

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 предприятия (на примере АО
«Тольяттимолоко)»

Обучающийся

Д.С. Александрийская

(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

Бакалаврскую работу выполнила: Д.С. Александрийская

Тема работы: Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия (на примере АО Тольяттмолоко).

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент О.Г. Коваленко

Целью исследования является исследование теоретических и методических положений по анализу ликвидности и платежеспособности организации с целью разработки рекомендаций по улучшению ее финансового состояния

Объектом исследования является АО «Тольяттмолоко».

Предметом исследования является ликвидность и платежеспособность организации.

В первом разделе сформулированы теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации.

Во втором разделе дается технико-экономическая характеристика АО «Тольяттмолоко», проводится анализ ликвидности и платежеспособности организации.

В третьем разделе разработаны рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттмолоко».

Структура и объем работы. Бакалаврская работа состоит из содержания, введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы из источников, приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.....	6
1.1 Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия.....	6
1.2 Цели и этапы анализа ликвидности и платежеспособности предприятия	9
1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности предприятия ...	13
2 Анализа ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»	20
2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности АО «Тольяттимолоко»	20
2.2 Анализ абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко».....	24
2.3 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»	28
3 Разработка рекомендаций по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»	32
3.1 Основные рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко».....	32
3.2 Оценка эффективности предложенных рекомендаций	35
Заключение	40
Список используемой литературы и используемых источников.....	46
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Тольяттимолоко» за 2021 г.	49
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «Тольяттимолоко» за 2021 г.	51
Приложение В Отчет о финансовых результатах АО «Тольяттимолоко» за 2020 г.	53

Введение

В современных рыночных условиях хозяйствования, преобладающее число организаций функционирует с доминирующими признаками динамичности, нестабильности и неопределенности внешней среды.

Рыночные условия хозяйствования, характеризующиеся нестабильностью, обусловили возникновение ряда проблем как в экономической системе страны в целом, так и финансово-хозяйственной деятельности организаций в частности. Ранее данные проблемы либо не существовали, либо не признавались.

На сегодняшний день у организаций не существует возможности решать возникшие проблемы быстро и с максимальной эффективностью. Это объясняется, как правило, отсутствием практического опыта и соответствующего методологического обеспечения. Такими проблемами являются финансовая неустойчивость, финансовая нестабильность, кризисные явления и угрозы в финансово-хозяйственной деятельности организаций. Их можно отнести к постоянным спутникам рыночной экономики и конкурентной среды, поскольку риски и борьба за выживание являются естественными факторами рыночных отношений.

Одним из инструментариев решения проблем современной экономической системы и финансово-хозяйственной деятельности организаций в условиях нестабильности является обеспечение ликвидности и платежеспособности.

Целью исследования является исследование теоретических и методических положений по анализу ликвидности и платежеспособности организации с целью разработки рекомендаций по улучшению ее финансового состояния

В соответствии с поставленной целью в ходе исследования были решены следующие задачи:

- исследовать теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности организации;
- провести анализ ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»;
- разработать рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко».

Объектом исследования является АО «Тольяттимолоко».

Предметом исследования является ликвидность и платежеспособность организации.

Методы исследования: анализ, синтез, системный подход, аналитический метод, статистический метод, метод аналогий и сравнений, табличный и графический метод.

Теоретическую основу работы составили законодательные документы Российской Федерации, труды ученых, таких как: Н.А. Абрамова, М.И. Баканов, С.М. Данилова, Л.В. Донцова, В.В. Ковалев, Н.П. Кондраков, М.Н. Крейнина, Д.В. Лысенко, З.М. Магруппова, Э.А. Маркарьян, В.Д. Новодворский, Л.Н. Павлов, Г.В. Савицкая, О.В. Устинова, В.И. Титов, А.Д. Шеремет и др.

Информационную базу исследования представили данные бухгалтерского финансового учета, а также бухгалтерская отчетность АО «Тольяттимолоко».

Теоретическая значимость работы состоит в развитии понятийного аппарата, обобщении теоретических и методических положений в области анализа ликвидности и платежеспособности.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования в практической деятельности АО «Тольяттимолоко» основных выводов и рекомендаций.

Структура бакалаврской работы включает в себя введение, три раздела, заключение, список используемых источников и используемой литературы, приложения.

1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности предприятия

1.1 Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия

Ликвидность предприятия представляет собой наличие у него достаточного количества ликвидных средств, таких как быстро реализуемые оборотные средства, денежные средства на банковских счетах и непосредственно наличные деньги.

«В целом под ликвидностью допустимо подразумевать возможность предприятия в случае наступления определённых обстоятельств преобразовать любой из имеющихся у себя активов в денежные средства.

Время, которое требуется для подобного преобразования (трансформации), влияет на степень ликвидности. Такое воздействие выглядит так: насколько меньше времени израсходовано на данный процесс, настолько выше ликвидность компании» [6, с. 103].

Сегодня платёжеспособность имеет статус ведущего показателя, которые свидетельствует о том, насколько финансово устойчивой является конкретная компания. В данном случае речь идет о способности организации покрывать краткосрочные обязательства теми денежными средствами, которыми она обладает в данный момент времени, а также посредством краткосрочных финансовых вложений (временной финансовой помощью другим организациям, ценными бумагами), активными расчётами (например, расчётами с дебиторами).

Анализ платёжеспособности предприятия имеет значение как непосредственно для руководящего состава, чтобы он был в состоянии правильно и оперативно оценивать текущее состояние и заниматься прогнозированием будущей активности, так и для партнеров, возможных инвесторов. При этом допустимо провести параллель с деятельностью банка: кредитная организация изначально проверяет, в состоянии ли будущий клиент

совершать платежи по кредиту вовремя.

Отметим, что изменения в платёжеспособности определяются сразу всеми экономическими условиями, которые оказывают влияние. В качестве таковых выступают структура, объёмы и эффективность применяемых ресурсов, технологическое и техническое оснащение предприятия, к наиболее важным относятся затраты, качество, цены и конкурентоспособность производимой конкретным предприятием продукции.

