

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

38.03.01 «Экономика»

Профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ ликвидности и платежеспособности организации»

Студент

С.-М.И. Асуханов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Л.Ф. Бердникова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

И.о. заведующего кафедрой, к.э.н., доцент М.В. Боровицкая

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ г.

Тольятти 2016

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ

И.о.заведующего кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

_____ / М.В.Боровицкая

(подпись) (И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 20 ____ г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение бакалаврской работы

Студент: Асуханов Сайд-Магомед Исламович

1. Тема: «Анализ ликвидности и платежеспособности организации»

2. Срок сдачи студентом законченной выпускной квалификационной работы: «02» июня 2016г.

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: законодательные документы, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации; труды ученых в области бухгалтерского учета, экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия, финансового анализа; материалы периодических изданий; данные бухгалтерского учета и отчетности ООО «Аллегро»

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

- Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации;
- Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»;
- Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро».

5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: таблицы, рисунки, приложения.

6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.

7. Дата выдачи задания «17» февраля 2016г.

Руководитель бакалаврской
работы

_____ / Л.Ф. Бердникова
(подпись) (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

_____ / С.М.-И. Асуханов
(подпись) (И.О. Фамилия)

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ

И.о зав. кафедрой «Бухгалтерский учет,
анализ и аудит»

_____ М.В.Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)
« ____ » _____ 2016г.

**КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН
выполнения бакалаврской работы**

Студента Асуханова Сайд-Магомед Исламовича
по теме: «Анализ ликвидности и платежеспособности организации»

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Согласование темы бакалаврской работы с руководителем	15.02.2016г. – 17.02.2016 г.	15.02.2016 г.	Выполнено	
Утверждение плана с руководителем, получение задания	17.02.2016 г. – 19.02.2016 г.	17.02.2016 г.	Выполнено	
Изучение и подбор необходимой литературы	19.02.2016 г. – 22.02.2016 г.	19.02.2016 г.	Выполнено	
Подготовка, оформление и сдача руководителю введения	23.02.2016 г. – 28.02.2016 г.	23.02.2016 г.	Выполнено	
Выполнение и сдача руководителю 1 главы	18.04.2016 г. – 24.04.2016 г.	19.04.2016 г.	Выполнено	
Выполнение и сдача руководителю 2 главы	25.04.2016 г. – 02.05.2016 г.	25.04.2016 г.	Выполнено	
Выполнение и сдача руководителю 3 главы	03.05.2016 г. – 12.05.2016 г.	03.05.2016 г.	Выполнено	
Подготовка, оформление и сдача руководителю заключения	13.05.2016 г. – 16.05.2016 г.	13.05.2016 г.	Выполнено	
Подготовка доклада к предзащите	17.05.2016 г.- 18.05.2016г.	17.05.2016 г.	Выполнено	
Предзащита бакалаврской работы	19.05.2016 г.	19.05.2016 г.	Выполнено	
Исправление замечаний	20.05.2016 г. – 25.05.2016 г.	20.05.2016 г.	Выполнено	
Получение отзыва от руководителя	26.05.2016 г. – 01.06.2016 г.	26.05.2016 г.	Выполнено	
Сдача бакалаврской работы на кафедру	02.06.2016 г.	02.06.2016 г.	Выполнено	
Подготовка презентации и раздаточного материала к защите бакалаврской работы	13.06.2016 г. – 15.06.2016 г.	13.06.2016 г.	Выполнено	
Защита бакалаврской работы	16.06.2016 г.			

Руководитель бакалаврской
работы

Задание принял к исполнению

_____ Л.Ф. Бердникова
(подпись) (И.О. Фамилия)
_____ С.-М. И. Асуханов
(подпись) (И.О. Фамилия)

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ ликвидности и платежеспособности организации».

Объем работы: 58 листов (без приложений), в том числе 14 рисунков и 9 таблиц.

Приложений в работе 2, в том числе финансовая отчетность ООО «Аллегро». При написании работы были использованы 62 источника.

Ключевые слова работы: ликвидность, ликвидность баланса, платежеспособность, финансовая устойчивость.

Объектом исследования выступает организация ООО «Аллегро».

Предметом исследования в бакалаврской работе выступает комплекс теоретических и методических положений, связанных с анализом ликвидности и платежеспособности организации.

Основной целью бакалаврской работы является исследование теории и методики анализа ликвидности и платежеспособности организации и разработка рекомендаций по их повышению.

Для решения поставленной цели определены следующие задачи работы:

- раскрыть теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации;
- провести анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»;
- разработать рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро».

Хронологический период исследования составляет 3 года – 2013-2015 годы.

Содержание

Введение.....	6
Глава 1 Теоретически аспекты ликвидности и платежеспособности организации.....	8
1.1 Экономическое содержание ликвидности и платежеспособности организации.....	8
1.2 Цели, задачи и источники информации для анализа ликвидности и платежеспособности организации.....	14
1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности организации.....	18
Глава 2 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»	23
2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Аллегро»	23
2.2 Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро».....	28
2.3 Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности организации.....	31
Глава 3 Основные направления повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро».....	37
3.1 Пути роста ликвидности и платежеспособности организации.....	37
3.2 Прогноз ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»...	45
Заключение.....	49
Список использованных источников.....	53
Приложения.....	59

Введение

В современных условиях в связи с быстроменяющимися условиями внешней среды, ростом уровня инфляции большинство предприятий имеют недостаток собственных средств и вынуждены прибегать к заемным источникам. С целью эффективного функционирования организации в условиях рыночных отношений необходимо знать какой должна быть структура источников формирования имущества предприятия, какой удельный вес должны иметь заемные средства, а какой – собственный капитал. Проведение анализа ликвидности необходимо для своевременного выявления и устранения недостатков в финансовой деятельности и определения резервов улучшения финансового состояния организации.

Ликвидность является залогом успешной финансово-хозяйственной деятельности, надежных отношений с партнерами, поставщиками, кредиторами. Ликвидное предприятие является финансово устойчивым, что позволяет в меньшей степени зависеть от изменений конъюнктуры рынка.

Ликвидность экономического субъекта является важнейшей характеристикой его финансового состояния, и грамотное управление ею определяет эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия, что и подтверждает актуальность темы исследования.

Целью бакалаврской работы является исследование теории и методики анализа ликвидности и платежеспособности организации и разработка рекомендаций по их повышению.

В соответствии с поставленной целью определены следующие задачи:

- раскрыть теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации;
- провести анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»;
- разработать рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро».

Объектом исследования является ООО «Аллегро».

Предметом исследования выступает комплекс теоретических и методических положений, связанных с анализом ликвидности и платежеспособности организации.

Методической основой исследования послужили общенаучные приемы и методы: анализ и синтез, системный подход, сравнение, позволяющие изучить экономические явления и процессы деятельности предприятия и проанализировать его ликвидность.

Теоретическая и практическая значимость бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических аспектов анализа ликвидности и возможности использования рекомендованных мероприятий для повышения финансового состояния предприятия.

Информационной базой бакалаврской работы послужили: законодательные документы, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации; труды ученых в области бухгалтерского учета, экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия, финансового анализа; материалы периодических изданий; данные бухгалтерского учета и отчетности ООО «Аллегро».

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников, приложений.

Глава 1. Теоретически аспекты ликвидности и платежеспособности организации

1.1 Экономическое содержание ликвидности и платежеспособности организации

К одному из основных критериев оценки финансового состояния организации относится ее платежеспособность. В целом платежеспособность характеризуется готовностью предприятия возместить задолженность в случае наступления сроков платежа посредством текущих поступлений денежных средств. Другими словами, платежеспособной считается организация, которая, реализуя текущие активы, в состоянии выполнять свои краткосрочные обязательства. Анализ платежеспособности, который осуществляется по данным бухгалтерского баланса, необходим для каждой организации с целью оценки и прогноза ее финансового состояния. Также данный анализ имеет существенное значение и для внешних пользователей, так, например, кредитная организация не одобрит кредит не платежеспособному заемщику. Предприятию так же следует знать о финансовых возможностях своих партнеров, прежде чем предоставить им коммерческий кредит или отсрочку платежа.

Особое внимание при оценке платежеспособности необходимо обращать на следующие показатели: наличие денежных средств на расчетных счетах в банках, в кассе организации, убытки, просроченная дебиторская и кредиторская задолженность, не погашенные в срок кредиты и займы.

Ликвидность организации определяется наличием у нее ликвидных средств. К наиболее ликвидным активам относятся денежные средства в кассе на расчетном счете в банке, а также легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность организации в любое время производить необходимые расходы. Таким образом, ликвидность предприятия представляет его способность превращать свои

активы в денежные средства с целью покрытия всех обязательств по мере наступления их срока погашения.

В источниках экономической литературы выделяют следующие основные понятия анализа ликвидности: ликвидность актива, ликвидность баланса, ликвидность предприятия.

По мнению Ковалева В.В., ликвидность отдельного актива характеризуется его способностью преобразовываться в деньги. В свою очередь, степень ликвидности определяется продолжительностью периода времени, в течение которого такое преобразование может осуществляться. Чем меньше период, тем выше ликвидность актива. Иными словами, активы, быстро обращаемые в деньги являются ликвидными [25].

Савицкая Г.В. считает, что ликвидность баланса характеризуется возможностью предприятия обратить активы в наличные средства и исполнить собственные платежные обязательства, то есть степенью покрытия обязательств организации ее активами, срок трансформации которых в наличность совпадает со сроком погашения обязательств. Она зависит от степени соответствия величины имеющихся платежных средств величине краткосрочных долговых обязательств [42].

Пласкова Н.С. считает, что ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств [38].

Согласно Федеральному закону РФ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ, неплатежеспособным является предприятие, неспособное в полном размере удовлетворить требования кредиторов по обязательствам и (или) выполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение трех месяцев с момента наступления даты платежа [6].

При анализе платежеспособности определяют ликвидность активов организации, ликвидность ее баланса, вычисляют абсолютные и относительные показатели ликвидности. Ликвидность активов определяется

как способность их превращения в денежные средства, причем, чем быстрее активы смогут превратиться в денежную форму, тем они ликвиднее. «Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств» [11]. Ликвидность организации выражается в ее способности превращать в денежные средства свои активы с целью покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока. Являясь ликвидным, предприятие может совершать необходимые расходы в любой момент времени.

Предприятие признается банкротом в случае непогашения им долговых обязательств в течение нескольких месяцев перед бюджетом и кредиторами. Невыполнение требований юридических и физических лиц, которые имеют к нему финансовые и имущественные претензии, так же может служить причиной для банкротства.

Показатели платежеспособности и ликвидности как экономические понятия не тождественны. Так ликвидность – понятие более емкое. Улучшение платежеспособности предприятия неразрывно связано с политикой управления оборотным капиталом, которая нацелена на минимизацию финансовых обязательств. Прибыль является долгосрочной целью, но в краткосрочном периоде даже прибыльная организация может стать банкротом в связи с отсутствием денежных средств.

С целью оценки платежеспособности и ликвидности проводится: анализ ликвидности баланса, оценка относительных показателей ликвидности, анализ финансовой устойчивости.

При анализе ликвидности баланса активы сравниваются с обязательствами, при этом группируются те и другие по отношению к балансу. Группировка активов производится по степени их ликвидности, а пассивов – по срокам их погашения.

Если отсутствует краткосрочная ликвидность, то организация не в состоянии использовать появляющиеся деловые возможности. К примеру,

это могут быть выгодные скидки. При низком уровне ликвидности администрация предприятия ограничена в своих действиях. Последствия не ликвидности могут стать более серьезными в том случае, если предприятие не способно уплатить собственные текущие долги и исполнить текущие обязательства, что может потребовать вынужденную продажу долгосрочных финансовых вложений и активов, а в крайнем случае – неплатежам и банкротству.

