

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ ликвидности и платежеспособности организации

Обучающийся

Л.Н. Вострикова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент О.Г. Коваленко

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Студент: Л.Н. Вострикова.

Руководитель: канд. экон. наук, доцент О.Г. Коваленко.

Тема: «Анализ ликвидности и платежеспособности организации».

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических аспектов проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации, а также проведение анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Лайн» и разработка направлений их минимизации.

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи исследования:

- Исследовать теоретические основы проведения анализа ликвидности и платежеспособности организации.
- Провести анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».
- Предложить рекомендации по улучшению показателей ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «Лайн». Предметом исследования являются экономические показатели деятельности предприятия.

Структурно исследование включает в себя такие элементы, как введение, три раздела основной части работы, заключение, список используемой литературы, а приложения, где представлена бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия. В первом теоретическом разделе рассматриваются теоретические основы проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации. Второй раздел исследования посвящён анализу ликвидности и платёжеспособности организации ООО «Лайн». В третьем разделе представлены рекомендации по улучшению показателей ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации.....	6
1.1 Экономическое содержание понятий «ликвидность» и «платёжеспособность».....	6
1.2 Методы анализа ликвидности и платёжеспособности организации	8
1.3 Источники информации для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации.....	15
2 Анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».....	18
2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ООО «Лайн».....	18
2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».....	24
3 Направления повышения ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».....	33
3.1 Рекомендации по улучшению показателей ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».....	33
3.2 Экономическая эффективность разработанных рекомендаций.....	35
Заключение	44
Список используемой литературы	48
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Лайн» на 31.12.2021 г.	53
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «Лайн» за 2021 г.	55
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «Лайн» за 2020 г.	57

Введение

Актуальность темы исследования не вызывает сомнений, так как любая организация в своей деятельности непрерывно сталкивается с необходимостью оптимизировать денежные потоки, чтобы иметь возможность вовремя ответить по своим обязательствам и оставаться платёжеспособной. В связи с этим своевременное проведение анализа ликвидности и платёжеспособности организации позволяет вовремя принять определённые эффективные управленческие решения, направленные на увеличение ликвидности и платёжеспособности организации.

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических аспектов проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации, а также проведение анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Лайн» и разработка направлений их минимизации.

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи исследования:

- Исследовать теоретические основы проведения анализа ликвидности и платежеспособности организации.
- Провести анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».
- Предложить рекомендации по улучшению показателей ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «Лайн». Предметом исследования являются экономические показатели деятельности предприятия.

Методологической базой выступили различные учебники, учебные пособия, научные статьи в научных журналах и сборниках конференций, раскрывающие вопросы анализа ликвидности и платёжеспособности организации.

В качестве информационной базы для проведения данного исследования выступили данные о деятельности объекта исследования, а именно Устав организации, данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности объекта исследования за 2021 г. и 2020 г., данные управленческого учёта, учётная политика, данные официального сайта организации.

Хронологические рамки исследования – с 2019 г. по 2021 г.

Методы исследования, используемые при написании настоящей бакалаврской работы, - группировка, горизонтальный, вертикальный, коэффициентный анализ, сравнение и др.

Теоретическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что в ней систематизированы ключевые теоретические аспекты для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что предлагаемые в третьем разделе исследования рекомендации по улучшению ликвидности и платёжеспособности организации ООО «Лайн» могут быть использованы объектом исследования в своей деятельности, что позволит повысить его платёжеспособность.

Структурно исследование включает в себя такие элементы, как введение, три раздела основной части работы, заключение, список используемой литературы, а приложения, где представлена бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия. В первом теоретическом разделе рассматриваются теоретические основы проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации. Второй раздел исследования посвящён анализу ликвидности и платёжеспособности организации ООО «Лайн». В третьем разделе представлены рекомендации по улучшению показателей ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».

1 Теоретические основы проведения анализа ликвидности и платежеспособности организации

1.1 Экономическое содержание понятий «ликвидность» и «платёжеспособность»

Экономическое содержание понятий «ликвидность» и «платёжеспособность» раскрывается в трудах различных исследователей, и данный вопрос достаточно дискуссионный.

Определения понятию «платёжеспособность», которые предлагают различные исследователи, представлены ниже на рисунке 1.



Рисунок 1 – Позиции исследователей относительно сущности понятия «платёжеспособность»

Определения понятию «ликвидность», которые предлагают различные исследователи, в том числе во взаимосвязи с понятием платёжеспособности, представлены ниже на рисунке 2.

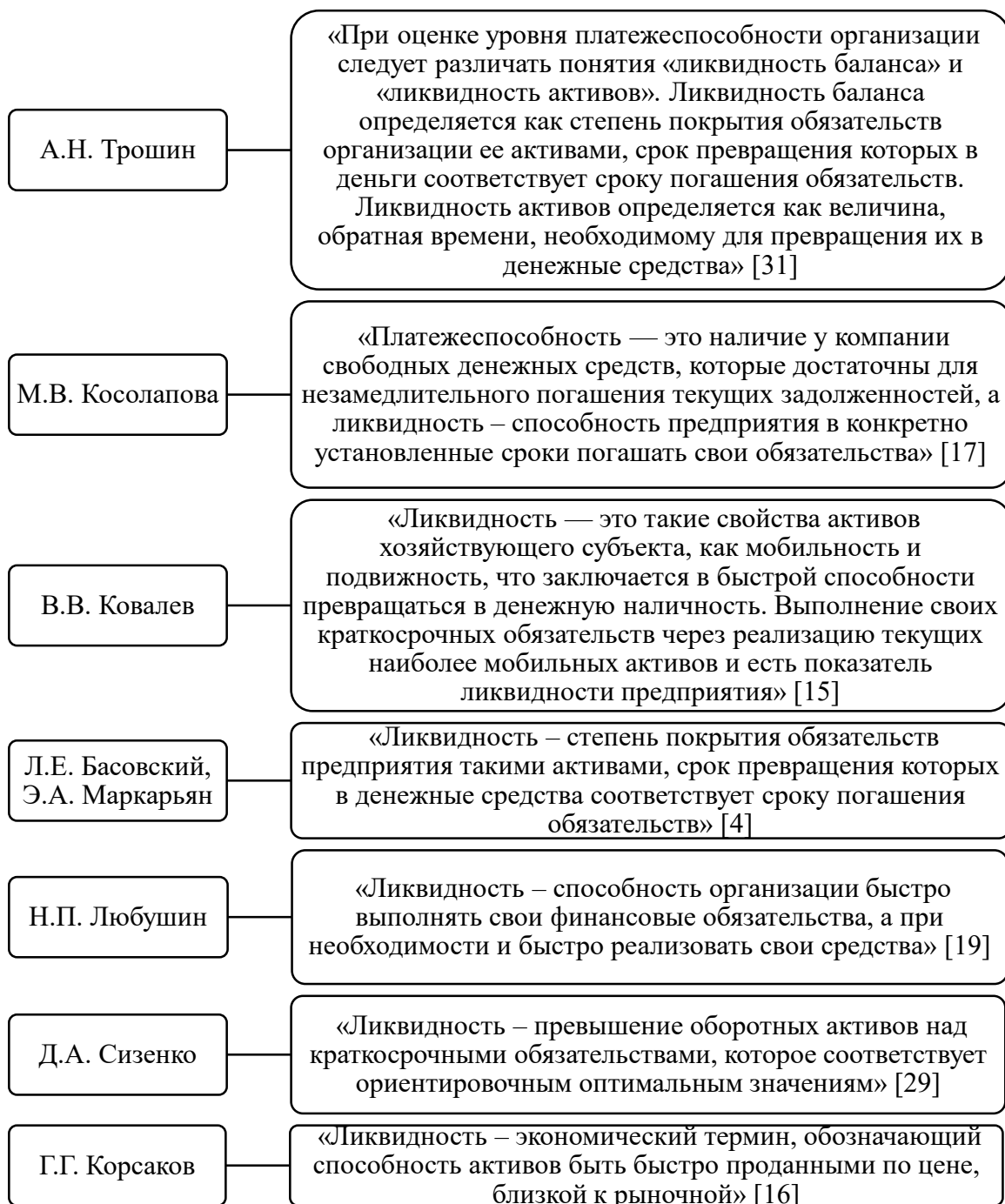


Рисунок 2 – Позиции исследователей относительно сущности понятия «ЛИКВИДНОСТЬ»

Так, можно сделать вывод о том, что многие исследователи отождествляют понятия «ликвидность» и «платёжеспособность», подразумевая под данными понятиями способность организации вовремя расплачиваться по своим обязательствам. Иные исследователи под платёжеспособностью подразумевают возможность организации рассчитаться по своим обязательствам, в то время как в качестве ликвидности рассматривают больше скорость продажи активов, за счет которых можно платить по долгам.

Важно заметить, что понятие «ликвидность» может применяться к оценке не только самой организации, но и баланса организации, и отдельных видов активов. «Ликвидность баланса может рассматриваться как степень покрытия долговых обязательств компании его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения платежных обязательств. Ликвидность активов – это способность активов превращаться в денежные средства» [18].

Таким образом, раскрыта экономическая сущность понятий ликвидности и платёжеспособности организации. Методы анализа ликвидности и платёжеспособности организации будут рассмотрены далее.

1.2 Методы анализа ликвидности и платёжеспособности организации

Для того, чтобы оценить платёжеспособность организации, необходимо, во-первых, рассчитать абсолютные и относительные показатели ликвидности, во-вторых, провести оценку вероятности банкротства. Также для более полного представления о степени платёжеспособности предприятия рассчитываются также показатели финансовой устойчивости. Данная информация систематизирована на рисунке 3.



Рисунок 3 – Анализ ликвидности и платёжеспособности организации [3], [20], [36]

«Анализ ликвидности баланса проводят по данным агрегированного бухгалтерского баланса, в котором активы сгруппированы по убыванию степени ликвидности, а пассивы - по убыванию сроков исполнения обязательств» [37].

Группировка активов по степени ликвидности представлена на рисунке 4.



Рисунок 4 – Группы активов по степени ликвидности

Группировка пассивов по степени срочности представлена на рисунке 5.



Рисунок 5 – Группы пассивов по степени срочности

Баланс предприятия является абсолютно ликвидным при выполнении одновременно следующих условий:

- $A1 \geq П1$ (свидетельствует об абсолютной ликвидности);
- $A2 \geq П2$ (в совокупности с первым условием отражает текущую ликвидность);
- $A3 \geq П3$ (характеризует перспективную платежеспособность);
- $A4 \leq П4$ (является минимальным признаком финансовой устойчивости).

Среди относительных показателей ликвидности следует выделить коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности (рисунок 6).

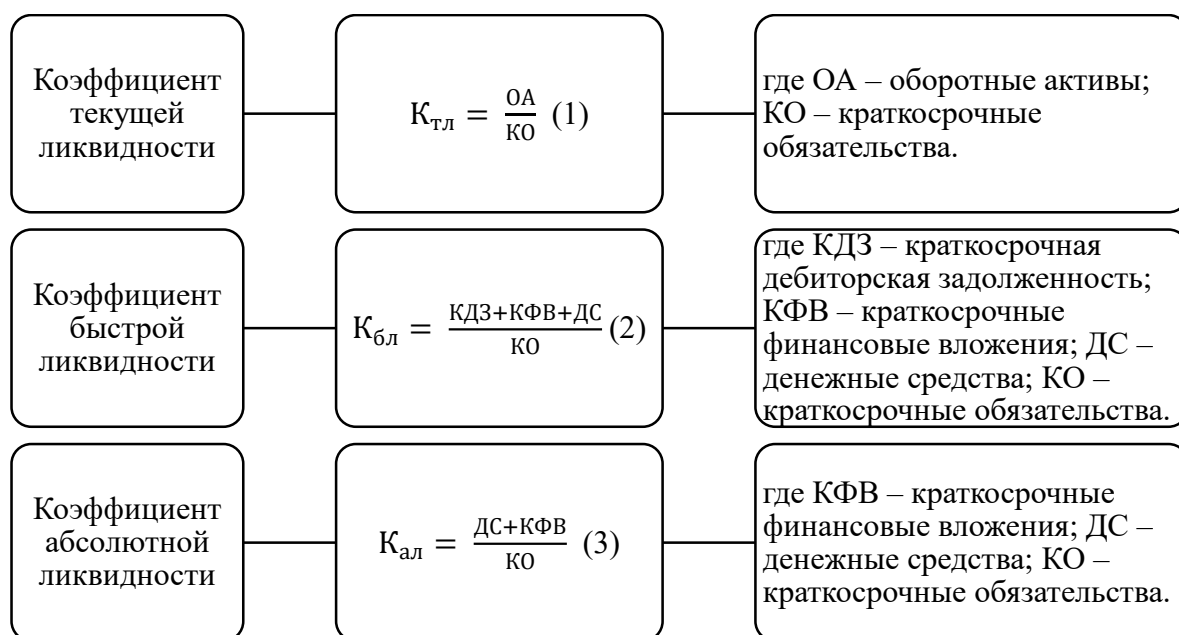


Рисунок 6 – Относительные показатели ликвидности

«Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается как отношение величины оборотных активов к краткосрочным обязательствам, норма – не менее 2. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается как отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, норма – не менее 1. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, норма – не менее 0,2» [36].

