

# Пути повышения финансовой устойчивости предприятия

Выполнила студентка группы ЗАБ

Ишина Анастасия Олеговна

Проверила Эпштейн Е.В

2023 г.

# Введение

В настоящее время происходит падение абсолютных размеров общественного производства и его эффективности, снижение уровня управляемости промышленностью. Наиболее существенными факторами, ограничивающими рост производства, по-прежнему чаще всего является неплатежеспособность и недостаток собственных средств предприятий, а также нестабильность налоговой и правовой политики, достаточно высокий процент коммерческого кредита.

Актуальность исследования заключается в том, что в настоящее время экономическая ситуация в России является сложной – неблагоприятным является финансовое положение страны, наблюдается высоким размер бюджетного дефицита и государственного долга.

Цель данной работы – разработать пути повышения финансовой устойчивости предприятия.

Объект исследования – ООО «БУЗГАЗ».

Предмет исследования – пути повышения финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения цели данной работы необходимо решить ряд задач:

1. Определить понятие финансовой устойчивости и выявить значение данных показателей для успешного развития предприятия;
2. Определить методологию анализа финансовой устойчивости;
3. Выявить основные тенденции развития финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов на современном этапе;
4. Выполнить анализ бухгалтерской отчетности ООО «БУЗГАЗ»;
5. Проанализировать и оценить финансовую устойчивость ООО «БУЗГАЗ»;
6. Предложить мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия ООО «БУЗГАЗ».

# 1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов

## 1.1 Финансовая устойчивость и ее значение для успешной работы предприятия

Существует ряд интерпретаций понятия финансовой устойчивости. Согласно одной из них устойчивость предприятия представляет собой такое финансовое состояние, при котором хозяйственная деятельность обеспечивает выполнение всех его обязательств. В свою очередь, финансовая устойчивость определяется как характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения вероятности его банкротства, сбалансированности или превышения доходов над расходами. Но данный подход представляется ограниченным, поскольку при этом не учитываются другие ключевые факторы эффективного функционирования производственной системы, важнейшими из которых являются производственно-технологический потенциал предприятия и его способность к бесперебойному производству востребованной потребителем продукции.

Устойчивость финансового положения предприятия в определенной степени зависит от места и роли на рынках, где реализуется производимая им продукция или приобретаются факторы производства. Поэтому анализ устойчивости финансового положения обычно начинают с исследования рыночных позиций предприятия.

Целью финансового анализа, инициатива которого не принадлежит фирме, могут быть определение и оценка кредитоспособности и инвестиционных возможностей предприятия. Так, представителя банка может заинтересовать вопрос о ликвидности или платежеспособности фирмы. Потенциальный инвестор хочет знать, насколько рентабельна фирма и какова степень риска потери вклада при ее инвестировании. Существует методика, позволяющая при помощи финансово-отчетной документации и анализа различных финансовых показателей спрогнозировать возможность банкротства фирмы или же убедиться в ее стабильности.

Независимо от того, чем вызвана необходимость анализа, его приемы в сущности всегда одни и те же. Его главный инструмент – выведение и интерпретация различных финансовых коэффициентов. Правильное применение данных приемов позволяет ответить на многие вопросы относительно финансового здоровья фирмы.

## 1.2 Нормативно-правовая база проведения анализа финансовой устойчивости предприятия

Основные правила ведения бухгалтерского учета в организациях установлены «Законом «О бухгалтерском учете» , Положением о бухгалтерском учете и отчетности , Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» , Планом счетов бухгалтерского учета и некоторым другим нормативным документам» .

В соответствии с указанным Законом основные правила, требования к ведению бухгалтерского учета:

- бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в валюте РФ – в рублях;
- бухгалтерский учет ведется организацией непрерывно с момента ее регистрации до реорганизации или ликвидации;
- организация ведет бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета. Данные аналитического учета должны соответствовать оборотам и остатком по счетам синтетического учета;
- все хозяйственные операции и результаты инвентаризации подлежат своевременной регистрации на счетах бухгалтерского учета без каких-либо пропусков или изъятий;
- текущие затраты на производство продукции и капитальные вложения учитываются отдельно;
- основанием для записи в учетных регистрах являются первичные учетные документы, которые должны составляться в момент совершения хозяйственных операций или непосредственно после их окончания и содержать обязательные реквизиты.

Некоторые правила ведения бухгалтерского учета регламентированы другими нормативными документами (помимо ранее названного Закона). Например, в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета в системном бухгалтерском учете и в балансе отражается лишь имущество, являющееся собственностью организации. Имущество, принадлежащее другим организациям, учитывается на забалансовых счетах.