Определение и анализ относительных показателей ликвидности способствует выявлению степени обеспеченности текущих обязательств средствами [11].

Также при оценке ликвидности проводят анализ движения денежных потоков, который позволяет установить, способна ли организация генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для выполнения планируемых расходов и платежей.

Термины «платежеспособность» и «ликвидность» достаточно близкие, но второе наиболее емкое. От степени ликвидности баланса и организации зависит платежеспособность. Тем не менее, ликвидность представляет как текущее состояние расчетов, так и перспективные возможности. Так, хозяйствующий субъект может быть платежеспособным на конкретную дату, но не иметь благоприятные возможности в перспективе, и наоборот.

В экономической литературе различают понятия ликвидности совокупных активов и ликвидности оборотных активов. Ликвидность совокупных активов характеризуется возможностью их оперативной продажи в случае банкротства и самоликвидации организации. А ликвидность оборотных активов обеспечивает текущую платежеспособность предприятия. Ликвидность баланса выступает базой платежеспособности и ликвидности организации. Таким образом, ликвидность является способом поддержки платежеспособности. Необходимо отметить, что когда организация наделена высоким имиджем и является платежеспособной, то ей намного легче поддерживать свою ликвидность.

Платежеспособность рассчитывается, как правило, на определенную дату. Такая оценка является субъективной и может выполняться с различной степенью точности. С целью подтверждения платежеспособности осуществляют проверку: наличия денежных средств на расчетном счете, валютном счете, краткосрочные финансовые вложения. Такие активы должны иметь оптимальную величину. Так, с одной позиции, чем больше величина денежных средств на счетах, тем с большей вероятностью можно утверждать, что организация имеет достаточные средства для осуществления текущих расчетов и платежей.

С другой позиции, маленький размер денежных средств не всегда характеризует неплатежеспособность организации. Так, средства могут в ближайшее время поступить на расчетный, валютный счет, в кассу, а краткосрочные финансовые вложения легко превратить в денежную наличность. Тем не менее, регулярное отсутствие наличных денежных средств способствует тому, что организация превращается в технически неплатежеспособное. Следовательно, это является первой ступенью к банкротству.

Низкая платежеспособность может являться как временной, так и длительной, вызванной:

- недостаточностью финансовых ресурсов;
- невыполнением плана продажи продукции;
- нерациональной структурой оборотных средств;
- несвоевременным поступлением платежей от дебиторов и др.

Залогом благополучия и стабильного развития организации служит ее устойчивость. На устойчивость предприятия оказывают влияние различные факторы:

- положение организации на рынке;
- производство и выпуск дешевой, пользующейся спросом продукции
- потенциал предприятия в деловом сотрудничестве;
- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;

- наличие неплатежеспособных дебиторов;
- эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

В связи с наличием разнообразных факторов устойчивость подразделяется по видам. Так, относительно предприятия и факторов на нее влияющих она может быть: внутренней и внешней, общей (ценовой), финансовой.

Внутренняя устойчивость характеризуется таким общим финансовым состоянием организации, при котором сохраняется стабильно высокие результаты ее функционирования.

Внешняя устойчивость предприятия характеризуется стабильностью экономической среды, в рамках которой оно работает. Такая устойчивость достигается определенной системой управления рыночной экономикой в масштабах всего государства [18].

Общая устойчивость организации представляет движение денежных потоков, которое обеспечивает превышение притока средств над их оттоком.

Финансовая устойчивость отражает стабильное превышение доходов над расходами, способствует свободному маневрированию денежными средствами организации и посредством эффективного их использования обеспечивает бесперебойный процесс производства и продажи продукции. В этой связи финансовая устойчивость образуется в процессе всей производственной и финансово-хозяйственной деятельности и выступает основным компонентом общей устойчивости организации.

Анализ устойчивости финансового состояния на определенный период времени позволяет ответить на вопрос: правильно ли компания управляла финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. При этом, необходимо, чтобы наличие и структура финансовых ресурсов отвечали потребностям рынка и потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость провоцирует его неплатежеспособность и банкротство, а избыточная может препятствовать развитию, отягощая затраты организации лишними запасами и резервами.

Таким образом, сущность финансовой устойчивости характеризуется эффективностью формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Устойчивое функционирование предприятия позволяет ему успешно развиваться в условиях внутренней и внешней среды. В связи с этим организация должна обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать дополнительные заемные средства, то есть, быть кредитоспособной.

Кредитоспособным является предприятие при наличии у него предпосылок для получения кредита и способности своевременно возратить взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет прибыли или других финансовых ресурсов.

1.2 Цели, задачи и источники информации для анализа ликвидности и платежеспособности организации

Важнейшим аспектом экономического анализа финансового состояния экономического субъекта является анализ ликвидности.

Сформировать представление об истинном финансовом положении организации и оценить финансовые риски, сопутствующие ее деятельности можно посредством анализа ее финансовой устойчивости.

С помощью анализа можно своевременно выявить и разработать методику по устранению выявленных недостатков в финансовой деятельности организации, а также найти возможные резервы улучшения ее ликвидности и платежеспособности.

Основной целью анализа финансовой устойчивости является оценка способности организации вовремя погашать свои обязательства и в долгосрочной перспективе сохранять права владения ею.

Данная цель исследования достигается при решении задачи анализа финансовой устойчивости, которая состоит в оценке величины и структуры

активов и пассивов. Тогда мы сможем сказать, насколько предприятие финансово независимо, в каком направлении изменяется уровень этой независимости и соответствует ли положение активов и пассивов задачам его финансово-хозяйственной деятельности [54].

Цель анализа ликвидности состоит в оценке способности организации оплачивать свои краткосрочные обязательства, реализуя при этом текущие активы.

Задачей анализа ликвидности является оценка кредитоспособности предприятия, то есть поиск наличия возможности своевременно и полностью расплачиваться по своим обязательствам, а также оценка способности организации генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов и платежей.

Огромную роль при анализе играет объем и качество аналитической информации.

Чтобы принимать решения по управлению в сфере производства, сбыта, финансов, инвестиций и инноваций, руководству предприятия необходима систематическая деловая осведомленность по вопросам, которые являются результатом отбора, анализа, оценки и обобщения исходной сырой информации, такой как периодическая, бухгалтерская и финансовая отчетность организации.

Существуют две группы источников информации для финансового анализа: учетные и внеучетные.

К учетным источникам информации относят бухгалтерский учет и отчетность; статистический учет и отчетность; оперативный учет и отчетность; выборочные учетные данные [29].

Основу информационной базы финансового анализа составляет финансовая отчетность предприятия.

Для проведения анализа используют данные следующих форм финансовой отчетности предприятия:

1. бухгалтерский баланс;

2. отчет о финансовых результатах;
3. отчет об изменении капитала,
4. отчет о движении денежных средств;
5. иные пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Главной формой бухгалтерской отчетности коммерческих организаций для анализа ликвидности и платежеспособности является «Бухгалтерский баланс».

Структура баланса и классификация хозяйственных средств, отраженных в бухгалтерском балансе, приведена на рис. 1.

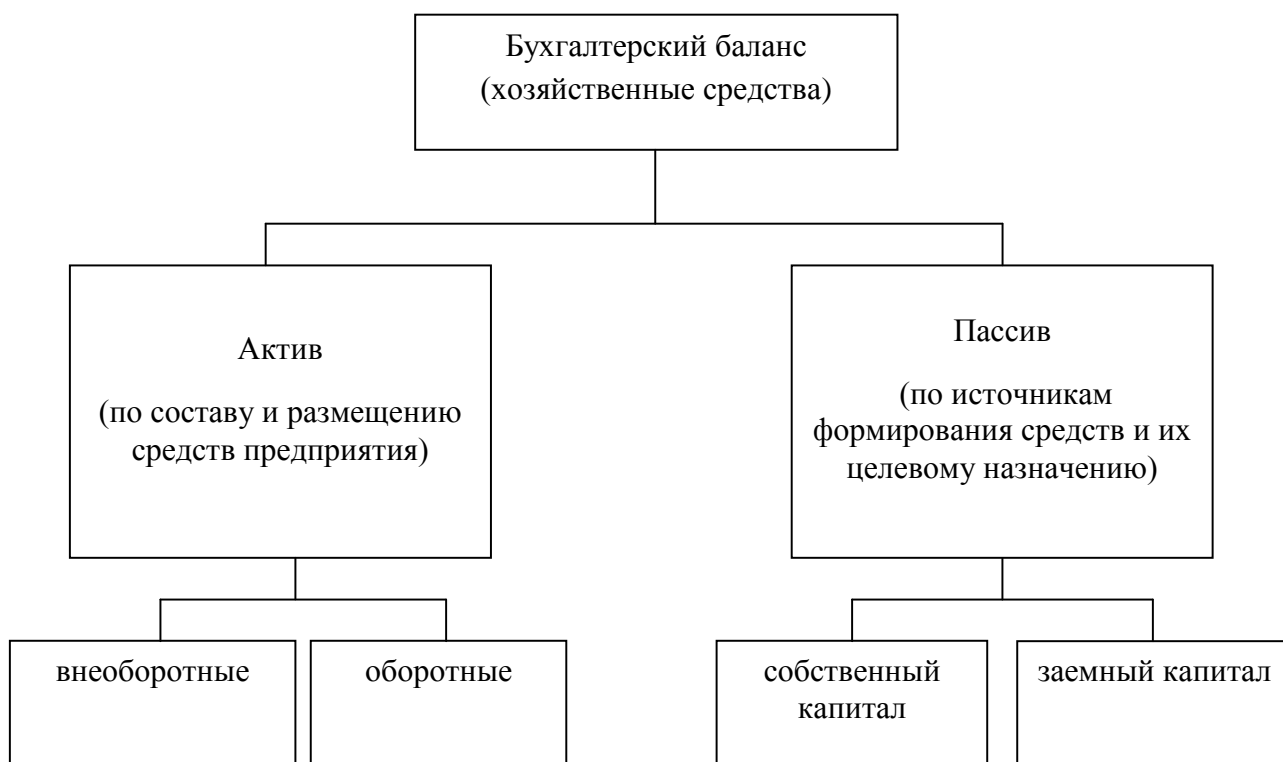


Рис.1. Структура бухгалтерского баланса

Во внеучетную информацию включаются: директивная информация в виде законов, постановлений Правительства РФ, указаний вышестоящих организаций, инструкций; нормативно-плановая информация в виде бизнес-

планов, нормативов, преискурантов, справочников; материалы ревизий, инвентаризаций, проверок банков и налоговых инспекций; объяснительные и докладные записки и т.д. [29].

Гиляровская Л. Т. отмечает, что информация должна быть достоверной, правдивой, нейтральной, уместной, своевременной, понятной и сопоставимой [28].

Можно отметить, что финансовый анализ в качестве метода познания экономических процессов и явлений является неотъемлемой частью системы управления предприятием.

Руководители должны уметь реально оценивать финансовую устойчивость и ликвидность своего предприятия, а также своих настоящих и потенциальных контрагентов, в целях укрепления позиции в условиях рынка.

Результаты данного анализа позволяют субъектам анализа получить достоверную информацию об интересующих их объектах.

Анализ ликвидности и платежеспособности необходим каждому предприятию, поскольку его дальнейшее развитие неразрывно связано с его доходностью, со способностью поддерживать свою платежеспособность. Так, имея данную информацию, руководители имеют возможность предупредить неблагоприятные факторы и явления.

1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности организации

Анализ ликвидности баланса состоит в сравнении средств по активу с обязательствами по пассиву, где средства, в свою очередь, сгруппированы по степени их ликвидности в порядке убывания, а обязательства – по срокам их погашения в порядке возрастания.

Все активы организации в зависимости от скорости превращения их в денежные средства можно разделить на четыре группы:

1. Наиболее ликвидные активы (A_1) – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения (статьи раздела II актива баланса).

