МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра Бухгалтерского учета, финансов и аудита

 Допускается к защите:

 зав. кафедрой д.э.н.,профессор \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Р.А.Алборов

 «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на тему: Оценка и управление платежеспособностью организации

( на примере ООО « Раден» г. Ижевска Удмуртской Республики)

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Направленность «Финансы и кредит»

Выпускник Л.Л.Фарафонтова

Научный руководитель С.М.Концевая

к.с.-х.н., профессор

Рецензент

к.э.н., доцент Е.В. Некрасова

 Ижевск 2017

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИ

Факультет Экономический Кафедра Бухгалтерского учета, финансов и аудита

Утверждаю:

зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 подпись

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_г.

 ЗАДАНИЕ

 на подготовку выпускной квалификационной работы

студенту: Фарафонтоваой Ларисе Леонтьевне

1.Тема работы: Оценка и управление платежеспособностью организации ( на примере ООО « Раден» г. Ижевска Удмуртской Республики)

утверждена приказом по академии от «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_г. № \_\_\_\_\_\_\_

2.Срок сдачи студентом законченной работы : 14 февраля 2017 год

3.Исходные данные к работе :Учетная политика, бухгалтерская отчетность, литературные источники, налоговый кодекс РФ, положение по бухгалтерскому учету.

4.Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов):

Организационно- экономическая и правовая характеристика ООО « Раден»

Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации

Основные экономические показатели деятельности организации и показатели характеризующие ее финансовое состояние и платежеспособность

Оценка и управление платежеспособностью ООО « Раден»

Оценка финансового состояния организации

Оценка ликвидности и платежеспособности организации

Оценка критериев несостоятельности организации

Управление и пути укрепления платежеспособности ООО « Раден»

Расчет экономической эффективности внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности организации.

5.Перечень иллюстрированного материала (с указание таблиц, схем, моделей):

Таблицы – 22 Рисунок - 3

6.Консультанты по работе (с указанием относящихся к ним разделов работы) -

7.Дата выдачи задания: 15.02.2016 год

8.Календарный график выполнения выпускной квалификационной работы на весь

 период проектирования

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование вида работы, главы, раздела | Срок выполнения | Отметка руководителя, консультанта о выполнении задания |
| План | Факт |
| 1 | Теоретические и методические аспекты управления платежеспособностью организации |  |  |  |
| 2 | Организационно-экономическая и правовая характеристика ООО «Раден» |  |  |  |
| 3 | Оценка и управление платежеспособностью ООО «Раден» |  |  |  |
| 4 | Выводы и предлоржения |  |  |  |

Руководитель С.М.Концевая

 Подпись

Задание принял к исполнению (дата)15.02.2016г.

Студент Фарафонтова Л.Л.

 Подпись

Отчет о самопроверке в системе «Антиплагиат»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Фамилия Имя Отчество | Название работы | Научный руководитель |
| Фарафонтова Лариса Леонтьевна | Оценка и управление платежеспособностью организации ( на примере ООО « Раден» г.Ижевска Удмуртской Республики) | Концевая Светлана Михайловна |

Информация о документе:

Название исходного файла : ВКР Фарафонтова.txt

 № документа: 6

Имя исходного файла: Фарафонтова.txt

Размер текста: 262 кБ

Тип документа: Прочее

Символов в тексте: 148656

Слов в тексте: 17180

Число предложений: 1196

31.01.2017
15:19:43

[71.60%](http://www.antiplagiat.ru/My/Report/Short/6)

Источники цитирования:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Сохраненная копия | Ссылка на источник | Хранилище | Доля в отчете | Доля в тексте |
| Платежеспособность предприятия. Курсовая работа ( | [http://bibliofond.ru](http://www.antiplagiat.ru/go?to=6xP2UsA1WvR8i7ZrB7fDchnjTQ-yj0NtLIxOtO_0-Vrjrxn2P2QGatRC6fvyISrJboGdTKZMC8osE3V9vk27uuDg042ssJCJ0XvhQLEooXLsyaMU0) | Интернет (антиплагиат) | 6.92% | 6,92% |
| - | [http://mirrabot.com](http://www.antiplagiat.ru/go?to=iBfkJrjnkJrtuM5pT4FQ776_b3xFyonwRYbGbnafSBR0LlfPg3oXzn4PizBPHSNtRY_w4GRSR1uv8d4bZ6dZFLHI627IwxnM08UL_lOivS4nTK8E0) | Интернет (антиплагиат) | 5.13% | 5.13% |
| Магистерская работа // Экономические условия повышения платежеспособности предприятий | [http://bankrabot.com](http://www.antiplagiat.ru/go?to=ICr4WelnnK3Hs-k-LlFwVfplS8FshRHZhV_Dx4lEimtIQdRduz4riXVSJAE-oMIbk9G7AT15-L_-GbI8CJJrFZOrzqAn4QYU4VnXb0fgkr9pR8gF0) | Интернет (антиплагиат) | 6.10% | 6.10% |
| Платежеспособность предприятия | http:/knowiedge.aiibest.ru | Интернет (антиплагиат) | 10.25% | 10.25% |

О документе

Оригинальность: 71.60%

Заимствования: 28.40%

Цитирование: 0%

Дата:31.01.2017

Итоговая оценка оригинальности: 71.60 %

Пользователь: nikita-farafontov@yandex.ru

Источник: http://www.antiplagiat.ru

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ……………………………………………………………….. ...........4

1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ……………………………...8

1.1 Понятие и сущность платежеспособности и ликвидности в условиях рыночных отношений…………………………………………………………….8

1.2 Информационная база и методика оценки платежеспособности организации………………………………………………………………………14

1.3 Управление платежеспособностью организации………………………….21

2. ОРГАНИЗАЦИОННО – ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «РАДЕН»…………………………………………30

2.1 Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации….30

2.2Основные экономические показатели деятельности организации и показатели характеризующие ее финансовое состояние и платежеспособность……………………………………………………………..37

3. ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ ООО «РАДЕН»…………………………………………………………………………43

3.1 Оценка финансового состояния организации……………………………43

3.1.1 Оценка ликвидности и платежеспособности организации……………..56

3.1.2 Оценка критериев несостоятельности организации…………………….68

3.2 Управление и пути укрепления платежеспособности ООО « Раден»……71

3.2.1 Расчет экономической эффективности внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности организации……………………………..85

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ…………………………………………………87

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ……………………………..95

ПРИЛОЖЕНИЯ

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. На современном этапе развития и совершенствования рыночных отношений в структуре финансовых взаимосвязей народного хозяйства финансы организаций (предприятий) занимают исходное, определяющее положение, так как обслуживают основное звено общественного производства, где создаются материальные и нематериальные блага и формируется преобладающая масса ресурсов.

Радикальные социально – экономические преобразования в экономике страны, формирование новой системы производственных отношений, введение механизма рыночного ценообразования, высокие налоговые ставки, дороговизна кредитных ресурсов привели к резкому ухудшению финансового состояния и к утрате платежеспособности многих хозяйствующих субъектов. На фоне сложившейся ситуации особую актуальность приобретает необходимость оценки платежеспособности и изыскания путей ее укрепления в первую очередь на микроуровне, так как именно организации (любой формы собственности) составляют основу рыночной экономики.

Проблема укрепления платежеспособности настоятельно требует разработки и внедрения принципиально новых методик, направленных на более жесткий контроль за уровнем платежеспособности, на использование значительного набора анализируемых показателей, определение рейтинга хозяйствующего субъекта, а также внедрения эффективных мероприятий по ее поддержке.

Определение и детальное рассмотрение сущности платежеспособности организации в экономической науке является одной из ключевых проблем. Острота ее подчеркивается необходимостью создания: и совершенствования финансовых механизмов, функционирующих на фоне достижения основных производственных целей организации. Возможны унифицированные, но в тоже время нестандартные подходы. В каждом случае должны приниматься

решения с учетом комплекса специфических факторов, формирующих платежеспособность и деловую репутацию хозяйствующего субъекта. Все эти обстоятельства, а также недостаточная степень изученности отдельных теоретических и практических аспектов проблемы обуславливают актуальность и выбор направления проведенного исследования.

Понятие и сущность платежеспособности, методики ее оценкаа освещены в научных работах многих отечественных и зарубежных ученых-экономистов: М.С. Абрютиной, А.Н. Азрилияна, А.И. Архипова, М.И. Баканова, И.Т. Балабанова, А.В. Грачева, Б.А. Райзберга, А.Г. Грязновой, В.Г. Золотогорова, В.В. Ковалева, Н.В. Колчиной, М.Н. Крейниной, А.Б. Крутика, Г.Б. Поляка, В.М. Родионовой, М.В. Романовского, Г. Савицкой, В.К. Сенчагова, М.М. Хайкина, А.Д. Шеремета, А.К. Шишкина, Э. Хелферта, Юджина Ф. Бригхэма, К. Хитчинга и других.

В области исследования путей укрепления платежеспособности существуют ряд фундаментальных работ отечественных авторов, внесших существенный вклад в развитие науки: Н.П. Баранникова, В.А. Баринова, В.В. Бочарова, Шишкина А.К., СВ. Валдайцева, П.И. Вахрина, А.П. Градова, А.М. Ковалева, М.Г. Лапуста, Н.Ф.Самсонова, Л.Г. Скамай и других.

Высоко оценивая результаты, полученные в вышеназванных работах, следует отметить, что, несмотря на наличие большого объема публикаций по проблемам оценки платежеспособности, причинах ее утраты и возможных путях укрепления, на сегодняшний день отсутствуют методики, учитывающие отраслевые особенности, характер деятельности, а также зависимость организаций от внешних факторов.

На современном этапе возникла необходимость более жесткого контроля за уровнем платежеспособности с целью своевременного принятия эффективных мер для ее укрепления. При изыскании возможных внутренних резервов укрепления платежеспособности, а практически не уделяется внимания налоговому планированию, использование которого положительно сказывается на показателях платежеспособности.

Актуальность и недостаточная научная разработанность проблемы оценки платежеспособности и путей ее укрепления определили выбор темы, цели и задач дипломной работы.

Цели и задачи исследования. Целью выпускной квалифицированной работы является теоретические рассмотрение и практический оценка платежеспособности организации, а также разработка направлений ее укрепления. Для достижения указанной цели определены основные задачи дипломного исследования:

– уточнить понятие, сущность и экономическое содержание категорий

 «платежеспособность» и «ликвидность», раскрыть виды платежеспособности;

– изучить финансовую отчетность организации как информационную базу оценки платежеспособности организации;

– рассмотреть существующие методы оценки платежеспособности;

– дать организационно-экономическую характеристику оцениваемой организации;

– определить направления укрепления платежеспособности организации;

– провести оценку платежеспособности оцениваемой организации с целью выявления направлений ее укрепления;

– разработать мероприятия, направленные на укрепление платежеспособности оцениваемой организации.

Предметом исследования - экономические отношения по обеспечению платежеспособности организации, предъявляемые к ним требования и их документальное и бухгалтерское оформление .

Объектом исследования было выбрано Общество с ограниченной ответственностью «Раден». ООО «Раден» осуществляет под заказ поставку и продажу автозапчастей и других товаров для автомобилей.

Основные результаты исследования, выносимые на защиту:

- оценка экономического и финансового состояния изучаемой организации, в том числе с целью определения ее платежеспособности;

- классификация платежеспособности в бухгалтерском учете;

- рекомендации по совершенствованию платежеспособности, а также эффективное использование привлеченных средств.

Теоретической и методологической основой выпускной квалифицированной работы послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых, Федеральные законы, законодательные акты и постановления Правительства РФ, методические рекомендации по оценке финансового состояния организаций. В ходе анализа финансовой устойчивости и платежеспособности были разработаны основные направления по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности организации, которые аргументированы и подкреплены теоретическими выводами и практическими расчетами. В процессе оценки платежеспособности ООО «Раден» были использованы методы анализа абсолютных и относительных показателей, вертикальный и горизонтальный методы анализа баланса, расчетно-аналитический метод. Информационной базой для проведения оценки платежеспособности ООО «Раден» и прогнозирования его дальнейшего развития явились данные первичной бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах за 2013 - 2015 г.г.) и алгоритмы расчета основных применяемых в данной работе аналитических показателей и коэффициентов.

Данная работа представляет собой реальное отражение финансового положения организации и конкретные предложения по проведению целого ряда мероприятий, полезных для стабилизации и оздоровления финансового состояния исследуемого объекта.

#

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ

## 1.1 Понятие и сущность платежеспособности и ликвидности в условиях рыночных отношений

В процессе становления рыночных отношений большинство организаций России оказалось в сложном финансовом положении. Взаимные неплатежи между хозяйствующими субъектами, высокие налоговые и банковские процентные ставки привели к тому, что многие организации утратили платежеспособность.

Понятие платежеспособности появилось одновременно с возникновением самого элементарного обмена. Каждый человек, прежде чем продать свой товар, должен был убедиться, что взамен получит необходимую вещь или ценность, то есть определить, платежеспособен покупатель или нет. Однако, определение платежеспособности как экономической категории было дано сравнительно недавно – в конце XIX века, его сформулировали владельцы некоторых коммерческих банков в США, которые стали требовать от своих клиентов, обращавшихся за кредитами, предоставления финансовой отчетности в целях оценки их платежеспособности. В 90-е годы эта практика распространилась на большинство банков.

В XX веке проблеме платежеспособности хозяйствующих субъектов уделялось достаточно большое внимание как отечественными, так и зарубежными экономистами.

М.Н. Крейнина [23, с.15], В.В. Ковалев [20, с.11], А.Б. Крутик и      М.М. Хайкин [24, с.21], Л.Ф. Сухова и Н.А. Чернова [32, с.38] считают, что «платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения».

Коллектив авторов под руководством М.В. Романовского [37, с.24] под платежеспособностью понимает «способность организации в полном объеме и в срок погасить свои краткосрочные обязательства в случае одновременного предъявления требования о платежах со стороны всех кредиторов организации».

И.Т. Балабанов [7, с.15] утверждает, что «платежеспособность – это соизмерение наличия и поступления средств с платежами первой необходимости». Следует отметить, что в данном определении уже предполагается зависимость между средствами организации и его платежами.

Такой подход оправдан, поскольку для регулярного и своевременного погашения своих долговых обязательств необходимо такое же регулярное поступление финансовых ресурсов и в достаточном объеме.

Достаточно развернутое определение платежеспособности предлагают М.И. Баканов и А.Д. Шеремет [6, с.29]: «Финансовое состояние проявляется в платежеспособности предприятий, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет. Нормальная платежеспособность позволяет своевременно и полностью погасить обязательства перед другими организациями».

Такое описание платежеспособности само по себе хорошо в том плане, что раскрывается смысл понятия «погасить обязательства».
Определение платежеспособности, предложенное В.М. Родионовой [27, с.34], А.К. Шишкиным, В.А. Микрюковым, И. Д. Дышкантом [40, с.27] схоже с вышеупомянутым и включает: «Платежеспособность организации определяется его возможностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера».

Г. Савицкая [29, с.44] отмечает: «Платежеспособность – возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства).

То есть автор уделяет внимание своевременности погашения обязательств, что также подразумевает полноту, достаточность средств у плательщика, но делает акцент на платежах наличными, что на наш взгляд не совсем оправдано. Целесообразно дополнить, что платить по обязательствам можно и в безналичной форме, а также используя различные финансовые инструменты.

А.Н. Азрилиян [4, с.44] указывает: «Платежеспособность – способность государства, юридического или физического лица своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера».

Трактовка платежеспособности Б.А. Райзберга [26, с.35] и коллектива авторов под руководством А.Г. Грязновой [15, с.29] идентична, однако в ней опущено условие своевременности платежей, но добавлено наличие достаточного количества денежных средств: «Платежеспособность – способность государства, юридических и физических лиц полностью выполнять свои обязательства по платежам исходя из наличия у них денежных средств, необходимых и достаточных для осуществления платежей».

В.Г. Золотогоров [17, с.38] не рассматривает в качестве субъекта финансовых отношений государство: «Платежеспособность – финансовое состояние физических или юридических лиц, позволяющее своевременно и полно оплачивать предстоящие платежи, выполнять по мере их поступления свои финансовые обязательства».

Экономисты М.С. Абрютина и А.В. Грачев [3, с.51] утверждают, что «платежеспособность означает достаточность ликвидных активов для погашения в любой момент всех своих краткосрочных обязательств перед кредиторами».

В этом определении уже появляется понятие «ликвидных активов», и авторы подчеркивают, что их размер должен быть достаточным.

 А авторский коллектив под руководством В.К. Сенчагова и А.И. Архипова [31, с.45] отмечает, что «чаще всего платежеспособность на какой-либо момент времени определяется как платежный излишек или недостаток между имеющимися ликвидными ресурсами и обязательствами к погашению на этот момент». То есть, авторы также связывают платежеспособность с наличием ликвидных ресурсов.

Е.С. Стоянова [34, с.65] отмечает, что «платежеспособность – это возможность организации своевременно рассчитываться по своим текущим финансовым обязательствам за счет оборотных активов различного уровня ликвидности».

В этом определении также рассматривается ликвидность.
Отдельные авторы (В.И. Стражев [28, с.48], П.И. Вахрин [12, с.26], Н.В. Колчина [22, с.34], Г.Б. Поляк [35, с.27]) считают, что «организация является платежеспособной, если имеющиеся у нее денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и активные расчеты покрывают ее краткосрочные обязательства».

В.А. Кейлер [19, с.49] пишет, что «платежеспособность организации– это ее способность выдерживать убытки». То есть, платежеспособность – это безубыточность хозяйствующего субъекта. Однако, платежеспособность и безубыточность – разные категории, но платежеспособность, как правило, присуща безубыточным организациям.

Мнение зарубежных ученых по поводу определения платежеспособности также разнообразно. Так, Э. Хелферт [41, с.52], рассматривает платежеспособность, акцентируя свое внимание на погашение долгосрочной задолженности, в отличие от сложившейся позиции ученых о погашении краткосрочных обязательств.

Юджин Ф. Бригхэм [10, с.46] отмечает, что платежеспособность это «способность покрытия краткосрочных кредитов активами, возможность превращения которых в наличный денежный капитал ожидается в ближайшем будущем».