Среди относительных показателей финансовой устойчивости следует выделить коэффициенты финансовой устойчивости, финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами (рисунок 7).

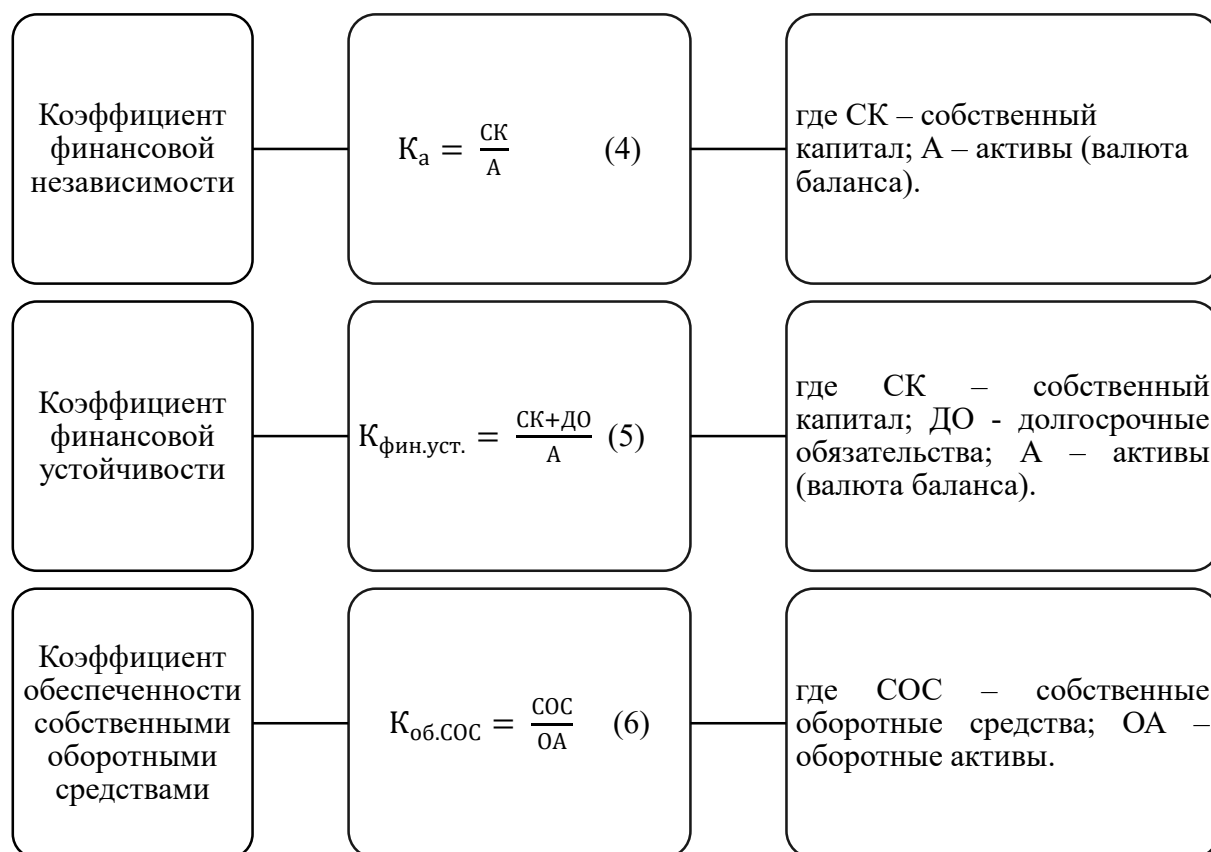


Рисунок 7 – Относительные показатели финансовой устойчивости

«Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается как отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к величине активов предприятия, то есть к валюте баланса. Нормативное значение показателя коэффициента финансовой устойчивости (или коэффициента покрытия инвестиций) составляет не менее 0,7» [20]. Коэффициент финансовой независимости показывает степень финансовой независимости предприятия от заёмных источников финансирования. Показатель рассчитывается как отношение собственного капитала к величине активов предприятия, то есть к валюте баланса. Нормативное значение показателя коэффициента автономии (или коэффициента финансовой независимости) составляет не менее 0,45-0,5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к оборотным активам предприятия, то есть к

величине второго раздела бухгалтерского баланса. Нормой выступает значение данного коэффициента не менее 0,1.

Для оценки платёжеспособности организации также проводят оценку вероятности банкротства. Существует множество различных моделей оценки вероятности банкротства. Так, например, «модель Альтмана представляет собой уравнение, определяющее экономический потенциал организации, основанное на статистических данных о факторах, вызвавших в прошлом банкротство организаций, входящих в исследуемую группу» [40]. На рисунке 8 представлена четырёхфакторная модель Альтмана.

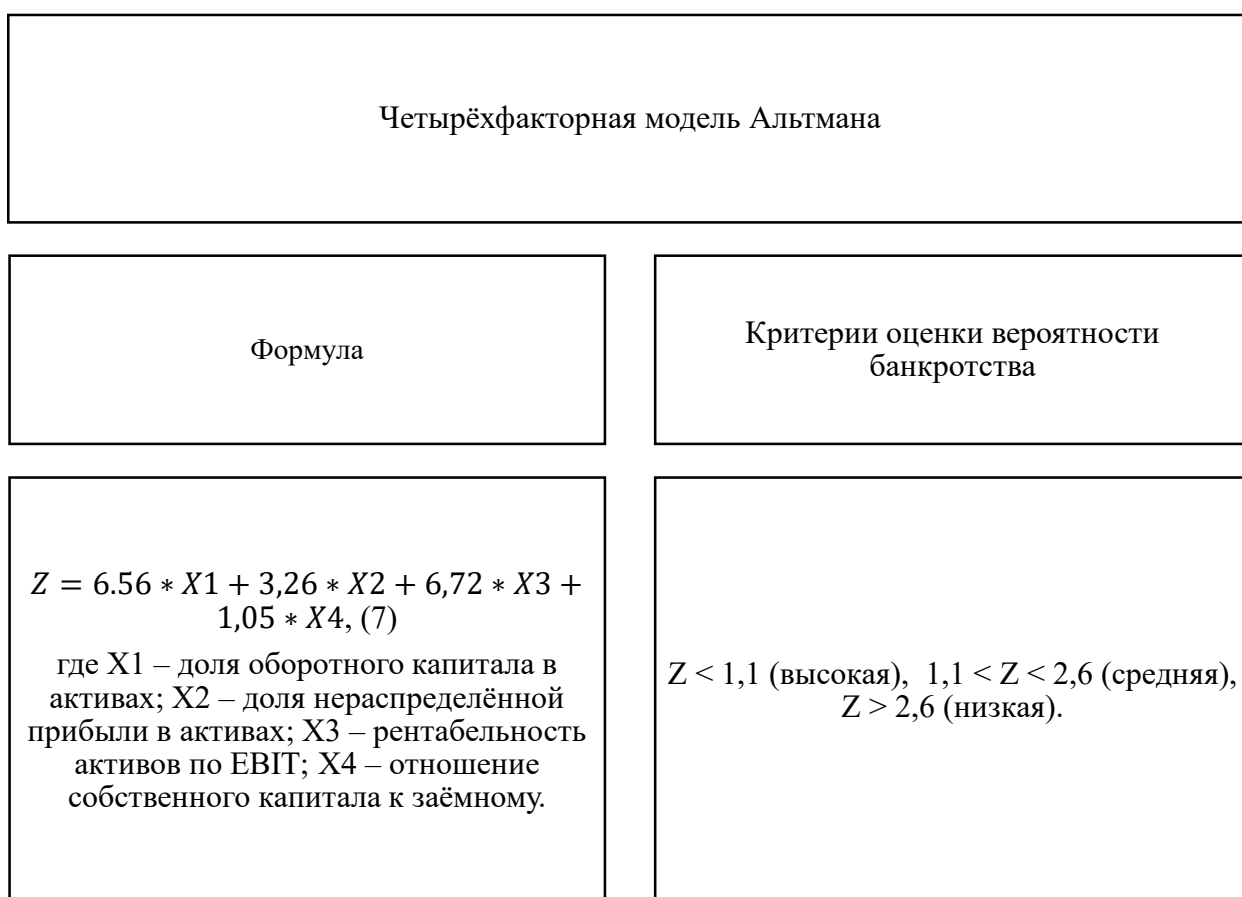


Рисунок 8 – Оценка вероятности банкротства по модели Альтмана [39]

Для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации необходимо знать исходную информационную базу.

1.3 Источники информации для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации

Важно изучить основные источники информации для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации. «Проведение анализа ликвидности и платёжеспособности основывается на достоверной и полной информации. Данная информация важна широкому кругу лиц (инвесторам, сотрудникам, аналитикам, кредиторам, поставщикам, покупателям, государственным организациям) для принятия различных экономических решений и составления перспективных прогнозов» [13].

Важнейшим внутренним источником информации выступает годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия. При этом согласно федеральному закону от 06.12.2011 г. N 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте», «годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним» [34].

Итак, «бухгалтерский баланс является одной из основных форм бухгалтерской отчетности. Он содержит данные о составе и стоимости имущества компании (актив баланса), источниках возникновения этого имущества (пассив баланса, совокупность собственного капитала и обязательств компании) в денежном эквиваленте на отчетную дату. Особенностью составления бухгалтерского баланса, давшей ему название, является равенство итоговой величины актива итоговой величине пассива. Формирование бухгалтерского баланса основано на принципе двойной записи. Баланс является иллюстрацией финансового состояния на определенную дату. Активы баланса сгруппированы и расположены по степени возрастания ликвидности, а то время как пассивы баланса расположены по степени возрастания срочности погашения» [23].

«Отчет о финансовых результатах характеризует доходы, расходы и результаты деятельности компании за определенный период времени нарастающим итогом с начала года» [24].

Далее – приложения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах.

«Отчет об изменениях капитала раскрывает сведения о движении всех составляющих частей капитала за определенный промежуток времени» [20].

«Отчет о движении денежных средств отражает данные о поступлении и расходовании денежных средств в разрезе направлений деятельности организации – операционной, инвестиционной и финансовой. При анализе ликвидности и платежеспособности данный отчет также имеет большую ценность, так как в результате его исследования можно определить обеспечивает ли организация превышение поступления средств над выплатами, способна ли она исполнять свои обязательства, достаточно ли текущих средств для осуществления различных направлений деятельности, насколько автономны или взаимосвязаны данные направления» [4].

«Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах содержат дополнительную более детальную информацию, расшифровывающую статьи вышеуказанных отчетов. Кроме того, в качестве расшифровок могут использоваться ведомости аналитического учета по различным счетам» [30].

Следует отметить, что помимо бухгалтерской (финансовой) отчётности организации важно исследовать отдельные элементы учетной политики, кредитной политики. Зачастую важно рассматривать данные статистических данных и исследований.