Денежные средства относятся к абсолютно ликвидным, так как они в любой момент готовы к расчетам и платежам. К наиболее ликвидным активам также относятся ценные бумаги и другие краткосрочные финансовые вложения, поскольку их можно реализовать на фондовой бирже или другим хозяйствующим субъектам.

2. Быстро реализуемые активы (A_2) – дебиторская задолженность сроком погашения в течение 12 месяцев и прочие оборотные активы (статьи раздела II актива баланса).

Для обращения данных активов в наличные средства необходимо определенное время, что может зависеть от скорости платежного документооборота в банках, своевременности оформления банковских документов, сроков предоставления коммерческого кредита покупателям, форм расчетов.

3. Медленно реализуемые активы (A_3) – запасы сырья, материалов, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция, товары для перепродажи, товары отгруженные, прочие запасы и затраты. Сюда также относится дебиторская задолженность сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты (статьи раздела II актива баланса).

4. Труднореализуемые активы (A_4) – нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые вложения (статьи раздела I актива баланса).

Эти активы предназначены для длительного использования в хозяйственной деятельности предприятия. Данная группа активов не используется для определения текущей платежеспособности [38].

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств подразделены на следующие четыре группы:

1. Наиболее срочные обязательства (P_1) – кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, также ссуды, не погашенные в срок (статьи раздела V пассива баланса). Погашение данных обязательств возможно в сроки до трех месяцев.

2. Краткосрочные пассивы (P_2) – краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты (статьи раздела V пассива баланса).

3. Долгосрочные обязательства (P_3) – долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы (статьи раздела IV пассива баланса).

4. Постоянные или устойчивые пассивы (P_4) – уставный, добавочный, резервный капиталы, нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет (статьи раздела III пассива баланса) и отдельные статьи раздела V баланса: «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов» [15, с. 253].

Чтобы определить ликвидность баланса, необходимо сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Можно считать баланс абсолютно ликвидным при выполнении следующих условий:

$$A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \leq P_4 \quad (1)$$

В случае, когда первые три неравенства верны, то есть оборотные активы превышают внешние обязательства организации, то автоматически выполняется и последнее неравенство. Если же одно из первых трех неравенств не выполняется, то можно судить об отклонении ликвидности баланса от абсолютной.

Сравнение A_1 и P_1 , A_2 и P_2 помогает определить текущую ликвидность организации, что будет свидетельствовать о платежеспособности или неплатежеспособности в краткосрочном периоде.

Сопоставление A_3 и P_3 говорит о перспективной ликвидности, на основе которой можно спрогнозировать долгосрочную ориентировочную платежеспособность.

Чтобы качественно оценить платежеспособность и ликвидность организации, помимо анализа ликвидности баланса, необходимо рассчитать коэффициенты ликвидности.

1) Коэффициент текущей ликвидности ($K_{тл}$):

$$K_{кл} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{Запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (1)$$

Коэффициент текущей ликвидности представляет общую оценку ликвидности предприятия, характеризует наличие оборотных средств.

2) Коэффициент критической (быстрой, срочной) ликвидности ($K_{кл}$):

$$K_{кл} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (2)$$

С помощью данного показателя мы можем прогнозировать платежные возможности организации, если расчеты с дебиторами производятся своевременно.

3) Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$):

$$K_{ал} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (3)$$

Данный коэффициент помогает определить ту часть краткосрочной задолженности, которую организация в состоянии погасить в ближайшие сроки, а также охарактеризовать ее платежеспособность на дату составления

баланса. Как правило, нормативное значение данного коэффициента находится в пределах 0,2-0,5.

4) Коэффициент общей платежеспособности (K_n):

$$K_n = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (4)$$

Позволяет оценить общую платежеспособность организации. Показывает, достаточно ли у предприятия оборотных средств для погашения обязательств. Отражает запас прочности в случае, когда ликвидность имущества превышает имеющиеся обязательства.

Для комплексной оценки ликвидности и платежеспособности организации необходимо рассчитать основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации (табл. 1).

Таблица 1

Основные коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации

Коэффициент	Формула
1	2
Коэффициент финансовой автономии	Собственный капитал / Валюта баланса
Коэффициент финансовой зависимости	Заемный капитал / Валюта баланса
Коэффициент текущей задолженности	Краткосрочные финансовые обязательства / Валюта баланса
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	(Собственный капитал + Заемный капитал) / Валюта баланса
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	Собственный капитал / Заемный капитал
Коэффициент финансового левериджа (коэффициент финансового риска)	Заемный капитал / Собственный капитал

Можно отметить, что показатели ликвидности и платежеспособности, взаимодополняющие друг друга, позволяют нам делать выводы о

финансовом положении организации. В случае, когда показатели ликвидности у нее плохие, но финансовая устойчивость остается на хорошем уровне, то предприятие еще имеет возможность выйти из сложившейся ситуации.

Если же и показатели ликвидности, и финансовой устойчивости неудачны, то организация может стать кандидатом в банкроты.

Для преодоления финансовой неустойчивости нужно много времени и инвестиций. Такое предприятие при неудачных обстоятельствах уже не сможет повысить свои показатели и это непременно приведет его к банкротству.

Глава 2. Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»

2.1 Технико-экономическая характеристика деятельности ООО «Аллегро»

Общество с ограниченной ответственностью «Аллегро» создано на основании Учредительного договора и действует на основании Устава и в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом № 14-ФЗ от 08.02.1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью». Краткое наименование организации: ООО «Аллегро».

Основным видом деятельности общества является производство товаров для новорождённых. Компания имеет расчетный счет в банке, круглую печать, штампы, бланки и другие реквизиты.

Управление предприятием осуществляется в соответствии с законодательством РФ и Уставом предприятия.

Органам управления Обществом является: генеральный директор.

Общество самостоятельно планирует свою производственно-хозяйственную деятельность, а также социальное развитие коллектива.

Бухгалтерский учет ведется Обществом согласно:

- Федеральным законом о бухгалтерском учете;
- Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29.07.98 №34н;
- планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и Инструкции по его применению, утвержденного приказом Минфина РФ от 31.10.2000 №94н.

При разработке учетной политики учитывают:

- организационно-правовую форму предприятия;
- отраслевую принадлежность и виды деятельности;
- размеры деятельности организации;
- управленческую структуру организации и структуру бухгалтерии;
- финансовую стратегию предприятия;

- материальную базу;
- уровень развития информационной системы в организации, в том числе и управленческого учета;
- квалификацию кадров.

Учетная политика ООО «Аллегро» формировалась главным бухгалтером организации и утверждена генеральным директором.

Отчетным годом считается период с 1 января по 31 декабря включительно.

Предприятие предоставляет в обязательном порядке квартальную и годовую бухгалтерскую отчетность в сроки, предусмотренные Положением о бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации:

- квартальную – в течении 30 дней по окончании отчетного квартала;
- годовую – в течении 90 дней по окончании отчетного года;
- в государственную налоговую инспекцию по месту регистрации предприятия;
- городскому отделению Госстатистики;
- отделение ПФР;
- фонд социального страхования.

Общество самостоятельно организует и обеспечивает свою трудовую, финансовую, хозяйственную и иные виды деятельности, разрабатывает необходимые для этого внутренние положения и другие акты локального характера.

Общество самостоятельно заключает и контролирует исполнение хозяйственных и других договоров со всеми видами организаций, предприятий и учреждений, а также частными лицами.

Структура управления компании – линейно-функциональная (рис. 2).

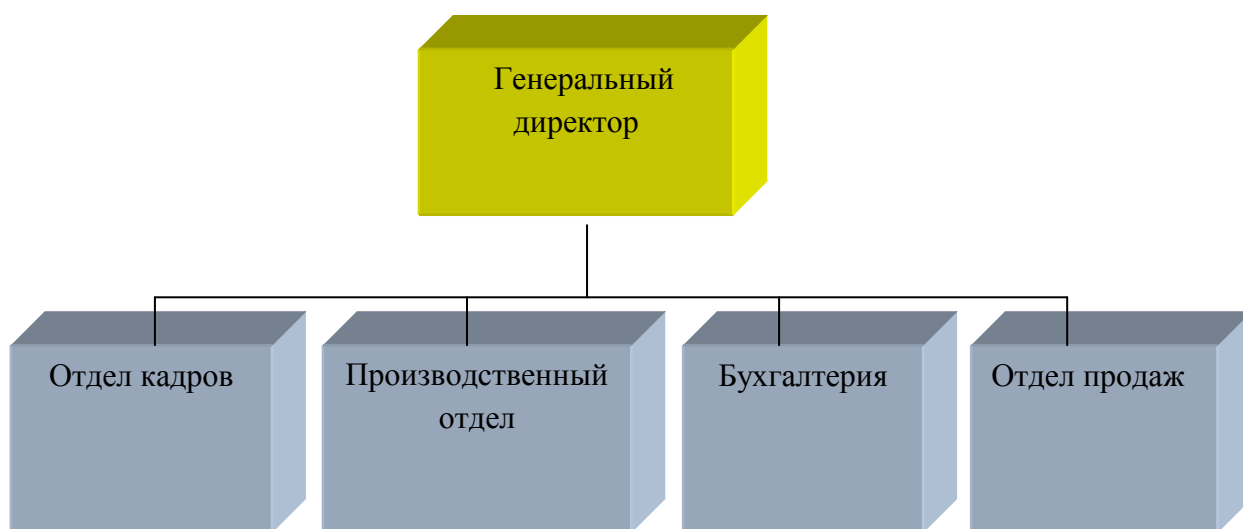


Рис. 2. Организационная структура управления ООО «Аллегро»

Общее руководство компанией реализует генеральный директор, он же выступает главным руководителем организации, и осуществляет анализ и контроль работы своих подчиненных. Кроме этого, он поручает задания сотрудникам высшего звена с целью достижения общих целей компании. Генеральный директор также занимается вопросами труда и заработной платы, бухгалтерского учета и финансов.

К компетенции Генерального директора ООО «Аллегро» относится решение следующих задач:

- установление стратегических целей и направлений развития организации;
- разработка краткосрочных и долгосрочных бизнес-планов;
- утверждение внутренних документов организации, определяющих порядок деятельности органов управления компании;
- утверждение рекламных кампаний.

В общем, к компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства как внешней, так и внутренней деятельностью ООО «Аллегро».

Общее руководство компанией и в частности персоналом осуществляется начальником отдела кадров, который координирует деятельность сотрудников компании.

Утвержденные генеральным директором стратегических задач и задач на текущий год, планов продаж в целом, является базой для планирования деятельности всех структурных подразделений ООО «Аллегро».

Линейно-функциональная структура способствует разделению управленческого труда. При этом линейные звенья управления призваны управлять, а функциональные осуществлять консультирование, помощь в разработке конкретных вопросов и подготовке соответствующих программ, планов.

Функциональные службы осуществляют всю техническую подготовку производства; подготавливают варианты решений вопросов, связанных с руководством процессом производства.

К достоинствам структуры относится:

- освобождение линейных руководителей от решения многих вопросов, связанных с планированием финансовых расчетов, материально-техническим обеспечением и др.;

- построение связей «руководитель – подчиненный» по иерархической лестнице, при которых каждый работник подчинен только одному руководителю.

Анализ основных технико-экономических показателей ООО «Аллегро» за 2014-2015 г. проведен в таблице 2.

Основным источником информации для анализа технико-экономических показателей явилась бухгалтерская отчетность ООО «Аллегро» за 2015 г.

Анализ основных технико-экономических показателей ООО
«Аллегро» за 2014-2015 гг.