По этой причине показатели платёжеспособности применяются в выработке системы мер, которые будут направлены на улучшение результатов предприятия, в оценке экономической ситуации, в которой оно находится в данный момент, и в реализации финансовых, налоговых и банковских мер.

Подчеркнем, что «под платёжеспособностью подразумевается обеспечение компании денежными средствами, эквивалентами, в том объеме, которого будет достаточно во время выполнения расчётов по кредиторским задолженностям, которые нуждаются в оперативном закрытии» [6, с. 103].

Соответственно, в качестве ведущих признаков, которые характерны для платёжеспособности, эксперты обозначают:

- присутствие необходимого количества средств на счётах предприятия;
- отсутствие кредиторских задолженностей с нарушением сроков платежей [17, с. 70].

В процессе проведения многочисленных исследований по данному вопросу ученые пришли к заключению, что существует разделение платёжеспособности на перспективную и текущую. Под перспективной подразумевается ожидаемая платёжеспособность в ближайшем будущем, в то же время роль текущей играет платёжеспособности, которая существует на данный момент времени в организации.

При этом «перспективная платёжеспособность складывается благодаря согласованности платежных средств и обязательств во время прогнозного периода, в то время как она напрямую зависит от объёмов, степени

ликвидности и состава текущих активов и от размеров, скорости созревания и состава текущих обязательств на погашение» [24, с. 150].

Текущая (или же так же называемая – техническая) платёжеспособность предполагает обеспечение компании необходимым количеством денежных средств для того, чтобы вносить платежи в соответствии с кредиторскими займами, которые нуждаются в максимально оперативном закрытии [2].

Соответственно, допустимо заметить, что обеспеченность денежными средствами в необходимом количестве и отсутствие нарушенных по срокам выплат долговых обязательств являются главными показателями текущей платёжеспособности организации.

Текущую платёжеспособность можно определить, используя для этого данные баланса, выполнив сравнение обязательств, которые нуждаются в погашении на нынешнюю дату, с суммой платежных средств, которыми располагает предприятие [1], [3].

В то же время платежные средства включают в себя: краткосрочные ценные бумаги, денежные средства, а также дебиторскую задолженность, в поступлении которой присутствует 100% гарантия.

При этом срочные обязательства состоят из: краткосрочных кредитов банку и кредиторской задолженности по работам, услугам, товарам бюджету и остальным юридическим и физическим лицам. Выявление преобладания платёжных средств над обязательствами, срочными к погашению - показатель платёжеспособности предприятия [8, с. 55].

«Термины «платёжеспособность» и «ликвидность» являются достаточно близкими по своему значению, но нельзя сказать, что они выступают тождественными и взаимозаменяемыми. Высокий уровень платёжеспособности предприятия может обозначать его финансовое положение в качестве устойчивого, однако далеко не в каждом случае он является показателем выгодности вложений в оборотные активы. К примеру, отоваривание складами готовой продукции, обеспеченность излишним количеством запасов товарно-материальных ценностей и большой

безнадёжной дебиторской задолженности существенно понижают степень ликвидности оборотных активов, которыми обладает конкретное предприятие» [9, с. 250].

«Основным условием платёжеспособности организации можно выделить наличие у нее достаточного объёма ликвидных активов, общее количество которых способно перекрыть размер обязательств этого предприятия.

Заметим, что неплатёжеспособность организации может возникнуть на фоне отсутствия у нее денежных средств на расчётных и остальных счётах в банках и наличия задолженности финансовыми органам, просроченных кредитов и займов банкам, превышение срока выплат средств за оплату труда и других факторов» [5, с. 20].

1.2 Цели и этапы анализа ликвидности и платёжеспособности предприятия

На фоне сложившейся непростой ситуации всё большее количество российских организаций регулярно обращаются за профессиональной помощью к антикризисным специалистам, чтобы провести глубокое исследование деятельности предприятия, провести всесторонний финансовый анализ показателей деятельности организации. Одним из важнейших направлений анализа, оказывающим наибольшее влияние на мнение контрагентов, потенциальных инвесторов и кредиторов об экономическом субъекте, является анализ ликвидности баланса, платёжеспособности, финансовой устойчивости и вероятности банкротства компании [11], [13], [14].

В случае отсутствия у предприятия финансовых сложностей и наличия стабильного благоприятного финансового состояния оно характеризуется как устойчиво платёжеспособное и ликвидное [4].

Неблагополучное финансово-экономическое положение

обуславливается постоянной (хронической) или периодической (временной) неплатежеспособностью.

Заметим, что ликвидность и платёжеспособность любого предприятия устанавливается, основываясь на нескольких положениях.

Во-первых, организации необходимо иметь в своем распоряжении достаточную сумму денежных средств на валютных и расчётных счётах. Данный показатель имеет определённую величину, определяемую в качестве оптимальной. Обязательно, чтобы у компании было определенное количество краткосрочных финансовых вложений. При оптимальных обстоятельствах экономический субъект имеет в распоряжении на постоянной основе свободные денежные средства, объёмы которых в состоянии покрывать весь объем текущих обязательств [21].

Соответственно, чем большим количеством средств на счётах обладает организация, тем больше вероятность того, что она сможет покрыть весь объем текущих обязательств. Однако необходимо отметить, что одна из особенностей денежных средств – это их свойство перманентного обращения, поэтому присутствие на счётах организации незначительных сумм далеко не в каждом случае является признаком неплатёжеспособности [10]. Как уже и упоминалось ранее, денежные средства могут поступить на валютные, расчётные счета на протяжении небольшого количества времени, а краткосрочные вложения выступают быстро обратимыми в наличность, так денежные средства находятся в непрерывном движении [15].

Это объясняет почему нельзя платёжеспособность предприятия оценивать исключительно на основании информации о наличии средств на его счёте. В процессе проведения анализа у экономического субъекта исследуется наличие у него чистых активов, а именно собственного капитала. В тех ситуациях, когда предприятие имеет в своем распоряжении отрицательные чистые активы или не имеет их вовсе, другими словами, собственный капитал как таковой отсутствует, оно не бывает в состоянии покрыть весь объем своих обязательств по причине недостаточности суммы всех активов по отношению

к сумме обязательств. Такой экономический субъект всё ещё способен определяться как платёжеспособный, но исключительно в короткой перспективе, при расчёте по текущим долгам, однако вероятность банкротства в долгосрочной перспективе остаётся достаточно высокой.