Подводя итоги первого раздела бакалаврской работы, следует отметить следующее:

- Многие исследователи отождествляют понятия «ликвидность» и «платёжеспособность», подразумевая под данными понятиями

способность организации вовремя расплачиваться по своим обязательствам. Иные исследователи под платежеспособностью подразумевают возможность организации рассчитаться по своим обязательствам, в то время как в качестве ликвидности рассматривают больше скорость продажи активов, за счет которых можно платить по долгам.

- Для того, чтобы оценить платёжеспособность организации, необходимо, во-первых, рассчитать абсолютные и относительные показатели ликвидности, во-вторых, провести оценку вероятности банкротства. Также для более полного представления о степени платёжеспособности предприятия рассчитываются также показатели финансовой устойчивости.
- Проведение анализа ликвидности и платежеспособности основывается на достоверной и полной информации. Ключевым внутренним источником информации выступает годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия, а именно бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, приложения. Также во внимание принимается учетная и кредитная политика организации, статистическая информация, платежный календарь и пр.

2 Анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн»

2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ООО «Лайн»

Общество с ограниченной ответственностью «Лайн» (ООО «Лайн») является предприятием, основным видом деятельности которого выступает Добыча декоративного и строительного камня, известняка, гипса, мела и сланцев (08.11). Также предприятие осуществляется 24 дополнительных видов деятельности. Предприятию присвоен ИНН 6324064661.

Юридический адрес данного предприятия - 445054, Самарская область, г. Тольятти, ул. Мира, д. 89, кв. 44. Генеральный директор ООО «Лайн» - Павлова Алина Дмитриевна, которая занимает свою должность с 27 марта 2017 г. ООО «Лайн» является микропредприятием, данный статус предприятию присвоен 1 августа 2016 г. При этом предприятие находится на общей системе налогообложения.

Предприятие осуществляет свою деятельность в соответствии с Уставом, Гражданским кодексом РФ, Налоговым кодексом РФ, Трудовым кодексом РФ, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом «О бухгалтерском учёте», иными федеральными и локальными нормативно-правовыми актами и т. д.

Согласно Уставу предприятия, ООО «Лайн» отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные имущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами. Имеет печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указания на место нахождения Общества, вправе иметь угловые штампы со своим фирменным наименованием, расчетные и иные

счета в кредитных учреждениях РФ и других государств. Основной целью функционирования предприятия выступает получение прибыли.

Данные бухгалтерского баланса ООО «Лайн» представлены в Приложениях А и Б. Данных отчёта о финансовых результатах ООО «Лайн» представлены в Приложениях В и Г.

В таблице 1 представлены основные технико-экономические показатели хозяйственной деятельности анализируемого предприятия в динамике.

Таблица 1 – Основные технико-экономические показатели хозяйственной деятельности ООО «Лайн»

Показатель	Ед. изм.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2019 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2020 г.	Темп прироста 2021 г. / 2019 г.	Темп прироста 2021 г. / 2020 г.
Выручка	т.р.	48204	64456	132861	84657	68405	175,62%	106,13%
Себестоимость продаж	т.р.	33836	37073	83010	49174	45937	145,33%	123,91%
Валовая прибыль	т.р.	14368	27383	49851	35483	22468	246,96%	82,05%
Управленческие расходы	т.р.	14097	26675	49242	35145	22567	249,31%	84,60%
Прибыль от продаж	т.р.	271	708	609	338	-99	124,72%	-13,98%
Прочие расходы	т.р.	127	492	380	253	-112	199,21%	-22,76%
Прибыль до налогообложения	т.р.	144	216	229	85	13	59,03%	6,02%
Чистая прибыль	т.р.	115	173	183	68	10	59,13%	5,78%
Оборотные активы (средняя величина за год)	т.р.	12338	21442	32398,5	20061	10957	162,59%	51,10%
Валюта баланса (средняя величина за год)	т.р.	12338	21442	32398,5	20061	10957	162,59%	51,10%

Продолжение таблицы 1

Показатель	Ед. изм.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2019 г.	Абс. изм. 2021 г. – 2020 г.	Темп прироста 2021 г. / 2019 г.	Темп прироста 2021 г. / 2020 г.
Собственный капитал (средняя величина за год)	т.р.	190,5	334	512	322	178	168,77%	53,29%
Рентабельность продаж	%	0,56	1,10	0,46	-0,10	-0,64		
Рентабельность продаж по чистой прибыли	%	0,24	0,27	0,14	-0,10	-0,13		
Рентабельность активов	%	0,93	0,81	0,56	-0,37	-0,24		
Рентабельность собственного капитала	%	60,37	51,80	35,74	-24,63	-16,05		
Среднесписочное число работников, чел.	чел.	5	8	10	5	2	100,00%	25,00%
Фонд оплаты труда	т.р.	480	950,4	1260	780	310	162,50%	32,58%
Среднегодовая заработная плата работающего	т.р.	96	118,8	126	30	7	31,25%	6,06%
Производительность труда работающего	т.р.	9640,8	8057	13286,1	3645,30	5229,10	37,81%	64,90%

Абсолютные финансовые результаты (показатели прибыли) ООО «Лайн» отражены на рисунке 9.

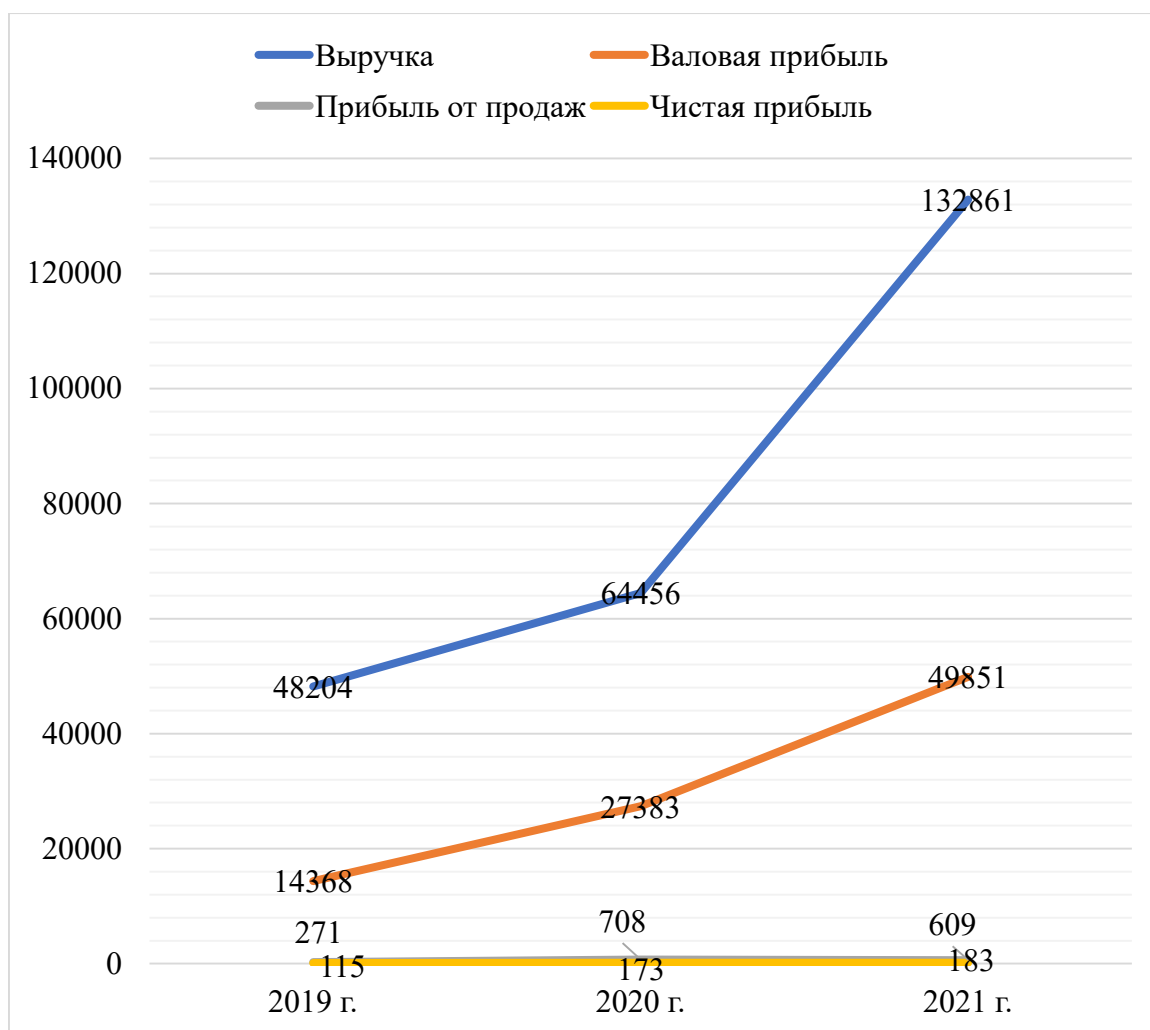


Рисунок 9 - Абсолютные финансовые результаты (показатели прибыли) ООО «Лайн» за 2019-2021 гг., т.р.

Финансовый результат деятельности ООО «Лайн» на протяжении всего анализируемого периода положительный и в целом показывает рост. За анализируемый период выручка увеличилась на 84657 т.р., или на 175,62 %, по сравнению с 2019 г., и по результатам 2021 г. составила величину 132861 т.р.

При этом валовая прибыль также растёт, на конец периода составила величину 49851 т.р., что на 35483 т.р. превышает значение 2019 г., или на 246,96 %. Если сравнивать с предыдущим годом (2020 г.), то рост составил 82,05 %.

По сравнению с валовой прибылью прибыль от продаж показывает достаточно низкое значение за счёт большой величины управленческих расходов. Так, прибыль от продаж на конец периода составила 609 т.р., увеличившись на 338 т.р. (124,72 %) по сравнению с 2019 г. (13,98 %) и снизившись на 99 т.р. по сравнению с 2020 г.

Наличие прочих расходов привело к тому, что прибыль до налогообложения и соответственно чистая прибыль показывает ещё более низкое значение. Так, чистая прибыль по итогам 2021 г. составила 183 т.р., увеличившись на 68 т.р. (59,13 %) по сравнению с 2019 г. и на 10 т.р. (5,78 %) по сравнению с 2020 г.

Относительные показатели финансовых результатов ООО «Лайн», а именно показатели рентабельность продаж и рентабельности продаж по чистой прибыли, представлены на рисунке 10.

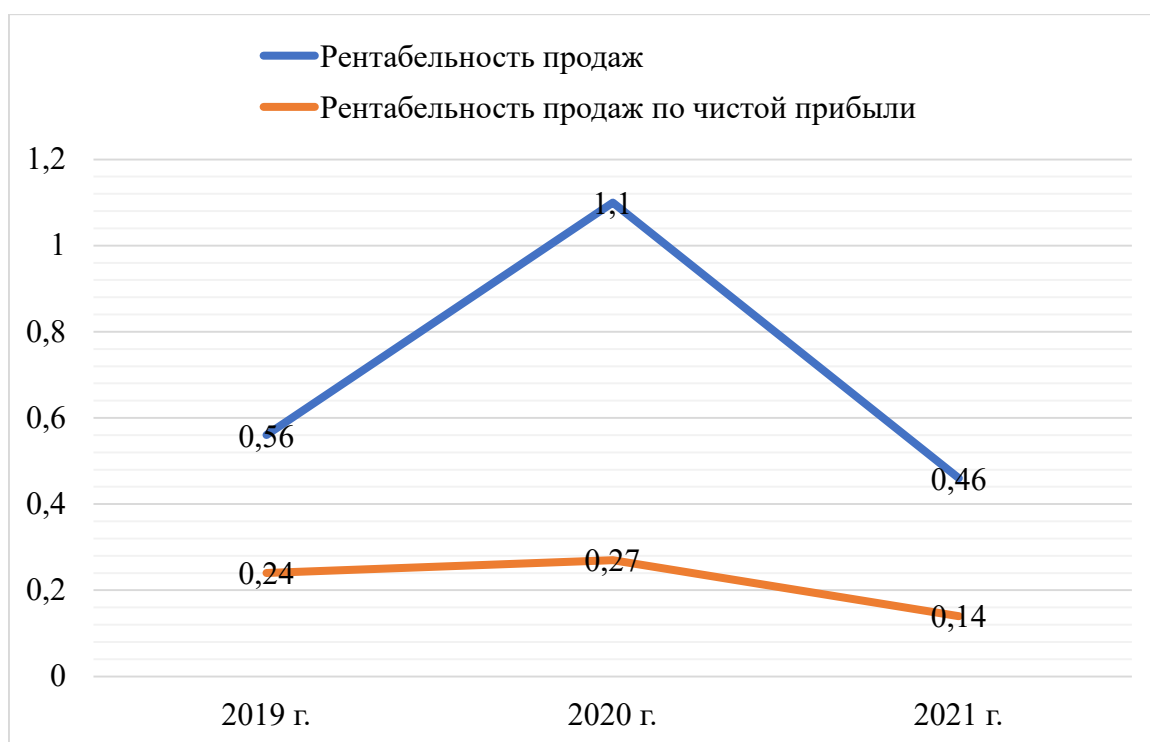


Рисунок 10 - Относительные финансовые результаты (показатели рентабельности продаж) ООО «Лайн» за 2019-2021 гг., %

Доля прибыли от продаж достаточно низкая в величине полученной выручки, соответственно показатель рентабельности продаж по прибыли от продаж принимает крайне низкое значение на протяжении всего анализируемого периода. По результатам 2021 г. рентабельность продаж составила 0,46 %, по результатам 2020 г. данный показатель составлял величину 1,1 %, по результатам 2019 г. данный показатель составлял величину 0,56 %. То есть рентабельность продаж не только показывает крайне низкое значение, но и демонстрирует отрицательную динамику.