Положением о бухгалтерском учете и отчетности установлено, что формирование учетной политики организации осуществляется в соответствии с допущениями и требованиями, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия». Понятия «допущения» и «требования» также являются правилами ведения бухгалтерского учета.

Понятие «допущения» примерно соответствует понятию «основополагающие бухгалтерские принципы» в западном учете. В отечественном учете это понятие относится, по существу, к правилам ведения учета и составления отчетности. При этом указанные в Положении по учетной политике допущения не обязательно должны объявляться организацией. Их принятие и следование им подразумеваются. Вместе с тем если организация при ведении бухгалтерского учета и составлении отчетности допускает отступления от установленных допущений, то она обязана указать причины этих отступлений.

## 1.3 Методика анализа показателей финансовой устойчивости

Показатели, которые используются для характеристики источников формирования запасов и затрат:

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС). Исчисляется как разница между капиталом и резервами (раздел III пассива баланса) и внеоборотными активами (раздел I актива баланса). По формуле (1):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА}, \quad (1)$$

где СОС — собственные оборотные средства;

СК — собственный капитал;

ВА — внеоборотные активы.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, или функционирующий капитал (СДОС — собственные долгосрочные оборотные средства). Определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов, по формуле (2):

$$\text{СДОС} = \text{СОС} + \text{ДО}, \quad (2)$$

где СДОС — собственные долгосрочные оборотные средства;

ДО — долгосрочные обязательства.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ООС — общие оборотные средства). Рассчитывается путем увеличения собственных долгосрочных оборотных средств (СДОС) на сумму краткосрочных обязательств, по формуле (3):

$$\text{ООС} = \text{СДОС} + \text{КО}, \quad (3)$$

где ООС — общие оборотные средства;

КО — краткосрочные обязательства.

Трём показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств ( $\Delta\text{СОС}$ ). Формула (4):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{ЗЗ}, \quad (4)$$

где ЗЗ — запасы и затраты.

2. Излишек или недостаток собственных долгосрочных оборотных средств ( $\Delta\text{СДОС}$ ). Формула (5):

$$\Delta\text{СДОС} = \text{СДОС} - \text{ЗЗ}. \quad (5)$$

3. Излишек или недостаток общих оборотных средств ( $\Delta\text{ООС}$ ). Формула (6):

$$\Delta\text{ООС} = \text{ООС} - \text{ЗЗ}. \quad (6)$$

На основании рассмотренных показателей формируются тождества для определения типа финансовых ситуаций предприятия:

- абсолютная устойчивость финансового состояния: значения расчетных показателей  $\Delta\text{СОС}$ ,  $\Delta\text{СДОС}$  и  $\Delta\text{ООС}$  выше 0;
- нормальная устойчивость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность:  $\Delta\text{СДОС}$  и  $\Delta\text{ООС}$  больше 0, а  $\Delta\text{СОС}$  — меньше 0;
- неустойчивое финансовое состояние — платежеспособность нарушена, но есть возможность восстановить равновесие, пополнив источники собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов:  $\Delta\text{СОС}$  и  $\Delta\text{СДОС}$  меньше 0,  $\Delta\text{ООС}$  — больше 0;
- кризисное финансовое состояние — предприятие на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности: все показатели —  $\Delta\text{СОС}$ ,  $\Delta\text{СДОС}$  и  $\Delta\text{ООС}$  — ниже 0.

## 2 Анализ финансовой деятельности предприятия ООО «БУЗГАЗ»

### 2.1 Характеристика предприятия

Объектом анализа является общество с ограниченной ответственностью «БУЗГАЗ», расположено по адресу: Оренбургская область, город Бузулук, улица Фрунзе, дом 9.

Основной вид деятельности предприятия является:

- торговля оптовая автомобильными деталями, узлами, принадлежностями;
- техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств;
- торговля розничными моторным топливом;
- деятельность вспомогательная, прочая, связанная с перевозками.

Организационная структура предприятия представлена на рисунке 1:



Рисунок 1 – Организационная структура ООО «БУЗГАЗ».

Руководитель предприятия: Беляев Владимир Станиславович с 29 апреля 2015 года. Предприятие ООО «БУЗГАЗ» имеет уставный капитал в размере 10 000 рублей.

## 2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость — это один из показателей:

- отражающих степень финансовой независимости компании, платежеспособности, сбалансированности финансовых потоков;
- характеризующих способность организации поддерживать деятельность в течение определенного времени;
- применяющихся в комплексном анализе финансово-хозяйственной деятельности организации.