Во-вторых, организация обязана располагать данными, которые подтверждают отсутствие задержки платежей или же просроченных непогашенных обязательств [19].

В-третьих, организация должна иметь данные по всем своим несвоевременным погашениям кредитов и займов и по длительным непрерывным пользованиям кредитов, в случае наличия у нее таковых [23].

Беря во внимание тот факт, что разные активы обращаются в денежную массу с разной скоростью, становится актуальной потребность в группировке всех активов с точки зрения их ликвидности.

Отметим, что положительные показатели платёжеспособности оказывают благоприятное влияние на обеспечение всеми необходимыми ресурсами производственного процесса, на выполнение планов продаж, а также производственных планов.

Таким образом, можно заключить, что основной ориентацией ликвидности и платёжеспособности предприятия является обеспечение равномерного распределения и наиболее рациональное использование денежных средств, заёмного и собственного капитала.

При этом правильное распределение финансовых ресурсов видится достаточно значимым условием для успешности предприятия в условиях сегодняшней рыночной экономики, которое также предотвращает угрозу наступления банкротства [18], [20], [22].

Руководящий состав компании должен иметь четкое представление о том, какой с точки зрения источников образования и состава должна быть структура капитала, какие доли должны быть заняты заёмными средствами и собственными.

Нужно сказать, что основной целью обеспечения ликвидности и

платёжеспособности функционирующего экономического субъекта является своевременное обнаружение и устранение недочетов в финансовом направлении деятельности и выявление путей, которые будут способствовать увеличению финансовых возможностей предприятия [27]-[30].

В процессе проведения анализа ликвидности и платёжеспособности было выявлено несколько основных этапов. Рассмотрим их подробнее:

- оценка абсолютных показателей ликвидности организации;
- анализ относительных показателей ликвидности и платёжеспособности организации;
- составление заключения, которое посвящено выполненным планам по расходам и поступлениям денежных средств с целью повышения платёжеспособности и основывается на результатах выявления причинно-следственной связи всевозможных показателей финансовой и хозяйственной деятельности предприятия;
- формирование прогноза возможных финансовых результатов в ближайшем будущем, прогноза степени рентабельности экономического субъекта на основании актуального количества заёмных и собственных ресурсов и на существующих условиях хозяйственно-финансовой деятельности компании;
- разработка ряда мероприятий, которые будут ориентированы на увеличение эффективности применения финансовых ресурсов. Аналитические исследования и сборы финансовых источников информации проводятся на основании того, кто именно будет пользователем или потребителем бухгалтерской отчётности предприятия и в зависимости от преследуемых интересов.

Заметим, что смыслом анализа ликвидности и платёжеспособности является сопоставление поступления и наличия финансовых ресурсов с обязательствами непосредственно первой необходимости. На основе этого и были выделены две основных разновидности платёжеспособности - текущая и перспективная (или называемая ожидаемой).

1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности предприятия

Состояние ликвидности баланса устанавливает сравнение статей активов, упорядоченных с точки зрения ликвидности, и пассивов, упорядоченных с точки зрения сроков оплаты.

С помощью анализа сведений из таблицы 1 рассмотрим группировку статей бухгалтерского баланса.

Таблица 1 - Группировка статей бухгалтерского баланса

Активы	Пассивы
A1 – самые ликвидные активы	П1 – самые срочные обязательства
A2 – быстро реализуемые активы	П2 – краткосрочные пассивы
A3 – медленно реализуемые активы	П3 – долгосрочные пассивы
A4 – трудно реализуемые активы	П4 – постоянные пассивы (собственные средства, доходы будущих периодов)

Заметим, что баланс организации можно расценивать в качестве абсолютно ликвидного в том случае, когда соблюдаются неравенства:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4 \quad (1)$$

«При этом в ситуациях, когда соблюдаются лишь первые три неравенства, обуславливается и четвёртое, соответственно необходимо сравнить с точки зрения пассивов и активов итоги именно первых трех групп. В ситуациях, когда во время сравнения одно или более неравенств не выполняются, ликвидность не является абсолютной. Слишком маленькое количество средств в каждой более ликвидной группе активов во время сложения итогов ($A1+A2+A3$) допустимо восполнить избытком в иной. При этом на практике менее ликвидные для платёжеспособности активы не способны полностью возместить недостаток более ликвидных активов» [12, с. 95].

«Минимальным обязательным требованием во время причисления структуры баланса к оптимальной является выполнение неравенства:

$$A4 \leq П4 \quad (2)$$

Нужно сказать, что организация применяет часть обязательств для того, чтобы обеспечить долгосрочные вложения, тем самым реализовывая достаточно рискованную финансовую политику. На практике это означает, что это может привести к негативным последствиям в том случае, когда сумма группы внеоборотных (труднореализуемых) активов является больше суммы группы постоянных пассивов» [12, с. 96].

В данном случае существенно уменьшить финансовый риск может использование в качестве инвестиционных кредитов и займов долгосрочных заёмных средств. В ситуациях, когда у предприятия подобный вид (ПЗ) обязательств отсутствует, то с помощью использования краткосрочного заёмного капитала финансируется часть внеоборотных активов, при условии, что срок возврата заёмного капитала наступит раньше, нежели внеоборотные активы окупятся. При наступлении подобных обстоятельств появляется стойкая неплатёжеспособность, которая в случае объявления предприятия банкротом может привести к полной потере бизнеса [5, с. 34].

Отметим, что уровень ликвидности на отчетную дату и её перспективный прогноз определяет непосредственно соотношение групп активов и пассивов [16].