Д. Стоун, К. Хитчинг [32, с.64] считают, что «платежеспособность – это достаточное количество денег для исполнения краткосрочных обязательств».

Robert N. Holt [42, с.56] пишет: «... текущее состояние фирмы – это отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам; ... характеризует способность компании выполнять краткосрочные обязательства и осуществлять непредвиденные расходы... ».

Данное определение практически совпадает с видением платежеспособности отечественными экономистами Г. Савицкой [29, с.44], А.Н. Азрилияна [4, с.44], В.М. Родионовой [27, с.34], В.И. Стражева [28, с.48], П.И. Вахрина [12, с.26] и др.

Платежеспособность – это финансовое состояние, которое может быть весьма изменчивым: еще вчера организация была платежеспособна, однако сегодня ситуация изменилась – пришло время расплатиться с очередным кредитором, а у организации нет денег на счете, поскольку не поступил своевременно платеж за поставленную ранее продукцию. То есть организация перешла в разряд неплатежеспособных. Если задержка платежа случайна, то ситуация в будущем стабилизируется, но не исключен и худший вариант.

Оценив разные определения авторов, можно сказать, что платежеспособность – это некая переменная характеристика, которая может иметь разные состояния – от постоянной до неустойчивой и утраченной (рис. 1.1). Неустойчивая и утраченная платежеспособность означает, что организация задерживает или навсегда поглощает средства кредиторов: товары, деньги, услуги, и, кроме того, формируют недоимки по платежам в бюджет. О.В. Ефимова [18, с.47] выделяет виды платежеспособности и отмечает: «В практике различают долгосрочную и текущую платежеспособность. Под долгосрочной понимается способность организации рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам. Способность организации платить по своим краткосрочным обязательствам принято называть текущей платежеспособностью». То есть критерием разграничения выделяет срочность обязательств.

 Платежеспособность

Утраченная

Неустойчивая

Постоянная

Поглощение средств кредиторов для своих нужд

Задержка оплаты продукции, заработной платы, платежей в бюджет и т.д.

Своевременная оплата обязательств в полном объеме

Рис. 1.1 – Виды платежеспособности

Некоторые авторы долгосрочную платежеспособность называют перспективной. В соответствии с видами платежеспособности, представленными на рис. 1.1, это определение можно уточнить, заменив термин «нормальная платежеспособность» на «постоянную (устойчивую) платежеспособность», так как она означает своевременную оплату обязательств в полном объеме.

С понятием «платежеспособность» тесно связано понятие «ликвидность». «Ликвидность» происходит от латинского «liquidus», что в переводе означает текучий, жидкий, т.е. ликвидность дает тому или иному объекту характеристику легкости движения, перемещения.

С учетом осуществленного оценки дискуссионных вопросов понятия и сущности платежеспособности организаций, можно определить понятие «платежеспособность» следующим образом: платежеспособность – это способность субъекта экономических отношений выполнять свои обязательства в полном объеме и в установленные сроки активами, прекращение контроля над которыми не приводит к потере его стоимости.

Такое определение, на наш взгляд, достаточно полно отражает сущность термина «платежеспособность» с позиций субъектов экономических отношений, стремящихся к увеличению стоимости контролируемых ими объектов экономических отношений.

## 1.2 Информационная база и методика оценки платежеспособности организации

Сбор и аналитическая обработка исходной финансовой информации зависят от того, кто является основным потребителем или пользователем фи­нансовой отчетности фирмы (организации, организации), а также от преследуемых ими интересов [16, с.28]:

– инвесторы (собственники, рядовые акционеры, институциональные инвесторы) – оценивают финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения организации(увеличение или уменьшение доли собственного капитала, эффективность использования ресурсов администрацией организации);

– кредиторы (коммерческие банки и другие институциональные заимодавцы, поставщики) – на основании финансовой ин­формации организации определяют выгодность помещения в организацию своих капиталов и вырабатывают условия коммерческого креди­тования данной организации (целесообразность продления кредита, гарантии его возврата);

– профсоюзы и служащие по поводу оценки способности данной организации выплачивать более высокую зарплату;

– поставщики и заказчики продукции организации по поводу оценки ее способности выполнять взятые обязательства;

– государственные органы по поводу выполнения налоговых обяза­тельств, выполнения требований государственного регулирова­ния финансовой деятельности организации;

– население по поводу перспектив деловых контактов с организацией;

– деловые и научные круги, изучают потенциальное место организации в своей отрасли, на национальных и зарубежных рынках, и определяющие ее рейтинги.

Следовательно, все многообразие связей, в которые организация вступает с субъектами внешней среды, базируется на финансовой информации об этой организации, позволяющей им оценивать возможность практической реализации своих экономических интересов во взаимоотношениях с данной организацией.

Наиболее информативной формой для оценки и оценки финансового состояния организации являются формы бухгалтерской отчетности.

В первую очередь – это бухгалтерский баланс (форма №1). Согласно действующим нормативным документам баланс в настоящее время составляется в оценке нетто. Актив баланса характеризует имущественную массу организации, то есть состав и состояние материальных ценностей, находящихся в непосредственном ведение хозяйства.

Пассив баланса характеризует состав и состояние прав на эти ценности, возникающих в процессе хозяйственной деятельности организации у различных участников коммерческого дела (предпринимателей, акционеров, государства, инвесторов, банков и т.д.).

Баланс отражает состояние хозяйства в денежной оценке. В Российской Федерации актив баланса состоит в порядке возрастающей ликвидности средств, то есть в прямой зависимости от скорости превращения этих активов в процессе хозяйственного оборота в денежную форму.

В пассиве баланса группировка статей дана по юридическому признаку, то есть вся совокупность обязательств организации за полученные ценности и ресурсы разделяется по субъектам: перед собственниками и перед третьими лицами (кредиторами, банками и др.). Статьи пассива баланса группируются по степени срочности погашения (возврата) обязательств.

Итог баланса дает ориентировочную оценку суммы средств, находящихся в распоря­жении организации. Эта оценка является учетной и не отражает реальной суммы денежных средств, которую можно выручить за имущество, например, в случае ликвидации организации. Теку­щая «цена» активов определяется рыночной конъюнктурой и может отклоняться в любую сторону от учетной, особенно в период инфляции.

Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала организации, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения.

На основе информации баланса внешние пользователи могут принять решение о целесообразности и условиях ведения дел с данной организацией как с партнером, оценить кредитоспособность организации как заемщика, оценить возможные риски своих вложений, целесообразность приобретения акций данной организации и его активов и другие вопросы.

Задача оценки ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением жесткости финансовых ограничений и необходимостью давать оценку кредитоспособности организации, то есть его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше его ликвидность [20, с.78].

В процессе оценки необходимо определить, какие виды деятельности и какие элементы активов и пассивов способствовали приросту или уменьшению денежных средств и в какой степени. Если, например, денежные средства уменьшаются, а дебиторская задолженность растет, это может сигнализировать об ухудшении платежной дисциплины покупателей; если увеличение денежных средств сопровождается ростом заемных источников и снижением собственного капитала, то такое увеличение денежных средств надо рассматривать скорее как случайное, чем как постоянную тенденцию: денежные средства в этом случае могут накапливаться в результате невыполнения обязательств организации перед кредиторами.

Поэтому, определив причины изменения суммы денежных средств можно ответить на вопрос, в каком направлении надо изменить активы и пассивы, чтоб на конец отчетного периода суммы денежных средств увеличились.

Более глубокая оценка платежеспособности производится с помощью коэффициентов платежеспособности, являющихся относительными величинами. Они являются измерителями того, какую часть долгов организация способна погасить за счет тех или иных элементов оборотных активов и в какой степени общая величина оборотных активов превышает долги. В целом вопрос ставится так: если все кредиторы одновременно потребуют от организации погашения долгов, способно ли оно это сделать и одновременно сохранить все условия для продолжения своей деятельности [28, с.96].

 Одним из главных показателей, характеризующим платежеспособность организации является наличие собственных оборотных средств, который можно определить как величину, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обяза­тельств.

Смысл показателя в том, что текущие обязательства являются долгами, которые должны быть выплачены в течение одного года, а обо­ротные средства – это активы, которые представляют наличность, или должны быть превращены в нее, или израсходованы в течение года. Как известно, текущие обязательства должны быть погашены из оборотных средств.

Если сумма оборотных средств оказывается больше суммы теку­щих обязательств, то разность дает величину собственных оборотных средств, предназначенных для продолжения хозяйственной деятельности. Именно из величины оборотных средств осуществляется покупка това­ров, она служит основанием для получения кредита и для расширения объема реализуемой товарной массы.

Недостаток собственных оборотных средств может привести к банкротству организации, поэтому изменения величины собственных оборотных средств от одного отчетного периода к другому оценкаируются с большим вниманием.

Значение этого показателя определяется коэффициентом обеспеченности собственными средствами, который рассчитывается как отношение разности между капиталом и резервами и фактической стоимостью внеоборотных активов к фактической стоимости оборотных активов.

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы организации разделяются на следующие группы [28, с.85]:

Первая группа (А1) – включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие как денежная наличность и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

Вторая группа (А2) – это быстро реализуемые активы: товары отгруженные, дебиторская задолженность, налоги по приобретенным ценностям. Ликвидность этой группы оборотных активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платёжного документооборота в банках, спроса на продукцию, её конкурентоспособности, платёжеспособности покупателей, форм расчётов и др.

Третья группа (А3) – это медленно реализуемые активы (производственные запасы, незавершённое производство, готовая продукция). Значительно больший срок понадобится для превращения их в готовую продукцию, а затем в денежную наличность.

Четвёртая группа (А4) – это трудно реализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершённое строительство, расходы будущих периодов, долгосрочная дебиторская задолженность с отсрочкой платежа на год и более.

Соответственно, на четыре группы разбиваются и обязательства организации:

П1 – наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили, просроченные платежи);

П2 – среднесрочные обязательства со сроком погашения до одного года (краткосрочные кредиты банка);

П3 – долгосрочные кредиты банка и займы;

П4 – собственный (акционерный) капитал, находящийся постоянно в распоряжении организации. Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

А1 ≥ П1 (1)

А2 ≥ П2 (2)

А3 ≥ П3 (3)

А4 ≤ П4 (4)

Сопоставление итогов первой группы по активу и пассиву, т.е. А1 и П1 (сроки до 3-х месяцев), отражает соотношение текущих платежей и по­ступлений.

Сравнение итогов второй группы по активу и пассиву, т.е. A2 и П2 (сроки от 3 до 6 месяцев), показывает тенденцию увеличения или умень­шения текущей ликвидности в недалеком будущем.

Сопоставление итогов по активу и пассиву для третьей и четвертой групп отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем. Оценка, проводимая по данной схеме, достаточно полно представляет финансо­вое состояние с точки зрения возможностей своевременного осуществле­ния расчетов.

Выполнение первых трех неравенств с необходимостью влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление итогов первых трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – наличии у организации собственных оборотных средств.

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

.

 1.3 Управление платежеспособностью организации

Управление платежеспособностью организации представляет собой одну из основных частей финансовой работы, направленную на регулирование потока платежей, поддержание необходимой ликвидности активов и эффективное использование временно свободных денежных средств [33, с.95].

Профессиональное управление платежеспособностью организации способствует оптимизации структуры капитала, обеспечивает краткосрочные и долгосрочные пропорции между активами и обязательствами, предотвращает реальную угрозу банкротства.

При управлении платежеспособностью организации особое значение обращается на статьи баланса, отражающие наличие денег в кассе организации и на расчетном счете в банке. Эти сведения выражают совокупность имущества (денежных средств), имеющего абсолютную ликвидность по сравнению с другими видами имущества. В условиях финансового кризиса основной задачей управления платежеспособностью является немедленное изыскания денежных средств, необходимых для погашения краткосрочных обязательств организации.

В этой связи одним из оптимальных способов управления платежеспособностью организации считается ведение платежного календаря, разрабатываемого обычно на предстоящий период времени (с разбивкой по дням, неделям, декадам и т.п.) и состоящего из следующих разделов: график расходования денежных средств или график предстоящих платежей и график поступления денежных средств.

В организации возможно составление как отдельных видов платежных календарей (налоговый платежный календарь, платежный календарь по расчетам с поставщиками, платежный календарь по обслуживанию кредита), так и платежного календаря в организации в целом. Организация на основании платежного календаря должно определить дефицит денежных средств, необходимых для выполнения графика предстоящих платежей. Сумма такого дефицита является ориентиром при выборе способов его устранения [31, с.275].

Увеличение денежных средств организация может быть достигнуто переводом активов организации в денежную форму.
 Целесообразно рассматривать возможность реализации активов организации и эффективность этих операций согласно последовательности, изложенной в Бухгалтерском балансе.

Для того чтобы организация могла реально оценить возможность реализации своих активов, необходимо иметь достоверные данные об имеющемся имуществе. С этой целью проводится инвентаризация активов и пассивов организации. Также проводится инвентаризация краткосрочных обязательств для возможности определения точной суммы обязательств, которые необходимо погасить и суммы возможных штрафных санкций за просрочку оплаты указанных обязательств. Инвентаризации подлежит все имущество организации независимо от его местонахождения и все виды финансовых обязательств.

После проведения инвентаризации организации необходимо оценить возможности для реализации активов и эффективность такой реализации. Основное внимание при этом важно уделить оценке того, что именно представляют собой те или иные активы организации, и насколько эффективной будет их реализация для достижения задачи - устранения неплатежеспособности организации.

Под нематериальными активами признаются объекты интеллектуальной собственности (исключительное право на результаты интеллектуальной деятельности). В составе нематериальных активов также учитывается деловая репутация организации и расходы, связанные с образованием юридического лица, признанные в соответствии с учредительными документами частью вклада в уставный капитал организации. Таким образом, нематериальные активы являются тем имуществом организации, которое во многом определяет его деятельность и делает организацию конкурентоспособной. Поэтому реализация нематериальных активов является нежелательной (даже в целях финансового оздоровления) и возможна только в качестве крайней меры.

Основные средства (действующие, находящиеся на реконструкции, модернизации, восстановлении, консервации или в запасе) отражаются в Бухгалтерском балансе по остаточной стоимости (за исключением объектов основных средств, по которым в соответствии с установленным порядком амортизация не начисляется).

Для реализации основных средств, необходимо разделить основные средства по назначению: на производственные и непроизводственные. Такое деление производится по принципу реальной их необходимости для осуществления основной деятельности организации.

Непроизводственные основные средства организации необходимо реализовать. Вырученные от реализации средства можно направить на погашение кредиторской задолженности, при этом организация избавляется от текущих расходов по содержанию этих средств [20, с.540].

Организации лучше не допускать реализацию производственных основных средств, иначе организация лишается своих производственных мощностей. Такая ликвидация возможна только в качестве крайней меры.
Организации необходимо выделить незавершенное строительство из состава материально-вещественных объектов его непроизводственной части.

Продажа объектов незавершенного строительства производственного назначения означает остановку ведущихся инвестиционных проектов. Решение принимается на основе оценки сроков и объемов возврата средств на вложенный капитал, при этом стратегические соображения не играют определяющей роли.

Объекты незавершенного строительства непроизводственного назначения должны быть реализованы в обязательном порядке.

Доходные вложения в материальные ценности означают вложения организации в часть имущества, здания, помещения, оборудование и другие ценности, имеющие материально-вещественную форму, предоставляемые организацией за плату во временное пользование (временное владение и пользование) с целью получения дохода.

Указанное имущество нельзя реализовать по причине обременения данного имущества правом его пользования другим лицом. Однако, используя то, что данное имущество представляет интерес для лица, осуществляющего его пользование, возможно, предложить данному лицу реализовать имущество со скидкой.

Долгосрочными финансовыми вложениями могут быть инвестиции в дочерние и зависимые общества, инвестиции организации в уставные (складочные) капиталы других организаций, в государственные ценные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций, а также предоставленные другим организациям займы . [30, с.446].

Реализация долгосрочных финансовых вложений представляет собой ликвидацию участия организации в других организациях. Решение об этом принимается на основании оценки сроков и объема возврата средств на вложенный капитал.

Запасы организации представляют собой остатки материально-производственных запасов, предназначенные для использования при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд организации, а также другие материальные ценности. В составе запасов отражаются также затраты организации, числящиеся в незавершенном производстве (издержках обращения) и расходы будущих периодов.

Реализация остатков сырья и материалов проводится только в части, которая не повлияет на нормальную деятельность производства. для этого необходимо разделяются остатки на производственные и непроизводственные, и определяется норматив (если такой норматив не установлен) остатков производственных материалов, необходимых для осуществления производственной деятельности организации.

Затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) оцениваются на предмет превращения указанных затрат в дебиторскую задолженность (сдача выполненных работ заказчику или предъявления издержек обращения покупателям) или готовую продукцию (выпуск из производства готовой продукции).

Готовая продукция и товары для перепродажи реализуются даже при наличии неблагоприятной конъюнктуры для их продажи. Даже если организация получит убыток от реализации готовой продукции и товаров, оно, тем не менее, выигрывает, поскольку получает денежные средства и погашает с их помощью определенную часть кредиторской задолженности, тем самым, уменьшая риск банкротства.

Такой вид активов, как информация по строке «товары отгруженные» в Бухгалтерском балансе необходимо оценивать в том плане, на основании какого отсутствующего условия (или условий) не была признана выручка от продажи. После этого необходимо создать возможность для признания выручки от продажи и погасить возникшую дебиторскую задолженность.

Расходы будущих периодов – это расходы, произведенные в данном отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам. Здесь необходимо оценить возможность предъявления данных расходов третьим лицам. Иначе, эти расходы списываются на затраты организации.
Статья «прочие расходы и затраты» показывает стоимость материально-производственных ценностей и признанных организацией расходов, не нашедших отражения в предыдущих строках группы статей «запасы» Бухгалтерского баланса. Продать «прочие расходы и затраты» представляется очень сложным и маловероятным [16, с.64].