Коэффициент для оценки финансовой устойчивости:

- Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств;
- Коэффициент финансовой устойчивости;
- Коэффициент концентрации заёмного капитала;
- Коэффициент автономии (платёжеспособности);
- Коэффициент финансовой зависимости;
- Коэффициент структуры заёмного капитала;
- Коэффициент маневренности собственных средств;
- Коэффициент концентрации собственного капитала;
- Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств.

Каждый коэффициент вычисляется по отдельной формуле.

Формула (7) расчета коэффициента финансовой устойчивости (КФУ) :

$$\text{КФУ} = (\text{СК} + \text{ДФО}) / \text{ВБ}, \quad (7)$$

где СК-Собственный капитал (включая резервы);

ДФО-долгосрочные финансовые обязательства (кредиты и займы, сроком погашения более 12 месяцев);

ВБ- валюта баланса (итоговая сумма пассивов).

Для расчета коэффициента финансовой устойчивости понадобятся данные из пассива баланса (разделов III–V).

Представим ту же формулу (8), используя коды строк бухгалтерского баланса :

$$\text{КФУ} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400}) / \text{стр.1700} \quad (8)$$

В процессе анализа финансовой устойчивости сравнивается итог расчета коэффициента с нормативными значениями (Таблица 1.):

Таблица 1- Сравнение КФУ с нормативными значениями и результат анализа.



Значение коэффициента выше 0,95 может быть показателем того, что организация неэффективно использует в своей деятельности часть доступных финансовых возможностей в виде привлечения краткосрочных займов (в том числе для расширения бизнеса).

Коэффициент финансовой устойчивости показывает степень зависимости организации от внешнего финансирования и помогает спрогнозировать ее платежеспособность в долгосрочной перспективе.

Он рассчитывается по данным бухгалтерского баланса.

Оптимальным значением для коэффициента считается диапазон от 0,8 до 0,9.

Для расчета коэффициентов используем данные формы № 1 «Бухгалтерский баланс» финансовой отчетности ООО «БУЗГАЗ» за 2018 – 2020 годы (Приложение А). Результаты анализа финансовой устойчивости отразим в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ финансовой устойчивости ООО «БУЗГАЗ»

Показатели	2018 год	2019 год	2020 год	Отклонение на 2019 год	Отклонение на 2020 год
Собственные средства, тыс. руб.	1527	3385	6 911	1858	3526
Заемные средства, тыс. руб.	10041	11106	9035	1065	-2071
в т. ч. долгосрочные, тыс. руб.	7144	4608	1 697	-2536	-2911
Валюта баланса, тыс. руб.	11567	14471	15 946	2904	1475
Коэффициент финансовой устойчивости	0,75	0,55	0,54	-0,2	-0,01
Коэффициент независимости	0,13	0,23	0,43	0,1	0,2
Коэффициент платежеспособности	0,15	0,30	0,76	0,15	0,46

Коэффициент назависимости рассчитывается по формуле (9):

$$КН=СС/ВБ, \quad (9)$$

где КН-коэффициент независимости;  
СС-собственные средства;  
ВБ-Валюта баланса.

Коэффициент платёжеспособности - по формуле (10):

$$КП=СС/ЗС, \quad (10)$$

где КП- коэффициент платёжеспособности;  
ЗС-заёмные средства.

## 2.3 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия

Предлагаются следующие мероприятия по управлению дебиторской и кредиторской задолженности:

1) Установить систему взыскания долгов:

- разработать внутреннюю отчетность для мониторинга дебиторской и кредиторской задолженностей (Платежный календарь и Регламент управления дебиторской задолженностью);
- проанализировать состав договоров в части, касающейся сроков и размеров штрафных санкций в случае несвоевременной оплаты по договорам;
- ежемесячно контролировать оплату в срок по договорам по каждому контрагенту, вести единую таблицу для своевременного выявления просроченной дебиторской;
- ежемесячно производить сверку расчетов по всем контрагентам в целях контроля дебиторской задолженности.

2) Организовать последовательную работу с контрагентами, имеющими дебиторскую задолженность:

- регулярное ведение телефонных переговоров;
- рассылка письменных уведомлений и претензий;
- разработка индивидуальных графиков погашения задолженности;
- своевременное обращение в суд;
- прекращение обслуживания клиента.

3) Разработать стратегию по погашению кредиторской задолженности — привлечение источников финансирования.

# Заключение

Финансовая устойчивость – одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов. В отличие от платежеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства предприятия, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.

В результате проведенного анализа можно сделать выводы, что администрации предприятия необходимо разработать и внедрить следующие мероприятия для повышения финансовой устойчивости:

- усилить контроль и анализ дебиторской задолженности;
- создать резерв по сомнительным долгам;
- повысить рентабельность продукции за счет выпуска нового вида изделий.