«Текущая ликвидность выступает показателем наличия у экономического субъекта излишней величины ликвидных активов ($A1 + A2$) при закрытии краткосрочных обязательств ($П1 + П2$) на текущий момент, то есть происходит выполнение неравенства:

$$A1 + A2 > П1 + П2 \quad (3)$$

Ожидаемая (перспективная) ликвидность обеспечивает прогноз платёжеспособности предприятия на гораздо более продолжительный отрезок времени. О ней можно говорить в том случае, когда поступление денежных средств на счета превысит обязательства» [25, с. 19]:

$$A1 + A2 + A3 > П1 + П2 + П3 \quad (4)$$

Прогноз ликвидности, которые разрабатывается на основании этого подхода, предполагающего использование сведений бухгалтерского баланса, можно расценивать приближенным. При этом для получения точной информации нужно обратиться к внутренним данным бухгалтерского учёта, уточнить показатели, которые входят в группы пассивов и активов, всесторонне рассмотреть динамику, определить сложившиеся тенденции.

Добавим, что во время проведения анализа ликвидности специалисты применяют ряд относительных показателей (коэффициентов), которые достаточно точно характеризуют и качество структуры бухгалтерского баланса.

Метод расчёта наиболее используемых коэффициентов отражён в таблице 2.

Таблица 2 - Относительные показатели, описывающие ликвидность и структуру баланса

Показатель	Формула расчета	Содержание	Норма
Общий показатель ликвидности	Кол $\frac{(A1+0,5A2+0,3A3)}{(П1 + 0,5П2+0,3П3)}$	Для оценки ликвидности баланса, изменения финансовой ситуации по ликвидности	>1

Продолжение таблицы 2

Показатель	Формула расчета	Содержание	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} = \frac{(A1+A2+A3)}{(П1+П2)}$	Формирует оценку ликвидности оборотных активов. Определяет, сколько рублей оборотных активов приходится на рубль краткосрочных обязательств. Необходимая величина коэффициента меняется по отраслям, видам и масштабам деятельности	>2
Коэффициент критической ликвидности	$K_{кл} = \frac{(A1+A2)}{(П1+П2)}$	Представляет ожидаемую платежеспособность при своевременном расчете с дебиторами	>0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{ал} = \frac{A1}{(П1+П2)}$	Определяет, какую часть краткосрочных заемных средств можно закрыть сразу же из денежных средств.	>0,2
Коэффициент срочной ликвидности	$K_{сл} = \frac{ДС \text{ на конкретную дату}}{КО \text{ на эту дату}}$	Показывает реальные возможности для закрытия денежных обязательств в определенный момент времени	1
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$K_{обес} = \frac{(П4+П3-A1)}{(A1+A2+A3)}$	Показывает, какая часть оборотных активов сформирована за счет собственного капитала	>0,1

Нужно сказать, что во время анализа результативных показателей коэффициентов платёжеспособности необходимо брать во внимание тот факт, что величина их развития является довольно условной, ведь срочность обязательств и ликвидность активов по бухгалтерскому балансу вычисляется приблизительно. К примеру, достаточно ощутимое воздействие на ликвидность активов оказывает качество, другими словами, оборачиваемость и доля готовой продукции и залежалых материалов. Доля невозможных для взыскания и просроченных платежей, а также оборачиваемость оказывают заметное влияние на ликвидность дебиторской задолженности [6, с. 45].

Добавим, что точность оценки ликвидности существенно повышается в

случае проведения внутреннего анализа с использованием аналитических данных, содержащихся в бухгалтерском учёте.

В случае выполнения оперативного анализа текущей платёжеспособности предприятия, погашении дебиторской задолженности, ежедневном контроле поступлений денежных средств от проданной продукции рекомендовано составление платёжного календаря, с одной стороны которого подсчитывают ожидаемые и наличные платёжные средства, а с другой отражают платёжные обязательства за выбранный период.

Отметим, что под платёжеспособностью подразумевается показатель наличия у экономического субъекта необходимого количества денежных средств для закрытия кредитов и займов, которые нуждаются в оперативном погашении [7, с. 86].

При этом с помощью выполнения качественного анализа состояния платёжеспособности компании можно определить потенциальные причины и периодичность появления сложностей в сфере финансов и длительность просрочек по платежам.

В качестве наиболее часто встречающейся на практике причины снижения платёжеспособности выступает отсутствие грамотного подхода к применению оборотного капитала. Другими словами, это вложение средств в излишки запасы, у которых в данный момент нет источников финансирования [7, с. 190].

Установить потенциальные причины для преобразования показателей платёжеспособности можно посредством анализа финансового плана, сравнив его результаты со сведениями из «Отчета о движении денежных средств».

Прежде всего, устанавливается реализация плана по поступлению средств от выполняемых работ, услуг, реализации товаров. Потом рассматриваются причины преобразования суммы выручки, выявляются её резервы роста.

Делается акцент и на применении средств, ведь отсутствие стратегии в этом направлении становится причиной для заметных финансовых

сложностей.

Расходная часть финансового плана рассматривается в контексте каждой статьи, благодаря чему устанавливаются причины перерасхода [26, с. 22].

Чтобы у компании была стабильная платёжеспособность в будущем, с помощью результатов финансового плана рассчитываются возможности для масштабирования планового потока средств.

Так как при реализации экономических отношений компании безрисковых операций нет, у платёжеспособности есть определенный рискованный элемент, который актуален как для компании, так и для сторонних контрагентов.

Отметим, что ритмичность и стабильность рутинной деятельности компании находятся в прямой зависимости от реализуемой политики управления оборотными средствами.

У любого элемента оборотных активов есть собственное предназначение в финансовой и экономико-хозяйственной деятельности организации. При этом регулярные срывы сроков закрытия кредиторской задолженности влияют на результаты платежей. Для сторонних пользователи важно, чтобы компания отвечала основным параметрам платёжеспособности.

При этом нередкими являются и ситуации фальсификации отдельных аспектов финансового положения в бухгалтерской отчётности. Поэтому сторонним экспертам их нужно тщательно изучать, минимизируя риск нерентабельного вложения средств.