Задолженность покупателей и заказчиков является одним из
наиболее ликвидных активов. Организации необходимо выделить дебиторскую задолженность, срок которой наступил и срок которой не наступил, а также изучить вопрос добросовестности покупателей и заказчиков.

Задолженность, срок оплаты по которой еще не наступил (и не наступит в ближайшее время) организации необходимо продавать третьим лицам с определенным дисконтом.

По задолженности, срок оплаты которой наступил и маловероятно, что дебиторы добровольно ее погасят, у организации есть две возможности: взыскивать по суду или продавать с дисконтом. При этом необходимо взвесить, если время для осуществления судебного взыскания.
Реализацию дебиторской задолженности возможна следующими способами: финансирование под уступку денежного требования, уступка права требования или перевод долга.

При финансировании под уступку денежного требования организация получает денежные средства в обмен на дебиторскую задолженность. Сторонами при заключении такого договора выступают финансовый агент и клиент (организация).

Возможно погасить задолженность покупателей и заказчиков путем зачета кредиторской задолженности организации или погашения не денежными средствами.

При проведении финансового оздоровления организация должна использовать все свое влияние на дочерние и зависимые общества с целью получения от указанных организаций денежных средств в погашение их задолженности.

Наличие у организации задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал маловероятно, поскольку собственники организации должны быть больше всех заинтересованы в его финансовом оздоровлении.

Выданные авансы не представляется возможным превратить в денежные средства, так как наличие подобной задолженности свидетельствует, что ее погашение будет произведено путем получения организацией различных товарно-материальных ценностей, работ или услуг.

Задолженность «прочих дебиторов» означает, что у организации, возможно, имеется дебиторская задолженность:

– по налогам, сборам и прочим платежам в бюджет;

– в государственные внебюджетные фонды;

– по предоставленным работникам займам;

– по возмещению материального ущерба, нанесенного организации;

– по подотчетным лицам;

– по расчетам с поставщиками по недостачам товарно-материальных ценностей, обнаруженных при приемке;

– по расчетам с государственным или муниципальным органом;

– штрафы, пени, неустойки, признанные должником или по которым получены решения суда.

Организации необходимо оценить возможность возврата в ближайшее время указанных задолженностей, а также возможность проведения зачетов по налогам и сборам. Задолженность, которую не представляется возможным вернуть или зачесть с ее помощью другую кредиторскую задолженность, организация должна попытаться продать заинтересованным лицам с определенным дисконтом.

Информация по строке «краткосрочные финансовые вложения» свидетельствует о наличии инвестиций организации в государственные ценные бумаги, акции, облигации и иные ценные бумаги других организаций, уставные (складочные) капиталы других организаций, а также предоставленные другим организациям займы. При этом срок обращения (погашения) данных финансовых вложений не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Переоформление обязательств, подлежащих немедленной оплате в задолженность с отсрочкой платежа, позволяет организации выиграть время, необходимое для восстановления платежеспособности, и устранить угрозу банкротства на настоящий момент . [37, с.15].

Способами перевода краткосрочной задолженности в долгосрочную могут быть: заем (или кредит), реструктуризация, новация, вексель.
Суть займа (или кредита) заключается в возможности получить денежные средства по договору займа или кредитному договору, возврат по которым производится спустя определенное время, и погашению с помощью этих средств краткосрочных обязательств.

В итоге организация погашает свои краткосрочные обязательства, но у него возникает аналогичное по размеру обязательство по возврату займа или кредита.

Минусом является то, что вновь возникшее обязательство необходимо погасить в большом размере – с учетом оговоренных в договоре процентов. В то же время, вероятность получения займа или кредита у организации, находящегося в тяжелом финансовом положении, очень мала. В этом случае денежные средства могут быть выданы организации только под залог высоколиквидного имущества, при этом залоговая стоимость этого имущества будет в два раза ниже рыночной.

Также договор займа может быть заключен путем выпуска и продажи облигаций. Облигация предоставляет ее держателю также право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права.

В соответствии с кредитным договором банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее (ст. 819 ГК РФ).

Реструктуризация задолженности предполагает согласование сторонами сроков погашения существующей задолженности на основе подписания сторонами соответствующего графика. Реструктуризация активно применяется и в налоговом законодательстве, предусматривающем следующие виды реструктуризации задолженности по налогам и сборам в бюджет и в государственные внебюджетные фонды:

– отсрочка или рассрочка по уплате налога и сбора;

– налоговый кредит;

– инвестиционный налоговый кредит.

Возможной мерой по предотвращения банкротства для акционерных обществ является уменьшение или полный отказ общества от выплаты дивидендов по акциям. Такая мера применима при условии, что акционеры организации достаточно уверены в реальности программы финансового оздоровления. Если же дивиденды начислены акционерам, то и в этом случае они могут направить их на развитие производства.
Еще одной мерой, к которой несостоятельные организации могут прибегнуть с целью финансового оздоровления и предотвращения банкротства, является выпуск собственных облигаций. Отрицательным моментом является необходимость предоставления информации о своем финансовом положении. Очевидно, что в условиях финансового кризиса организации, ее облигации будут непривлекательны для большинства сторонних лиц.

# 2 организационно - экономическая и правовая характеристика ООО «РАДЕН»

## 2.1 Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации

Данная работа выполнена на примере организации Общества с ограниченной ответственностью «Раден».

Общество с ограниченной ответственностью «Раден», в дальнейшем именуемое «Общество», является коммерческой организацией, созданной в соответствии с действующим законодательством РФ, законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и на основании решения собрания учредителей Общества (протокол от 27.01.2006 г.) Общество приобретает права и обязанности с момента государственной регистрации. Общество учреждено на неограниченный срок.

Местонахождение общества: 426006 Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Баранова,д.26 , ИНН 1841004044. Общество является юридическим лицом по российскому законодательству и имеет:

– самостоятельный баланс, обособленное имущество;

– расчетные, валютные и иные счета, открываемые в установленном законодательством порядке;

– фирменный бланк, круглую печать и штамп со своим наименованием, может иметь фирменный торговый знак, регистрируемый в установленном законодательством порядке.

Общество вправе совершать в РФ и за рубежом с другими юридическими и физическими лицами всякого рода сделки и иные юридические акты, приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности , быть истцом и ответчиком в суде.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, не отвечает по обязательствам своих участников.

Участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Общество имеет своей целью деятельность, направленную на расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

Уставной капитал Общества в размере 10000 (десять тысяч) рублей состоит из номинальной стоимости доли его участников. В 2014г. уставный капитал организации увеличился до 700 тыс. руб.

Общество имеет текущий расчетный счет в «Сбербанк России» г. Ижевска, штампы.

Общество в целях реализации технической, социальной, экономической и налоговой политики несет ответственность за сохранность документов – учредительных, финансово-хозяйственных, управленческих; хранит документы по месту нахождения Общества или в ином месте, известном и доступном участникам Общества.

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.

Общее собрание может принимать к своему рассмотрению и решать любые вопросы, связанные с деятельностью Общества; общее собрание может быть очередным и внеочередным.

Управление предприятием осуществляется на базе организационной структуры. Структура организации и его подразделений определяются организацией самостоятельно.

 При разработке организационной структуры управления необходимо обеспечить эффективное распределение функций управления по подразделениям.

Исполнительным органом ООО «Раден» является генеральный директор (рис. 2.1), который осуществляет текущее руководство деятельностью организации.

|  |
| --- |
|  Собрание участников Общества |

Склад

Отдел

заказов

Бухгалтерия

Бухгалтер, юрист, экономист

Водители

Механики

Менеджеры

Главный бухгалтер

Директор

Рис. 2.1 – Организационная структура ООО «Раден»

Представленная организационная структура организации несложная.

В ООО «Раден» – линейная организационная структура управления. Она образована в результате построения аппарата управления из взаимоподчиненных органов в виде иерархической лестницы.

Особенности данной структуры представлены в табл. 2.1.

Это самая простая по построению схема, характерная для небольших организаций.

Таким образом, данная структура управления ООО «Раден» позволяет своевременно и качественно выполнять свою работу, так как каждый работник выполняет определенные функции и несет ответственность за свои действия.

Таблица 2.1 – Преимущества и недостатки линейной организационной структуры ООО «Раден"

|  |  |
| --- | --- |
| Преимущества |  Недостатки |
| 1 Четкая система взаимных связей2 Ясно выраженная ответственность3 Быстрота реакции в ответ на прямые приказания | 1 Отсутствие звеньев по планированию и подготовке решений2 Тенденция и волокита при решении вопросов между подразделениями3 Перегрузка работников верхнего уровня4 Повышенная зависимость работы от наличия на месте работника высшего звена, его личных и деловых качеств |

Директор избирается общим собранием участников Общества на неопределенный срок и подотчетен ему. При избрании директора участники Общества вправе установить иной срок его полномочий. При этом между Обществом и директором подписывается договор.

Основная задача деятельности директора – это осуществление управления предпринимательской и коммерческой деятельностью организации, направленной на удовлетворение нужд потребителей и получение прибыли за счет стабильного функционирования, поддержания деловой репутации организации в соответствии с представленными полномочиями.

Организация бухгалтерского учёта в организации поручена главному бухгалтеру, который подчиняется непосредственно директору.

Главный бухгалтер осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно – финансовой деятельности организации и контроль за экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью фирменной собственности. Обеспечивает рациональную организацию учета и отчетности, разработку и осуществление мероприятий, направленных на соблюдение государственной дисциплины основываясь на учетную политику организации.

Отдел заказов состоит из менеджеров, которые осуществляют прием и размещение заказов, а также следят за исполнением заказов.

Склад включает в себя товароведов и механиков. Товароведы обеспечивают хранение товарно-материальных ценностей, осуществляют ревизию товаров. Механики осуществляют установку запчастей, их ремонт и обслуживание.

 ООО «Раден» осуществляет под заказ поставку и продажу автозапчастей и других товаров для автомобилей.

ООО «Раден» поставляет запчасти не только для легковых автомобилей, но и для грузовых автомобилей, для нефтегазодобывающего оборудования, для катеров, лодок, скутеров, мотоциклов и др. техники.

На сегодняшний день ООО «Раден» реализует следующие товары:

– амортизационные стойки, пылезащитные чехлы, картриджи, отбойники;

– рулевые тяги и наконечники, рычаги, шаровые опоры и т.д.;

– тормозных диски, колодки, шланги, фильтры;

– ветровые стекла, стекла фар;

– кузовные элементы;

– системы выхлопа;

– датчики;

– стартеры, генераторы и их комплектующие;

– масла, присадки к топливу, тормозные жидкости и антифризы фирм: Castrol, Mobil, Texaco, Esso, Shell, а также спецжидкости в узлы и агрегаты;

– HiGear: промывки, герметики, очистители топливной системы;

– продукция фирмы Хадо – смазки, промывки ДВС, защитные и восстанавливающие смазки, присадки в ДВС и трансмиссию, ГУР, рулевую рейку.

 Таблица 2.2 – Размер и структура реализованной продукции ООО «Раден».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  Наименование продукции |  2013 год |  2014 год |  2015год |
| Тыс.руб. | % | Тыс.руб. | % | Тыс.руб. | % |
| Автозапчасти | 114,95 | 39,1 | 39608,86 | 40,3 | 57692,06 | 41,5 |
| Прочие запчасти | 104,08 | 35,4 | 34203,18 | 34,8 | 46153,64 | 33,2 |
| Масла и прочие спецжидкости | 40,28 | 13,7 | 13956,47 | 14,2 | 20852,55 | 15,0 |
| Аксессуары | 27,93 | 9,5 | 8649,08 | 8,8 | 11955,46 | 8,6 |
| Прочие | 6,76 | 2,3 | 1867,41 | 1,9 | 2363,29 | 1,7 |
| Итого | 294 | 100 | 98285 | 100 | 139017 | 100 |

 Также ООО «Раден» осуществляет следующие виды услуг:

– компьютерный подбор необходимых автозапчастей;

– поиск автозапчастей по марке автомобиля в каталогах;

– поставка запчастей всех мировых производителей;

– поставка аксессуаров, тюнинг.

 Персонал организации –это совокупная трудовая дееспособность ее коллектива, ресурсные возможности в области труда списочного состава организация исходя из их возраста, физических возможностей, имеющихся знаний и профессионально – квалификационных навыков.

Согласно штатному расписанию на 2015г. в организации планировалось 28 рабочих мест.

Важным фактором развития производства и увеличения объема производства продукции является использование трудового потенциала.

Чтобы определить влияние отдельных трудовых факторов на объем производства (продаж) используется оценка трудового потенциала. Задачи оценки заключаются в изучении всех трудовых показателей работы организации: обеспеченность кадрами соответствующих специальностей, профессий и квалификаций, механизации трудовых процессов, использования рабочего времени и обобщающего показателя – производительности труда.

Для работника заработная плата – главная и основная статья его личного дохода, средство воспроизводства и повышения уровня благосостояния его самого и его семьи, а отсюда и стимулирующая роль заработной платы в результатах для увеличения размера получаемого вознаграждения.

Для работодателя заработная плата работников – это расходуемые им средства на использование привлекаемой по найму рабочей силы, что составляет одну из основных статей расхода в себестоимости производственных товаров и услуг.

При этом работодатель, естественно, заинтересован в возможном снижении удельных затрат рабочей силы на единицу продукции, хотя в то же время может оказаться целесообразным увеличить расходы на рабочую силу в целях повышения ее качественного уровня, если это позволяли увеличить прибыль организации за счет стимулирования трудовой и творческой инициативы работников. Кроме того, уровень оплаты труда оказывает ощутимое воздействие на поведение работника, и работодателя, складывающееся в связи с регулированием отношений между ними в условиях неравновесного состояния спроса и предложения рабочей силы на рынке труда.

В рассматриваемой организации используют две системы оплаты труда: повременную и сдельную. В случаях, когда идет нормированный рабочий день, применяют первую систему, она предполагает четкий контроль отработанного времени, ее применяют в бухгалтерии. Здесь директор каждой штатной единице устанавливает фиксированный оклад.

В оплате сотрудников отдела заказов применяют сдельную, то есть непосредственно оплата труда зависит от количество проделанной работы.

Стимулированию в основном поддается только заработная плата менеджеров. И очень ярко, именно в материальном стимулировании. Это происходит в основном в виде бонусов – разовых выплат из прибыли организации(вознаграждение, премия), подарков за выполнение каких-либо показателей (выполнение плана продажи какого-то определенного вида товара и т.д.) Также к менеджерам применяют и штрафные санкции (за непосещение собрания, невыполнение каких-то обязательств и т. п.).

В ООО «Раден» существует и моральное стимулирование. Два раза в год (в Новый год и день торговли) наиболее отличившихся работников награждают грамотами, благодарностями.

## 2.2 Основные экономические показатели деятельности организации и показатели, характеризующие ее финансовое состояние и платежеспособность

Для оценки текущей ситуации в организации ООО «Раден» оценим основные показатели деятельности организации в динамике за последние три года.

Основными экономическими показателями деятельности организации являются: выручка от реализации, себестоимость, прибыль, средняя заработная плата, и др.

Выручка представляет собой сумму денежных средств, поступивших на счет организации за реализованные товары и оказанные услуги. Выручка является экономической категорией, т.к. выражает денежные отношения между поставщиками и потребителями товаров и является основным источником формирования собственных финансовых ресурсов организации.

Затраты на покупку и реализацию товаров представляют собой совокупность выраженных в денежной форме расходов организаций на покупку и реализацию товаров (работ, услуг). Они обеспечивают непрерывность торгового и производственного процесса и создают условия для реализации товаров.

Динамика таких показателей как выручка, себестоимость и прибыль организации ООО «Раден» представлена в табл. 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика основных экономических показателей ООО»Раден»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013 г. | 2014г. | 2015г. | Изменения(+/-) | Темп роста (%) |
| 2014 г. к 2013 г. | 2015 г. к 2014 г. | 2014г. к 2013г. | 2015г. к 2014г. |
| Выручка (нетто) от продажи товаров,продукции,работ,услуг(за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей), тыс. руб. |  249 | 83292 | 117811 | 83043 | 34519 | 33450,6 | 141,44 |
| Себистоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг. тыс.руб. | 231 | 82850 | 116863 | 82619 | 34013 | 35865,8 | 141,05 |
| Валовая прибыль тыс.руб. | 18 | 442 | 948 | 424 | 506 | 2455,56 | 214,48 |
| Прочие расходы, тыс.руб. | 14 | 147 | 222 | 133 | 75 | 1050 | 151,02 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб. | 4 | 295 | 726 | 291 | 431 | 7375 | 246,10 |
| Текущий налог на прибыль, тыс.руб. | 1 | 71 | 174 | 70 | 103 | 7100 | 245,07 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода, тыс.руб. | 3 | 224 | 552 | 221 | 328 | 7466,67 | 246,43 |

Как видно из табл. 2.3 в 2014г. происходит значительное увеличение деятельности организации. Это выражается в увеличении выручки от продаж в 335 раз. Увеличение себестоимости в 2014г. было в 359 раз. Итогом финансово-хозяйственной деятельности организации в 2014г. была прибыль, которая увеличилась в 75 раз и составила 24 тыс. руб.

В 2015г. деятельность организации также увеличилась, но это увеличение было незначительным по сравнению с 2014г. Превышение темпа роста выручки от продаж (141,44%), над темпом роста затрат (141,05%) повлияло на рост чистой прибыли в 2,5 раза.

Для оценки уровня интенсивности использования трудовых ресурсов применяются показатели производительности труда (объем выручки от реализации к среднесписочной численности).

Оценка использования трудовых ресурсов, рост производительности труда необходимо рассматривать в тесной связи с оплатой труда.

С ростом производительности труда создаются реальные предпосылки повышения его оплаты. В свою очередь, повышение уровня оплаты труда способствует росту его мотивации и производительности.

Таблица 2.4 – Основные трудовые показатели ООО « Раден»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Изменение (+/-) |
| Среднесписочная численность персонала, чел. | 4 | 23 | 28 | +24 |
| Выручка от продаж, тыс. руб. | 249 | 83292 | 117811 | +117562 |
| Прибыль от продаж, тыс.руб. | 18 | 442 | 948 | +930 |
| Среднегодовая выработка одного работника, тыс. руб. | 62 | 3621 | 4208 | +4146 |
| Рентабельность персонала, тыс. руб. | 5 | 19 | 34 | +29 |

В 2014 – 2015гг. наблюдалось значительное увеличение объемов продаж товаров, что положительно сказалось на расчетных показателях эффективности использования трудовых ресурсов.