№ п/п	Показатели	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)	Относительное отклонение, %
1	2	3	4	5	
1.	Выручка, тыс. руб.	5680	7120	1440	125,35
2.	Себестоимость продаж, тыс. руб.	5293	6592	1299	124,54
3.	Прибыль от продаж, тыс. руб.	360	492	132	136,67
4.	Чистая прибыль, тыс. руб.	126	166	40	131,75
5.	Стоимость основных средств, тыс. руб.	6012	5868	-144	97,60
6.	Стоимость активов, тыс. руб.	6806	8448	1642	124,13
7.	Фондоотдача	0,94	1,21	0,27	128,72
8.	Фондоемкость	1,06	0,83	-0,23	78,30
9.	Оборачиваемость активов, раз.	0,83	0,84	0,01	101,20
10.	Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	6,34	6,91	0,57	-

Таким образом, анализ основных технико - экономических показателей деятельности ООО «Аллегро» свидетельствует, что выручка в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 1440 тыс. руб. или 25,35%. Себестоимость продаж также выросла за рассматриваемый период на 1299 тыс. руб. или 24,54% из-за повышения цен на приобретаемые материалы. Прибыль от продаж и чистая прибыль увеличились в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 36,67% и 31,75% соответственно. Оборачиваемость активов незначительно увеличилась на 0,01 пункт. Рентабельность продаж по прибыли от продаж увеличилась на 0,11 % .

2.2 Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро»

Для объективной оценки ликвидности ООО «Аллегро» в первую очередь необходимо провести анализ ликвидности баланса.

Задача анализа ликвидности баланса предприятия решается в связи с необходимостью оценки его кредитоспособности, то есть способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам, так как ликвидность – это способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства, реализуя свои текущие активы.

Анализ 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 погашения.

Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро» за 2013 г. проведен в таблице 3.

Таблица 3

Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро» за 2013 г.

2013 г.				
A1	156	<	П1	3415
A2	620	>	П2	-
A3	173	>	П3	-
A4	6612	>	П4	4146
Баланс	7561		Баланс	7561

Из таблицы 2 видно, что баланс за 2013 г. не является абсолютно ликвидным, поскольку не выполняются все условия требований. Так, наиболее срочные обязательства превышают наиболее ликвидные активы. А трудно реализуемые активы больше, чем постоянные пассивы.

Графически соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Аллегро» за 2013 г. представлено на рис. 3.

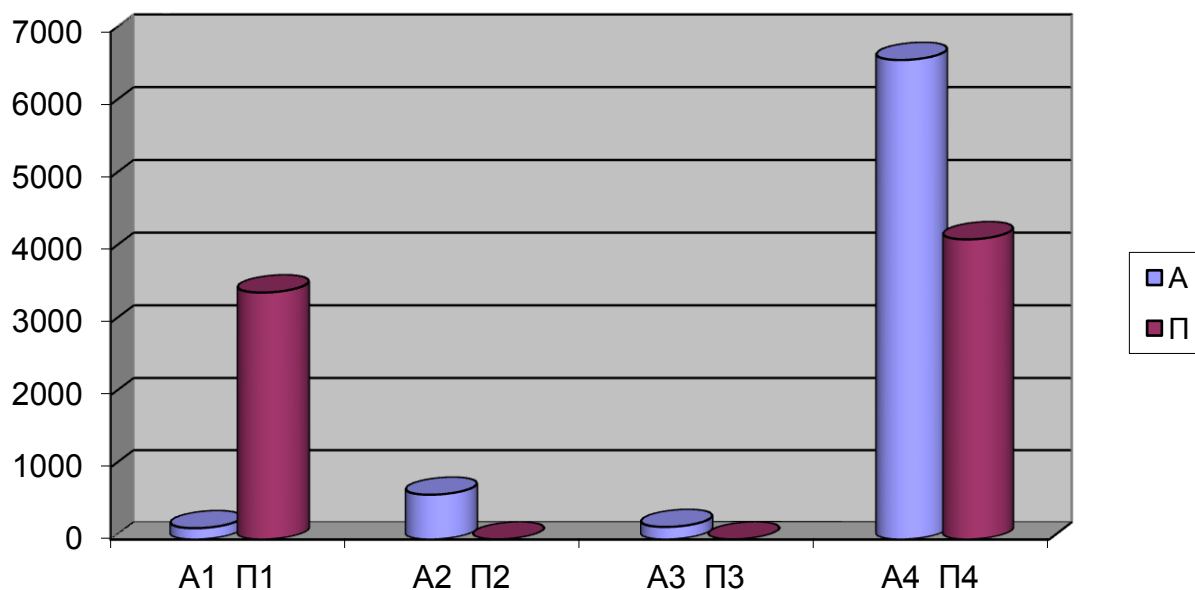


Рис. 3. Графически соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Аллегро» за 2013 г.

Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро» за 2014 г. проведен в таблице 4.

Таблица 4

Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро» за 2014 г.

2014 г.				
A1	164	<	П1	2672
A2	467	>	П2	-
A3	163	>	П3	-
A4	6012	>	П4	4134
Баланс	6806		Баланс	6806

Из таблицы 3 следует, что баланс за 2014 г. также не является абсолютно ликвидным, поскольку не выполняются все условия требований: наиболее срочные обязательства превышают наиболее ликвидные активы. А трудно реализуемые активы больше, чем постоянные пассивы.

Графически соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Аллегро» за 2014 г. представлено на рис. 4.

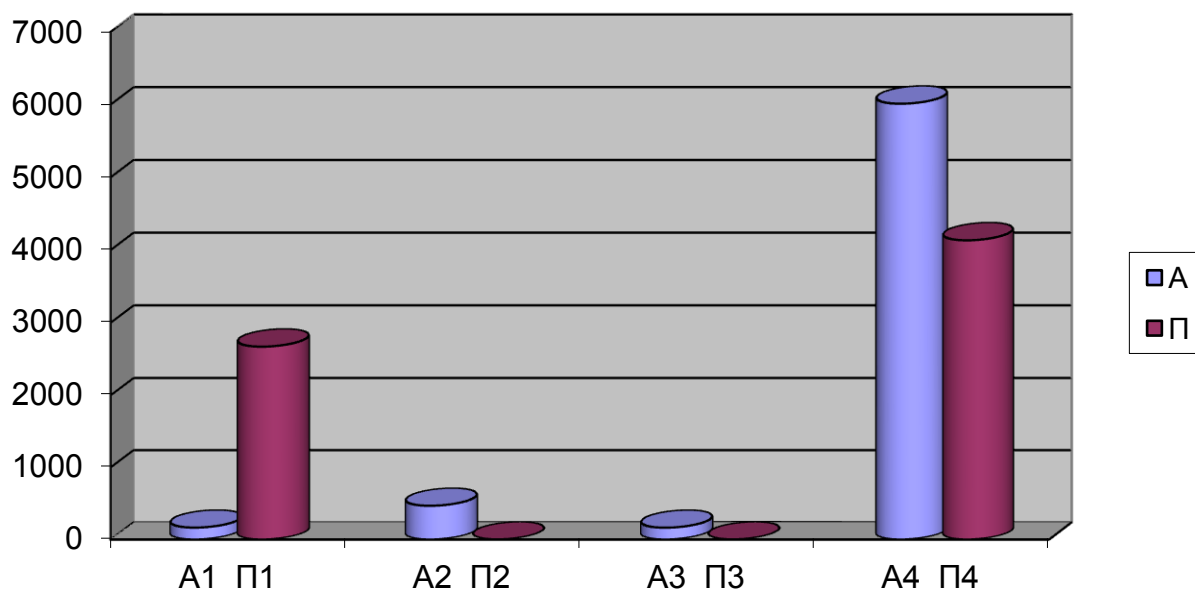


Рис. 4. Графически соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Аллегро» за 2014 г.

Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро» за 2015 г. проведен в таблице 5.

Таблица 5

Анализ ликвидности баланса ООО «Аллегро» за 2015 г.

2015 г.				
A1	1020	<	П1	3564
A2	955	>	П2	-
A3	605	<	П3	710
A4	5868	>	П4	4174
Баланс	8448		Баланс	8448

Из таблицы 4 видно, что баланс за 2015 г. не является абсолютно ликвидным. Наиболее срочные обязательства превышают наиболее ликвидные активы. Это означает, что в случае необходимости организация не сможет покрыть срочные обязательства за счет высоколиквидных активов. В

2015 г. медленно реализуемые активы меньше долгосрочных обязательств. Кроме этого, в организации трудно реализуемые активы больше, чем постоянные пассивы.

Графически соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Аллегро» за 2015 г. представлено на рис. 5.

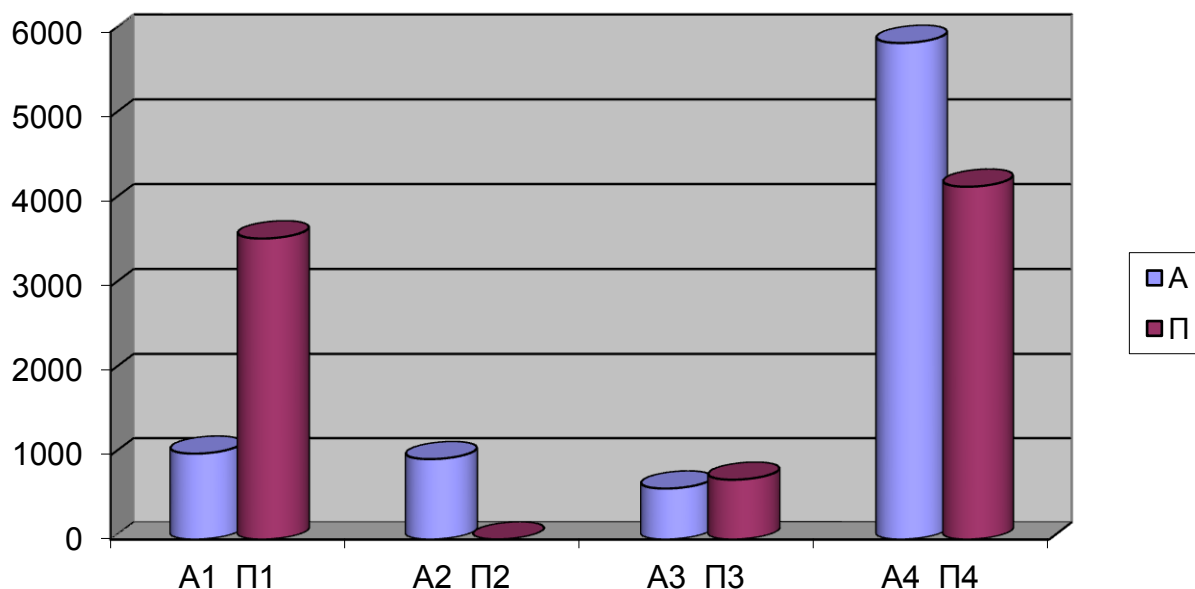


Рис. 5. Графически соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Аллегро» за 2015 г.

Таким образом, за 2013-2015 гг. в ООО «Аллегро» баланс не является абсолютно ликвидным.

2.3 Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности организации

С целью комплексной оценки ликвидности и платежеспособности, необходимо произвести расчет и анализ динамики относительных коэффициентов: абсолютной ликвидности, критической ликвидности, текущей ликвидности, общей платежеспособности.

Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро» за 2013-2015 гг. представлен в таблице 6.

Таблица 6

Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро» за 2013-2015 гг.

Показатели	Нормальное ограничение	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение	
					2014 г. от 2013 г.	2015 г. от 2014 г.
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,046	0,061	0,286	0,015	0,225
Коэффициент критической ликвидности	$\geq 0,8-1$	0,227	0,236	0,554	0,009	0,318
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 1	0,278	0,297	0,724	0,019	0,427
Коэффициент общей платежеспособности	≥ 1	0,278	0,297	0,724	0,019	0,427

Динамика коэффициента абсолютной ликвидности за 2013-2015 гг. представлена на рис. 6.