Доля чистой прибыли в выручке крайне низкая, что привело к крайне низким значениям показателя рентабельности продаж по чистой прибыли, который по итогам 2021 г. составил величину 0,14 %, уменьшившись по отношению к 2019 г. на 0,1 % и по отношению к 2020 г. на 0,13 %.

Рентабельность активов и рентабельность собственного капитала ООО «Лайн» представлены на рисунке 11.

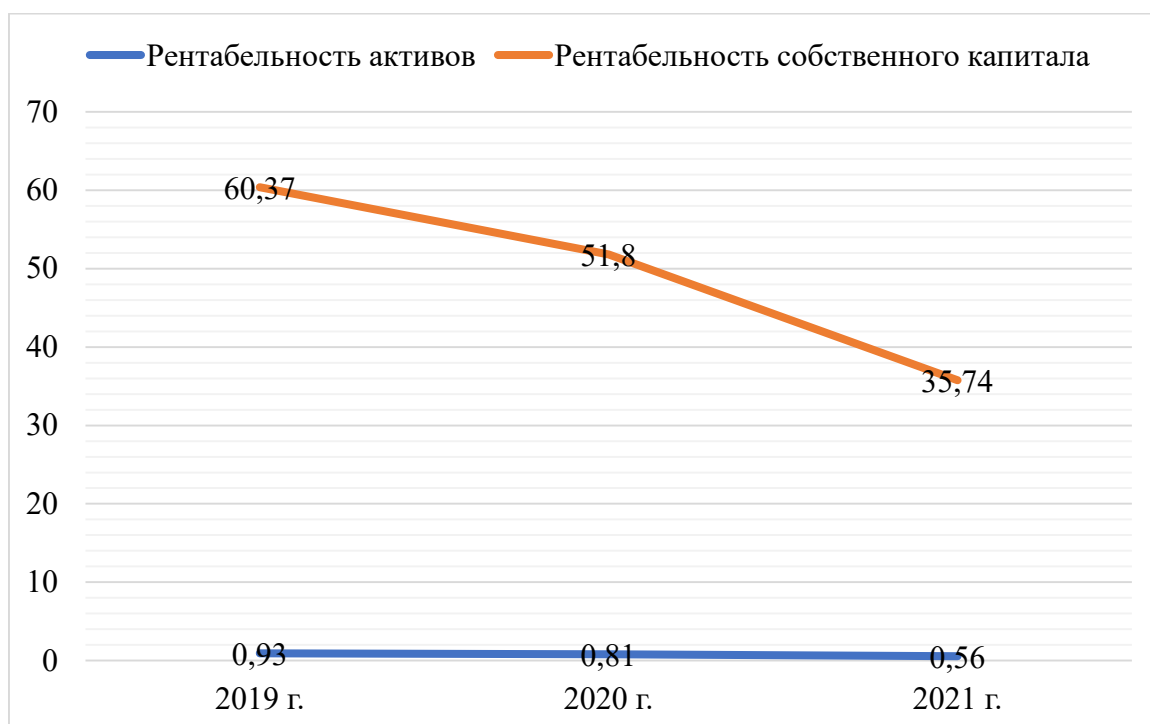


Рисунок 11 – Рентабельность активов и собственного капитала ООО «Лайн» за 2019-2021 гг., %

Несмотря на то, что рентабельность активов принимает крайне низкие значения (по результатам 2021 г. – 0,56 %), показатель рентабельности собственного капитала достаточно высокий на протяжении всего рассматриваемого периода (по результатам 2021 г. – 35,74 %). Это связано с высокой долей обязательств в структуре капитала предприятия и достаточно низкой долей собственного капитала. При этом рентабельность собственного капитала имеет тенденцию к снижению.

Показатели эффективности трудовых ресурсов показывают рост. Так, количество сотрудников увеличилось с 5 человек в 2019 г. до 8 человек в 2020 г. и до 10 человек в 2021 г. Фонд оплаты труда, соответственно, увеличился за анализируемый период на 780 т.р., или на 162,5 %. При этом среднегодовая заработная плата увеличилась на 30 т.р., или на 31,25 %, в 2021 г. по отношению к 2019 г., и на 7 т.р., или на 6,06 %, в 2021 г. по отношению к 2020 г. Также показывает позитивную динамику показатель производительности труда работающего. Так, данный показатель за анализируемый период увеличился на 3645,3 т.р., или на 37,81 %, за последний год – на 5229,1 т.р., или на 64,9 %.

Важнейшим показателем финансового состояния предприятия выступают показатели ликвидности и платёжеспособности. В связи с чем далее будет проведён анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».

2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн»

Для анализа ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн» будет использована методика, представленная в первом разделе настоящего исследования.

Как было отмечено ранее, для оценки платёжеспособности предприятия рассчитываются абсолютные и относительные показатели ликвидности, а

также проводится оценка вероятности банкротства. Также для более полного представления о степени платёжеспособности предприятия рассчитываются также показатели финансовой устойчивости.

В первую очередь, будет проведена группировка активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности с целью проведения анализа и оценки ликвидности бухгалтерского баланса предприятия.

Группировка активов по степени ликвидности ООО «Лайн» на 31.12.2021 г. представлена на рисунке 12.

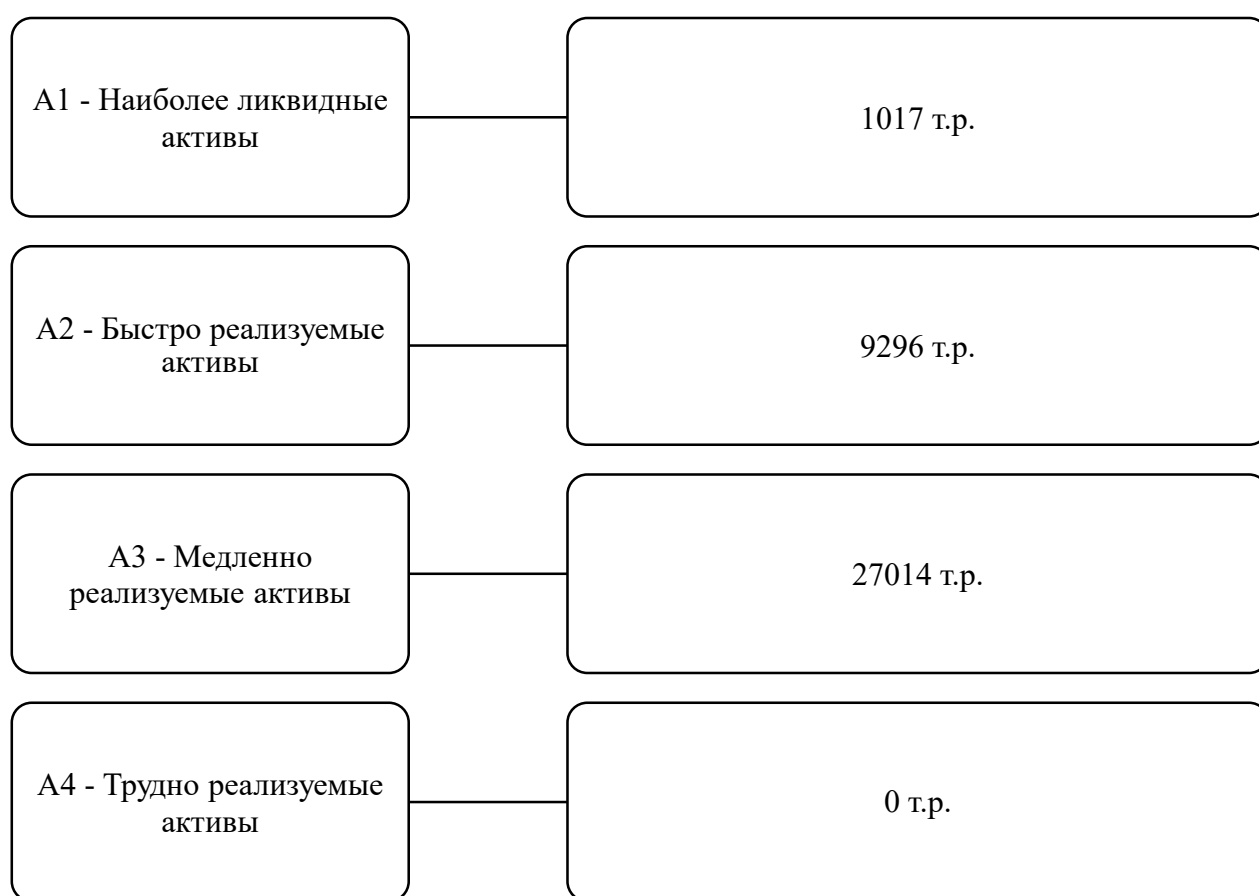


Рисунок 12 – Группы активов по степени ликвидности ООО «Лайн» на 31.12.2021 г.

Группировка пассивов по степени срочности ООО «Лайн» на 31.12.2021 г. представлена на рисунке 13.



Рисунок 13 – Группы пассивов по степени срочности ООО «Лайн» на 31.12.2021 г.

Сравнивая соответствующие группы активов и пассивов, можно заметить, что первая группа пассивов превышает первую группу активов ($A1 > П1$), то есть первое условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса не выполняется, что говорит о том, что у ООО «Лайн» крайне недостаточно наиболее ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность покрыть наиболее срочные обязательства. При этом второе, третье, четвертое условия выполняются.

Относительные показатели ликвидности – коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности – представлены на рисунке 14.