Положительным моментом является увеличение производительности труда на 4146 тыс. руб. и рентабельности персонала на 29 тыс. руб.

Проведенная оценка основных показателей деятельности организации за период 2013 – 2015гг. определяет текущую ситуацию как хорошую, однако более подробно о ситуации на предприятии может сказать оценка финансово-хозяйственной деятельности.

 ООО «Раден» ведёт бухгалтерский учёт в соответствии:
• с Федеральным законом от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте»;
• Положением по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в Российской Федерации (утв. приказом Минфина России № 34н от 29.07.98),ред. от 24.12.2010г..

 ООО «Раден» применяет упрощённую систему налогообложения и ведёт налоговый учёт в соответствии с главой 26.2 НК РФ.

 Объект налогообложения — доходы, уменьшенные на величину расходов.

 Ответственность за организацию бухгалтерского учёта в организациях, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций и хранение документов бухгалтерского учёт несёт руководитель организации (ст. 7 закона № 402-ФЗ).
 Главный бухгалтер несёт ответственность за формирование учётной политики, ведение бухгалтерского учёта, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчётности (ст. 7 закона № 402-ФЗ, п. 4 ПБУ 1/2008).

 Отчетным периодом для годовой бухгалтерской (финансовой) является календарный год, под которым понимается период времени с 1 января по 31 декабря включительно.

 В целях исчесления единого налога основным средством признается имущество, используемое в качестве средств труда для производства продукции (выполнения работ, оказания услуг) или для управления организацией, первоначальной стоимости более 40000 рублей и сроком полезного использования более 12 месяцев.

 Ведение налогового учета возлагается на бухгалтерию, возглавляемую главным бухгалтером.

  Применять объект налогообложения в виде разницы между доходами и расходами организации . Основание: статья 346.14 Налогового кодекса РФ.

  Налоговая база по единому налогу определяется по данным книги учета доходов и расходов. Основание: статья 346.24, подпункт 1 пункта 1.1 статьи 346.15, пункт 2 статьи 251 Налогового кодекса РФ, письмо Минфина России от 16 мая 2011 г. № 03-11-06/2/77.

 Книгу учета доходов и расходов вести автоматизированно с использованием типовой версии «1С: Упрощенная система налогообложения». Основание: статья 346.24 Налогового кодекса РФ, пункт 1.4 Порядка, утвержденного приказом Минфина России от 22 октября 2012 г. № 135н.

  Записи в книге учета доходов и расходов осуществлять на основании первичных документов по каждой хозяйственной операции.

Основание: пункт 1.1 Порядка, утвержденного приказом Минфина России от 22 октября 2012 г. № 135н, часть 2 статьи 9 Закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ.

  Лицами, имеющие право подписывать первичные учётные документы, являются: руководитель, главный бухгалтер.

 Рабочий план счетов соответствует предусмотренному плану в компьютерной программе «1С: Упрощенная система налогообложения».
 Инвентаризация проводится в соответствии с законодательством, но не реже одного раза в год (перед составлением годовой отчётности). Инвентаризация основных средств проводится один раз в 3 года (ст.11 закона № 402-ФЗ, п. 4 ПБУ 1/2008, п. 27 положения по ведению бухгалтерского учёта, Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств (утв. приказом Минфина России от 13.06.95 № 49),ред. от 08.11.2010г..
 На основании [статьи 4](https://normativ.kontur.ru/document?moduleId=1&documentId=113304#l491) Федерального закона от 24.07.2007 г. N 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации", организация признается субъектом малого предпринимательства.

 Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации не подлежит обязательному аудиту. Последствия изменения учётной политики отражаются в бухгалтерской отчётности перспективно(п.15.1ПБУ1/2008).
 Существенность каждой ошибки будет определяться в каждом конкретном случае главным бухгалтером совместно с руководителем организации.
 Исправление существенных ошибок предшествующего отчётного года, выявленных после утверждения бухгалтерской отчётности за этот год, осуществляется в порядке, установленном для несущественных ошибок, т. е. в корреспонденции со счётом 91 и без ретроспективного пересчёта (п.9 ПБУ 22/2010).
 Бухгалтерская отчётность оформляется с использованием форм бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах субъектов малого предпринимательства (п.6.1 приказа Минфина России от 02.07.10 № 66н,ред.06.04.2015г.).

#

# 3 Оценка и управление платежеспособностью ООО «Раден» и пути ее укрепления

##  3.1 Оценка финансового состояния организации

Финансовое состояние организации и его устойчивость в значительной степени зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они приносят.

 Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении организации, содержатся в активе баланса. Активы динамичны по своей природе. В процессе функционирования организации величина активов и их структура постоянно меняются.

Оценка непосредственно по балансу – дело довольно трудоемкое и неэффективное. Поэтому исследовать структуру и динамику финансового состояния организации рекомендуют при помощи сравнительного аналитического баланса.

Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры. Этот баланс включает показатели горизонтальной и вертикальной оценки. В ходе горизонтальной оценки рассчитываются абсолютные и относительные изменения величин статей баланса за определенный период. При вертикальной оценке исчисляется удельный вес укрупненных статей в валюте баланса, а также удельный вес статей актива и пассива по каждой статье в отдельности. Также для оценки ликвидности и платёжеспособности организации рассчитывают относительные показатели: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент текущей ликвидности. [11, с.256].

Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов организации.

 Кал = (ДС + КФЛ) / (З + КЗ + Зд + Пкз), (5)

 где Кал – коэффициент абсолютной ликвидности;

КФЛ – краткосрочные финансовые вложения;

З – займы и кредиты;

КЗ – кредиторская задолженность;

Зд – задолженность участникам по выплате доходов;

Пкз – прочие краткосрочные обязательства.

 Он показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счёт имеющейся денежной наличности. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Однако и при небольшом его значении организация может быть всегда платёжеспособной, если сумеет сбалансировать приток и отток денежных средств по объёму и срокам. Поэтому, каких либо общих нормативов и рекомендаций по уровню данного показателя не существует.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности должно быть 0,20 – 0,25. Считается, что организация, которая ежедневно погашает 20% – 25% своих краткосрочных обязательств обладает абсолютной ликвидностью.

Дополняют общую картину платежеспособности организации наличие или отсутствие у нее просроченных обязательств, их частота и длительность.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности – отношение совокупности денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств.

 Кбл = Кал = (ДС + КФЛ + ДЗ + Поа) / (З + КЗ + Зд + Пкз), (6)

 где Кбл – коэффициент быстрой ликвидности;

ДЗ – дебиторская задолженность;

Поа – прочие оборотные активы.

Удовлетворяет обычно соотношение 0,7 – 1. однако оно может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность. Часть, которую трудно своевременно взыскать. В таких случаях требуется большее соотношение. Если в составе оборотных активов значительную долю занимают денежные средства и их эквиваленты (ценные бумаги), то это соотношение может быть меньшим.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов КТЛ) – отношение всей суммы оборотных активов, включая запасы, к общей сумме краткосрочных обязательств; он показывает степень покрытия оборотными активами оборотных пассивов:

Ктл = Кбл = Кал = (ДС + КФЛ + ДЗ + Поа + З) / (З + КЗ + Зд + Пкз), (7)

 где Ктл – коэффициент текущей ликвидности;

З – запасы.

 Превышение оборотных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которое может понести организация при размещении и ликвидации всех оборотных активов, кроме наличности. Удовлетворяет обычно коэффициент больше 2.

Таким образом, оценка ликвидности баланса сводится к проверке того, покры­ваются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превра­щения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств.

Общий показатель ликвидности баланса следует использовать для комплексной оценки ликвидности баланса в целом. С помощью данного показателя осуществляется оценка изме­нения финансовой ситуации в организации с точки зрения лик­видности.

 Кол = СК / (З + КЗ + Зд + Пкз + Д), (8)

 где Кол – коэффициент общей ликвидности;

СК – собственный капитал;

Д – долгосрочные обязательства.

Данный показатель применяется также при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных парт­неров на основе отчетности. Он показывает отношение суммы всех ликвидных средств организации к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных и среднесрочных) при условии, что различ­ные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в ука­занные суммы с весовыми коэффициентами, учитывающими их значи­мость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обяза­тельств. [26, с.245].

Данный показатель позволяет сравнивать балансы организации, относящиеся к разным отчетным периодам, а также балансы различных организаций и выяснять, какой баланс более ликвиден.

Общий показатель ликвидности баланса выражает способность организации осуществлять расчеты по всем видам обяза­тельств – как по ближайшим, так и по отдаленным. То есть этот показатель не дает представления о возможностях организации в плане погашения имен­но краткосрочных обязательств. Поэтому для оценки платежеспособнос­ти организации используются три относительных показателя ликвиднос­ти, различающиеся набором ликвидных средств, рассматриваемых в каче­стве покрытия краткосрочных обязательств.

Величина собственных оборотных средств характеризует ту часть собственного капитала организации, которая является источником покрытия текущих активов организации(т.е. активов, имеющих оборачиваемость менее одного года. Показатель имеет особо важное значение для организаций, занимающихся коммерческой деятельностью и другими посредническими операциями. Определяется как разность оборотных активов и краткосрочных пассивов.

 СОС = ОА – КП, (9)

 где СОС – величина собственных оборотных средств;

ОА – оборотные активы;

КП – краткосрочные пассивы.

Маневренность собственных оборотных средств характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств, т.е. средств имеющих абсолютную ликвидность.

 СОСман = ДС / ФК, (10)

 где СОСман – маневренность собственных оборотных средств;

ФК – функционирующий капитал (разница между текущими активами и пассивами).

 Для нормально функционирующего организации этот показатель обычно меняется в пределах от 0 до 1. При прочих равных условиях рост показателя рассматривается как положительная тенденция. Приемлемое ориентировочное значение показателя устанавливается организацией самостоятельно и зависит, например, от того, на сколько высока ежедневная потребность в свободных денежных ресурсах.

Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами.

 Дсосз = СОС / ЗЗ, (11)

 где Дсосз – доля собственных оборотных средств в покрытии запасов;

ЗЗ – запасы и затраты.

 Традиционно имеет большое значение в оценке финансового состояния организаций торговли; рекомендуемая нижняя граница показателя в этом случае – 50%.

Показатель характеризует за счет каких средств приобретены запасы и затраты организации: его положительное значение говорит о том, что запасы и затраты обеспечены "нормальными" источниками покрытия, в то время как его отрицательное значение показывает на то, что часть запасов и затрат – в процентном соотношении, приобретена за счет краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент покрытия запасов рассчитывается соотнесением величины «нормальных» источников покрытия запасов и суммы запасов.

 Кпз = НИП / ЗЗ, (12)

 где Кпз – коэффициент покрытия запасов;

НИП – нормальные источники покрытия.

 Если значение этого показателя меньше единицы, то текущее финансовое состояние организации неустойчивое.

Доля оборотных средств в активах характеризует наличие оборотных средств во всех активах организации в процентах.

 Дос = ОС / А, (13)

 где Дос – доля оборотных средств в активах;

ОС – оборотные средства;

А – активы.

 Доля запасов в оборотных активах отображает долю запасов в оборотных активах – слишком высокая их доля может быть признаком затоваривания, либо пониженным спросом на продукцию.

 Дз = З / ОА (14)

 Для оперативной оценки текущей платежеспособности, ежедневного контроля за поступлением средств от продажи продукции, от погашения дебиторской задолженности и прочими поступлениями денежных средств, а также для контроля за выполнением платежных обязательств перед поставщиками и прочими кредиторами составляется платежный календарь, в котором, с одной стороны, подсчитываются наличные и ожидаемые платежные средства, а с другой стороны – платежные обязательства на этот же период (1, 5, 10, 15 дней, месяц).

Оперативный платежный календарь составляется на основе данных об отгрузке и реализации продукции, о закупках средств производства, документов о расчетах по оплате труда, на выдачу авансов работникам, выписок со счетов банков и др. [24, с.540].

При оценке платежеспособности, кроме количественных показателей, следует изучить качественные характеристики, не имеющие количественного изменения, которые могут быть охарактеризованы, как зависящие от финансовой гибкости организации.

Финансовая гибкость характеризуется способностью организации противостоять неожиданным перерывам в поступлении денежных средств в связи с непредвиденными обстоятельствами. Способность брать в долг денежные средства зависит от разных факторов и подвержена быстрому изменению. Она определяется доходностью, стабильностью, относительным размером организации, ситуацией в отрасли, составом и структурой капитала. Больше всего она зависит от такого внешнего фактора, как состояние и направления изменения кредитного рынка.

Способность получать кредиты является важным источником денежных средств, когда они нужны, и также важна, когда организации необходимо продлить краткосрочные кредиты.

Заранее договоренное финансирование или открытые кредитные линии (кредит, который организация может взять в течение определенного срока и на определенных условиях) – более надежные источники получения средств при необходимости, чем потенциальное финансирование. [38, с.169].

При оценке финансовой гибкости организации принимается во внимание рейтинг его векселей, облигаций и привилегированных акций; ограничение продажи активов; степень случайности расходов, а также способность быстро реагировать на изменяющиеся условия, такие, как забастовка, падение спроса или ликвидация источников снабжения.

В теории и практике рыночной экономики известны и некоторые другие показатели, используемые для детализации и углубления оценки перспектив платежеспособности. Наиболее важное значение из них имеют доход и способность зарабатывать, так как именно эти факторы являются определяющими для финансового здоровья организации. Под способностью зарабатывать понимается способность организации постоянно получать доход от основной деятельности в будущем. Для оценки этой способности оцениваются коэффициенты достаточности денежных средств и их капитализации.

Коэффициент достаточности денежных средств отражает способность организации их зарабатывать для покрытия капитальных расходов, прироста оборотных средств и выплаты дивидендов. Расчет производится по следующей формуле:

 Кдс = ВР / (КР + Вд + ОСпр), (15)

 где Кдс – коэффициент достаточности денежных средств;

ВР – выручка от продаж;

КР – капитальные расходы;

Вд – выплата дивидендов;

ОСпр – прирост оборотных средств.

 Коэффициент достаточности денежных средств, равный единице, показывает, что организация способна функционировать, не прибегая к внешнему финансированию. Если этот коэффициент ниже единицы, то организация не способна за счет результатов своей деятельности поддерживать выплату дивидендов и нынешний уровень производства.

Коэффициент капитализации денежных средств используется при определении уровня инвестиции в активы организации и рассчитывается по формуле:

Ккд = (ВР – Вд) / (ОС + И + Поа – СОС), (16)

 где Ккд – коэффициент капитализации денежных средств;

ОС – основные средства;

И – инвестиции.

Уровень капитализации денежных средств считается достаточным в пределах 8-10%.

Итак, проведем оценку динамики и структуры активов организации на примере данных баланса ООО «Раден» (табл. 3.1, табл. 3.2).

Таблица 3.1 – Динамика актива сравнительного аналитического баланса ООО»Раден»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей баланса | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | Темп прироста,% |
| 1 Внеоборотные активы | – | – | – | – | – |
| 2 Оборотные активы | 31 | 18511 | 23599 | 23568 | в 760 раз |
|  2.1 Запасы | 0 | 1679 | 2298 | 2298 | 100,00 |
|  2.2 НДС по приобретенным ценностям | 0 | 616 | 56 | 56 | 100,00 |
|  2.3 Дебиторская задолженность | 28 | 10655 | 14282 | 14254 | в 509 раз |
|  2.4 Денежные средства | 3 | 0 | 167 | 164 | в 55 раз |
|  2.5 Краткосрочные финансовые  вложения | 0 | 5561 | 6796 | 6796 | 100,00 |
|  2.6 Прочие оборотные активы | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,00 |
| Баланс | 31 | 18511 | 23599 | 23568 | в 760 раз |

Таблица 3.2 – Структура актива сравнительного аналитического баланса ООО « Раден»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей баланса | 2013г.% | 2014г.% | 2015г.% | Изменение, % (±) |
| 2014г. от 2013г. | 2015г. от 2014г. | 2015г. от 2013г. |
| 1 Внеоборотные активы | – | – | – | – | – | – |
| 2 Оборотные активы | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|  2.1 Запасы | 0,00 | 9,07 | 9,74 | 9,07 | 0,67 | 9,74 |
|  2.2 НДС по приобретенным ценностям | 0,00 | 3,33 | 0,24 | 3,33 | -3,09 | 0,24 |
|  2.3 Дебиторская задолженность | 90,32 | 57,56 | 60,52 | -32,76 | 2,96 | -29,80 |
|  2.4 Денежные средства | 9,68 | 0,00 | 0,71 | -9,68 | 0,71 | -8,97 |
|  2.5 Краткосрочные финансовые  вложения | 0,00 | 30,04 | 28,80 | 30,04 | -1,24 | 28,80 |
| 2.6 Прочие оборотные активы | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Баланс | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Таблица 3.3 – Динамика пассива сравнительного аналитического баланса ООО «Раден»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей баланса |  2013г. |  2014г. |  2015г. | Абсолютные отклонения, тыс.руб. | Темп роста, тыс.руб. |
| 1 Капитал и резервы |  13 |  900 |  1446 |  1433 |  в110 раз |
| 2 Долгосрочные пассивы |  - |  - |  - |  - |  - |
| 3 Краткосрочные пассивы |  18 |  17611 |  22153 |  22135 |  в1230 раз |
| 3.1 Заемные средства |  0 |  9681 |  7854 |  7854 |  100,0 |
| 3.2 Кредиторская задолженность |  18 |  7930 |  14299 |  14281 |  в79 раз |
| Баланс |  31 |  18511 |  23599 |  23568 |  в 760 раз |

Таблица 3.4 – Структура пассива сравнительного аналитического баланса ОО» Раден»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей баланса | 2013г.% | 2014г.% | 2015г.% | Изменение, % (±) |
| 2014г. от 2013г. | 2015г. от 2014г. | 2015г. от 2013г. |
| 1 Капитал и резервы | 41,94 | 4,86 | 6,13 | -37,07 | 1,27 | -35,81 |
| 2 Долгосрочные пассивы | – | – | – | – | – | – |
| 3 Краткосрочные пассивы | 58,06 | 95,14 | 93,87 | 37,07 | -1,27 | 35,81 |
|  3.1 Заемные средства | 0,00 | 52,30 | 33,28 | 52,30 | -19,02 | 33,28 |
|  3.2 Кредиторская задолженность | 58,06 | 42,84 | 60,59 | -15,23 | 17,75 | 2,53 |
| Баланс | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

52

В течение оцениваемого периода общая стоимость активов и валюты баланса возросла на 23568 тыс. руб. или в 760 раз. Увеличение валюты баланса на сумму 23568 тыс. руб. сопровождалось следующими внутренними изменениями в активе:

– прирост дебиторской задолженности в 509 раз или на 14254 тыс. руб.;

– увеличение краткосрочных финансовых вложений на 100% или на 6796 тыс. руб.;

– увеличение запасов на 100,00% или на 2298 тыс. руб.