Обобщая сказанное в данной главе, заключим, что платёжеспособность выступает в качестве одного из ключевых показателей, с помощью изучения которых можно сформировать объективное мнение о том, насколько предприятие является финансово стабильным. Такого рода мнение имеет значение и для самого владельца бизнеса, и для его возможных партнеров, инвесторов, банков и кредитных организаций.

Об уровне платёжеспособности конкретной компании говорит то, есть

ли в ее распоряжении достаточное количество средств и свойственны ли ей кредиты и займы, платежи по которым вышли за пределы установленных сроков.

Соответственно, для удобства анализа данного показателя специалисты разделили его на два вида: перспективную и текущую платежеспособность. При этом напрямую с текущей связана ликвидность оборотных активов, которыми чаще всего на практике интересуются потенциальные инвесторы перед тем, как вкладывать свои деньги в чужой бизнес.

Несмотря на схожесть этих понятий их нужно четко разделять. Поэтому хорошие значения платежеспособности не являются гарантом того, что инвестиции в компании будут оправданы. Как и отсутствие средств на счетах и в кассе не предполагает по умолчанию, что у предприятия низкий уровень платежеспособности.

«Анализ платежеспособности играет роль достаточно действенного метода прогнозирования, строящегося на исследовании сведений, формирующих бухгалтерскую отчетность. Он базируется, прежде всего, на изучении показателей платёжеспособности и ликвидности. В данном случае выполняются коэффициентный анализ и анализ ликвидности баланса» [26, с. 23].

Таким образом, в первом разделе исследованы теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности предприятия. Раскрыты понятия ликвидности и платежеспособности, определены их основные виды. В данном разделе установлена основная цель и этапы анализа ликвидности и платежеспособности организации. Существенное внимание уделено методике анализа ликвидности и платежеспособности предприятия

2 Анализа ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»

2.1 Технико-экономическая характеристика деятельности АО «Тольяттимолоко»

АО «Тольяттимолоко» действует на основании законодательства Российской Федерации.

Акционеры не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут солидарную ответственность по обязательствам общества в пределах неоплаченной части стоимости принадлежащих им акций.

АО «Тольяттимолоко» считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в установленном федеральными законами порядке. Общество создается без ограничения срока, если иное не установлено его уставом.

АО «Тольяттимолоко» вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Общество имеет печать, штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации. Федеральным законом может быть предусмотрена обязанность общества использовать печать.

АО «Тольяттимолоко» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Общество не отвечает по обязательствам своих акционеров.

«АО «Тольяттимолоко» - одно из старейших предприятий города. История его уходит корнями ещё в довоенные годы и начинается с того момента, когда в 1929 году расширенным пленумом Исполнительного

Комитета Ставропольского Совета народных депутатов было принято постановление о строительстве в Ставропольском районе механизированного маслодельного завода.

Далее историю молокозавода можно отслеживать параллельно с этапами развития города. В 1952 году, в связи с началом строительства Волжской ГЭС имени Ленина, произошел большой прирост населения города, тогда ещё Ставрополя. Для обеспечения потребности горожан в молочной продукции, был открыт молокозавод в Комсомольском районе.

В конце 60-х, уже в Тольятти, началось строительство автомобильного завода. Город превратился в одну большую строительную площадку. Грандиозная комсомольско-молодежная стройка привлекала большое количество специалистов со всех концов страны - численность населения стремительно росла, как следствие повышались запросы и потребности. Позже, в 1974 году, в целях расширения предприятия, в Автозаводском районе были введены в эксплуатацию дополнительные цеха. Работая совместно, два подразделения завода смогли полностью обеспечить горожан молочной продукцией» [31].

«Сегодня под руководством молодой инициативной команды, «Тольяттимолоко» уверенно наращивает объёмы производства и расширяет ассортимент, который насчитывает более 70 позиций.

Продолжая славные традиции завода, при постоянном контроле качества, наша молочная продукция вырабатывается на современном технологическом оборудовании и расфасовывается в обновлённую привлекательную упаковку. Наша система (СМБПП- Система менеджмента безопасности пищевой продукции) соответствует требованиям международного стандарта ISO 22000» [31].

Основным видом деятельности АО «Тольяттимолоко» является – ОКВЭД 10.51 - Производство молока (кроме сырого) и молочной продукции.

На рисунке 1 представлена организационная структура управления АО «Тольяттимолоко».

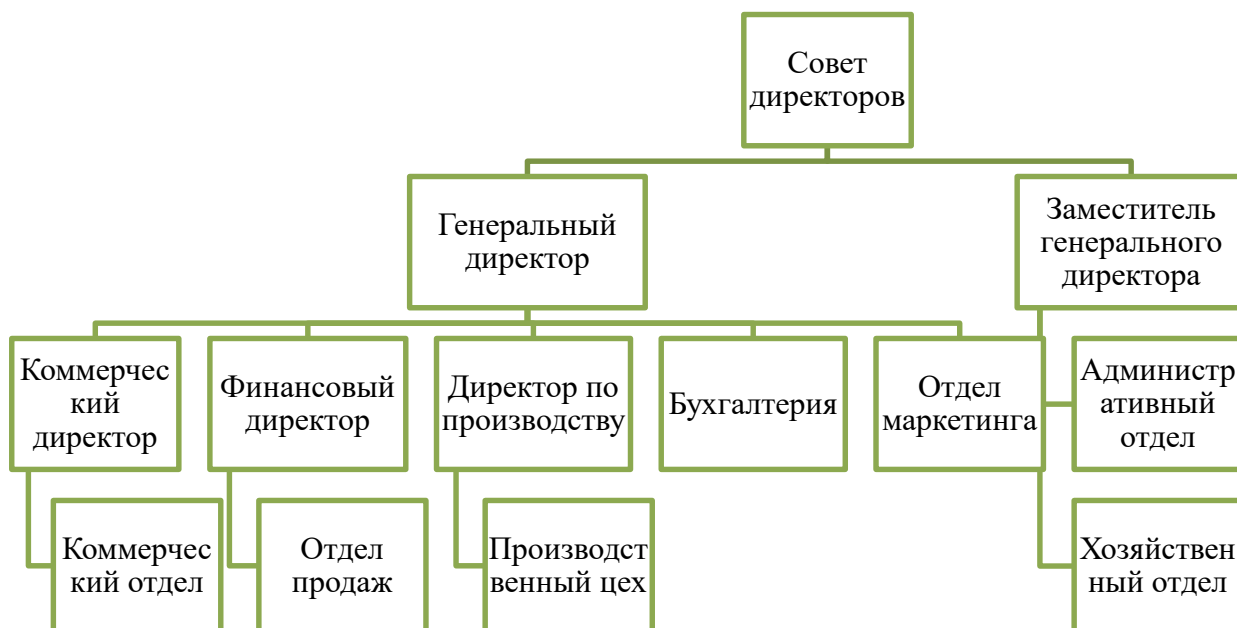


Рисунок 1 – Организационная структура управления АО «Тольяттмолоко»

Организационная структура управления АО «Тольяттмолоко» является линейно-функциональной.