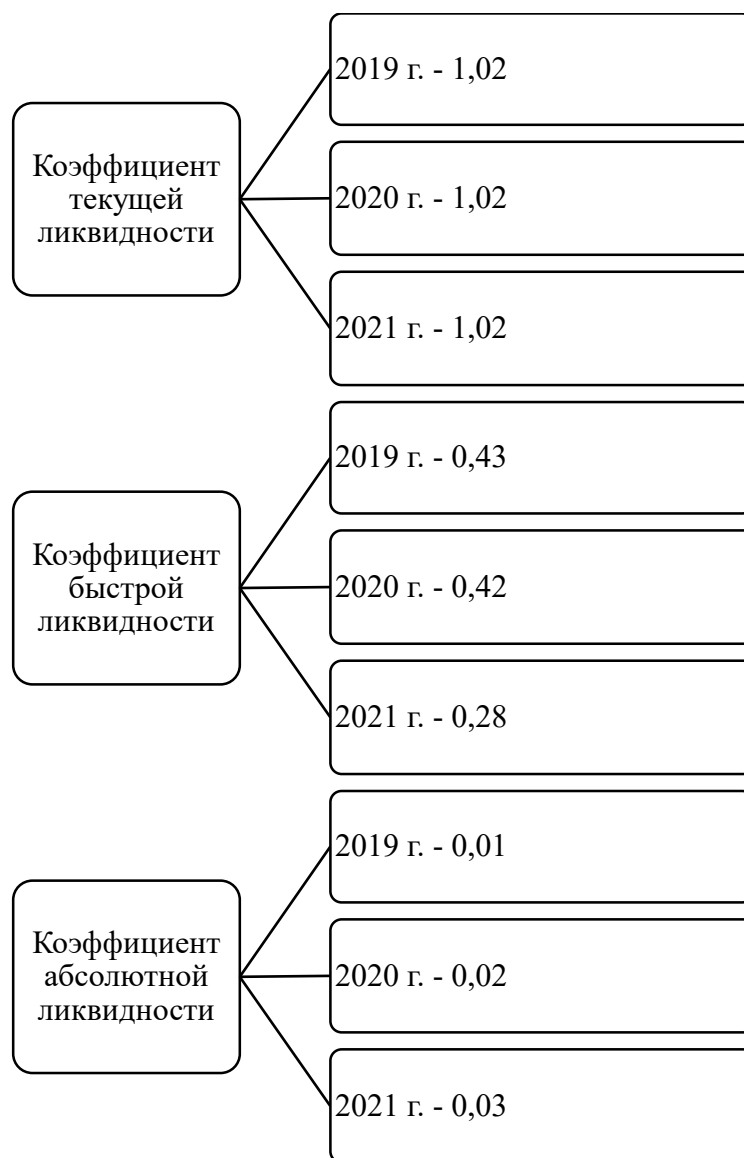


Рисунок 14 – Относительные показатели ликвидности ООО «Лайн» на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Так, на даты 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. ни один из показателей ликвидности не соответствует нормативной величине. Коэффициент текущей ликвидности остаётся неизменным в течение всего периода, что говорит о недостаточности оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности не соответствует норме, а также показывает отрицательную динамику – уменьшился с 0,43 до 0,28 при норме не менее 1. Это говорит о нехватке ликвидных активов. И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности

принимает крайне низкое значение на все три анализируемые даты (на 31.12.2021 г. значение наибольшее, составило 0,03). Это говорит о крайне низкой величине наиболее ликвидных активов.

Относительные показатели финансовой устойчивости – коэффициенты финансовой устойчивости, финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами – представлены на рисунке 15.

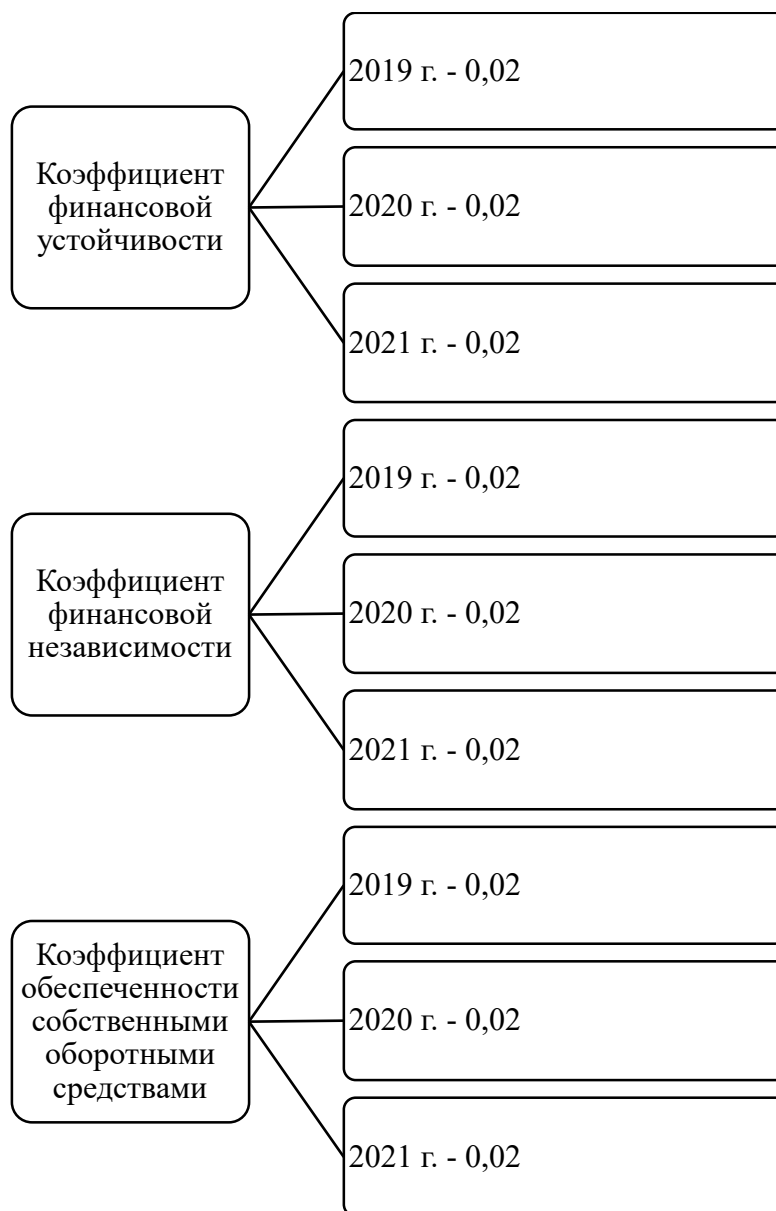


Рисунок 15 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Лайн» на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

На даты 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. представленные показатели финансовой устойчивости не соответствуют нормативной величине. Так, коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент финансовой независимости на протяжении всего анализируемого периода принимают значение 0,02, что свидетельствует об отсутствии долгосрочных обязательств и о крайне низкой доле собственного капитала – 2 %. При этом 98 % - это краткосрочные источники финансирования деятельности организации.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами также равен 0,02 на протяжении всего анализируемого периода, так как у предприятия отсутствуют внеоборотные активы. Это крайне низкое значение данного показателя.

Таким образом, ООО «Лайн» очень сильно зависит от краткосрочных обязательств.

И, наконец, на рисунке 16 представлена оценка вероятности банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана.

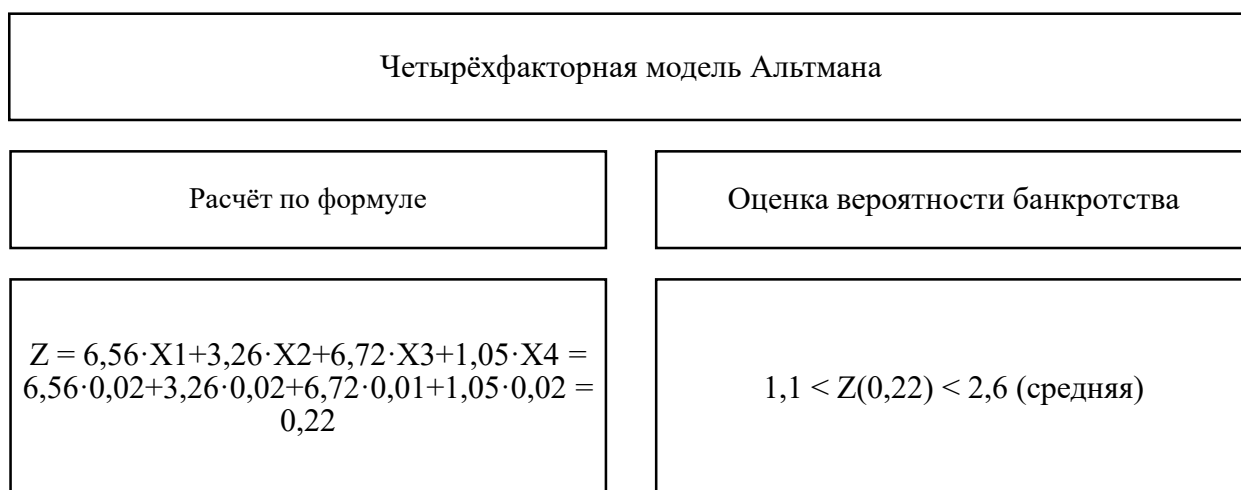


Рисунок 16 – Оценка вероятности банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана на 31.12.2021 г.

Таким образом, вероятность банкротства ООО «Лайн» на конец анализируемого периода оценивается как средняя, так как значение результирующего по модели показателя составило 0,22, что находится в промежутке от 1,1 до 2,6.

Подводя итоги второго раздела бакалаврской работы, следует отметить следующее:

- Финансовый результат деятельности ООО «Лайн» на протяжении всего анализируемого периода положительный и в целом показывает рост. Выручка, валовая прибыль показывают рост. По сравнению с валовой прибылью прибыль от продаж показывает достаточно низкое значение за счёт большой величины управленческих расходов. Наличие прочих расходов привело к тому, что прибыль до налогообложения и соответственно чистая прибыль показывает ещё более низкое значение. Так, чистая прибыль по итогам 2021 г. составила 183 т.р., увеличившись на 68 т.р. (59,13 %) по сравнению с 2019 г. и на 10 т.р. (5,78 %) по сравнению с 2020 г.
- Доля прибыли от продаж достаточно низкая в величине полученной выручки, соответственно показатель рентабельности продаж по прибыли от продаж принимает крайне низкое значение на протяжении всего анализируемого периода. По результатам 2021 г. рентабельность продаж составила 0,46 %. Рентабельность продаж не только показывает крайне низкое значение, но и демонстрирует отрицательную динамику. Доля чистой прибыли в выручке крайне низкая, что привело к крайне низким значениям показателя рентабельности продаж по чистой прибыли, который по итогам 2021 г. составил величину 0,14 %.
- Рентабельность активов принимает крайне низкие значения (по результатам 2021 г. – 0,56 %), при этом показатель рентабельности собственного капитала достаточно высокий на протяжении всего

рассматриваемого периода (по результатам 2021 г. – 35,74 %). Это связано с высокой долей обязательств в структуре капитала предприятия и достаточно низкой долей собственного капитала. При этом рентабельность собственного капитала имеет тенденцию к снижению.

- Проведена группировка активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности с целью проведения анализа и оценки ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Первая группа пассивов превышает первую группу активов ($A1 > П1$), то есть условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса не выполняется, у ООО «Лайн» крайне недостаточно наиболее ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность покрыть наиболее срочные обязательства.
- Анализ относительных показателей ликвидности показал, что на даты 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. ни один из показателей ликвидности не соответствует нормативной величине. Коэффициент текущей ликвидности остаётся неизменным в течение всего периода, что говорит о недостаточности оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности не соответствует норме, а также показывает отрицательную динамику – уменьшился с 0,43 до 0,28 при норме не менее 1. Это говорит о нехватке ликвидных активов. И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности принимает крайне низкое значение на все три анализируемые даты (на 31.12.2021 г. значение наибольшее, составило 0,03). Это говорит о крайне низкой величине наиболее ликвидных активов.
- Показатели финансовой устойчивости не соответствуют нормативной величине. Так, коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент финансовой независимости на протяжении всего

анализируемого периода принимают значение 0,02, что свидетельствует об отсутствии долгосрочных обязательств и о крайне низкой доле собственного капитала – 2 %. При этом 98 % - это краткосрочные источники финансирования деятельности организации. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами также равен 0,02 на протяжении всего анализируемого периода, так как у предприятия отсутствуют внеоборотные активы. Это крайне низкое значение данного показателя. Таким образом, ООО «Лайн» очень сильно зависит от краткосрочных обязательств.

- Вероятность банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана на конец анализируемого периода оценивается как средняя, так как значение результирующего по модели показателя составило 0,22, что находится в промежутке от 1,1 до 2,6.

3 Направления повышения ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн»

3.1 Рекомендации по улучшению показателей ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн»

На основании проведённого анализа в данном разделе будут разработаны направления повышения ликвидности и платёжеспособности анализируемого предприятия ООО «Лайн».

Стоит выделить ключевые проблемы, которые были выявлены ранее на основании проведённого анализа. Данные проблемы систематизированы на рисунке 17.