Это скорее говорит не о замедлении оборачиваемости, а об увеличении объемов деятельности (реализации).

Рассматривая структуру актива аналитического баланса ООО «Раден» отметим, что он полностью состоит из оборотных активов.

Изучение состава и структуры пассива баланса проведем также путем построения уплотненного сравнительного аналитического баланса (табл. 3.3 и табл. 3.4).

По структуре пассивов можно сделать вывод об источниках формирования активов общества. В состав пассивов ООО «Раден» входит собственный капитал и краткосрочные обязательства.

В течение оцениваемого периода происходило уменьшение доли собственного капитала с 41,94% в 2013г. до 6,13% в 2015г. Отметим, что удельный вес собственного капитала гораздо ниже рекомендуемого уровня (50%), т.е. организация в большей степени зависит от кредиторов. С другой стороны, отказ от кредитов тоже может отрицательно сказаться на работе организации.

Рассмотрим изменения в структуре заемных средств. Удельный вес краткосрочных пассивов в стоимости имущества организации на конец 2015г. составляет 93,87%, что на 35,81% больше показателя на начало оцениваемого периода. Такой результат может расцениваться как отрицательный (замедление оборачиваемости).

На начало оцениваемого периода заемных средств ООО «Раден» не имелось. А к 2015г. они составили 7854 тыс. руб. или 33,28% от всех пассивов организации.

Абсолютное значение кредиторской задолженности выросло на 14281 тыс. руб. и составляет 14299 тыс. руб. в 2015г. Эта сумма практически равна дебиторской задолженности. А это говорит о том, что организация использует кредиторскую задолженность как дополнительный источник пополнения оборотных средств. Финансирование в данной организации происходит за счет заемных средств.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют долгосрочную платежеспособность организации, возможность покрытия всех долговых обязательств (включая долгосрочные), способность нести некоторые убытки без риска полной потери собственных средств.

Рассчитаем относительные показатели финансовой устойчивости и сравним их с оптимальными значениями, чтобы выявить степень финансовой состоятельности рассматриваемого нами организация(табл. 3.5).

Таблица 3.5 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Раден»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Норма |
| 1 Коэффициент автономии | 0,42 | 0,05 | 0,06 | >0,5-0,6 |
| 2 Удельный вес заемных средств в стоимости имущества, % | 58,06 | 95,14 | 93,87 | 40 |
| 3 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | 1,38 | 19,57 | 15,32 | 1 |
| 4 Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества, % | 90,32 | 57,56 | 60,52 | 40 |
| 5 Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами | – | 0,54 | 0,63 | 0,5 |
| 6 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,42 | 0,05 | 0,06 | >0,1 |
| 7 Коэффициент маневренности | 1,00 | 1,00 | 1,00 | >0,2-0,5 |

Данные табл. 3.5 говорят о невысокой финансовой независимости. Охарактеризуем полученные коэффициенты.

Коэффициент автономии – это отношение собственного капитала к валюте баланса. Характеризует независимость финансов организации от заемных средств. Полученные значения коэффициента по данным баланса ООО «Раден» гораздо меньше оптимального. Следовательно, организация обладает низкой автономией и зависимостью от кредиторов.

Удельный вес заемных средств в стоимости имущества – это отношение суммы привлеченной задолженности к валюте баланса. Для ООО «Раден» этот коэффициент достаточно высок, хотя к 2015г. он немного уменьшился по сравнению с 2014г., его значение составляет 93,87%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств к 2015г. увеличился по сравнению с 2014г. и составил значение 15,32. То есть заемные средства организации в 15 раз превышают собственные средства.

Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества превышает нормальное ограничение и составляет в 2015г. более 60%. При высоком уровне этого показателя организация лишается возможности оперативного маневрировать своими средствами.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает отношение чистого оборотного капитала ко всей сумме оборотных средств. По этому показателю судят о структуре баланса. Так как в 2014 – 2015гг. он меньше 0,10, то структура баланса признается неудовлетворительной.

Обобщая вышесказанное, можно сделать вывод, что ООО «Раден» обладает достаточно низкой автономией. Это выражается в значительном преобладании доли заемных источников финансирования.

В качестве дополнительного источника пополнения оборотных средств использует кредиторскую задолженность. Наличие большой суммы краткосрочных кредитов и займов отрицательно сказывается на развитии деятельности ООО «Раден».

## 3.1.1 Оценка ликвидности и платежеспособности организации

 Потребность в оценке ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью давать оценку кредитоспособности организации, то есть его способность своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Под платежеспособностью понимается способность его трансформироваться в денежные средства. А степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида актива. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в деньги являются ликвидными.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации его активами, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше его ликвидность.

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков.

Оценка проводится с использованием абсолютных и относительных показателей. [40, с.296].

В зависимости от степени ликвидности активы организации подразделяют на четыре группы.

Определим их абсолютные значения по балансу ООО «Раден» (табл. 3.6).

Таблица 3.6 – Агрегированный баланс для расчета его ликвидности ООО « Раден» (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| АКТИВ |
| 1 Наиболее ликвидные активы  | 3 | 5561 | 6963 |
| 2 Быстро реализуемые активы  | 28 | 10655 | 14282 |
| 3 Медленно реализуемые активы | 0 | 2295 | 2354 |
| 4 Трудно реализуемые активы | 0 | 0 | 0 |
| Итого | 31 | 18511 | 23599 |
| ПАССИВ |
| 1 Наиболее срочные обязательства | 18 | 7930 | 14299 |
| 2 Краткосрочные пассивы | 0 | 9681 | 7854 |
| 3 Долгосрочные пассивы | 0 | 0 | 0 |
| 4 Постоянные пассивы | 13 | 900 | 1446 |
| Итого | 31 | 18511 | 23599 |

1 Наиболее ликвидные активы (группа А1) – это статьи раздела II актива баланса “Денежные средства” и “Краткосрочные финансовые вложения”.

2 Быстро реализуемые активы (группа А2) – статьи раздела II актива баланса “Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты” и “Прочие оборотные активы”.

3 Медленно реализуемые активы (группа А3) – статьи “Материальные запасы”, за исключением “Расходов будущих периодов” + “НДС по приобретенным ценностям” + “Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты” + “Долгосрочные финансовые вложения”.

4 Трудно реализуемые активы (группа А4) – статьи раздела I актива баланса, за исключением “Долгосрочные финансовые вложения”.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

1 Наиболее срочные пассивы (группа П1) – статья “Кредиторская задолженность”.

2 Краткосрочные пассивы (группа П2) – статьи “Краткосрочные кредиты и займы” + “Прочие краткосрочные пассивы”.

3 Долгосрочные пассивы (группа П3) – статьи “Долгосрочные кредиты и займы” + “Прочие долгосрочные пассивы”.

4 Постоянные пассивы (группа П4) – статьи раздела баланса “Капитал и резервы” и “Расходы будущих периодов”.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву (табл. 3.7).

Степень ликвидности баланса характеризуют следующие соотношения.

1. Абсалютная ликвидность

 А1 > П1 А2 > П2 А3 > П3 П4 > А4

1. Текущая ликвидность

 А1 + А2 > П1 + П2 П4 > А4

1. Перспективная ликвидность

 А1 + А2 < П1 + П2 А3 > П3 П4 > А4

1. Недостаточный уровень перспективной ликвидности

 А1 + А2 < П1 + П2 А3 < П3 П4 > А4

1. Баланс организации неликвиден

П4 < А4

Таблица 3.7 – Показатели ликвидности баланса в абсолютном выражении ООО « Раден» (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| Разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами | -15 | -2369 | -7336 |
| Разность между быстро реализуемыми активами и краткосрочными пассивами | +28 | +974 | +6428 |
| Разность между медленно реализуемыми активами и долгосрочными пассивами | 0 | +2295 | +2354 |
| Разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами | -13 | -900 | -1446 |

Для ООО «Раден» система неравенств выглядит следующим образом:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015г. |
| 3 < 18 | 5561 < 7930 | 6963 < 14299 |
| 28 > 0 | 10655 > 9681 | 14282 > 7854 |
| 0 = 0 | 2295 > 0 | 2354 > 0 |
| 0 < 13 | 0 < 900 | 0 < 1446 |

Первое неравенство имеет знак противоположный зафиксированному в оптимальном варианте в течение всего периода. Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстрореализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами, т.е. суммы А1 и А2 с суммой П1 и П2, характеризует текущую ликвидность организации.

Получаем следующие неравенства:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| 31 > 18 | 16216 < 17611 | 21245 < 22153 |

Данные неравенства свидетельствуют о том, что на ближайшее к рассматриваемому периоду время организация будет иметь проблемы с платежеспособностью.

Теперь сравним медленно реализуемые активы с долгосрочными пассивами, чтобы оценить перспективную ликвидность организации(А3 с П3):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. |
| 0 = 0 | 2295 > 0 | 2354 > 0 |

Сравним труднореализуемые активы с постоянными пассивами (А4 с П4):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. |
| 0 < 13 | 0 < 900 | 0 < 1446 |

 Полученные результаты говорят о том, что в целом, учитывая будущие поступления и платежи, организация считается платежеспособной.

Таким образом, недостаток наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов компенсируется избытком медленно реализуемых активов, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Оценка ликвидности баланса позволяет сделать вывод, что в 2014г. и в 2015г. в организации ООО «Раден» наблюдается перспективная ликвидность.

Рассмотрим оценку состава и состояния кредиторской и дебиторской задолженности (табл. 3.8).

Таблица 3.8 – Состав и состояние дебиторской и кредиторской задолженности ООО « Раден».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Виды задолженности | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| Дебиторская задолженность, тыс.руб.  | 28 | 10655 | 14282 |
| 1 Краткосрочная, тыс.руб. | 28 | 10655 | 14282 |
|  1.1 В том числе просроченная, тыс.руб. | 2 | 4901 | 7427 |
| 2 Долгосрочная, тыс.руб. | – | – | – |
|  2.1 В том числе просроченная | – | – | – |
| 3 Краткосрочная и долгосрочная, тыс.руб. | 28 | 10655 | 14282 |
|  3.1 В том числе просроченная, тыс.руб. | 2 | 4901 | 7427 |
| 4 Удельный вес краткосрочной дебиторской задолженности, не погашенной в срок, % | 0,07 | 0,46 | 0,52 |
| 5 Удельный вес долгосрочной дебиторской задолженности, не погашенной в срок, % | – | – | – |
| 6 Удельный вес всей дебиторской задолжен- ности, не погашенной в срок, % | 0,07 | 0,46 | 0,52 |
| Кредиторская задолженность, тыс.руб. | 18 | 7930 | 14299 |
| 7 Краткосрочная, тыс.руб. | 18 | 7930 | 14299 |
|  7.1 В том числе просроченная, тыс.руб. | 1 | 3172 | 6292 |
| 8 Долгосрочная | – | – | – |
|  8.1 В том числе просроченная | – | – | – |
| 9 Долгосрочная и краткосрочная, тыс.руб. | 18 | 7930 | 14299 |
| 9.1 В том числе просроченные, тыс.руб. | 1 | 3172 | 6292 |
| 10 Удельный вес краткосрочной кредиторской задолженности, не погашенный в срок, % | 0,06 | 0,40 | 0,44 |
| 11 Удельный вес долгосрочной кредиторской задолженности, не погашенной в срок, % | - | - | - |
| 12 Удельный вес всей кредиторской задолженности, не погашенной в срок, % | 0,06 | 0,40 | 0,44 |

 К неоправданной задолженности относится задолженность по неоплаченным в срок расчетным документам.

Как видно в табл. 3.8 к 2015г. наблюдается рост удельного веса просроченной дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Раден», что снижает уровень платежеспособности организации.

Коэффициентная оценка состояния задолженности в организации приведен в табл. 3.9.

Таблица 3.9 – Состояние дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Раден»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Виды задолженности | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| 1 Удельный вес просроченной задолжен-ности в общей стоимости краткосрочной дебиторской задолженности, % | 0,07 | 0,46 | 0,52 |
| 2 Удельный вес просроченной задолжен-ности в обшей стоимости краткосрочной кредиторской задолженности, % | 0,06 | 0,40 | 0,44 |
| 3 Соотношение кредиторской и дебитор-ской задолженности | 0,86 | 0,87 | 0,85 |

Таким образом, в ООО «Раден» значения просроченных дебиторской и кредиторской задолженностей превышают размер 5% за 2013-2015 гг., что говорит об их низком качестве.

От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства.

Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность. Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

– наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;

– отсутствие просроченной задолженности.

 Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Оценка платежеспособности характеризуется двумя группами показателей:

– показатели ликвидности;

– общей платежеспособности.

 Ликвидность – способность погасить текущие долги текущими активами.

 Данные оценки ликвидности баланса с использованием абсолютных показателей подтверждаются оценкой ликвидности баланса через относительные показатели – коэффициенты ликвидности. Они позволяют определить способность организации оплатить свои краткосрочные обязательства.

Недостаточно высокие значения ликвидности могут свидетельствовать об угрозе банкротства, в то время как излишне высокая ликвидность означает, что организация привлекает в оборот слишком много средств, снижая свою потенциальную рентабельность.

Расчет коэффициентов основывается на том, что виды оборотных средств обладают различной степенью ликвидности и показатели рассчитываются в зависимости от порядка включения их в расчет ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

В ходе этой оценки коэффициенты рассчитываются на начало и на конец периода. Их сравнивают с интервалами оптимальных значений, а также оценивают в динамике.

Различные показатели ликвидности не только дают характеристику устойчивости финансового состояния организации при разной степени учета ликвидности средств, но и отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации. [43, с.295].

Например, для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности. Банк, дающий кредит данной организации, больше внимания уделяет коэффициенту критической оценки.

Покупатели и держатели акций организации в большей мере оценивают финансовую устойчивость организации по коэффициенту текущей ликвидности.

Динамику показателей платежеспособности ООО «Раден» за 2013 – 2015 гг. представим в табл. 3.10.

Таблица 3.10 – Данные для расчета коэффициентов ликвидности ООО «Раден» (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| 1 Денежные средства  | 3 | 0 | 167 |
| 2 Краткосрочные финансовые вложения | 0 | 5561 | 6796 |
| 3 Итого денежных средств и краткосрочных финансовых вложений  | 3 | 5561 | 6963 |
| 4 Дебиторская задолженность | 28 | 10655 | 14282 |
| 5 Прочие оборотные активы  | – | – | – |
| 6 Итого дебиторской задолженности и прочих активов  | 28 | 10655 | 14282 |
| 7 Итого денежных средств, финансовых вложений и дебиторской задолженности  | 31 | 16216 | 21245 |
| 8 Запасы и затраты (без расходов будущих периодов)  | 0 | 2295 | 2354 |
| 9 Итого оборотных средств  |  |  |  |
| 10 Текущие пассивы  | 31 | 18511 | 23599 |

Таблица 3.11 – Коэффициенты рыночной ликвидности и платежеспособности ООО « Раден»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Нормальное ограничение | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Изменение |
| Коэффициент текущей ликвидности | >2 | 1,72 | 1,05 | 1,07 | -0,65 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | >0,8-1 | 1,72 | 0,92 | 0,96 | -0,76 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) | >0,2-0,8 | 0,17 | 0,32 | 0,31 | +0,14 |
| Величина собственных оборотных средств, тыс. руб. |  | 13 | 900 | 1446 | +1433 |
| Маневренность собственных оборотных средств | 0-1 | 0,23 | 0,00 | 0,12 | -0,11 |
| Доля оборотных средств в активах |  | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,00 |
| Доля собственных оборотных средств в общей их сумме64 | ≥0,5 | 0,42 | 0,05 | 0,06 | -0,36 |
| Доля запасов в оборотных активах |  | 0,00 | 0,12 | 0,10 | +0,10 |
| Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов | >0,5 | - | 0,39 | 0,61 | +0,22 |
| Коэффициент покрытия запасов | >1 | - | 7,04 | 0,16 | -6,88 |

Оценивая данные табл. 3.11 можно сделать следующие выводы:

Наилучшее значение коэффициента текущей ликвидности было в 2013г. и составляло 1,72. Однако к 2015г. коэффициент текущей ликвидности уменьшился на 0,65 пункта и составил 1,07. Его значение не соответствует нормальному ограничению, что свидетельствует о том, что находящиеся у организации оборотные средства не позволяют погасить долги по краткосрочным обязательствам.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2013г. составлял значение 1,72 и был равен коэффициенту текущей ликвидности. Это сложилось из-за отсутствия запасов организации на конец 2013г. К 2015г. коэффициент быстрой ликвидности снижается до 0,96, но соответствует оптимальному значению.

В целом на протяжении оцениваемого периода коэффициент быстрой ликвидности находится выше минимально-допустимой границы. Это означает, что ликвидных активов ООО «Раден» достаточно для погашения краткосрочных долгов.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2014 – 2015гг. находится выше минимального предела, что говорит о том, что в ближайшее время организация сможет погасить свои наиболее срочные обязательства.