Ответственность за ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности в целом по предприятию несет главный бухгалтер предприятия.

Ответственность за соблюдение графика документооборота, своевременное и качественное создание документов, своевременную передачу их для отражения в бухгалтерском учете и отчетности, достоверность содержащихся в них данных несут лица, составившие и подписавшие эти документы.

Ответственным сотрудником за учетную политику назначен главный бухгалтер. Ответственность за организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет Генеральный директор.

В таблице 3 проведем анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «Тольяттмолоко».

Таблица 3 - Основные технико-экономические показатели деятельности АО «Тольяттмолоко»

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм., тыс. руб.		Отн. изм., %	
				2020 г. / 2019 г.	2021 г. / 2020 г.	2020 г. / 2019 г.	2021 г. / 2020 г.
Выручка, тыс. руб.	1289438	1167312	1217368	-122126	50056	-9,47	4,29
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1260228	1103645	1178049	-156583	74404	-12,42	6,74
Валовая прибыль, тыс. руб.	29210	63667	39319	34457	-24348	117,96	-38,24
Прибыль от продаж, тыс. руб.	9573	47126	23149	37553	-23977	392,28	-50,88
Чистая прибыль, тыс. руб.	9989	24479	3899	14490	-20580	145,06	-84,07
Стоимость основных средств	61588	58312	53356	-3276	-4956	-5,32	-8,50
Фондоотдача	20,94	20,02	22,82	-0,92	2,80	-4,39	13,98
Фондоемкость	0,05	0,05	0,04	0,00	-0,01	4,59	-12,26
Рентабельность продаж	0,74	4,04	1,90	3,29	-2,14	443,78	-52,90

Графически представим динамику финансовых показателей деятельности АО «Тольяттмолоко» на рисунке 2.

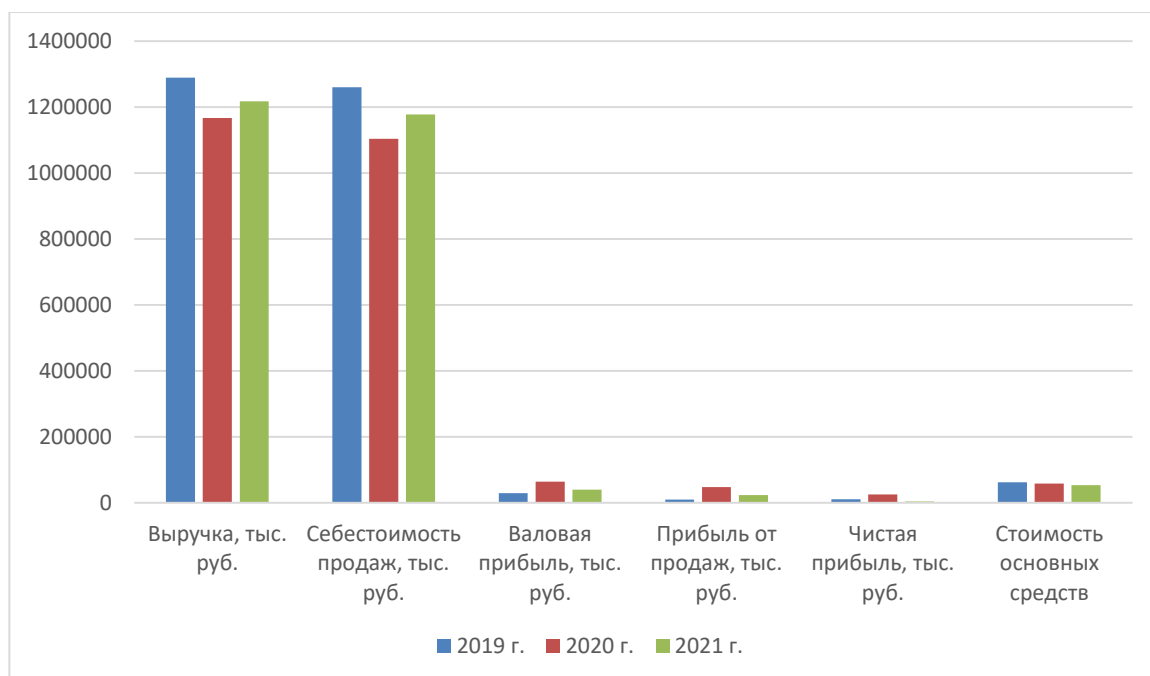


Рисунок 2 – Динамика финансовых показателей деятельности АО «Тольяттмолоко»

Проведенный анализ показал, что в организации в 2020 г. по сравнению с 2019 г. наблюдалось снижение следующих показателей:

- выручки – на 9,47% или 122126 тыс. руб.;
- себестоимости продаж – на 12,42% или 156583 тыс. руб.;
- стоимости основных средств – на 5,32% или 3276 тыс. руб.;
- фондоотдачи – на 0,92 пункта.

Следует отметить, что на фоне снижения отдельных финансовых показателей в данный период наблюдается рост:

- валовой прибыли – на 117,96% или 34457 тыс. руб.;
- рентабельности продаж – на 3,39%.