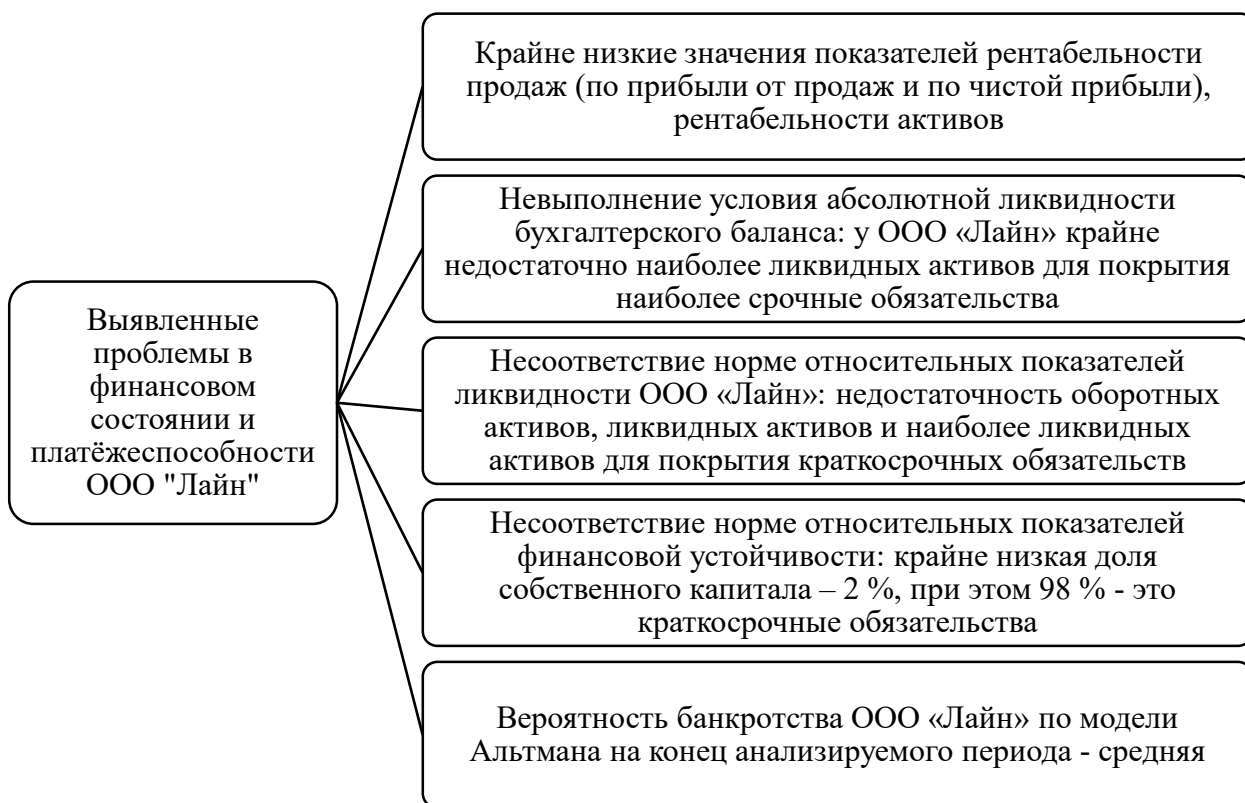


Рисунок 17 - Выявленные проблемы в финансовом состоянии и платёжеспособности ООО «Лайн»

Рекомендации должны быть направлены на повышение ликвидности и платёжеспособности организации ООО «Лайн». Улучшение данных показателей возможно за счёт снижения величины и доли краткосрочных обязательств, а также роста величины и доли собственного капитала организации. Также важно увеличить наиболее ликвидные активы – денежные средства и денежные эквиваленты для достижения баланса между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами.

Итак, увеличение собственного капитала можно добиться за счёт увеличения нераспределённой прибыли. Нераспределённая прибыль, в свою очередь, может быть увеличена за счёт роста чистой прибыли. Следовательно, мероприятия должны быть направлены на повышение чистой прибыли, то есть на рост выручки и на снижение затрат.

С целью роста чистой прибыли ООО «Лайн» рекомендуется снизить управленческие расходы за счёт внедрения внутреннего финансового контроля. Контроль в рамках финансового менеджмента направлен на организацию и построение системы слежения (контроля) за тем, чтобы текущее состояние дел соответствовало запланированным. Зачастую анализируются отклонения факта от плана и их существенность. В рамках данной функции формируется система контрольных точек.

В настоящее время отсутствие функции контроля негативно отражается на деятельности компании, увеличивая финансовые риски, а также снижая финансовые результаты.

Внутренний финансовый контроль позволит: 1) повысить мотивацию сотрудников для выполнения тех или иных показателей; 2) выявить проблемные места в деятельности компании, так как будет на регулярной основе проводиться анализ отклонений фактических показателей от плановых, будут выявляться причины отклонений для принятия управленческих решений, направленных на снижение данных отклонений; 3) оптимизировать затраты и пр.

Функции внутреннего финансового контроля предлагается возложить на финансового директора организации.

Согласно экспертной оценке, внедрение внутреннего финансового контроля позволит снизить управленческие затраты на 20 %, что позволит в результате увеличить чистую прибыль.

Чистую прибыль можно будет реинвестировать в развитие компании, тем самым увеличив нераспределённую прибыль, то есть собственный капитал организации.

Что касается краткосрочных обязательств, то краткосрочные обязательства можно снизить посредством частичного их перевода в разряд долгосрочных.

Так, можно взять долгосрочный кредит для перекрытия части кредиторской задолженности.

Относительно увеличения доли наиболее ликвидных активов рекомендуется ужесточить кредитную политику при работе с дебиторами, снизив период оборота кредиторской задолженности, а также провести оптимизацию запасов на основе ABC-анализа.

Это позволит высвободить средства из оборота, переведя их в наиболее ликвидную форму. По экспертной оценке, запасы снизятся на 24 %, дебиторская задолженность – на 5 %.

Данные рекомендации направлены на повышение ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн».

3.2 Экономическая эффективность разработанных рекомендаций

Итак, с целью повышения ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн» предложены следующие мероприятия, представленные на рисунке 18.



Рисунок 18 – Мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн»

Осуществим расчёт экономической эффективности, изначально спрогнозировав изменения отчёте о финансовых результатах (таблица 2).

Таблица 2 – Прогнозный отчёт о финансовых результатах ООО «Лайн», составленный с учётом внедрения рекомендаций

Показатель	Значение за 2021 г.	Прогноз	Изменение (-/+)
Выручка	132861	132861	
Себестоимость продаж	83010	83010	

Продолжение таблицы 2

Показатель	Значение за 2021 г.	Прогноз	Изменение (-/+)
Валовая прибыль	49851	49851	
Управленческие расходы	49242	39394	-
Прибыль от продаж	609	10457	+
Прочие расходы	380	380	
Прибыль до налогообложения	229	10077	+
Чистая прибыль	183	8062	+

Также спрогнозируем изменения в бухгалтерском балансе (по разделам и статьям) (таблица 3).

Таблица 3 – Прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Лайн», составленный с учётом внедрения рекомендаций

Показатель	Значение на 31.12.2021 г.	Прогноз	Изменение (-/+)
1. Внеоборотные активы	0	0	
2. Оборотные активы	37327	37327	
- запасы	27014	20531	-
- дебиторская задолженность	9296	7902	-
- денежные средства и денежные эквиваленты	1017	8894	+
3. Капитал и резервы	604	8666	
- уставный капитал	10	10	
- нераспределенная прибыль	594	8656	+
4. Долгосрочные обязательства	0	20000	+

Продолжение таблицы 3

Показатель	Значение на 31.12.2021 г.	Прогноз	Изменение (-/+)
5. Краткосрочные обязательства	36723	8661	-
- заёмные средства	2949	0	-
- кредиторская задолженность	33774	8661	-
Валюта баланса	37327	37327	

Далее пересчитаем показатели, характеризующие ликвидность и платёжеспособность ООО «Лайн».

Проведём группировку активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности с целью проведения анализа и оценки ликвидности бухгалтерского баланса предприятия.

Группировка активов по степени ликвидности ООО «Лайн» на прогнозную дату представлена на рисунке 19.



Рисунок 19 – Группы активов по степени ликвидности ООО «Лайн» на прогнозную дату

Группировка пассивов по степени срочности ООО «Лайн» на прогнозную дату представлена на рисунке 20.

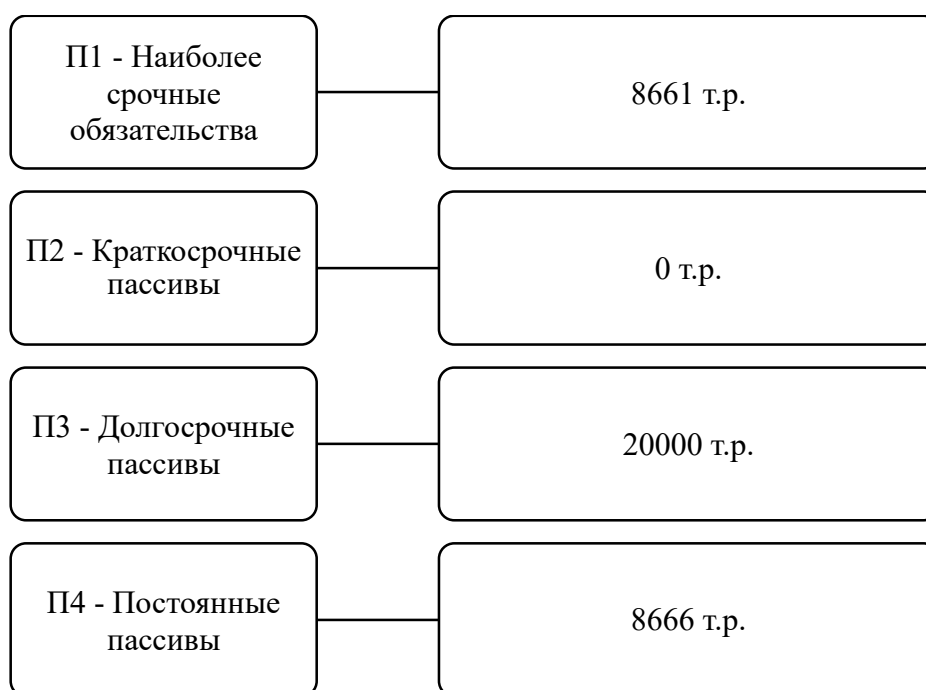


Рисунок 20 – Группы пассивов по степени срочности ООО «Лайн» на прогнозную дату

В данном случае сравнивая соответствующие группы активов и пассивов, можно заметить, что все четыре условия абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса теперь выполняются, что говорит о том, что у ООО «Лайн» теперь будет достаточно наиболее ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность покрыть наиболее срочные обязательства.

Относительные показатели ликвидности – коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности на прогнозную дату – представлены на рисунке 21.