Величина собственных оборотных средств к 20015 г. увеличилась по сравнению с 2013 г. на 1433 тыс. руб. и составила 1446 тыс. руб.

На протяжении оцениваемого периода коэффициент маневренности собственных оборотных средств имеет низкую величину, хотя и находится в пределах допустимого значения. В 2014 г. его значение равно 0, так как на конец 2014г. на балансе ООО «Раден» отсутствовали денежные средства. Показатель в 2015г., который равен 0,12, свидетельствует о том, что 12% собственных оборотных средств находится в форме денежных средств. Доля оборотных средств в активах на протяжении рассматриваемого периода не изменялась и составила 100%, так как внеоборотные активы в организации отсутствуют.

Доля собственных оборотных средств в общей их сумме в 2014 – 2015гг. составляет низкое значение в пределах 0,5 – 0,6. Это является признаком неудовлетворительной структуры баланса и платежеспособности организации. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов находится ниже рекомендуемого значения.

Таким образом, рассчитанные показатели ликвидности свидетельствуют о нормальной платежеспособности организации и ликвидности ее баланса. Однако в организации существуют проблемы с текущей ликвидностью ООО «Раден» и низкой долей собственных оборотных средств в общей их сумме.

На это оказали влияние факторы формирования коэффициента текущей ликвидности, размер которых можно определить способом ценных подстановкой.

Рассчитаем влияние обобщенных факторов на изменение уровня коэффициента текущей ликвидности табл. 3.12.

Данные табл. 3.12 показывают, что положительное влияние на рост общего коэффициента ликвидности оказал абсолютный прирост текущих активов, за счет которого он увеличился на 0,23 пункта (1,07 – 0,84). Отрицательное влияние на изменения рассматриваемого показателя оказал рост текущих обязательств, что привело к его уменьшению на 0,21 пункт (0,84 – 1,05).

Для всесторонней оценки показателей ликвидности важно знать и взаимосвязи факторов их формирования. Рассчитаем факторы изменения коэффициента текущей ликвидности ООО «Раден» в табл. 3.13.

Коэффициент долевого участия для статей текущих активов составил:

+0,000045 = (0,23 / 5088),

а текущих обязательств:

-0,000046 = (- 0,21 / 4542).

Таблица 3.12 – Расчет влияния обобщенных факторов на изменения уровня общего (текущего) коэффициента ликвидности ООО « Раден»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | На начало года | При текущих активах на начало года и краткосрочных обязательств на конец года | На конец года | Отклонения (+, -) | В т.ч. за счет изменения |
| Текущих активов  | Краткосрочных обязательств  |
| 1 | Текущие активы, тыс.руб. | 18511 | 18511 | 23599 | х | х | х |
| 2 | Текущие обязательства, тыс.руб. | 17611 | 22153 | 22153 | х | х | х |
| 367 | Текущий коэффициент ликвидности | 1,05 | 0,84 | 1,07 | +0,02 | +0,23 | -0,21 |



 Таблица 3.13 – Расчет влияния детализированных факторов на изменение уровня общего (текущего) коэффициента ликвидности ООО «Раден»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Факторы | Расчет | Уровень влияния |
| 1 | Изменение текущих активов,в том числе: | 1,07 - 0,84 | +0,23 |
| 1.1 | Денежных средств и краткосроч-ных финансовых вложений | +167 х 0,000045 | +0,008 |
| 1.2 | Дебиторской задолженности и прочих активов | +3627 х 0,000045 | +0,163 |
| 1.3 | Товарно-материальных запасов | +619 х 0,000045 | +0,028 |
| 2 | Изменение краткосрочных обя-зательств, в том числе: | 0,84 - 1,05 | -0,21 |
| 2.1 | Краткосрочных кредитов и займов | -1827 х (-0,000046) | +0,087 |
| 2.2 | Кредиторской задолженности | +6369 х (-0,000046) | -0,293 |
| 2.3 | Прочих текущих обязательств | – | – |

Из приведенных расчетов видно, что значительное положительное влияние на коэффициент общего покрытия (текущей ликвидности) оказал рост дебиторской задолженности более чем на треть.

Также значительное положительное влияние на изменение коэффициента текущей ликвидности оказало снижение кредитов и займов организации.

Рост кредиторской задолженности практически в 2 раза привел к снижению коэффициента текущей ликвидности.

Таким образом, было подробно рассмотрено из важнейших показателей финансовой деятельности организации– платежеспособность, которая зависит от ликвидности баланса.

## 3.1.2 Оценка критериев несостоятельности организации

 Критерии несостоятельности рассматриваются применительно к распоряжению федерального управления по делам несостоятельности от 12 августа 1994 г. № 31р.

Для изучения и разработки возможных путей развития организации в рыночных условиях экономики необходимо финансовое прогнозирование. Основные его задачи – установить объем финансовых ресурсов в предстоящем периоде, источники их формирования и пути наиболее эффективного использования.

Разработка прогноза дает возможность ответить на важный вопрос: что ожидает организацию в обозримом будущем – укрепление или утрата платежеспособности (банкротство).

В мировой практике для прогнозирования устойчивости организации, выбора его финансовой стратегии, а также определения риска банкротства используются различные экономико-математические методы.

В развитых странах широко используется пятифакторная модель Альтмана. В нашей стране для прогнозирования возможного банкротства организаций предусматривается двухфакторная система. Основной целью проведения такой оценки является обоснование решения о признания структуры баланса организации неудовлетворительной, а саму организацию– неплатежеспособной.

Неудовлетворительная структура баланса характеризуется таким состоянием имущества и долговых прав организации-должника, при котором в связи с недостаточной степенью ликвидности его активов не может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед банками, поставщиками и кредиторами. [27, с.384].

В соответствии с принятой методикой, оценка и оценка степени удовлетворительности структуры баланса организации, проводится на основе следующих показателей:

– коэффициент текущей ликвидности (покрытия);

– коэффициент обеспеченности собственными средствами.

Если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, равный 3 месяцам.

Ку= (Кп1 + 3/Т(Кп1-Кп0)) / 2, (17)

 где Кп1 – фактическое значение коэффициента текущей ликвидности;

Кп0 – значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода;

К1норм. – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности, равное 2;

6 – период восстановления платежеспособности в месяцах;

Т – отчетный период в месяцах (12).

Коэффициент утраты платежеспособности меньше 1 характеризует наличие реальной угрозы для организации в ближайшее время утратить платежеспособность.

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а организация– неплатежеспособной являются коэффициент текущей ликвидности (покрытия), на конец отчетного периода имеющий значение менее 2, или коэффициент обеспеченности собственными средствам, на конец отчетного периода имеющий значение менее 0,1.

В том, случае, если один из названных коэффициентов меньше установленных критериальных значений, рассчитывают коэффициент восстановления платежеспособности за период, равный 6 месяцев.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у организации восстановить свою платежеспособность в течение полугода.

 Кз = Кп1 + 6/Т(Кп1-Кп0) (18)

 К1норм.

Как было выявлено в ООО «Раден» коэффициент текущей ликвидности меньше нормативного значения, поэтому рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности.

Кз = 1,07 + 6/12 (1,07 – 1,05) = 0,54

Коэффициент восстановления платежеспособности равен 0,54, то есть менее 1. Таким образом, без управления дебиторской задолженностью фирмы не представляется возможным восстановить платежеспособность в течение полугода.

## 3.2Управление платежеспособностью и пути укрепления платежеспособности ООО «Раден»

В целом по изменению рассмотренных показателей складывается следующая картина. Организация повысила свой потенциал за 2015г. работы на 27,5%. Хотя прирост актива и свидетельствует о расширении деятельности организации, это не подтверждает его платежеспособности.

По получившимся результатам можно говорить о незначительном улучшении платежеспособности в 2015г. по сравнению с 2014г. В целом оценка платежеспособности ООО «Раден» показал, что текущую ликвидность организации необходимо улучшать.

В ходе факторной оценки было выявлено, что главными причинами не обеспечения текущей ликвидности и кредитоспособности хозяйствующего субъекта является увеличение кредиторской задолженности организации. Также в организации наблюдается большой уровень дебиторской задолженности. Устранение этих причин позволит организации повысить свою финансовую устойчивость и, как следствие, ликвидность и кредитоспособность. Правильное соотношение между собственными, заемными и привлеченными источниками образования оборотных средств играет важную роль в укреплении финансового состояния организации.

Разумнее всего финансировать постоянные активы именно постоянными пассивами. Это положение вполне соответствует и главнейшему условию финансовой устойчивости организации, выраженному в показателе платежеспособности – коэффициенте текущей ликвидности.

Значительная сумма активов организации, а именно 61% от оборотного капитала оседает в дебиторской задолженности. На конец 2015г. дебиторская задолженность ООО «Раден» составила 14282 тыс. руб. из которых 7427 тыс. руб. являются просроченной задолженностью покупателей.

В результате оседания денежных средств в дебиторской задолженности ООО «Раден» вынуждено привлекать кредиты и займы для финансирования текущей деятельности.

На рис. 3.1 представлены пути укрепления платежеспособности ООО «Раден».

Пути повышения укрепления платежеспособности

Погашение кредиторской задолженности за счет сниже-ния уровня дебиторской задол-женности

Погашение кредитов и займов за счет снижения уровня финансовых вло-жений

Контроль за недостат-ком средств в обороте

Рис. 3.1 – Пути укрепления платежеспособности ООО «Раден»

Если дебиторская задолженность больше кредиторской, это является возможным фактором обеспечения высокого уровня коэффициента общей ликвидности. Одновременно это может свидетельствовать о более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью дебиторской задолженности.

В таком случае в течение определенного периода долги дебиторов превращаются в денежные средства, через более длительные временные интервалы, чем интервалы, когда организации необходимы денежные средства для своевременной уплаты долгов кредиторам. Соответственно возникает недостаток денежных средств в обороте, сопровождающийся необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования. Последние могут принимать форму либо просроченной кредиторской задолженности, либо банковских кредитов.

Таким образом, оценка влияния балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние организации должна осуществляться с учетом уровня платежеспособности (коэффициента общей ликвидности) и соответствия периодичности превращения дебиторской задолженности в денежные средства периодичности погашения кредиторской задолженности.

По существу, выручка от продаж является единственным средством для погашения всех видов кредиторской задолженности. Поступление денежных средств от продаж определяет возможности организации по погашению долгов кредиторам. Как правило, большая часть дебиторской задолженности формируется как долги покупателей. Установление с покупателями таких договорных отношений, которые обеспечивают своевременное и достаточное поступление средств для осуществления платежей кредиторам – главная задача управления движением дебиторской задолженности.

Управление движением кредиторской задолженности – это установление таких договорных взаимоотношений с поставщиками, которые ставят сроки и размеры платежей организации последним в зависимость от поступления денежных средств от покупателей.

Следовательно, практически речь идет об одновременном управлении движением как дебиторской, так и кредиторской задолженности. Практическое осуществление такого управления предполагает наличие информации о реальном состоянии дебиторской и кредиторской задолженности и их оборачиваемости. [29, с.644].

Речь идет об оценке движения дебиторской и кредиторской задолженности в данном периоде. Поэтому в качестве исходных данных для такой оценки должны быть приняты долги, относящиеся именно к этому периоду.

Иными словами, из балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности надо исключать долгосрочную и просроченную, т. е. те элементы долгов, превращение которых в денежные средства относятся к другим временным периодам.

Оставшаяся после этого часть дебиторской и кредиторской задолженности есть основа для оценки периодичности поступления долгов покупателей, достаточного погашения кредиторской задолженности, а также балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на конец периода при условии их оборачиваемости в соответствии с договорными условиями или установленным порядком расчетов.

В конечном счете, все это позволяет ответить на вопрос, обеспечивают ли договорные условия расчетов с покупателями и поставщиками потребность организации в денежных средствах и достаточный уровень его платежеспособности.

Показатели платежеспособности за 2015г. (тыс. руб.)

|  |  |
| --- | --- |
| Выручка от продаж |  117811  |
| Затраты организации на оплату товаров, работ, услуг |  116853  |
| Средние балансовые остатки дебиторской задолженности: |  14282  |
| – просроченная задолженность |  7427  |
| Средние балансовые остатки кредиторской задолженности: |  14299  |
| – просроченная задолженность |  6292  |
| Изменение балансовых остатков запасов за период |  +619 |

Исходя из приведенных отчетных данных организации, можно определить показатели, характеризующие движение дебиторской и кредиторской задолженности.

Однодневная выручка от продаж составляет 117811 тыс. руб. / 360 дней = 327,25 тыс. руб.

Соответствующая ей дебиторская задолженность равна 14282 тыс. руб. - 7427 тыс. руб. = 6855 тыс. руб. Следовательно, средняя оборачиваемость дебиторской задолженности как результат договорных условий расчетов с покупателями составляет 21 день (6855 тыс. руб. / 327,25 тыс. руб. = 21 день).

Однодневные затраты на проданную продукцию с учетом изменения остатков запасов равны (116853 тыс. руб. + 619 тыс. руб.) / 360 дней = 326,31 тыс. руб.

Кредиторская задолженность, относящаяся к оцениваемому году: 14299 тыс. руб. - 6292 тыс. руб. = 8007 тыс. руб. Средняя оборачиваемость кредиторской задолженности, отражающая условия расчетов с поставщиками, расчетов по оплате труда и расчетов с бюджетом, равна 24 дня (8007 тыс. руб. / 326,11 = 24 дня).

Таким образом, в среднем через каждый 21 день организация получает оплату от дебиторов и через каждые 24 дня обязано платить кредиторам.

Эти средние показатели оборачиваемости сложились как совокупный результат всех договорных условий расчетов с покупателями и поставщиками, а также сроков выплат по фонду оплаты труда и бюджету. Поэтому они могут служить для оценки влияния на финансовое состояние организации условий расчетов с покупателями и поставщиками.

Если условия расчетов не нарушаются, то каждые 21 день организация получает денежные средства от покупателей в сумме, равной 6855 тыс. руб., а каждые 24 дня уплачивает кредиторскую задолженность в размере 8007 тыс. руб. Можно проследить движение платежей дебиторов и кредиторам и состояние денежных средств на каждую дату платежа дебиторов и платежа кредиторам.

При этом можно оценить, порождают ли сложившиеся условия расчетов недостаток средств в обороте или свободные средства в обороте, какова величина названных средств, в течение какого периода времени они имеют место, определить остатки дебиторской и кредиторской задолженности на конец периода, оценить в целом влияние условий расчетов на финансовое состояние организации, факторы, формирующие характер этого влияния.

В конечном счете, оценка всего перечисленного позволяет принимать решения об изменениях условий расчетов с покупателями и поставщиками в пределах имеющихся возможностей.

В табл. 3.14 показано движение денежных средств под влиянием расчетов с покупателями и поставщиками.

Результаты расчета показывают, что взаимоотношения организации с дебиторами и кредиторами, соответствующие условиям расчетов с ними, не совсем благоприятны для организации.

Результаты расчета показывают, что в табл. 3.14 недостаток средств в обороте имеет место на некоторые даты, и на конец года составил -3570 тыс. руб.

Таким образом, формируется просроченная кредиторская задолженность со всеми вытекающими из этого последствиями. Ликвидировать ее с помощью даже регулярно поступающих платежей дебиторов в данных условиях невозможно.

Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности, по сравнению с кредиторской, не обеспечила наличие свободных средств в обороте.

Таблица 3.14 – Движение дебиторской и кредиторской задолженности организации при соответствии условий расчетов договорным

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Порядковый номер дня платежа, дни | Поступление платежей дебиторов, тыс. руб. | Платежи кредиторам, тыс. руб. | Свободные средства (+), недостаток средств в обороте (–), тыс. руб. |
| 21 | 6855 |  | +6855 |
| 24 |  | 8007 | -1152 |
| 42 | 6855 |  | +5703 |
| 48 |  | 8007 | -2304 |
| 63 | 6855 |  | +4551 |
| 72 |  | 8007 | -3456 |
| 84 | 6855 |  | +3399 |
| 96 |  | 8007 | -4608 |
| 105 | 6855 |  | +2247 |
| 120 |  | 8007 | -5760 |
| 126 | 6855 |  | +1095 |
| 144 |  | 8007 | -6912 |
| 147 | 6855 |  | -57 |
| 168 | 6855 | 8007 | -1209 |
| 189 | 6855 |  | +5646 |
| 192 |  | 8007 | -2361 |
| 210 | 6855 |  | +4494 |
| 216 |  | 8007 | -3513 |
| 231 | 6855 |  | +3342 |
| 240 |  | 8007 | -4665 |
| 252 | 6855 |  | +2190 |
| 264 |  | 8007 | -5817 |
| 273 | 6855 |  | +1038 |
| 288 |  | 8007 | -6969 |
| 294 | 6855 |  | -114 |
| 312 |  | 8007 | -8121 |
| 315 | 6855 |  | -1266 |
| 336 | 6855 | 8007 | -2418 |
| 357 | 6855 |  | +4437 |
| 360 | – | 8007 | -3570 |

В качестве способа решения проблемы периодического отсутствия свободных средств, можно применить увеличение суммы платежей дебиторов, либо уменьшение суммы платежей кредиторам.

Иными словами, речь может идти или об увеличении выручки от продаж, или о снижении затрат на оплаты поставщикам. Остальные элементы кредиторской задолженности практически не поддаются регулированию, т. к. связаны с фондом оплаты труда и налоговыми платежами.

Если решать проблему путем увеличения стоимости продаж, то насколько надо ее увеличить, чтобы устранить недостаток средств в обороте на определенные периоды?

Определим минимальную величину платежа дебиторов, которая при прочих равных условиях приводит хотя бы к нулевому результату и обозначим ее через “X”.

Тогда X \* 17 = 8007 \* 15;

X = 7065 тыс. руб.

Таким образом, если удается поднять стоимость продаж более чем на 3,06% (7065 / 6855 x 100 = 103,06%), проблема будет решена. Тем более, что увеличение выручки от реализации на 3 – 4% является выполнимой задачей.

Увеличение продаж на 4% при прочих равных условиях приведет к сумме каждого платежа дебиторов 7129 тыс. руб. вместо 7522 тыс. руб.