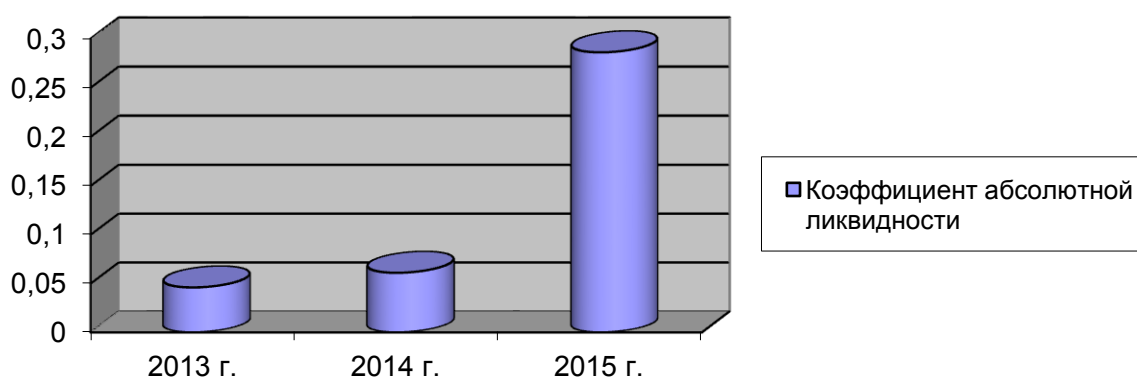


Рис. 6. Динамика коэффициента абсолютной ликвидности за 2013-2015 гг.

По результатам анализа, видно, что коэффициент абсолютной ликвидности в 2014 г. по сравнению с 2013 г. вырос на 0,015, а в 2015 г. по

сравнению с 2014 г. на 0,225, что превышает нормативное значение ($\geq 0,2$) и характеризуется положительной динамикой.

Динамика коэффициента критической ликвидности за 2013-2015 гг. представлена на рис. 7.

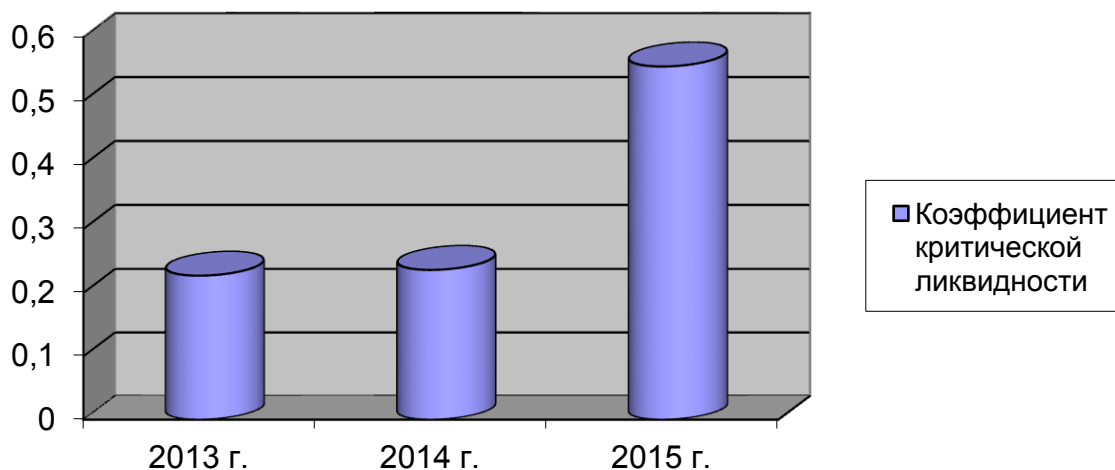


Рис. 7. Динамика коэффициента критической ликвидности за 2013-2015 гг.

Коэффициент критической ликвидности имеет тенденцию к росту, так его значение составило в 2013 г. 0,227, в 2014 г. 0,236, а в 2015 г. 0,554, однако нормативного значения ($\geq 0,8-1$) не достигает.

Динамика коэффициента текущей ликвидности за 2013-2015 гг. представлена на рис. 8.

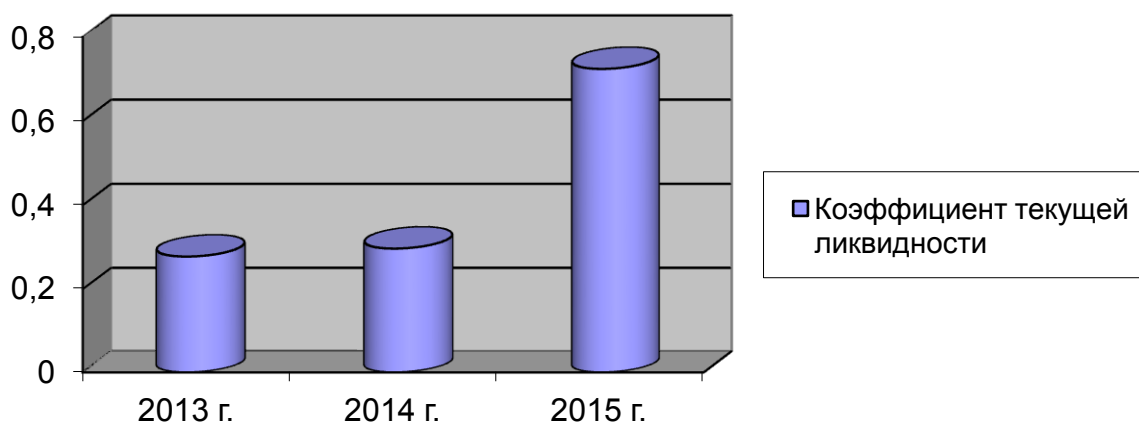


Рис. 8. Динамика коэффициента текущей ликвидности за 2013-2015 гг.

Коэффициент текущей ликвидности намного ниже рекомендуемого (≥ 1), но в динамике его значение растет: в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 0,019, в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 0,427.

Динамика коэффициента общей платежеспособности за 2012-2014 гг. представлена на рис. 9.

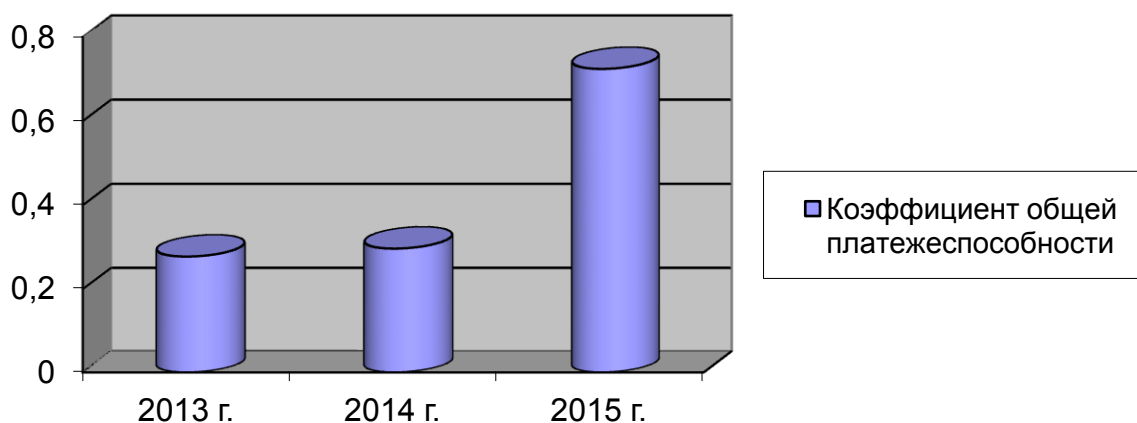


Рис. 9. Динамика коэффициента общей платежеспособности за 2013-2015 гг.

Коэффициент общей платежеспособности также характеризуется положительной динамикой. В 2014 г. его значение выросло и составило 0,427, но все же ниже нормативного.

С целью комплексной оценки ликвидности и платежеспособности необходимо рассчитать показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия.

Показатели финансовой устойчивости служат дополнением к показателям ликвидности. Так как если даже показатели ликвидности низкие, а финансовая устойчивость существует, то организация может не обанкротиться. Однако, если и финансовая устойчивость утеряна, то банкротства не избежать.

Проведем анализ финансовой устойчивости ООО «Аллегро» в таблице 7.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Аллегро» за 2013-2015 гг.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение	
				2014 г. от 2013 г.	2015 г. от 2014 г.
1	2	3	4	5	6
Коэффициент финансовой автономии	0,548	0,607	0,494	0,059	-0,113
Коэффициент финансовой зависимости	0,452	0,393	0,506	-0,059	0,113
Коэффициент текущей задолженности	0,452	0,393	0,422	-0,059	0,029
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	1,214	1,547	0,977	0,333	-0,57
Коэффициент финансового левериджа (коэффициент финансового риска)	0,824	0,646	1,024	-0,178	0,378

Коэффициент финансовой автономии в 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличился на 0,059 пункта, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. сократился на 0,113 пункта.

Коэффициент финансовой зависимости наоборот в 2014 г. по сравнению с 2013 г. сократился на 0,059 пункта, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличился на 0,113. Это связано с приобретением долгосрочных кредитов и ростом кредиторской задолженности.

Коэффициент текущей задолженности в 2015 г. составил 0,422, что на 0,029 пункта больше, чем в 2014 г.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом в 2015 г. по сравнению с 2014 г. снизился на 0,570 пункта. Но все же данный показатель является достаточно высоким. Он свидетельствует о том, что предприятие способно покрыть долги собственным капиталом на 97,7%.

Коэффициент финансового левериджа в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличился на 0,378 пункта и составил 1,024.

Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Аллегро» за 2013-2015 гг. представлена на рис. 10.

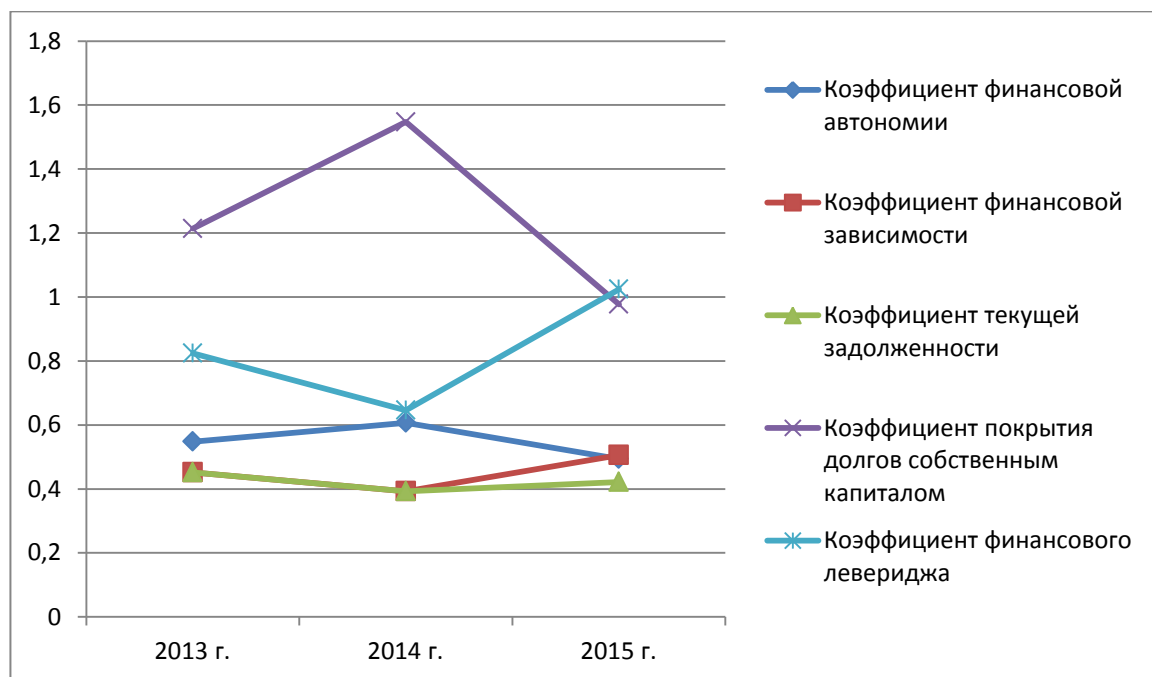


Рис. 10. Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Аллегро» за 2013-2015 гг.