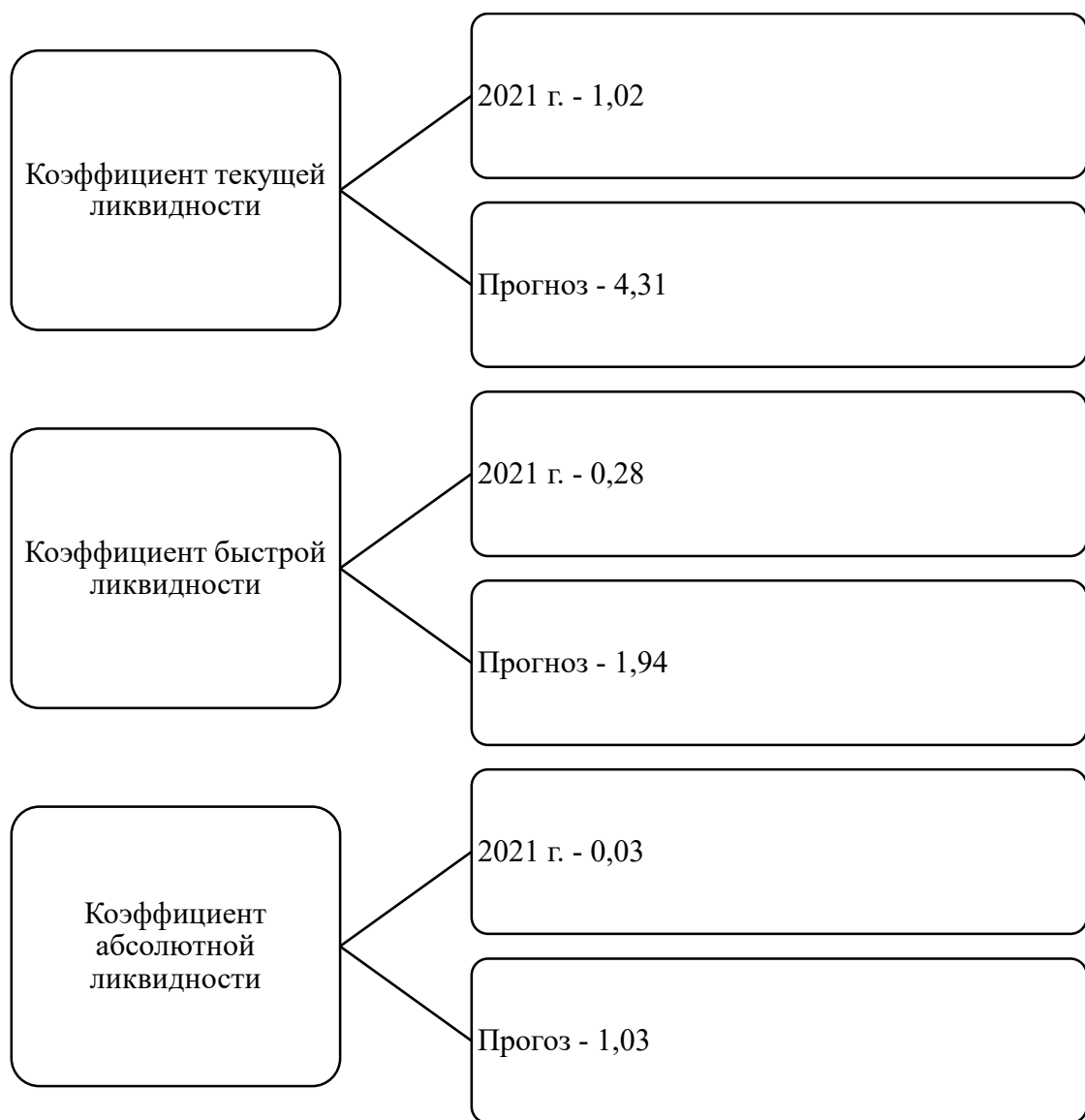


Рисунок 21 – Относительные показатели ликвидности ООО «Лайн» на прогнозную дату

Так, на прогнозную дату теперь все показатели ликвидности соответствует нормативной величине.

Относительные показатели финансовой устойчивости на прогнозную дату – коэффициенты финансовой устойчивости, финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами – представлены на рисунке 22.

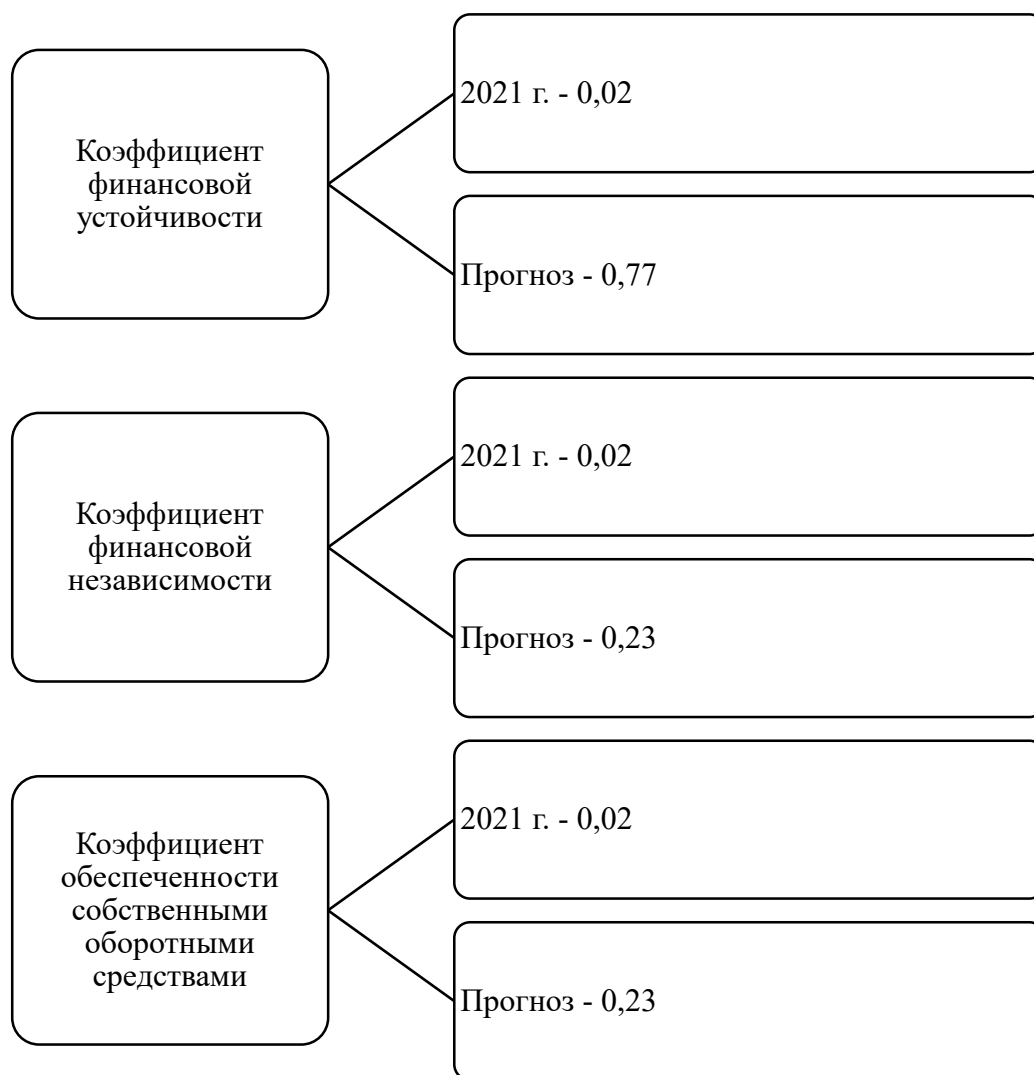


Рисунок 22 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Лайн» на прогнозную дату

На прогнозную дату показатели финансовой устойчивости улучшили свои значения, коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами теперь соответствуют нормативной величине, а коэффициент финансовой независимости существенно улучшил своё значение.

На рисунке 23 представлена оценка вероятности банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана на прогнозную дату.

Четырёхфакторная модель Альтмана	
Расчёт по формуле	Оценка вероятности банкротства
$Z = 6,56 \cdot X_1 + 3,26 \cdot X_2 + 6,72 \cdot X_3 + 1,05 \cdot X_4 =$ $6,56 \cdot 0,77 + 3,26 \cdot 0,23 + 6,72 \cdot 0,27 + 1,05 \cdot 0,3 =$ $7,93$	$Z(7,93) > 2,6$ (низкая)

Рисунок 23 – Оценка вероятности банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана на конец прогнозного периода (на прогнозную дату)

Таким образом, вероятность банкротства ООО «Лайн» на конец прогнозного периода оценивается как низкая, так как значение результирующего по модели показателя составило 7,93, что выше значения 2,6.

Таким образом, рекомендации эффективны.

Подводя итоги третьего раздела бакалаврской работы, следует отметить следующее:

- Систематизированы ключевые проблемы, которые были выявлены ранее на основании проведённого анализа: крайне низкие значения показателей рентабельности продаж (по прибыли от продаж и по чистой прибыли), рентабельности активов; невыполнение условия абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса; несоответствие норме относительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Лайн»; вероятность банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана на конец анализируемого периода – средняя.
- Предложены мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн»: внедрить внутренний финансовый контроль (результат – рост чистой прибыли

и собственного капитала), покрыть часть краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных обязательств (результат – снижение краткосрочных обязательств), ужесточить кредитную политику при работе с дебиторами (результат – снижение запасов, рост денежных средств и денежных эквивалентов), оптимизировать запасы за счёт внедрения ABC-анализа (результат – снижение дебиторской задолженности, рост денежных средств и денежных эквивалентов).

- Спрогнозированы изменения в отчёте о финансовых результатах и бухгалтерском балансе на прогнозный период (прогнозную дату). На основании этого пересчитаны показатели, характеризующие ликвидность и платёжеспособность ООО «Лайн». После внедрения рекомендаций: условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса выполняется, на прогнозную дату все показатели ликвидности соответствуют нормативной величине; показатели финансовой устойчивости улучшили свои значения и частично соответствуют нормативной величине; вероятность банкротства ООО «Лайн» на конец прогнозного периода оценивается как низкая. Таким образом, рекомендации эффективны.

Заключение

В первом разделе раскрыты теоретические основы проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации.

Многие исследователи отождествляют понятия «ликвидность» и «платёжеспособность», подразумевая под данными понятиями способность организации вовремя расплачиваться по своим обязательствам. Иные исследователи под платёжеспособностью подразумевают возможность организации рассчитаться по своим обязательствам, в то время как в качестве ликвидности рассматривают больше скорость продажи активов, за счет которых можно платить по долгам.

Для того, чтобы оценить платёжеспособность организации, необходимо, во-первых, рассчитать абсолютные и относительные показатели ликвидности, во-вторых, провести оценку вероятности банкротства. Также для более полного представления о степени платёжеспособности предприятия рассчитываются также показатели финансовой устойчивости.

Проведение анализа ликвидности и платёжеспособности основывается на достоверной и полной информации. Ключевым внутренним источником информации выступает годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия, а именно бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, приложения. Также во внимание принимается учетная и кредитная политика организации, статистическая информация, платежный календарь и пр.

Во втором разделе проведён анализ ликвидности и платёжеспособности на примере ООО «Лайн». Финансовый результат деятельности ООО «Лайн» на протяжении всего анализируемого периода положительный и в целом показывает рост. Выручка, валовая прибыль показывают рост. По сравнению с валовой прибылью прибыль от продаж показывает достаточно низкое значение за счёт большой величины управленческих расходов. Наличие

прочих расходов привело к тому, что прибыль до налогообложения и соответственно чистая прибыль показывает ещё более низкое значение. Так, чистая прибыль по итогам 2021 г. составила 183 т.р., увеличившись на 68 т.р. (59,13 %) по сравнению с 2019 г. и на 10 т.р. (5,78 %) по сравнению с 2020 г.

Доля прибыли от продаж достаточно низкая в величине полученной выручки, соответственно показатель рентабельности продаж по прибыли от продаж принимает крайне низкое значение на протяжении всего анализируемого периода. По результатам 2021 г. рентабельность продаж составила 0,46 %. Рентабельность продаж не только показывает крайне низкое значение, но и демонстрирует отрицательную динамику. Доля чистой прибыли в выручке крайне низкая, что привело к крайне низким значениям показателя рентабельности продаж по чистой прибыли, который по итогам 2021 г. составил величину 0,14 %.

Рентабельность активов принимает крайне низкие значения (по результатам 2021 г. – 0,56 %), при этом показатель рентабельности собственного капитала достаточно высокий на протяжении всего рассматриваемого периода (по результатам 2021 г. – 35,74 %). Это связано с высокой долей обязательств в структуре капитала предприятия и достаточно низкой долей собственного капитала. При этом рентабельность собственного капитала имеет тенденцию к снижению.

Проведена группировка активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности с целью проведения анализа и оценки ликвидности бухгалтерского баланса предприятия. Первая группа пассивов превышает первую группу активов ($A1 > П1$), то есть условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса не выполняется, у ООО «Лайн» крайне недостаточно наиболее ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность покрыть наиболее срочные обязательства.