При увеличении продаж на 4% и сохранении всех остальных условий расчетов с дебиторами и кредиторами значительно изменится. Недостаток средств будет устранен не только на последнюю дату периода, но и на другие даты.

Потребность в привлечении дополнительных источников финансирования заметно уменьшится, хотя и не будет снята полностью.

Это подтверждается расчетом движения дебиторской и кредиторской задолженности организации при соответствии условий расчетов договорным, сделанным.

Таблица 3.15 – Движение дебиторской и кредиторской задолженности при соответствии условий расчетов по договорам после увеличения выручки от продаж на 4%

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Порядковый номер дня платежа, дни | Поступление платежей дебиторов, тыс. руб. | Платежи кредиторам, тыс. руб. | Свободные средства (+), недостаток средств в обороте (–), тыс. руб. |
| 21 | 7129 |  | +7129 |
| 24 |  | 8007 | -878 |
| 42 | 7129 |  | +6251 |
| 48 |  | 8007 | -1756 |
| 63 | 7129 |  | +5373 |
| 72 |  | 8007 | -2634 |
| 84 | 7129 |  | +4495 |
| 96 |  | 8007 | -3512 |
| 105 | 7129 |  | +3617 |
| 120 |  | 8007 | -4390 |
| 126 | 7129 |  | +2739 |
| 144 |  | 8007 | -5268 |
| 147 | 7129 |  | +1861 |
| 168 | 7129 | 8007 | +987 |
| 189 | 7129 |  | +8112 |
| 192 |  | 8007 | +105 |
| 210 | 7129 |  | +7234 |
| 216 |  | 8007 | -773 |
| 231 | 7129 |  | +6356 |
| 240 |  | 8007 | -1651 |
| 252 | 7129 |  | +5478 |
| 264 |  | 8007 | -2529 |
| 273 | 7129 |  | +4600 |
| 288 |  | 8007 | -3407 |
| 294 | 7129 |  | +3722 |
| 312 |  | 8007 | -4285 |
| 315 | 7129 |  | +2844 |
| 336 | 7129 | 8007 | +1966 |
| 357 | 7129 |  | +9095 |
| 360 | – | 8007 | +1088 |

В табл. 3.15 видно, что увеличение стоимости продаж на 4658 тыс. руб. (3570 тыс. руб. + 1088 тыс. руб.) привело к следующим результатам.

1 Снят недостаток средств в обороте на последнюю дату (что и являлось прямой задачей).

2 Уменьшились периоды, в течение которых недостаток средств в обороте имеет место.

3 Суммы недостатка средств в обороте на все даты, когда они имеют место, снизились.

Проблему не удалось решить полностью, но удалось снять ее остроту даже в условиях сохранившегося превышения сумм платежей кредиторам над платежами, поступающими от дебиторов.

Однако остается вопрос о регулировании платежей дебиторов и кредиторам, что влияет на показатели платежеспособности.

Для уменьшения периода оплаты задолженности покупателями важное значение имеет выбор адекватных форм расчетов, которые выбираются в зависимости от степени платежной дисциплины и величины заказа.

К сокращению срока оплаты дебиторской задолженности ведет применение форм платежей с высокой гарантией оплаты в срок, таких как предоплата, аванс, аккредитив, банковские чеки, должны быть уменьшены продажи в кредит.

Возврат задолженности в сжатые сроки – реальная возможность пополнения дефицитных оборотных средств.

Мероприятия по работе с дебиторами за счет внутренних резервов организация может включать:

– создание целевой группы по работе с дебиторской задолженностью;

– составление и оценка реестра «старения» счетов дебиторов;

– разработка плана мероприятий по работе с конкретными контрагентами с указанием сроков, ответственных, оценкой затрат и полученного эффекта;

– внесение информации о планируемых суммах возвращаемой задолженности в финансовый план организации с последующим контролем выполнения;

– разработка и утверждение положения о мотивации за результат, достигнутый целевой группой;

– телефонные переговоры;

– выезды к покупателям;

– оформление договоров цессии;

– разработка схем погашения задолженности векселями с их последующей реализацией;

– проработка возможностей обращения в арбитраж.

Целевая группа может состоять из сотрудников отделов маркетинга, сбыта, бухгалтерии. Численность группы зависит от масштабов организации.

Как правило, после начала проработки реестра счетов дебиторов, определяются затраты, необходимые для возврата задолженности и сумма возврата.

Таким образом, истребовав просроченную дебиторскую задолженность на сумму 7427 тыс. руб. ООО «Раден» может погасить просроченную кредиторскую задолженность.

Предложив дебиторам воспользоваться 10% скидкой и погасить просроченную задолженность, не прибегая к другим мерам взимания, ООО «Раден» потеряет 743 тыс. руб. (7427 тыс. руб. \* 10%). То есть, возможно, погасить просроченную кредиторскую задолженность на сумму 6684 тыс. руб. (7427 тыс. руб. - 743 тыс. руб.).

Еще одной проблемой ООО «Раден» является наличие большой суммы краткосрочных финансовых вложений, при имеющихся краткосрочных кредитов и займов банку. То есть наблюдается ситуация, когда организация, нуждающееся в свободных денежных средствах, не высвобождает денежные средства из финансовых вложений, а берет кредит в банке.

Продажа краткосрочных финансовых вложений – наиболее простой и сам собой напрашивающийся шаг для мобилизации денежных средств.

Рассчитаем, выгодно ли ООО «Раден» брать кредиты в банке и увеличивать краткосрочные финансовые вложения.

На конец 2015г. организация имеет кредит в ООО «Газпромбанк» в сумме 7854 тыс. руб. под 16% годовых. Процент начисляется в конце месяца на остаток задолженности по кредиту, который погашается ежемесячно равными долями. Также организация предоставила заем ООО «Премиум» в сумме 6796 тыс. руб. под 17% годовых.

Как видно, процент по финансовым вложениям больше, чем по кредитам. Однако необходимо рассчитать сумму денежных средств, которые уплатит и получит организация за 12 месяцев (табл. 3.16).

Таблица 3.16 – Сравнительная оценка суммы процентов по кредиту и финансовым вложениям

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № месяца | Доход от финансовых вложений | Проценты по кредиту |
| Сумма вложений | Процент по вложениям за месяц | Сумма дохода | Сумма кредита | Процент по кредиту за месяц | Сумма расхода |
| 1 | 6796 | 1,42 | 98 | 7854 | 1,33 | 104 |
| 2 | 6230 | 1,42 | 88 | 7199 | 1,33 | 96 |
| 3 | 5664 | 1,42 | 80 | 6544 | 1,33 | 87 |
| 4 | 5098 | 1,42 | 72 | 5889 | 1,33 | 78 |
| 5 | 4532 | 1,42 | 64 | 5234 | 1,33 | 70 |
| 6 | 3966 | 1,42 | 56 | 4579 | 1,33 | 61 |
| 7 | 3400 | 1,42 | 48 | 3924 | 1,33 | 52 |
| 8 | 2834 | 1,42 | 40 | 3269 | 1,33 | 43 |
| 9 | 2268 | 1,42 | 32 | 2614 | 1,33 | 35 |
| 10 | 1702 | 1,42 | 24 | 1959 | 1,33 | 26 |
| 11 | 1136 | 1,42 | 16 | 1304 | 1,33 | 17 |
| 12 | 570 | 1,42 | 8 | 649 | 1,33 | 9 |
| Итого |  | 17 | 628 |  | 16 | 679 |

 В табл. 3.16 видно, что, несмотря на более низкую ставку по кредитам, чем по финансовым вложениям, за год ООО «Раден» может потерять 51 тыс. руб. (679тыс. руб. - 628 тыс. руб.). Таким образом, ООО «Раден» предпочтительнее не предоставлять займы другим организациям, а погасить задолженность по кредитам. В результате ООО «Раден» может сократить прочие расходы на 51 тыс. руб.

В целом, высвобожденные денежные средства от сокращения дебиторской задолженности на 6684 тыс. руб. и краткосрочных финансовых вложений на 6796 тыс. руб. рекомендуется направить на погашение кредита банка и кредиторской задолженности поставщикам. Полученная дополнительная прибыль в размере 51 тыс. руб. от сокращения потерь от банковского процента, увеличит прибыль и денежные средства организации.

Отходя от темы дебеторской и кредиторской задолженности можно внести еще ряд мероприятий по привлечению покупателей.

Для этих целей уместна рекламная акция по снижению цен на товары под названием «цена конкурента», это может повысить покупательский спрос ,так как рекламные акции действуют на покупателей весьма заманчиво и этим можно воспользоваться. По предварительным расчетам затраты на рекламу могут окупиться, если снизить затраты хоть на один рубль можно заработать три рубля, потому что при снижении цены весьма повышаются продажи за счет повышенной покупательской заинтересованности , такая реклама еще хороша тем, что помимо самой акции «цена конкурента» еще будет действовать информационная, то есть покупатели, приобретавшие товар будут передавать другим потенциальным покупателям, что в данной организации проходит та или иная акция, и при этом организация не несет никаких затрат, а только увеличивается поток покупателей.

В настоящее время обширно занято место продаж через интернет ,так как у организации нет такой услуги, то внедрение ее в современном мире будет актуально, так как покупатели все чаще пользуются услугами покупок- продаж товара с помощью интернета. Плюсы покупок - продаж через интернет, это экономия времени ,которое раньше тратили на походы по магазинам, ищя нужный товар, сейчас с помощью интернета продаж- покупок работа идет гораздо быстрее, так же и выгода такой услуги, что при заказе какого либо товара работаешь на прямую с поставщиками- заказчиками, экономя при этом средства, которые бы раньше уходили посредникам. Но для продаж через интернет необходим свой сайт, примерная стоимость его создания и обслуживания 15000 рублей в месяц, так как организация прибыльна , она может себе это позволить, но просто иметь свой сайт мало, надо постоянно его совершенствовать, для того чтобы из множества конкурентов выходить на «запрос о поиске» одним из первых, для этого нужно:

-увеличить список ключевых фраз, которые продвигаются на сайте «запросы»;

-эффективность показов, сайт должен быть виден для пользователей в различных поисковых системах;

-страница должна нести смысловую нагрузку;

-меньше текста, больше информации о товаре, цене, услугах и условиях;

-сделать фильтр товаров;

-дизайн;

-ставить ссылки с группы на сайт ежедневно и ввести компанию в социальные сети.

 Так же с целью улучшения финансового состояния предприятия предлагается еще ряд предложений:

 - слежение за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей;
 - оптимизация денежных потоков предприятия за счет сокращения разрыва между выполнением услуги и его оплатой, востребованием дебиторской задолженности, увеличением объема выручки предприятия;
 - расширенное действие внешних связей, поиск рынков сбыта;
 - проведение рекламной компании, направленной на осведомление потребителей об услугах предприятия, о его потребительских свойствах, качестве, необходимы публикации в прессе;
 - освоение новых видов услуг.

 3.2.1 Расчет экономической эффективности внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности организации

 В табл. 3.17 представлена структура баланса после внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности ООО «Раден».

Таблица 3.17 – Бухгалтерский баланс до и после внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности ООО «Раден» (тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | 2015г. | Прогнозный период | Пассив | 2015г. | Прогнозный период |
| Внеоборотные активы | – | – | Собственный капитал | 1446 | 1497 |
| Оборотные активы: | 23599 | 9577 | Долгосрочные обязательства | – | – |
| – Запасы | 2298 | 2298 | Краткосрочные обязательства: | 22153 | 8673 |
| – НДС по приобр. ценностям | 56 | 56 |
| – Дебиторская задолженность | 14282 | 7598 | – Кредиты и займы | 7854 | 0 |
| – Денежные средства | 167 | 218 | – Кредиторская задолженность | 14299 | 8673 |
| – Краткосрочные фин. вложения | 6796 | 0 |
| Баланс | 23599 | 10170 | Баланс | 23599 | 10170 |

 В табл. 3.18 представлена сравнительная оценка показателей платежеспособности и финансового состояния организации до и после укрепления платежеспособности ООО «Раден».

 Таблица 3.18 – Сравнительная оценка показателей платежеспособности и финансового состояния ООО «Раден»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2015г. | С учетом проведенных мероприятий | Изменения |
|
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,07 | 1,17 | +0,10 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,96 | 0,90 | -0,06 |
| Величина собственных оборотных средств, тыс. руб. | 1446 | 1497 | +52 |
| Маневренность собственных оборотных средств | 0,12 | 0,15 | +0,03 |
| Доля собственных оборотных средств в общей их сумме | 0,06 | 0,15 | +0,09 |
| Доля собственных оборотных средств в покры-тии запасов | 0,61 | 0,64 | +0,03 |
| Удельный вес краткосрочной дебиторской задолженности, не погашенной в срок | 0,52 | 0,00 | -0,52 |
| Удельный вес краткосрочной кредиторской задолженности, не погашенной в срок | 0,44 | 0,00 | -0,44 |
| Продолжение таб. 3.18Коэффициент автономии | 0,06 | 0,15 | +0,09 |
| Удельный вес заемных средств в стоимости имущества, % | 93,87 | 85,28 | -8,59 |
|  Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | 15,32 | 5,79 | -9,53 |
| Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами | 0,63 | 0,65 | +0,02 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,06 | 0,15 | +0,09 |

 Как видно в табл. 3.18 после внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности ООО «Раден» наблюдается улучшение показателей платежеспособности.

Коэффициент текущей ликвидности увеличивается на 0,10 пункта и составляет 1,17. После мероприятий коэффициент текущей ликвидности хоть и не достигает нормативного значения, но приблизился к нему. За счет снижения краткосрочных финансовых вложений наблюдается уменьшение коэффициента быстрой ликвидности до 0,90. Однако показатель быстрой ликвидности не вышел за пределы нормативного значения. Небольшое снижение коэффициента быстрой ликвидности способствовало приблизиться коэффициенту ткущей ликвидности к нормативному значению.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств увеличился до 0,15, то есть 15% средств организации находятся в мобильной форме. Также в прогнозном периоде увеличивается доля собственных оборотных средств до 15% и доля собственных оборотных средств в покрытии запасов до 64%.Положительным моментом является отсутствие просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, что подтверждается показателями удельного веса краткосрочных задолженностей, не погашенных в срок.

Таким образом, после внедрения мероприятий по укреплению платежеспособности ООО «Раден» организация станет более ликвидна и независимо от внешних кредиторов, а также более финансово устойчивым.

 ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Платежеспособность – это финансовое состояние, которое может быть весьма изменчивым: еще вчера организация была платежеспособной, однако сегодня ситуация изменилась – пришло время расплатиться с очередным кредитором, а у организации нет денег на счете, поскольку не поступил своевременно платеж за поставленную ранее продукцию. То есть организация перешла в разряд неплатежеспособных. Если задержка платежа случайна, то ситуация в будущем стабилизируется, но не исключен и худший вариант.

Была проведена оценка платежеспособности ООО «Раден» и предложены мероприятия по ее управлению.

Уставной капитал Общества в размере 10000 (десять тысяч) рублей состоит из номинальной стоимости доли его участников. В 2014г. уставный капитал организации увеличился до 700 тыс. руб..

 Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.

 ООО «Раден» осуществляет под заказ поставку и продажу автозапчастей и других товаров для автомобилей.

ООО «Раден» поставляет запчасти не только для легковых автомобилей, но и для грузовых автомобилей, для нефтегазодобывающего оборудования, для катеров, лодок, скутеров, мотоциклов и др. техники.

Также ООО «Раден» осуществляет следующие виды услуг:

– компьютерный подбор необходимых автозапчастей;

– поиск автозапчастей по марке автомобиля в каталогах;

– поставка запчастей всех мировых производителей;

– поставка аксессуаров, тюнинг.

 В результате оценки платежеспособности ООО «Раден» были сделаны соответствующие выводы.

 В 2014г. происходит значительное увеличение деятельности организации. Это выражается в увеличении выручки от продаж в 335 раз. Увеличение себестоимости в 2014г. было в 359 раз. Итогом финансово-хозяйственной деятельности организации в 2014г. была прибыль, которая увеличилась в 75 раз и составила 24 тыс. руб.

В 2015г. деятельность организации также увеличилась, но это увеличение было незначительным по сравнению с 2014г. Превышение темпа роста выручки от продаж (141,44%), над темпом роста затрат (141,05%) повлияло на рост чистой прибыли в 2,5 раза.

В 2014 – 2015гг. наблюдалось значительное увеличение объемов продаж товаров, что положительно сказалось на расчетных показателях эффективности использования трудовых ресурсов.

Проведенная оценка основных показателей деятельности организации за период 2013 – 2015гг. определяет текущую ситуацию как хорошую.

 Проведя оценку динамики и структуры активов организации на примере данных баланса ООО «Раден» видим что в течение оцениваемого периода общая стоимость активов и валюты баланса возросла на 23568 тыс. руб. или в 760 раз. Увеличение валюты баланса на сумму 23568 тыс. руб. сопровождалось следующими внутренними изменениями в активе:

– прирост дебиторской задолженности в 509 раз или на 14254 тыс. руб.;

– увеличение краткосрочных финансовых вложений на 100% или на 6796 тыс. руб.;

– увеличение запасов на 100,00% или на 2298 тыс. руб.

Это скорее говорит не о замедлении оборачиваемости, а об увеличении объемов деятельности (реализации).

В течение оцениваемого периода происходило уменьшение доли собственного капитала с 41,94% в 2013г. до 6,13% в 2015г. Отметим, что удельный вес собственного капитала гораздо ниже рекомендуемого уровня (50%), т.е. организация в большей степени зависит от кредиторов. С другой стороны, отказ от кредитов тоже может отрицательно сказаться на работе организации.

Рассмотрев изменения в структуре заемных средств увидели что удельный вес краткосрочных пассивов в стоимости имущества организации на конец 2015г. составляет 93,87%, что на 35,81% больше показателя на начало оцениваемого периода. Такой результат может расцениваться как отрицательный (замедление оборачиваемости).

На начало оцениваемого периода заемных средств ООО «Раден» не имелось. А к 2015г. они составили 7854 тыс. руб. или 33,28% от всех пассивов организации.