В 2021 г. по сравнению с 2020 г. очевиден рост выручки на 4,29%, рост себестоимости продаж на 6,74%. Следует отметить, что в данный период произошло снижение валовой прибыли – на 38,24%, прибыли от продаж – на 50,88%, чистой прибыли – на 84,07%. Такая динамика показателей является негативной и отражает снижение эффективности деятельности организации. Это подтверждает и сокращение рентабельности продаж на 2,14%.

2.2 Анализ абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»

Оценка платежеспособности предприятия начинается с анализа абсолютных показателей ликвидности баланса.

Для этого осуществляется сравнение активов, сгруппированных по степени ликвидности с пассивами, сгруппированными по срочности их погашения.

В таблице 4 представим анализ абсолютных показателей ликвидности баланса АО «Тольяттимолоко» за 2019-2021 гг.

Таблица 4 – Анализ абсолютных показателей ликвидности баланса АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

Активы	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Пассивы	2019 г.	2020 г.	2021 г.
A1	183	783	483	П1	370 120	359 644	380 156
A2	0	0	0	П2	4 100	4 100	4 100
A3	401 712	418 071	447 817	П3	0	0	0
A4	62 849	59 892	54 857	П4	90 523	115 002	118 901
Итого	464 744	478 746	503 157	Итого	464 743	478 746	503 157

Графически динамику активов, сгруппированных по степени ликвидности АО «Тольяттмолоко» представим на рисунке 3.

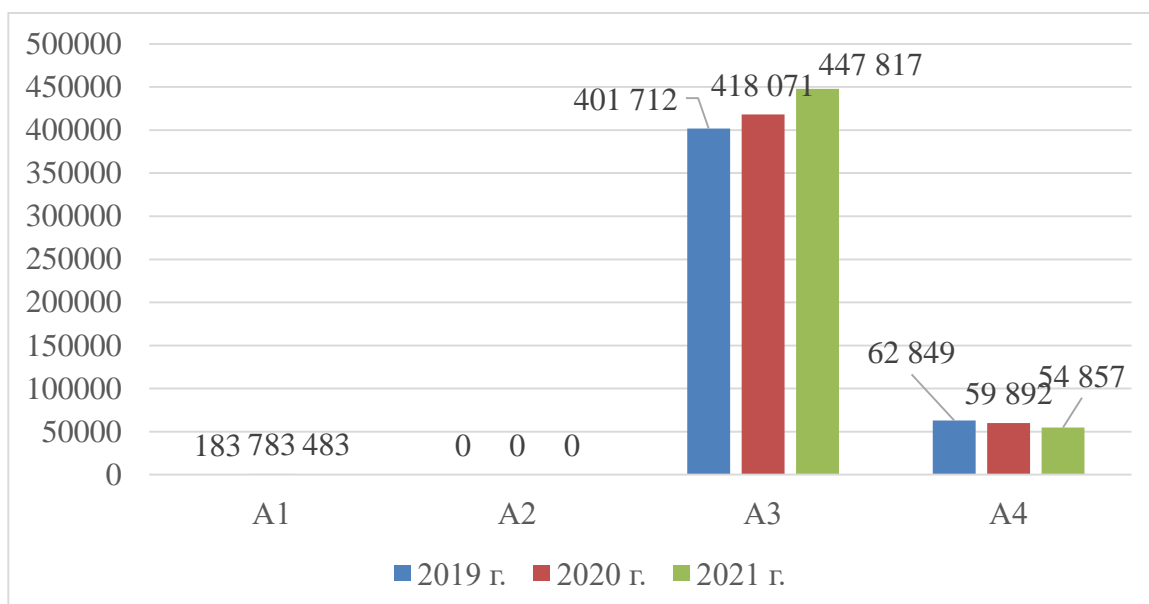


Рисунок 3 – Динамика активов, сгруппированных по степени ликвидности АО «Тольяттмолоко»

Из рисунка видно в 2021 г. по сравнению с 2020 г. снижение активов по группам A1 и A4. В данный период наблюдается рост показателей активов группы A3.

На рисунке 4 представим графически динамику пассивов, сгруппированных по степени срочности погашения в АО «Тольяттмолоко».

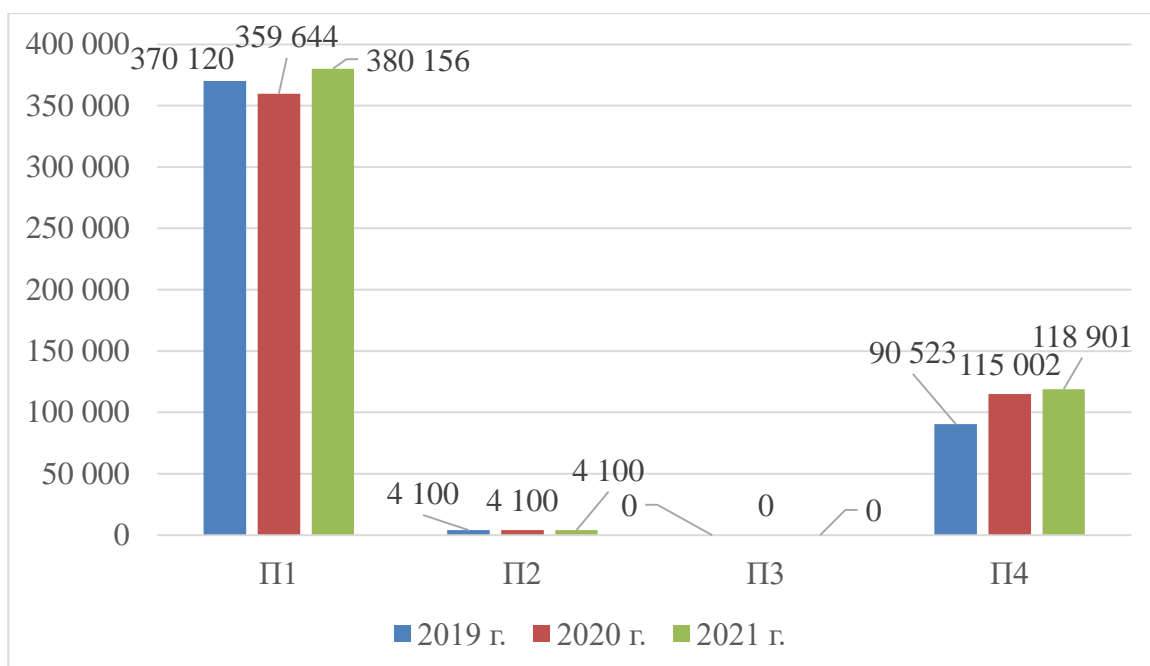


Рисунок 4 – Динамика пассивов, сгруппированных по степени срочности погашения в АО «Тольяттимолоко»

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. по сравнению с 2020 г. происходит рост всех групп пассивов предприятия.