Таким образом, анализ ликвидности и платежеспособности показал, что у предприятия отдельные показатели ликвидности не достигают нормативного значения. Несмотря на то что в организации имеет достаточно высокий собственный капитал, с целью поддержания ликвидности и платежеспособности необходимо оптимизировать структуру финансовых ресурсов.

Глава 3 Основные направления повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»

3.1 Пути роста ликвидности и платежеспособности организации

Причиной неплатежеспособности организации может являться сокращение хозяйственного оборота, что подтверждается абсолютным уменьшением валюты баланса. Установление факта свертывания хозяйственной деятельности требует тщательного анализа его причин. Такими причинами могут быть сокращение платежеспособного спроса на продукцию и услуги данного предприятия, ограничение доступа на рынки сырья, постепенное включение в активный хозяйственный оборот дочерних предприятий за счет материнской компании и др. [58].

Рекомендации по различным путям вывода предприятия из неплатежеспособного состояния зависят от обстоятельств, которые вызвали сокращение его хозяйственного оборота. Увеличение валюты баланса за отчетный период может свидетельствовать не только о расширении хозяйственной деятельности организации, но быть следствием инфляции. На ее увеличение может повлиять переоценка фондов, удорожание производственных запасов и готовой продукции. Поэтому, прежде чем сделать заключение, требуется тщательно изучить влияние всех факторов.

Если же организация расширяет свою деятельность, но является при этом неплатежеспособной, то причинами ее тяжелого состояния могут быть нерациональное использование прибыли, замораживание средств в сверхплановых производственных запасах, отвлечение средств в дебиторскую задолженность, ошибки при определении ценовой политики и так далее.

Таким образом, в современных условиях устойчивое финансовое состояние и платежеспособность организации зависит от множества факторов, таких как: состав и размещение средств, структуры источников,

обеспеченности необходимыми для деятельности финансовыми ресурсами, способности предприятия своевременно погашать свои обязательства.

Наивысшей формой финансовой устойчивости организации служит ее способность не только обеспечивать текущее функционирование, но и развиваться в полной мере в перспективе. В настоящее время, предприятию важно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность не только привлекать заемные средства, но и отвечать по своим обязательствам, то есть быть кредитоспособным.

В деятельности организации финансовые ресурсы играют важнейшую роль. Умело организованная финансовая работа является серьезным фактором успеха предприятия на рынке. И, напротив, в силу действия механизма обратной связи неэффективно организованная финансовая деятельность может ослабить конкурентную позицию компании.

Существенное влияние на ликвидность и платежеспособность организации оказывают ее дебиторская и кредиторская задолженности.

Первостепенной проблемой ООО «Аллегро» является рост дебиторской и кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность представляет собой сумму средств за неоплаченный своевременно товар или услугу. Уровень дебиторской задолженности определяется такими факторами, как: вид продукции (услуг), емкостью рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией (услугами), принятой на предприятии системой расчетов и др.

На величину дебиторской задолженности влияют:

- объем продаж и удельный вес в нем продажи на условиях рассрочки платежа;
- деловая репутация и платежная дисциплина дебиторов;
- ведение аналитического учета дебиторов;
- наличие системы внутреннего контроля за состоянием дебиторской задолженности;

- учет в условиях договоров на поставку товаров мер ответственности покупателей за нарушение предусмотренного договорами порядка расчетов;
- регулярность проведения анализа дебиторской задолженности и последовательность в использовании его результатов.

Кредиторская задолженность представляет собой вид обязательств организации, отражающих сумму долгов, причитающихся к уплате организацией в пользу других юридических и физических лиц в результате хозяйственных отношений с ними.

Иными словами, кредиторская задолженность отражает стоимостную оценку финансовых обязательств предприятия перед различными субъектами экономических отношений.

Текущее благополучие предприятия в значительной мере зависит от того, насколько своевременно оно отвечает по своим финансовым обязательствам.

В современных условиях наличие кредиторской задолженности в организации является нормальным состоянием для большинства предприятий различных сфер деятельности.

Главная задача при работе с дебиторской и кредиторской задолженностью – недопущение увеличения кредиторской задолженности более некой конкретной для каждого предприятия величины, соответствующей его финансовому положению. Высокий уровень ликвидности предприятия достигается при условии баланса дебиторской и кредиторской задолженности. Структуру кредиторской и дебиторской задолженности характеризует коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро» выявил, что у предприятия недостаточно высоколиквидных активов для покрытия срочных обязательств.

Основными причинами такого положения явилась слабая организация работы с дебиторской и кредиторской задолженностью, несвоевременная оплата услуг поставщиков и подрядчиков.

Для улучшения структуры финансовых ресурсов и финансового положения предприятия необходимо основные силы направить на сокращение и эффективную работу с дебиторской и кредиторской задолженностью.

На устойчивое состояние организации существенно влияет величина дебиторской и кредиторской задолженности.

В целях поиска путей повышения ликвидности и платежеспособности организации рассчитаем коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Аллегро» за 2014-2015 гг. в таблице 8.

Таблица 8

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Аллегро» за 2013-2014 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,18	0,27	0,09
Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборот	12,16	7,46	-4,7
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дни	30	48	18
Оборачиваемость кредиторской задолженности, оборот	2,13	1,20	-0,93
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дни	169	300	131

Динамика коэффициента оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности за 2014-2015 гг. представлена на рис. 11.

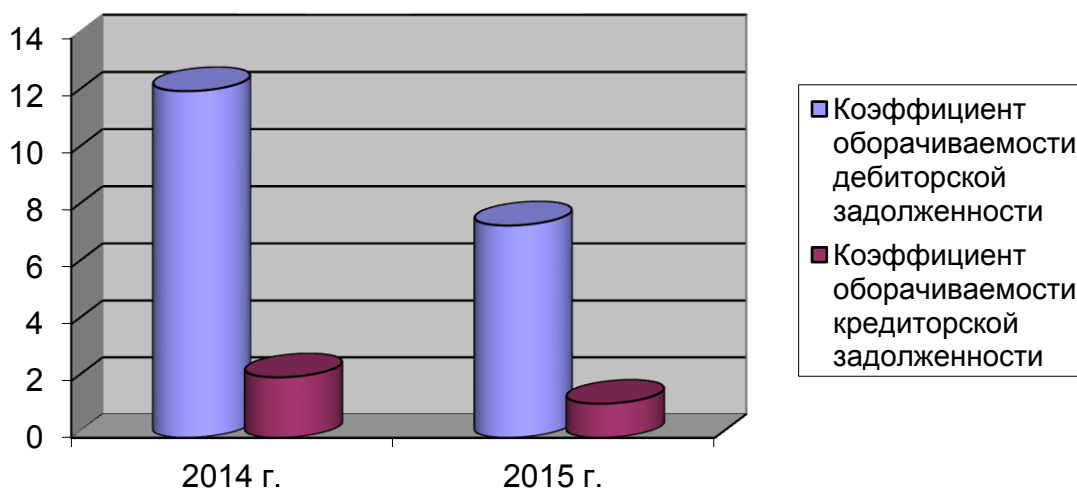


Рис.11. Динамика коэффициента оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности за 2014-2015 гг.

Из расчета данных таблицы 8 видно, что в 2014-2015 гг. кредиторская задолженность превышала дебиторскую.

В 2014-2015 гг. дебиторская задолженность оборачивалась быстрее, чем кредиторская. Если в 2015 г. дебиторская задолженность совершила 7,46 оборотов, то кредиторская - только 1,20. Данный факт свидетельствует о том, что денежные ресурсы по дебиторской задолженности быстрее возвращаются в оборот предприятия в 2015 г.

На рис. 12 отразим динамику коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности за 2014-2015 гг.

Рекомендуемое значение соотношения дебиторской и кредиторской задолженности – 1. В ООО «Аллегро» наблюдается за рассматриваемые периоды превышение дебиторской задолженности над кредиторской. Это означает существенную угрозу финансовой устойчивости предприятия. В связи с чем, необходимо оптимизировать структуру финансовых ресурсов организации в части дебиторской и кредиторской задолженности.

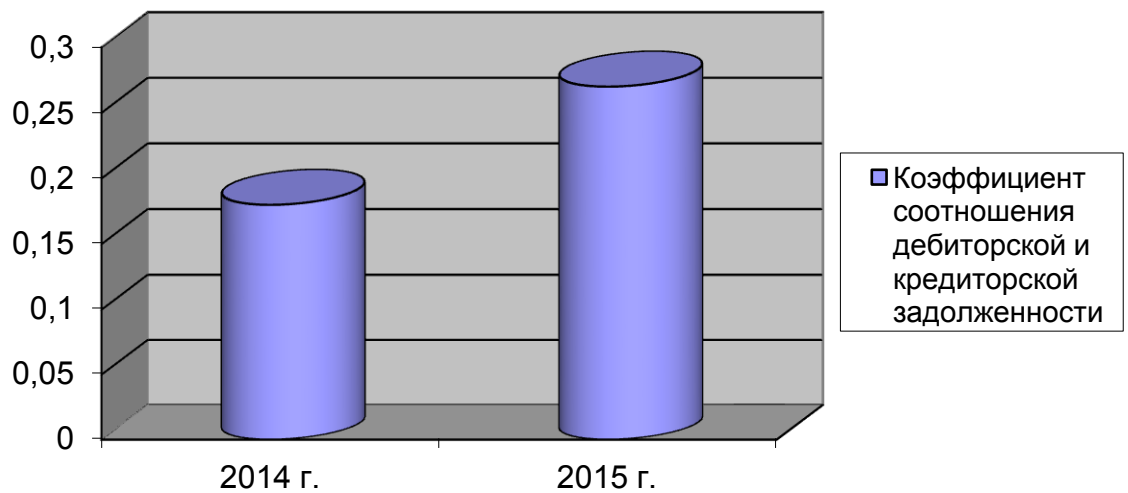


Рис. 12. Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности за 2014-2015 гг.

Таким образом, к основному способу эффективной работы с кредиторской задолженностью организации – разработка наиболее оптимальных вариантов работы с поставщиками товаров и услуг, определяющих сроки, объёмы и формы расчётов. Также необходимо учитывать ситуацию с каждым кредитором в отдельности, т.е. предполагать дифференциацию контрагентов.

На состояние кредиторской задолженности влияют следующие основные факторы:

- правильный выбор поставщика товаров, услуг, работ;
- условия договора поставки и сроки выплат;
- контроль за кредиторской задолженностью.

Таким образом, снижение кредиторской задолженности положительно влияет на улучшение ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, что благоприятно сказывается на структуре финансовых ресурсов, финансовом состоянии хозяйствующего субъекта. В свою очередь, именно устойчивое финансовое состояние организации является наиболее привлекательным для инвесторов, банков и поставщиков.

Для эффективной работы с дебиторской задолженностью в ООО «Аллегро» необходимо разработать соответствующие мероприятия с установлением ответственных лиц, принимающих участие в данном процессе, а далее внедрить следующие обязательные процедуры:

- регулярную сверку расчетов с дебиторами;
- ранжирование дебиторской задолженности и выделение из нее сомнительной, безнадежной и т.д.;
- систематический анализ структуры и динамики дебиторской задолженности;
- проверку платежной дисциплины и деловой репутации дебиторов организации;
- контроль за дебиторской задолженностью;
- заключить договор с факторинговой компанией.

Целесообразно установить в ООО «Аллегро» лимит на дебиторскую задолженность, при превышении которого должно прекращаться предоставление услуг дебитору.

