати безперервну фінансово-господарську діяльність.

Таблиця

Порівняльний аналітичний баланс ТЗОВ «Підгірці», 2013-2015 рр.*

| Показник | | | | % | | | Абсолютне відхилення | | Питома вага, % | | У % до попереднього року | |
|-------------------------------------|------|------|------|------|------|------|----------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------------|------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | 2013 | 2014 | 2015 | 2014 до 2013 | 2015 до 2014 | 2014 до 2013 | 2015 до 2014 | 2014 | 2015 |
| 1.Необоротні активи | 46 | 08 | 54 | 2 | 5 | 1 | 2 | -54 | 3 | -1,4 | 5,2 | 17,5 |
| 2.Оборотні активи, в т.ч | 175 | 330 | 318 | 2,8 | 1,5 | 2,9 | 55 | -12 | 1,3 | 1,4 | 9 | 0,4 |
| Виробничі запаси | 8 | 8 | | 5 | 5 | 1 | | -15 | | -0,4 | | 83,3 |
| Дебіторська заборгованість | 65 | 20 | 73 | 3,6 | 0 | 8 | 245 | -47 | 7,6 | -1,2 | 52,7 | 21,4 |
| Грошові кошти | 3 | | | 0,0 | | | 33 | 1 | 10 | 0 | | |
| 3.Витрати майбутніх періодів | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | | |
| Баланс | 421 | 3638 | 572 | 00 | 00 | 00 | 17 | -66 | 0 | 0 | 3 | 1,8 |
| ПАСИВ | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--|-----|------|-----|-----|------|------|-----|------|------|------|------|------|
| 1.Власний капітал | 716 | 2963 | 012 | 9,4 | 81,4 | 4,6 | 47 | 58 | 2 | 3,2 | 1 | |
| 2. Забезпечення майбутніх витрат і платежів | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | | |
| 3. Довгострокові зобов'язання | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | | |
| 4.Поточні зобов'язання, в т.ч. | 05 | 675 | 51 | 0,6 | 18,6 | 15,4 | 30 | -124 | -2 | -3,2 | 4,3 | 18,4 |
| Кредиторська заборгованість | 77 | 168 | 78 | 8,1 | 6 | 9 | 109 | 110 | -3,5 | 3,3 | 39,4 | 5,5 |
| Інші поточні зобов'язання | 1 | 25 | | 9 | 7 | 1 | 6 | -22 | -0,2 | -0,6 | 19,4 | 88 |
| 5.Доходи майбутніх періодів | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | | |
| Баланс | 421 | 3638 | 572 | 00 | 00 | 00 | 17 | -66 | 0 | 0 | 3 | 1,8 |

*Джерело: складено автором на основі фінансової звітності підприємства

Таблиця

Показники майнового стану ТЗОВ «Підгірці» за 2013-2015 рр.*

| Показник | Рік | | | Абсолютне відхилення, 2015/2013, +/- |
|--|----------|----------|----------|---|
| | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Необоротні активи, тис. грн. | 246,20 | 308,00 | 254,00 | 7,80 |
| Оборотні активи, тис. грн. | 3175, 10 | 3330, 00 | 3318, 00 | 142,90 |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, тис. грн. | 458,0 0 | 218,00 | 173,00 | - 285,00 |
| Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майні | 0,88 | 0,89 | 0,88 | 0,00 |
| Коефіцієнт зносу | 0,53 | 0,52 | 0,60 | - 0,07 |
| Коефіцієнт придатності | 0,50 | 0,49 | 0,44 | - 0,06 |

*Джерело: складено автором на основі фінансової звітності підприємства

Таблиця
Показники рентабельності ТЗОВ «Підгірці» за
2013-2015 рр*

| Показник | Рік | | | Абсолютне відхилення 2015/2013, +/- |
|----------------------------------|------|------|------|-------------------------------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Рентабельність діяльності | 0,07 | 0,04 | 0,01 | - 0,06 |
| Рентабельність продукції | 0,10 | 0,07 | 0,06 | - 0,04 |
| Рентабельність активів | 0,20 | 0,07 | 0,02 | - 0,18 |
| Рентабельність власного капіталу | 0,23 | 0,09 | 0,02 | - 0,21 |

*Джерело: складено автором на основі фінансової звітності підприємства

Класифікація пасивів ТЗОВ «Підгірці» за рівнем терміновості погашень*

| Пасиви | Рік | | |
|--|---------|---------|---------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Найбільш строкові зобов'язання (П1), тис. грн. | 308,0 | 193, 0 | 281,0 |
| Короткострокові пасиви (П2), тис. грн. | 397,0 | 482, 0 | 270,0 |
| Довгострокові пасиви (П3), тис. грн. | 0 | 0 | 0 |
| Постійні пасиви (П4), тис. грн. | 2717, 0 | 2963 ,0 | 3021, 0 |

*Джерело: складено автором на основі фінансової звітності підприємства

Таблиця

Показники ліквідності ТЗОВ «Підгірці» за 2013 – 2015 рр.*

| Показник | Рік | | | Абсолютне відхилення, 2015/2013, +/- |
|-------------------------------------|------|------|------|--------------------------------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Коефіцієнт покриття | 4,50 | 4,90 | 6,00 | 1,50 |
| Коефіцієнт швидкої ліквідності | 0,70 | 0,30 | 0,30 | - 0,40 |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | 0,05 | 0,00 | 0,00 | - 0,05 |
| Чистий оборотний капітал, тис. грн. | 2470 | 2655 | 2767 | 296,00 |

*Джерело: складено автором на основі фінансової звітності підприємства

Таблиця

Динаміка показників платоспроможності підприємства*

| Показник | Рік | | | Абсолютне відхилення, 2015/2013, +/- |
|--|------|------|------|--------------------------------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Коефіцієнт потенційної платоспроможності | 4,50 | 4,90 | 6,00 | 1,50 |
| Коефіцієнт розрахункової платоспроможності | 0,73 | 0,33 | 0,32 | - 0,41 |
| Коефіцієнт грошової платоспроможності | 0,05 | 0,00 | 0,00 | - 0,05 |
| Коефіцієнт співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості | 1,68 | 1,31 | 0,62 | - 1,06 |
| Коефіцієнт забезпеченості поточних пасивів власними коштами | 0,78 | 0,80 | 0,83 | 0,05 |

*Джерело: складено автором на основі фінансової звітності підприємства

Таблиця

Внутрішні механізми фінансової стабілізації ТЗОВ «Підгірці»*

| Етапи фінансової стабілізації | Внутрішні механізми фінансової стабілізації | | |
|--|--|--|---|
| | оперативний | тактичний | стратегічний |
| 1. Усунення неплатоспроможності | Система заходів, що ґрунтується на використанні принципу відтинання зайвого” | – | – |
| 2. Відновлення фінансової стійкості | – | Система заходів, що ґрунтується на використанні принципу стиснення підприємства” | – |
| 3. Забезпечення фінансової рівноваги у довгостроковому періоді | – | – | Система заходів, що ґрунтується на використанні моделі стійкого економічного зростання” |

* Джерело: складено автором за [21]

Доповідь закінчено.
Дякую за увагу.