Абсолютное значение кредиторской задолженности выросло на 14281 тыс. руб. и составляет 14299 тыс. руб. в 2015г. Эта сумма практически равна дебиторской задолженности. А это говорит о том, что организация использует кредиторскую задолженность как дополнительный источник пополнения оборотных средств. Финансирование в данной организации происходит за счет заемных средств.

Показатели финансовой устойчивости показали что удельный вес заемных средств в стоимости имущества – это отношение суммы привлеченной задолженности к валюте баланса. Для ООО «Раден» этот коэффициент достаточно высок, хотя к 2015г. он немного уменьшился по сравнению с 2014г., его значение составляет 93,87%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств к 2015г. увеличился по сравнению с 2014г. и составил значение 15,32. То есть заемные средства организации в 15 раз превышают собственные средства.

Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества превышает нормальное ограничение и составляет в 2015г. более 60%. При высоком уровне этого показателя организация лишается возможности оперативного маневрировать своими средствами.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает отношение чистого оборотного капитала ко всей сумме оборотных средств. По этому показателю судят о структуре баланса. Так как в 2014 – 2015гг. он меньше 0,10, то структура баланса признается неудовлетворительной.

Оценка ликвидности баланса позволяет сделать вывод, что в 2014г. и в 2015г. в организации ООО «Раден» наблюдается перспективная ликвидность.

Но рассмотрев оценку состава и состояния кредиторской и дебиторской задолженности видно что 2015г. наблюдается рост удельного веса просроченной дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Раден», что снижает уровень платежеспособности организации.

Таким образом, в ООО «Раден» значения просроченных дебиторской и кредиторской задолженностей превышают размер 5% за 2013-2015 гг., что говорит об их низком качестве.

Динамика показателей платежеспособности ООО «Раден» за 2013 – 2015 гг.показывает что наилучшее значение коэффициента текущей ликвидности было в 2013г. и составляло 1,72. Однако к 2015г. коэффициент текущей ликвидности уменьшился на 0,65 пункта и составил 1,07. Его значение не соответствует нормальному ограничению, что свидетельствует о том, что находящиеся у организации оборотные средства не позволяют погасить долги по краткосрочным обязательствам.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2013г. составлял значение 1,72 и был равен коэффициенту текущей ликвидности. Это сложилось из-за отсутствия запасов организации на конец 2013г. К 2015г. коэффициент быстрой ликвидности снижается до 0,96, но соответствует оптимальному значению.

 Коэффициент абсолютной ликвидности в 2014 – 2015гг. находится выше минимального предела, что говорит о том, что в ближайшее время организация сможет погасить свои наиболее срочные обязательства.

Величина собственных оборотных средств к 20015 г. увеличилась по сравнению с 2013 г. на 1433 тыс. руб. и составила 1446 тыс. руб.

 На протяжении оцениваемого периода коэффициент маневренности собственных оборотных средств имеет низкую величину, хотя и находится в пределах допустимого значения. В 2014 г. его значение равно 0, так как на конец 2014г. на балансе ООО «Раден» отсутствовали денежные средства. Показатель в 2015г., который равен 0,12, свидетельствует о том, что 12% собственных оборотных средств находится в форме денежных средств. Доля оборотных средств в активах на протяжении рассматриваемого периода не изменялась и составила 100%, так как внеоборотные активы в организации отсутствуют.

 Доля собственных оборотных средств в общей их сумме в 2014 – 2015гг. составляет низкое значение в пределах 0,5 – 0,6. Это является признаком неудовлетворительной структуры баланса и платежеспособности организации. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов находится ниже рекомендуемого значения.

Таким образом, рассчитанные показатели ликвидности свидетельствуют о нормальной платежеспособности организации и ликвидности ее баланса. Однако в организации существуют проблемы с текущей ликвидностью ООО «Раден» и низкой долей собственных оборотных средств в общей их сумме.

Положительное влияние на рост общего коэффициента ликвидности оказал абсолютный прирост текущих активов, за счет которого он увеличился на 0,23 пункта (1,07 – 0,84). Отрицательное влияние на изменения рассматриваемого показателя оказал рост текущих обязательств, что привело к его уменьшению на 0,21 пункт (0,84 – 1,05).

 По получившимся результатам можно говорить о незначительном улучшении платежеспособности в 2015г. по сравнению с 2014г. В целом оценка платежеспособности ООО «Раден» показала, что текущую ликвидность организации необходимо улучшать.

Были предложены и разработаны пути укрепления платежеспособности ООО «Раден»:

– контроль за недостатком средств в обороте;

– погашение кредитов и займов за счет снижения уровня финансовых вложений;

– погашение кредиторской задолженности за счет снижения уровня дебиторской задолженности.

Предложены возможные пути улучшения финансового состояния организации:

 – фирма должна оценивать свою потребность в материалах и принять решение об их разумном снижении;

– фирма должна направить свои усилия на увеличение ликвидности. Для этого необходимо направить усилия на уменьшение краткосрочной задолженности фирмы в первую очередь, на снижение величины краткосрочных кредитов, а также на уменьшение той части кредиторской задолженности, которая обусловлена наибольшими процентами;

– кроме того, фирма должна направить свои усилия на снижение дебиторской задолженности, так как в условиях инфляции всякая отсрочка платежа приводит к реальным потерям. Поэтому необходимо расширить систему авансовых платежей. Однако здесь необходимо проявить особую осторожность, чтобы не потерять покупателей и не снизить объемы реализации;

– при этом фирме необходимо постоянно контролировать и своевременно выявлять недопустимые виды дебиторской и кредиторской задолженности, к которым в первую очередь относятся: просроченная задолженность поставщикам и просроченная задолженность покупателей свыше трех месяцев, просроченная задолженность по оплате труда и по платежам в бюджет и внебюджетные фонды.

 В результате проведенной работы выявлена необходимость комплексной программы управления финансовой деятельностью организации, что является важнейшим условием достижения экономического успеха. Поставки должны оплачиваться своевременно, платежи по задолженностям и процентные выплаты по ним производиться точно в срок, а также достаточно значительная часть средств должна оставаться в распоряжении самого организации, что уже будет способствовать стабилизации работы ООО «Раден».

 Была представлена сравнительная оценка показателей платежеспособности и финансового состояния организации до и после укрепления платежеспособности ООО «Раден». Коэффициент маневренности собственных оборотных средств увеличился до 0,15, то есть 15% средств организации находятся в мобильной форме. Также в прогнозном периоде увеличивается доля собственных оборотных средств до 15% и доля собственных оборотных средств в покрытии запасов до 64%.

 Были предложены предложения для повышения платежеспособности.

 Рекламная акция по снижению цен на товары под названием «цена конкурента», по предварительным расчетам затраты на рекламу могут окупится, ведь если снизить хоть один рубль можно заработать три рубля, потому что при снижении цены весьма повышаются продажи за счет повышенной покупательской заинтересованности.

 Продажи через интернет , внедрение ее в современном мире будет актуально, так как покупатели все чаще пользуются услугами покупок- продаж товара с помощью интернета. Плюсы покупок- продаж через интернет, это экономия времени ,которое раньше тратили на походы по магазинам, ища нужный товар, сейчас с помощью интернета продаж- покупок работа идет гораздо быстрее, выгода такой услуги состоит в том, что при заказе товара работаешь напрямую с поставщиками- заказчиками, экономя при этом средства которые бы раньше уходили посредникам. Но для продаж через интернет необходим свой сайт, однако просто иметь свой сайт мало, надо постоянно его совершенствовать, для того чтобы из множества конкурентов выходить на «запрос о поиске» одним из первых.

Организации был предложен ряд предложений для повышения платежеспособности:
 -слежение за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей;
 - оптимизация денежных потоков за счет сокращения разрыва между выполнением услуги и его оплатой, востребованием дебиторской задолженности, увеличением объема выручки предприятия;
 - расширенное действие службы внешних связей, поиск рынков сбыта;
 - проведение рекламной компании, направленной на осведомление потребителей об услугах организации, о его потребительских свойствах, качестве, необходимы публикации в прессе;
 - освоение новых видов услуг.
 В 2015г. показатели платежеспособности и финансовой устойчивости улучшаются. Это свидетельствует об эффективности предложенных мероприятий по укреплению платежеспособности ООО «Раден».

 В работе предложен ряд мер, эффективность управления финансовой устойчивостью компании и скорость принятия решений, основными из которых являются уменьшение дебиторской и кредиторской задолженности.

 Все предлагаемые мероприятия в конечном итоге ведут к получению дополнительной прибыли, а рекомендации позволят укрепить финансовую устойчивость организации, повысить конкурентоспособность, увеличить ее потенциал в деловом сотрудничестве.

 Подводя итог работы, можно сказать, что платежеспособность и ликвидность являются важнейшими показателями финансового состояния организации. На основе оценки можно сделать вывод о тенденциях развития организации, изучить инвестиционную привлекательность проекта, а также вовремя скорректировать его деятельность на том или ином этапе. Также оценка платежеспособности может показать вероятность банкротства, что очень важно для организации и инвесторов, особенно в той ситуации, которая сложилась на рынке в наше время.

 Окончательная оценка является информационным источником для обоснования и принятия оптимального управленческого решения в конкретной ситуации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Российская Федерация. Конституция. (1993). Конституция Российской Федерации // Российская газета. – N7, 21.01.2009 (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ,от 05.02.14 №2-ФКЗ,от 21.07.14 №11-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс РФ /Справочная правовая система «Гарант»
3. Налоговый кодекс Российской Федерации
4. Федеральный закон «О бухгалтерском учете»,№129-ФЗ от21.11.96.(в редакции ФЗ от 23.07.98ю№ 123-ФЗ), в настоящее время ФЗ от 06.12.2011г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете»
5. Федеральный закон « Об обществах с ограниченной ответственностью от 08.02.1998г. №14-ФЗ(действующая редакция 2016)
6. ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».Приказ МФ России от 06.10.2008 № 106н (ред. от 06.04.2015г.)
7. ПБУ 4/99 « Бухгалтерская отчетность организаций». Приказ МФ №43-н от 06.07.99г. (в редакции Минфина РФ от 18.09.2006 №115 н, от 08.11.2010 №142 н)
8. ПБУ 9/99 «Доходы организации». Приказ МФ от 06.05.1999 №32н (ред. от 06.04.2015)
9. ПБУ 10/99 «Расходы организации». Приказ МФ от 06.06.1999 № 33н (ред.06.04.2015)
10. Методические рекомендации по составлению и предъявлению сводной бухгалтерской отчетности (утверждены Приказом МФ РФ от 30.12.1996г. №112 (ред. от 24.12.2010 с изменением от 14.09.2012)
11. Абрютина, М.С. Оценка финансово-экономической деятельности организация: учебно-практическое пособие / М. С. Абрютина, А. В. Грачев. – М. : Изд-во Дело и сервис, 2013. – 256с.
12. Азрилиян, А.Н. Большой экономический словарь / А.Н. Азрилиян, Е.В. Калашникова. – М. : Изд-во [Институт новой экономики](http://www.chtivo.ru/chtivo%3D8%26cmpid%3D2202.htm), 2012. – 1472с.
13. Амосов, А.И. Экономическая теория : учеб. пособие / А.И. Амосов, А.И. Архипов, А.К. Большаков. – М. : Велби Проспект, 2006. – 534с.
14. Баканов, М.И. [Теория экономического анализа](http://www.bookline.ru/book2348122.htm) : учеб. пособие / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет. – М. : Финансы и статистика, 2014. – 425с.
15. Балабанов, И.Т. Анализ финансового состояния организации / И.Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 2011. – 215с.
16. Баринов, В.А. Стратегический менеджмент : учеб. пособие / В.А. Баринов, В.Л. Харченко. – М. : [Инфра-М](http://www.ozon.ru/context/detail/id/856523/), 2010. – 190с.
17. Бочаров, В[.В.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/3188858/%22%20%5Cl%20%22persons#persons) Финансовый менеджмент / В.В. Бочаров. – СПб. : [Питер](http://www.ozon.ru/context/detail/id/856134/), 2009. – 275с.
18. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент : Полный курс: в 2-х т. / Пер. с англ. под. ред. В.В. Ковалева / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. – СПб. : Экономическая школа, 2013. – Т.2
19. Валдайцев, [С. В.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/151147/#persons#persons) Введение в практическую микроэкономику / С.В. Валдайцев. – М. : [Сентябрь](http://www.ozon.ru/context/detail/id/858523/), 2011. – 214с.
20. [Вахрин, П.И.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/1510666/#persons#persons) Финансы: Учебник для вузов Изд. 3-е, перераб., доп. / П.И. Вахрин, А.С. Нешитой. – М. : ЮНИТИ, 2010. – 540с.
21. Градов, [А.П.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/2403324/#persons#persons) Национальная экономика : [учеб. пособие](http://www.ozon.ru/context/detail/id/228326/) / А.П. Градов. – СПб. : [Питер](http://www.ozon.ru/context/detail/id/856134/), 2005. – 276с.
22. Грачев, А.В. [Финансовая устойчивость организации: оценка, оценка и управление](http://www.bookland.ru/book1662753.htm) : учеб. пособие / А.В. Грачев. – М. : Дело и Сервис, 2011. – 325с.
23. Грязнова, А.Г. Финансы: Учебник для вузов (под ред. Грязнова А.Г., Маркиной Е.В.) / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, В.В. Курочкина. – М. : Финансы и статистика, 2012. – 684с.
24. Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности : учеб. пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. : Дело и сервис, 2011. – 540с.
25. Золотогоров, [В.Г. Инвестиционное проектирование : учебник / В.Г. Золотогоров. – М. : [Книжный дом](http://www.ozon.ru/context/detail/id/856167/), 2014. – 448с.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/2354292/?from=yandex_market#persons#persons)
26. Ефимова, О.В. Финансовый анализ/ О.В. Ефимова. – М. : Изд-во Бухгалтерский учет, 2014. – 245с.
27. Кейлер, В.А. Экономика организации. Курс лекций / В.А. Кейлер. – М. : [Инфра-М](http://www.ozon.ru/context/detail/id/856523/), [НГАЭиУ](http://www.ozon.ru/context/detail/id/857222/), 2013. – 384с.
28. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности организации: учеб. пособие / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М. : Проспект, 2015. – 276с.
29. [Ковалева, А.М.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/942795/#persons#persons) Финансы и кредит : учеб. пособие / А.М. [Ковалева, Н.П. Баранникова, Л.А. Бурмистрова.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/942795/#persons#persons) – М. : [Финансы и статистика](http://www.ozon.ru/context/detail/id/856418/), 2013. – 644с.
30. [Колчина, Н.В.](http://books.semir.mesi.ru/index.asp?GrID=ba310960) Финансы организаций (предприятий) / Н.В. Колчина. – М. : [Юнити](http://books.semir.mesi.ru/index.asp?GrID=bp52887), 2015. – 446с.
31. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние организации. Методы оценки / М.Н. Крейнина. – М. : ИКЦ ДИС, 2012. – 275с.
32. Крутик, А.Б. Основы финансовой деятельности организации. Для студентов ВУЗов : учеб. пособие / А.Б. Крутик, М.М. Хайкин. – М. : [Феникс](http://www.ozon.ru/context/detail/id/2470375/), [Бизнес-пресса](http://www.ozon.ru/context/detail/id/856593/), 2010. – 324с.
33. [Лапуста, М.Г.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/930049/#persons#persons) Финансы фирмы : учеб. пособие / М.Г. [Лапуста, Л.Г. Скамай](http://www.ozon.ru/context/detail/id/930049/#persons#persons). – М. : Финансы и статистика, 2013. – 549с.
34. Райзберг, [Б.А.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/2819747/#persons#persons) Словарь современных экономических терминов / Б.А. Райзберг[, Л.Ш. Лозовский](http://www.ozon.ru/context/detail/id/2819747/%22%20%5Cl%20%22persons#persons). – М. : [Айрис-Пресс](http://www.ozon.ru/context/detail/id/857416/), 2006. – 679с.
35. Родионова, В.М. [Энциклопедия рыночного хозяйства. Финансы рыночного хозяйства](http://buks.ru/book/?id=72921) / В.М. Родионова. – М. : Финансы и статистика, 2004. –675с.
36. Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности / Г.В. Савицкая. – М. : ИНФРА-М, 2015. – 378с.
37. Сажина, М.А. Условия кредитоспособности российского предприятия/ М.А. Сажина // Финансы. – 2014. – №8. – С. 15-18
38. [Сенчагов, В.К.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/929946/#persons#persons) Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. пособие / В.К. Сенчагов, А.И. Архипов, Г.Н. Чубаков. – М. : [ТК Велби](http://www.ozon.ru/context/detail/id/1084402/), [Проспект](http://www.ozon.ru/context/detail/id/857448/), 2010. – 469с.
39. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика : учеб. пособие / под ред. Е.С. Стояновой. – 5-е изд., перераб и доп. – М. : Перспектива, 2014. – 468с.
40. Стоун Д. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: учеб. Пособие/ Д. Стоун, К. Хитчинг. – М. : Финансы и статистика, 2011.-296с.
41. Черногорский, С.А. Основы финансового анализа : учеб. Пособие/ С.А.Черногорский, А.Б.Тарушкин. – СПб. – Издательский дом Герда, 2010. – 324с.
42. Финансы : учеб. пособие / [под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти. – М. :](http://www.ozon.ru/context/detail/id/2615853/#persons#persons) [Юрайт-Издат](http://www.ozon.ru/context/detail/id/1167589/), 2014. – 315с.
43. Шишкин, А.К. Учет, анализ, аудит на предприятии : учеб. пособие для вузов / А.К. Шишкин, В.А. Микрюков, И.Д. Дышкант. – М. : Аудит, ЮНИТИ, 2014. – 298с.
44. [Хелферт, Э.](http://www.ozon.ru/context/detail/id/1511749/#persons#persons) Техника финансового анализа: Путь к созданию стоимости бизнеса. Изд.10-е. / Э. Хелферт. – М. : Финансы и статистика, 2011. – 246с.

 45.[Холт Роберт](http://www.libex.ru/?cat_author=Холт,%20Роберт&author_key=213) Основы финансового менеджмента / Роберт Холт. – М.: Дело, 2011. – 216с