Практика показывает, что деятельность каждой организации связана с покупкой материалов, продукции, потреблением услуг. В случае, если расчеты за продукцию или оказанные услуги осуществляются на условиях последующей оплаты, то это свидетельствует о получении организацией кредита от своих поставщиков и подрядчиков. В свою очередь сама компания также может выступать кредитором для собственных покупателей и заказчиков, а также поставщиков в части выданных им авансов под предстоящую поставку продукции. В этой связи от того, насколько сроки предоставленного организации кредита соответствуют общим условиям ее производственной и финансовой деятельности (например, сроку погашения дебиторской задолженности), зависит ее финансовое благополучие.

Для эффективной работы с кредиторской задолженностью в ООО «Аллегро» необходимо разработать соответствующие мероприятия с

установлением ответственных лиц, принимающих участие в данном процессе, а далее внедрить следующие обязательные процедуры:

- регулярную сверку расчетов с кредиторами;
- систематический анализ структуры и динамики кредиторской задолженности;
- контроль за кредиторской задолженностью.

Таким образом, представим предлагаемые мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро» на рис. 13.



Рис. 13. Мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»

Таким образом, повышение ликвидности и платежеспособности организации возможно путем разработки и внедрения комплекса мероприятий.

3.2. Прогноз ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро»

Проведенное исследование выявило комплекс проблем в деятельности ООО «Аллегро», в частности: недостаточная ликвидность и платежеспособность организации, завышенный уровень кредиторской задолженности, рост дебиторской задолженности, что связано с неэффективной структурой финансовых ресурсов.

Следовательно, для оптимизации структуры финансовых ресурсов и повышения ликвидности и платежеспособности организации разработан ряд мероприятий. Для подтверждения целесообразности их внедрения рассчитаем экономический эффект от их внедрения.

Первое мероприятие направлено на установление ответственных лиц по работе с кредиторской и дебиторской задолженностью.

С целью роста эффективности использования и контроля за дебиторской задолженностью в ООО «Аллегро» необходимо установить ответственных лиц и внедрить мероприятие, включающее в себя следующие обязательные процедуры:

- предварительная диагностика платежеспособности дебитора на стадии заключения договора;
- регулярная сверка расчетов с дебиторами;
- анализ дебиторской задолженности и выделение из нее сомнительной, безнадежной и т.д.;
- оценка структуры и динамики дебиторской задолженности;
- определение сроков просрочки платежа по каждому из дебиторов и установление штрафных санкций по просрочке платежа;
- контроль за дебиторской задолженностью.

В организации необходимо установить персональную ответственность за контроль и необоснованное повышение дебиторской задолженности.

Для эффективного использования и контроля за кредиторской задолженностью в ООО «Аллегро» следует закрепить ответственных лиц и

внедрить мероприятие, включающее в себя следующие обязательные процедуры:

- регулярная сверка расчетов с кредиторами;
- оценка структуры и динамики кредиторской задолженности;
- определение срока просрочки платежа по каждому из кредиторов;
- контроль за кредиторской задолженностью.

В организации необходимо установить персональную ответственность за контроль и необоснованное повышение кредиторской задолженности. Необходимо вменить обязанности по контролю за дебиторской и кредиторской задолженностью главному бухгалтеру. В результате внедрения первого мероприятия планируется уменьшить дебиторскую задолженность на 10%. Данные средства необходимо вложить в высоколиквидные активы.

Второе мероприятие предусматривает продажу неиспользуемого оборудования, и направление полученных денежных средств на погашение части кредиторской задолженности. Стоимость неиспользованного оборудования составляет 2000 тыс. руб. В результате второго мероприятия планируется полученные денежные средства в размере 2000 тыс. руб. от реализации неиспользуемого оборудования направить на погашение части кредиторской задолженности.

В итоге внедрения предложенных мероприятий произойдут изменения в структуре баланса и соответственно, это повлияет на ликвидность и платежеспособность организации.

Прогноз ликвидности и платежеспособности в ООО «Аллегро» от внедрения предложенных мероприятий в таблице 9.

Таблица 9

Экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий в
ООО «Аллегро»

Показатели	2015 г.	Прогнозный	Абсолютное отклонение
1	2	3	4
Основные средства, тыс.руб.	5868	3868	-2000

1	2	3	4
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	955	859	-96
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс.руб.	1020	1116	96
Краткосрочные обязательства, тыс.руб.	3564	1564	-2000
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	3564	1564	-2000
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,270	0,550	0,28
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,286	0,714	0,428
Коэффициент критической ликвидности	0,554	1,263	0,709
Коэффициент текущей ликвидности	0,724	1,650	0,926
Коэффициент общей платежеспособности	0,724	1,650	0,926

В результате проведенных мероприятий коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности увеличится на 0,28 пункта.

Также наблюдается положительная динамика коэффициента абсолютной ликвидности, рост которого составит на 0,428 пункта.

Коэффициент критической ликвидности увеличится на 0,709 пункта и превысит нормативное значение.

Коэффициент текущей ликвидности и коэффициент общей платежеспособности вырастут на 0,926 пункта каждый.

Динамика показателей ликвидности и платежеспособности после реализации предложенных мероприятий представлена на рис. 14.

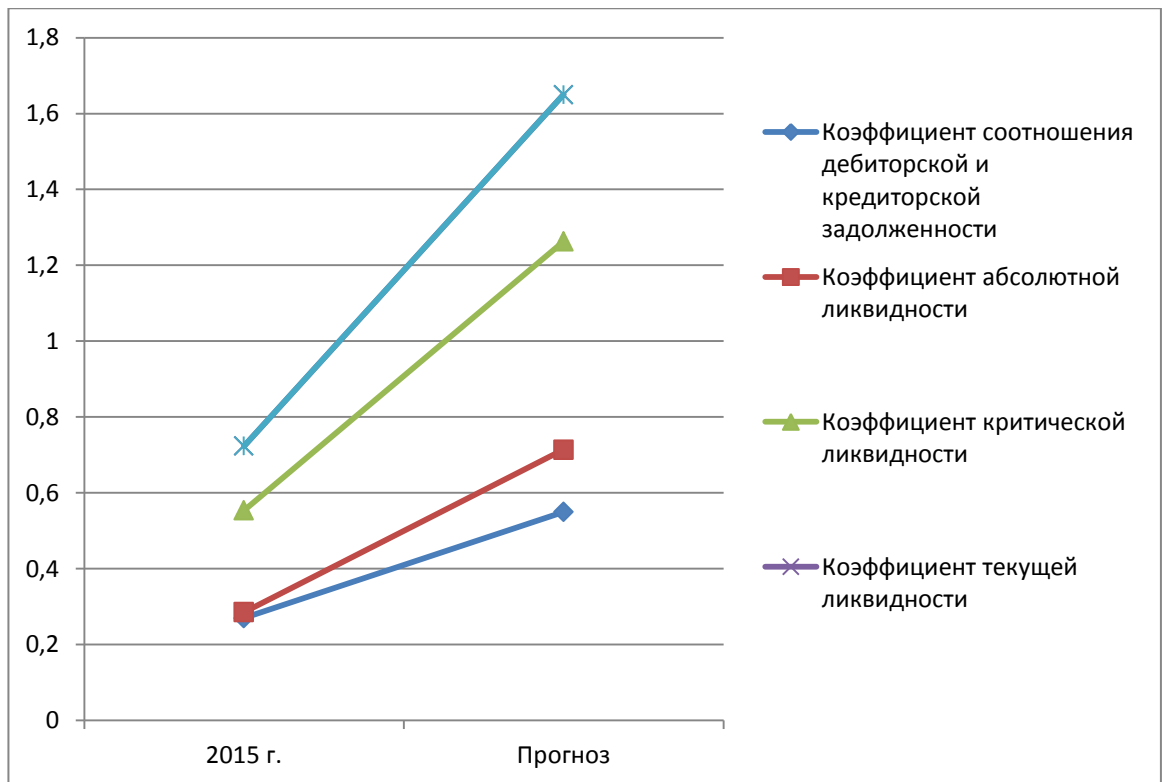


Рис. 14. Динамика показателей ликвидности и платежеспособности после реализации предложенных мероприятий в ООО «Аллегро»

Таким образом, разработанные мероприятия являются эффективными, поскольку позволят повысить ликвидность и платежеспособность ООО «Аллегро».

Заключение

В современных условиях от ликвидности организации, ее платежеспособности и финансовой устойчивости зависят результаты деятельности, взаимоотношения с бизнес-партнерами и развитие в долгосрочной перспективе.

В первой главе бакалаврской работы исследованы теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности организации.

Ликвидность организации определяется наличием у нее ликвидных средств. К наиболее ликвидным активам относятся денежные средства в кассе на расчетном счете в банке, а также легкорезализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность организации в любое время производить необходимые расходы.

Термины «платежеспособность» и «ликвидность» достаточно близкие, но второе наиболее емкое. От степени ликвидности баланса и организации зависит платежеспособность. Тем не менее, ликвидность представляет как текущее состояние расчетов, так и перспективные возможности. Так, хозяйствующий субъект может быть платежеспособным на конкретную дату, но не иметь благоприятные возможности в перспективе, и наоборот.

Низкая платежеспособность может являться как временной, так и длительной, вызванной:

- недостаточностью финансовых ресурсов;
- невыполнением плана продажи продукции;
- нерациональной структурой оборотных средств;
- несвоевременным поступлением платежей от дебиторов и др.

Анализ ликвидности и платежеспособности необходим каждому предприятию, поскольку его дальнейшее развитие неразрывно связано с его доходностью, со способностью поддерживать свою платежеспособность. Так, имея данную информацию, руководители имеют возможность предупредить неблагоприятные факторы и явления.

Во второй главе бакалаврской работы дана технико-экономическая характеристика ООО «Аллегро» и проведен анализ ликвидности и платежеспособности организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Аллегро» создано на основании Учредительного договора и действует на основании Устава и в соответствии с законодательством РФ. Основным видом деятельности общества является производство товаров для новорождённых.

Анализ основных технико - экономических показателей деятельности ООО «Аллегро» свидетельствует, что выручка в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 25,35%. Себестоимость продаж также выросла за рассматриваемый период на 24,54% из-за повышения цен на приобретаемые материалы. Прибыль от продаж и чистая прибыль увеличились в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 36,67% и 31,75% соответственно. Рентабельность продаж по прибыли от продаж увеличилась на 0,11 % .

Проведенный анализ показал, что за 2013-2015 гг. в ООО «Аллегро» баланс не является абсолютно ликвидным.

По результатам анализа, видно, что коэффициент абсолютной ликвидности в 2014 г. по сравнению с 2013 г. вырос на 0,015, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 0,225, что превышает нормативное значение ($\geq 0,2$) и характеризуется положительной динамикой.

Коэффициент критической ликвидности имеет тенденцию к росту, так его значение составило в 2013 г. 0,227, в 2014 г. 0,236, а в 2015 г. 0,554, однако нормативного значения ($\geq 0,8-1$) не достигает.

Коэффициент текущей ликвидности намного ниже рекомендуемого (≥ 1), но в динамике его значение растет: в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 0,019, в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 0,427.

Коэффициент общей платежеспособности также характеризуется положительной динамикой. В 2014 г. его значение выросло и составило 0,427, но все же ниже нормативного.

С целью комплексной оценки ликвидности и платежеспособности организации проведен анализ финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой автономии в 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличился на 0,059 пункта, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. сократился на 0,113 пункта. Коэффициент финансовой зависимости наоборот в 2014 г. по сравнению с 2013 г. сократился на 0,059 пункта, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличился на 0,113. Это связано с приобретением долгосрочных кредитов и ростом кредиторской задолженности. Коэффициент текущей задолженности в 2015 г. составил 0,422, что на 0,029 пункта больше, чем в 2014 г. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом в 2015 г. по сравнению с 2014 г. снизился на 0,570 пункта. Но все же данный показатель является достаточно высоким. Он свидетельствует о том, что предприятие способно покрыть долги собственным капиталом на 97,7%.