Анализ относительных показателей ликвидности показал, что на даты 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. ни один из показателей ликвидности

не соответствует нормативной величине. Коэффициент текущей ликвидности остаётся неизменным в течение всего периода, что говорит о недостаточности оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности не соответствует норме, а также показывает отрицательную динамику – уменьшился с 0,43 до 0,28 при норме не менее 1. Это говорит о нехватке ликвидных активов. И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности принимает крайне низкое значение на все три анализируемые даты (на 31.12.2021 г. значение наибольшее, составило 0,03). Это говорит о крайне низкой величине наиболее ликвидных активов.

Показатели финансовой устойчивости не соответствуют нормативной величине. Так, коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент финансовой независимости на протяжении всего анализируемого периода принимают значение 0,02, что свидетельствует об отсутствии долгосрочных обязательств и о крайне низкой доле собственного капитала – 2 %. При этом 98 % - это краткосрочные источники финансирования деятельности организации. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами также равен 0,02 на протяжении всего анализируемого периода, так как у предприятия отсутствуют внеоборотные активы. Это крайне низкое значение данного показателя. Таким образом, ООО «Лайн» очень сильно зависит от краткосрочных обязательств.

Вероятность банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана на конец анализируемого периода оценивается как средняя, так как значение результирующего по модели показателя составило 0,22, что находится в промежутке от 1,1 до 2,6.

В третьем разделе бакалаврской работы систематизированы ключевые проблемы, которые были выявлены ранее на основании проведённого анализа: крайне низкие значения показателей рентабельности продаж (по прибыли от продаж и по чистой прибыли), рентабельности активов; невыполнение условия абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса; несоответствие

норме относительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Лайн»; вероятность банкротства ООО «Лайн» по модели Альтмана на конец анализируемого периода – средняя.

Предложены мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платёжеспособности ООО «Лайн»: внедрить внутренний финансовый контроль (результат – рост чистой прибыли и собственного капитала), покрыть часть краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных обязательств (результат – снижение краткосрочных обязательств), ужесточить кредитную политику при работе с дебиторами (результат – снижение запасов, рост денежных средств и денежных эквивалентов), оптимизировать запасы за счёт внедрения ABC-анализа (результат – снижение дебиторской задолженности, рост денежных средств и денежных эквивалентов).

Спрогнозированы изменения в отчёте о финансовых результатах и бухгалтерском балансе на прогнозный период (прогнозную дату). На основании этого пересчитаны показатели, характеризующие ликвидность и платёжеспособность ООО «Лайн». После внедрения рекомендаций: условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса выполняется, на прогнозную дату все показатели ликвидности соответствуют нормативной величине; показатели финансовой устойчивости улучшили свои значения и частично соответствуют нормативной величине; вероятность банкротства ООО «Лайн» на конец прогнозного периода оценивается как низкая. Таким образом, рекомендации эффективны.

Список используемой литературы

- 1 Антикризисное управление как основа формирования механизма устойчивого развития бизнеса : монография / под ред. А.Н. Ряховской, С.Е. Кована. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 169 с.
- 2 Бадмаева, Д. Г. Платежеспособность коммерческой организации: финансовый анализ //Аудиторские ведомости. 2017. № 1. С. 56–62
- 3 Балабин, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Балабин. - Новосибирск : Издательство НГТУ, 2019. - 163 с.
- 4 Басовский, Л. Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Уч.пос. / Под ред. Басовского Л.Е. М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. 222 с.
- 5 Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с.
- 6 Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2017. — 215 с.
- 7 Беспалов, М. В. Оценка финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского учета // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2017.№ 4. С. 24–28
- 8 Бланк, И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк // – 2-е изд. – К.: Эльга. – 2016. – 776 с.
- 9 Букина, В. А. Анализ финансовой устойчивости и финансовых рисков агропредприятий Уральского федерального округа / В. А. Букина, А. С. Вавулина // Новая наука как результат инновационного развития общества : сборник статей Международной научно-практической конференции: в 17 частях, Сургут, 22 апреля 2017 года. – Сургут: Общество с ограниченной ответственностью «Агентство международных исследований», 2017. – С. 8-12.
- 10 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.05.2022 г.)

11 Дасаева, И. Н. Анализ и оценка финансовой отчетности как способ защиты от финансовых рисков и обеспечения финансовой безопасности предприятия / И. Н. Дасаева, М. Э. Демакова // От научных идей к стратегии бизнес-развития : сборник статей-презентаций научно-исследовательских работ студентов, магистров, аспирантов, молодых ученых – участников Международной Межвузовской Студенческой конференции : Издательство «Аудитор», 2018. – С. 31-39.

12 Донцова, Л. В., Никифорова Н. А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум. 6-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и сервис, 2018. 160 с.

13 Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечкина И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с.

14 Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 292 с.

15 Ковалев, В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: ТК Велби: Проспект, 2018. 424 с.

16 Корсаков, Г. Г., Шеханова А. С., Анохина М. Е. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса как инструмент стратегического менеджмента // Научные исследования: от теории к практике. 2017. №. 1. С. 265–268

17 Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: Дашков и К, 2017. 364 с.

18 Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под ред. К. В. Екимовой. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 184 с.

19 Любушин, Н. П. Экономический анализ. 3-е изд. М.: ЮНИТИ-

ДАНА, 2017. 575 с.

20 Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Морозко Н.И., Диденко В.Ю. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 224 с.

21 Несостоятельность (банкротство). В 2 т. Т. 1 : учебный курс / Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева [и др.] ; под ред. д.ю.н., проф. С. А. Карелиной. — Москва : Статут, 2019. — 925 с.

22 ООО «Лайн» [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.audit-it.ru/contragent/1156313051751_ooo-layn (дата обращения 15.07.2022 г.).

23 Петрова, Л. В., Игнатущенко Н. А, Фролова Т. П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: Учебное пособие для вузов. М.: Издательство Московского государственного открытого университета, 2017. 179 с.

24 Пласкова, Н. С. Экономический анализ: учебник / Н. С. Пласкова, Н. А. Проданова. — М. : ИНФРА-М, 2021. — 324 с.

25 Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 15.06.2022 г.).

26 Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/ (дата обращения 20.06.2022 г.).

27 Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс]

// Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/
(дата обращения 20.06.2022 г.).

28 Рожков, И. М. Финансовый менеджмент : практикум / И.М. Рожков, О.О. Скрябин, А.В. Ковтун. - Москва : Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. – 78 с.

29 Сизенко, Д. А. Анализ показателей ликвидности и платежеспособности // Российский налоговый курьер. 2018. № 19. С. 50–54

30 Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент : учебник / П. Н. Тесля. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. - 218 с.

31 Трошин, А. Н. Финансовый менеджмент : учебник / А.Н. Трошин. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 331 с.

32 Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с.

33 Фаянцева, Е. Ю. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия в современных условиях / Е. Ю. Фаянцева // Эффективное антикризисное управление. - 2016. - № 3 (84) - С. 84-89.

34 Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 30.12.2021) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 20.06.2022 г.)

35 Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 28.06.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения – 10.07.2022 г.).

36 Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 236 с.

37 Финансовый менеджмент. В 2 ч. : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп.– Москва: Издательство Юрайт, 2017. – 377с.

38 Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник для бакалавров / А. Н. Фомичев. - 7-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 372 с.

39 Хосиева, О. Б. Оценка финансовой безопасности предприятия на основе прогнозирования банкротства / О. Б. Хосиева, Ю. Р. Дейч, А. А. Гурдзибеева // Научное обеспечение сельского хозяйства горных и предгорных территорий : Материалы II Всероссийской студенческой научно-практической конференции, Владикавказ, 25 ноября 2021 года. – Владикавказ: Горский государственный аграрный университет, 2021. – С. 259-263.

40 Яковлева, В. И. Особенности проведения анализа ликвидности и платёжеспособности компаний телекоммуникационной отрасли / В. И. Яковлева // Экономика и социум. – 2022. – № 6-1(97). – С. 1105-1108.

41 Afzal, F., Shehzad, A., Rehman, H. M., Afzal, F., & Mukit, M. M. H. M. H. (2022). Risk perception and cost of capital in emerging market projects using dynamic conditional correlation model. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, doi:10.1108/IMEFM-07-2021-0257

42 Andreeva, A. A. Analysis of sources of financing of the largest oil companies in Russia and the USA / A. A. Andreeva // *Мировая экономика: проблемы безопасности*. – 2018. – No 4. – P. 5-9.

43 Chishti Susanne, Barberis Janos. *The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries*. – Wiley, 2016. — 312 p.

44 Hayajneh O. S. The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text] / O. S. Hayajneh, F. L. A. Yassine // *International Research Journal of Finance and Economics*. – 2011. – Т. 66. – №. 2011. – P. 67-69.

45 Kaur H. V. Managing efficiency and profitability through working capital: An empirical analysis of BSE 200 companies [Text] / H. V. Kaur, S. Singh // *Asian Journal of Business Management*. – 2013. – Т. 5. – №. 2. – P. 197-207.

Приложение А
Бухгалтерский баланс ООО «Лайн» на 31.12.2021 г.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Лайн» на 31.12.2021 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Лайн»</u>			0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика			31	12	2021
Вид экономической деятельности <u>Добыча декоративного и строительного камня, известняка, гипса, мела и сланцев</u>			6324064661		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>			8.11		
Единица измерения: тыс. руб.			384		
Местонахождение (адрес) <u>445054, Самарская область, город Тольятти, ул. Мира, д. 89, кв. 44</u>					

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 декабр На _____ я 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	27014	16062	8950
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-
	Дебиторская задолженность	9296	10903	6317
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1017	505	147
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	37327	27470	15414
	БАЛАНС	37327	27470	15414

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Форма 0710001 с. 2

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	31	На 31	На 31
		декабр На _____ я 20 21 г. ³	декабря 20 20 г. ⁴	декабря 20 19 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	594	410	238
	Итого по разделу III	604	420	248
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	2949	-	-
	Кредиторская задолженность	33774	27050	15166
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	36723	27050	15166
	БАЛАНС	37327	27470	15414

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 21 ” февраля 20 22 г.

Приложение Б
Отчёт о финансовых результатах ООО «Лайн» за 2021 г.

Таблица Б.1 – Отчёт о финансовых результатах ООО «Лайн» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах		Коды		
за <u>Январь-Декабрь</u> 20 <u>21</u> г.		0710002		
		31	12	2021
Организация	<u>Общество с ограниченной ответственностью «Лайн»</u>	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности	<u>Добыча декоративного и строительного камня, известняка, гипса, мела и сланцев</u>	ИНН		
Организационно-правовая форма/форма собственности	<u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	ОКВЭД 2		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		
		6324064661		
		8.11		
		384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Январь-Декабрь	Январь-Декабрь
		За <u>20 21</u> г. ³	За <u>20 20</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	132861	64456
	Себестоимость продаж	(83010)	(37073)
	Валовая прибыль (убыток)	49851	27383
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(49242)	(26675)
	Прибыль (убыток) от продаж	609	708
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	(380)	(492)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	229	216
	Налог на прибыль ⁷	(46)	(43)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(46)	(43)
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	183	173

Продолжение Приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 21 г. ³	Январь- Декабрь 20 20 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	183	173

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 21 ” февраля 20 22 г.

Приложение В
Отчёт о финансовых результатах ООО «Лайн» за 2020 г.

Таблица В.1 – Отчёт о финансовых результатах ООО «Лайн» за 2020 г.

Отчет о финансовых результатах		Коды		
Январь-		0710002		
за Декабрь 20 20 г.		31 12 2020		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Лайн»	Форма по ОКУД по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6324064661		
Вид экономической деятельности	Добыча декоративного и строительного камня, известняка, гипса, мела и сланцев	ОКВЭД 2 8.11		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКПОФ/ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ 384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Январь- Декабрь	Январь- Декабрь
		За 20 20 г. ³	За 20 19 г. ⁴
	Выручка ⁵	64456	48204
	Себестоимость продаж	(37073)	(33836)
	Валовая прибыль (убыток)	27383	14368
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(26675)	(14097)
	Прибыль (убыток) от продаж	708	271
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	(492)	(127)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	216	144
	Налог на прибыль ⁷	(43)	(29)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(43)	(29)
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	173	115

Продолжение Приложения В

Продолжение таблицы В.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 20 г. ³	Январь- Декабрь 20 19 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	173	115

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 22 ” февраля 20 21 г.