

КУРСОВАЯ РАБОТА

по АХД

на тему «Анализ платежеспособности
организации» (на примере ОАО «Полимер»)

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ В ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	6
1.1. Понятие платежеспособности организации.....	6
1.2. Показатели, характеризующие платежеспособность организации.....	7
1.3. Значение, цели, задачи и источники информации для анализа.....	11
2. АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	13
2.1. Анализ платежеспособности на основе показателей ликвидности баланса.....	13
2.2. Анализ финансовой устойчивости.....	15
2.3. Прогнозный анализ финансового состояния и платежеспособности организации.....	16
3. ПУТИ И РЕЗЕРВЫ УЛУЧШЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	21
3.1. Пути улучшения платежеспособности.....	21
3.2. Анализ резервов улучшения платежеспособности организации.....	22
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	25
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	26
ПРИЛОЖЕНИЕ А Бухгалтерский баланс за 2014 год	28
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Бухгалтерский баланс за 2013 год	31

ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его платежеспособность и финансовая устойчивость. Если предприятие платежеспособно, то оно имеет ряд преимуществ перед другими предприятиями того же профиля для получения кредитов, привлечения инвестиций, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше платежеспособность предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Проблемам анализа финансового состояния предприятия посвящено множество научных трудов. В ряду наиболее известных авторов следует отметить: Г. Б. Поляк, Г. В. Савицкая, Л. Л. Ермолович, В. И. Стражева, Н. Е. Заяц и Т. И. Василевская, Н. Д. Ильенкова и др.

Так, Г. Б. Поляк раскрыл и проанализировал взаимосвязь финансовых ресурсов и капитала предприятия; Н. Е. Заяц и Т. И. Василевская исследовали зависимость состояния финансовых ресурсов от общей обеспеченности финансами предприятия; в учебнике Г. В. Савицкой описаны пути анализа влияния финансового состояния предприятия на эффективность использования финансовых ресурсов; исследование сущности финансового состояния присутствует в трудах Л. Л. Ермолович, В. И. Стражева и других авторов. Однако в работах перечисленных исследователей отсутствует детальное раскрытие сущности использования финансовых ресурсов в переходный период хозяйствования в рыночных отношениях, что попытался рассмотреть автор в данном дипломном проекте.

Кроме того, для изучения данной актуальной проблемы были использованы статьи ведущих экономистов в периодических изданиях и газетах. Все вышесказанное указывает на актуальность и значимость выбранной темы курсовой работы «Анализ платежеспособности предприятия».

Объектом исследования является ОАО «Полимер».

Предмет курсовой работы — Анализ платежеспособности ОАО «Полимер».

Цель курсовой работы заключается в анализе платежеспособности и выявлении путей ее укрепления в ОАО «Полимер».

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд важных задач:

– изучить понятие платежеспособности организации;

- рассмотреть показатели, характеризующие платежеспособность организации;
- определить значение, цели, задачи и источники информации для анализа;
- провести анализ платежеспособности предприятия на основе ликвидности баланса;
- провести анализ финансовой устойчивости;
- провести прогнозный анализ финансового состояния и платежеспособности организации;
- определить пути улучшения платежеспособности;
- провести анализ резервов улучшения платежеспособности организации.

В курсовой работе использованы такие общие методы научного исследования как анализ, сравнение, наблюдение, сопоставление, обобщение теоретического и практического материала.

ОАО «Полимер» был создан приказом Министерства пищевой промышленности СССР от 11 апреля 1972 года № 71, передан в республиканскую собственность постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 3 марта 1992 года № 113, зарегистрирован решением Лунинецкого исполкома от 30 декабря 1996 года № 65 как государственное предприятие Синкевичский завод пластмассовых тарных и упаковочных изделий «Полимер».

Основные виды деятельности: производство пластмассовых изделий для упаковки, производство прочих пластмассовых изделий, оптовая торговля широким ассортиментом товаров, розничная торговля в магазинах.

В 2014 г. организацией получена выручка в размере 247 млн. руб., чиста прибыль за данный период составила 0 млн. руб. Продукция предприятия характеризуется высокой себестоимостью, которая в 2014 г. составила 237 млн. руб.

1. РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ В ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1. Понятие платежеспособности организации

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность, то есть способность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства [9, с. 254]. В экономической литературе понятие платежеспособности неразрывно связано с понятием ликвидности — возможности предприятия обратить активы в наличность и погасить свои обязательства.

Современный анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия позволяет выявить основные проблемы, связанные с ликвидностью, является предпосылкой грамотного управления его финансами. Проведение анализа необходимо как в случае, когда предприятие характеризуется низкой ликвидностью, так и в случае, когда потоки платежей и поступления находятся в равновесии, наблюдается стабильная платежеспособность, нормальная финансовая устойчивость и такое состояние необходимо сохранить.

Сегодня на многих предприятиях существует система упрощенного анализа платежеспособности и финансовой устойчивости на основе систематического расчета набора определенных коэффициентов, включенных в программное обеспечение бухгалтерского учета. Оценка этих коэффициентов осуществляется только по факту за определенный период через сравнение их с нормативами. При таком анализе невозможно проследить взаимосвязи, выявить влияние факторов, соотнести с достижениями заранее поставленных целей, и руководители не могут использовать данные сведения достаточно эффективно в управлении финансами предприятия. Объясняется это, в первую очередь тем, что целевым управлением платежеспособностью на предприятиях практически не занимаются [22, с. 67-68].

Тем не менее, экономические законы действуют независимо от того, понимаем мы их или нет, и становление рыночных отношений продолжается. Чем скорее наши действия по управлению финансами будут соответствовать этим законам, тем прозрачнее будут эти схемы, тем меньше трудностей нам придется преодолевать, и тогда знание методов управления финансами станет очень актуальным.

Таким образом, анализ платежеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заемщика. То же должны сделать и предприятия, которые хотят вступить в экономические отношения друг с другом. Особенно важно знать о финансовых возможностях партнера, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа.

Проведение анализа платежеспособности предприятия сопровождается определенной информационной базой.

Основная информация, необходимая для проведения анализа финансового состояния предприятия содержится в бухгалтерском балансе, отчете о прибылях и убытках и приложении к бухгалтерскому балансу.

1.2. Показания, характеризующие платежеспособность организации

Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, то есть времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность. В тоже время ликвидность характеризует не только текущее состояние расчетов, но и перспективу.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности погашения.

Наиболее мобильной частью ликвидных средств являются деньги и краткосрочные финансовые вложения [21, с. 242].

Ко второй группе относятся готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность. Ликвидность этой группы текущих активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и другого [21, с. 245].

Значительно больший срок понадобится для превращения производственных запасов и незавершенного производства в готовую

продукцию, а затем в денежную наличность. Поэтому они отнесены к третьей группе.

Соответственно на три группы разбиваются и платежные обязательства предприятия [21, с. 245]:

- задолженность, сроки оплаты которой уже наступили;
- задолженность, которую следует погасить в ближайшее время;
- долгосрочная задолженность.

Основным нормативным актом, регулирующим общие по проведению анализа платежеспособности предприятия в Республике Беларусь является Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности.

Согласно данного документа в качестве критериев для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса организации используются следующие показатели [13]:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность организации собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств организации [13].

Коэффициент текущей ликвидности (K1) определяется по формуле (1.1) [13]:

$$K1 = \frac{\text{II A}}{\text{V П-строка 640}} \quad (1.1)$$

где II A — итог раздела II актива бухгалтерского баланса (строка 290);

V П — итог раздела V пассива бухгалтерского баланса (строка 690).

1.3. Значение, цели, задачи и источники информации для анализа

Основными источниками и информацией для проведения анализа платежеспособности и финансовой устойчивости являются данные бухгалтерского учета и финансовой, статистической отчетности предприятий:

первичные учетные документы, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках [7, с. 348]

Выделим основные нормативные правовые акты, регулирующие учет финансовых результатов:

– Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утверждена Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерством экономики Республики Беларусь и Министерством статистики и анализа Республики Беларусь от 8 мая 2008 г. [1].

Главная цель анализа платежеспособности – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения платежеспособности.

Важная роль в реализации этих задач отводится анализу платежеспособности предприятия. Он позволяет изучить и оценить обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами, определить показатели платежеспособности предприятия, установить методику рейтинговой оценки заемщиков и степени риска банков.