Анализ ликвидности и платежеспособности показал, что у предприятия отдельные показатели ликвидности не достигают нормативного значения. Несмотря на то что в организации имеет достаточно высокий собственный капитал, с целью поддержания ликвидности и платежеспособности необходимо оптимизировать структуру финансовых ресурсов.

В третьей главе разработаны мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро».

Устойчивое финансовое состояние и платежеспособность организации зависит от множества факторов, таких как: состав и размещение средств, структуры источников, обеспеченности необходимыми для деятельности финансовыми ресурсами, способности предприятия своевременно погашать свои обязательства.

Существенное влияние на финансовое состояние и структуру финансовых ресурсов организации оказывают ее дебиторская и кредиторская задолженности. Первостепенной проблемой ООО «Аллегро» является рост дебиторской и кредиторской задолженности.

Кроме того, финансовый анализ выявил, что организация является финансово неустойчивой. В результате исследования предложены мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Аллегро», включающие:

- определить ответственных лиц по работе с кредиторской и дебиторской задолженностью;
- направить денежные средства, полученные с продажи неиспользованного оборудования на погашение части кредиторской задолженности.

В результате проведенных мероприятий коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности увеличится на 0,28 пункта.

Также наблюдается положительная динамика коэффициента абсолютной ликвидности, рост которого составит на 0,428 пункта.

Коэффициент критической ликвидности увеличится на 0,709 пункта и превысит нормативное значение.

Коэффициент текущей ликвидности и коэффициент общей платежеспособности вырастут на 0,926 пункта каждый.

Таким образом, разработанные мероприятия являются эффективными, поскольку позволят повысить ликвидность и платежеспособность ООО «Аллегро».

Список использованных источников

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 г. (ред. от 21.07.2014 г.).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 31.01.2016 г.).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 2) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. 05.04.2016 г.).
4. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. № 197-ФЗ (в ред. от 30.12.2015 г.).
5. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 6.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014 г.)
6. О несостоятельности (банкротстве) : Федеральный закон РФ от 26.10.02 № 127-ФЗ.
7. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 г. № 43н (ред. от 08.11.2010 г.).
8. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н (ред. от 24.12.2010 г.).
9. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н (ред. от 06.04.2015 г.).
10. Старикова Е.В. Мониторинг финансового состояния и результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.В. Старикова // Поволжский торгово-экономический журнал. - 2012. - № 3. - С. 63-73.
11. Банк В. Р. Финансовый анализ : учеб. пособие / В. Р. Банк, С. В. Банк, А. В. Тараскина. – М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008. – 344 с.
12. Бартон, Т., Уокер, П., Шенкир, У. Риск-менеджмент. Практика ведущих компаний. – М.: Вильямс, 2011. – 208 с.

13. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Экономика, 2011. – 224 с.
14. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 224 с.
15. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: учебный курс. – Киев: Ника-Центр, 2010. – 448 с.
16. Гомола А. И., Кириллов В. Е., Кириллов С. В. Бухгалтерский учет. - М.: Академия, 2012. - 432 с.
17. Герасименко А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов. – Альпина Паблишер, 2011. – 440 с.
18. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Андреевский издательский дом, 2007.— 218 с.
19. Глазунов М. И. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации на основе данных бухгалтерского баланса [Текст] / М. И. Глазунов // Экономический анализ: №21. – 2011. – С. 58.
20. Губин В.Е. Анализ финансово- хозяйственной деятельности. – Практикум: Гриф МО РФ Форум Профессиональное образование, 2010. – 192с.
21. Давыденко Е.А. Проблемы организации финансового планирования и контроля на отечественных предприятиях и пути их решения / Е.А. Давыденко// Управление финансами предприятия. – 2009.- №2. – С. 32
22. Дыбаль С. В. Финансовый анализ: теория и практика : учеб. пособие / С. В. Дыбаль. – СПб. : Издательский дом «Бизнес-пресса», 2010. – 304 с.
23. Жилкина А. Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. – Инфра-М, 2012. – 336 с.
24. Кабушкин Н.И. Основы менеджмента / Кабушкин Н.И. Минск: БГЭУ, 2011. – 65 с

25. Ковалев В.В. Финансы: учебник/ В.В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп.. – М.: ООО ТК Велби, 2013. – 512 с.
26. Кован С. Е. Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства [Текст] / С. Е. Кован, Е. П. Кочетков // Экономический анализ: №15. – 2010. – С. 52.
27. Колосова И.Ю. Новый порядок ведения кассовых операций.// Оплата труда: бухгалтерский учет и налогообложение. – 2012, № 2 – с. 6 – 13.
28. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Л. Т. Гиляровская [и др.]. – М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008. – 360 с.
29. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет : учебник / Н. П. Кондраков. – М. : ИНФРА-М, 2009. – 592 с.
30. Куницына Н.Н. Финансовое планирование как элемент механизма корпоративного управления // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. - № 12 (69). - С. 2 – 7.
31. Левицких О.О. Анализ и планирование финансовых результатов в системе управления эффективностью деятельности промышленного предприятия // Фундаментальные исследования. – 2011. – № 12–3. – С. 634–639.
32. Моляков Д.С. Теория финансов предприятий /Д.С. Моляков, Е.И. Шохин. - М.: Финансы и статистика,2014.-С. 23,28
33. Морозов И.Г. Совершенствование сбыта на предприятии / И.Г. Морозов // Экономика и жизнь. - 2011. - № 4. - С.27-39.
34. Мудунов А. С., Цахаева К. М. Показатели прибыли и рентабельности предприятия и их анализ / А. С. Мудунова // Вопросы структуризации экономики. - 2011. - № 2. - С. 31-34.
35. Негашев.Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.: Инфра – М, 2010. – 208 с.

36. Панков В.В. Экономический анализ / В.В. Панкова. – М.: Магистр, 2012. – 624 с.
37. Питерс Т. В поисках эффективного управления: учебное пособие / Т. Питерс, Р. Уотерман. – М.: Прогресс, 2010. – 529 с.
38. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Эксмо, 2009. – 704 с. – (Высшее экономическое образование)
39. Предеус Ю. В. Бухгалтерский баланс: сложные вопросы составления / Ю. В. Предеус // Наука и общество. - 2012. - № 5. -С. 111-115.
40. Пятов М.Л. Анализ финансовой отчетности / М.Л. Пятлов. – М.: Бухгалтерский учет, 2011. - 352 с.
41. Романова Н. А. Сравнительный анализ динамики и финансовых результатов по РСБУ и МСФО / Н. А. Романовой // Альманах современной науки и образования. - 2012. -№ 7. - С. 121-126.
42. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. -5-е изд. – М. ИНФРА-М,2013. – 345 с.
43. Сажина М.А., Чибриков Г.Г. Экономика предприятия: Учебник для вузов. – М.: НОРМА, 2011. – 456 с.
44. Серегин А.С. Эффективность малого бизнеса : учебное пособие / А. С. Серегин. - М. : Экономика, 2011. – 290 с.
45. Скамай Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия : учебник / Л. Г. Скамай, М. И. Трубочкина. – М. : ИНФРА-М, 2011. – 296 с. – (Высшее образование).
46. Сорокина Е.М. Теоретический аспект анализа платежеспособности / Е.М. Сорокина // Известия Иркутской государственной экономической академии. - 2012. - № 2. - С. 80-86.
47. Сосненко Л. С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л. С. Сосненко. – М.: КноРус, 2012. – 252 с.

48. Сухова Л.Ф., Чернова Н.А. Практикум по разработке бизнес-плана и финансовому анализу предприятия: Учеб. Пособие.- М.: Финансы и статистика, 2011. – 165 с.
49. Тейлор Ф.У. Принципы научного менеджмента / Ф.У. Тейлор // Контроллинг. - 2011.- С.28- 37.
50. Толпегина Н. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебник для бакалавров Гриф МО / Н. А. Толпегиной. – М.: Юрайт, 2013 – 672 с.
51. Турманидзе Т.У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.У. Турманидзе. - М.: Экономика, 2011. – 480 с.
52. Фатхутдинов Р. Менеджмент, как инструмент достижения конкурентоспособности / Р. Фатхутдинов // Вопросы экономики. - 2011. - № 5. - С.12-26.
53. Фатхутдинов Р.А., Конкурентоспособность: экономика, стратегия, управление/ Р.А. Фатхутдинов. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 340 с.
54. Хачатурян Н. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : конспект лекций / Н. М. Хачатурян. – Изд. 3-е. – Ростов н/Д : Феникс, 2008. – 186, [1] с.
55. Цыркунова Т.А. Оценка ликвидности и платежеспособности сельскохозяйственных организаций: методический инструментарий и статистический обзор / Т.А. Цыркунова // Вестник Красноярского государственного аграрного университета. - 2012. - № 4. - С. 29.
56. Чалдаева Л.А. Экономика предприятия: учебник для вузов.- Москва, Юрайт,2011. – 348 с.
57. Чеглакова С. Г. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие. – М.: Дело и сервис (ДиС), 2013. – 288 с.
58. Чечевицына Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учеб. пособие для вузов / Л. Н. Чечевицына, И. Н. Чуев. – Изд. 4-е, доп. и перераб. – Ростов н/Д : Феникс, 2008. – 382 с.

59. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: Учебник / А. Д. Шеремета. – М.: Инфра-М, 2011. – 367
60. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Финансы предприятий. Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 343 с.
61. Экономика организаций: учебное пособие / Под ред. И.В. Пичужина.- М.:Юрайт-Издат, 2011. – 389 с.
62. Эстеркина Н. Б. Контрольно-кассовая техника - правила, нарушения, учет. Порядок учета кассовых операций//Клуб главных бухгалтеров – 2010, № 7. – с. 9 – 15.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

Организация <u>ООО "Аллегро"</u>	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	0710001		
Вид экономической деятельности		31	12	2015
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКПО			
Общество с ограниченной ответственностью	ИНН			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКВЭД			
Местонахождение (адрес)	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
	по ОКЕИ			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 <u>15</u> г.	На 31 декабря 20 <u>14</u> г.	На 31 декабря 20 <u>13</u> г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Основные средства	1150	5868	6012	6612
	Итого по разделу I	1100	5868	6012	6612
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	588	156	168
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		17	7	5
	Дебиторская задолженность	1230	955	467	620
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1020	164	156
	Итого по разделу II	1200	2580	794	949
	БАЛАНС	1600	8448	6806	7561
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Резервный капитал	1320	612	738	876
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3552	3386	3260
	Итого по разделу III	1300	4174	4134	4146
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	710		
	Итого по разделу IV	1400	710		
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Кредиторская задолженность	1520	3564	2672	3415
	Итого по разделу V	1500	3564	2672	3415
	БАЛАНС	1700	8448	6806	7561

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

Отчет о финансовых результатах

за 31 декабря 2015 г.

Организация	ООО "Аллегро"	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Вид экономической деятельности			31	12	2015
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКПО			
Общество с ограниченной ответственностью		ИНН			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД			
		по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
		по ОКЕИ			

Пояснения	Наименование показателя	Код	За <u>31 декабря</u> 20 <u>15</u> г.	За <u>31 декабря</u> 20 <u>14</u> г.
	Выручка	2110	7120	5680
	Себестоимость	2120	6592	5293
	Валовая прибыль (убыток)	2100	528	387
	Коммерческие расходы	2210	36	27
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	492	360
	Проценты к уплате	2330	345	258
	Прочие доходы	2340	53	49
	Прочие расходы	2350		
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	200	151
	Текущий налог на прибыль	2410	34	25
	Чистая прибыль (убыток)	2400	166	126
	СПРАВОЧНО			
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500		

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи) Главный бухгалтер _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20____ г.

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет 62 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «___» _____ 201__ г.

Дата « _____ » _____ 201__ г.

Студент _____ (Сайд-Магомед Исламович Асуханов)

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)