Для комплексного анализа абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности определим платежный баланс предприятия в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ платежного баланса АО «Тольяттимолоко» в 2019-2021 гг.

Группы	Платежный излишек (недостаток)		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
А1 – П1	-379 673	-358 861	-369 937
А2 – П2	-4 100	-4 100	-4 100
А3 – П3	447 817	418 071	401 712
П4 – А4	64 044	55 110	27 674

Абсолютно ликвидным считается баланс, который удовлетворяет условиям:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4 \quad (5)$$

Проведенный анализ, показал, что в АО «Тольяттмолоко» баланс не является абсолютно ликвидным. У предприятия имеет большой платежный недостаток по группам А1 и А2.

На рисунке 5 отобразим выполнение условий требованию ликвидности баланса АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

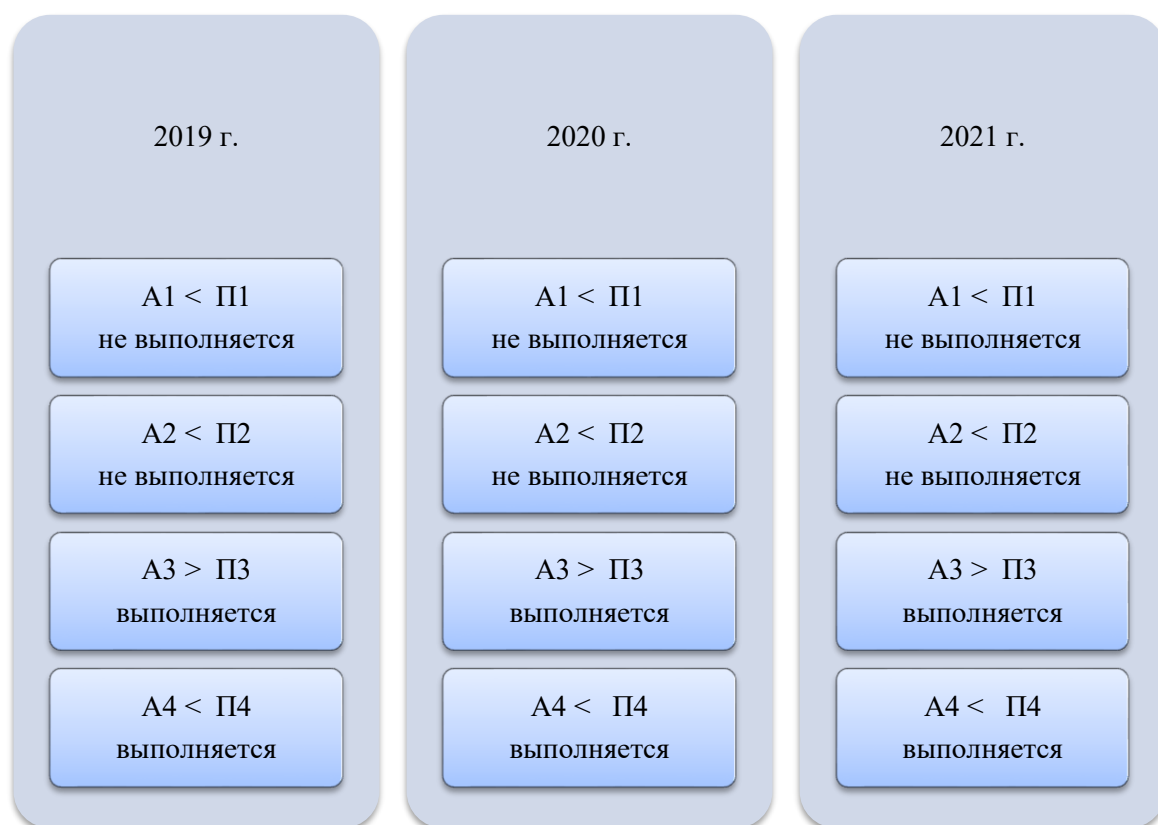


Рисунок 5 – Выполнение условий требованию ликвидности баланса АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

Таким образом, видно, что предприятия в рассматриваемые периоды не имеет абсолютной ликвидности баланса. Следует отметить, что в 2019-2021 гг. абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства. Так, платежный недостаток по группе А1 и П1 в 2021 г. составляет 379673 тыс. руб., а по группе А2 и П2 – 4100 тыс. руб.

Следовательно, представленные расчеты свидетельствуют о возможности потери платежеспособности предприятия, если не предпринять

необходимые мероприятия по стабилизации финансового положения.

2.3 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттмолоко»

В дополнение к анализу абсолютной ликвидности и платежеспособности необходимо проводить анализ относительных показателей. Для этого предусмотрена система показателей, включающих:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент общей платежеспособности.

В таблице 6 проведем анализ относительных показателей ликвидности АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

Таблица 6 – Анализ относительных показателей ликвидности АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

Коэффициент	норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
					2020 г.- 20219 г.	2021 г.- 2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,0005	0,0022	0,0013	0,0017	-0,0009
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,8-1$	0,0005	0,0022	0,0013	0,0017	-0,0009
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2,0$	1,0740	1,1515	1,1667	0,0775	0,0152
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 1,0$	1,2419	1,3161	1,3094	0,0742	-0,0067

Графически представим динамику коэффициента абсолютной ликвидности АО «Тольяттмолоко» на рисунке 6.

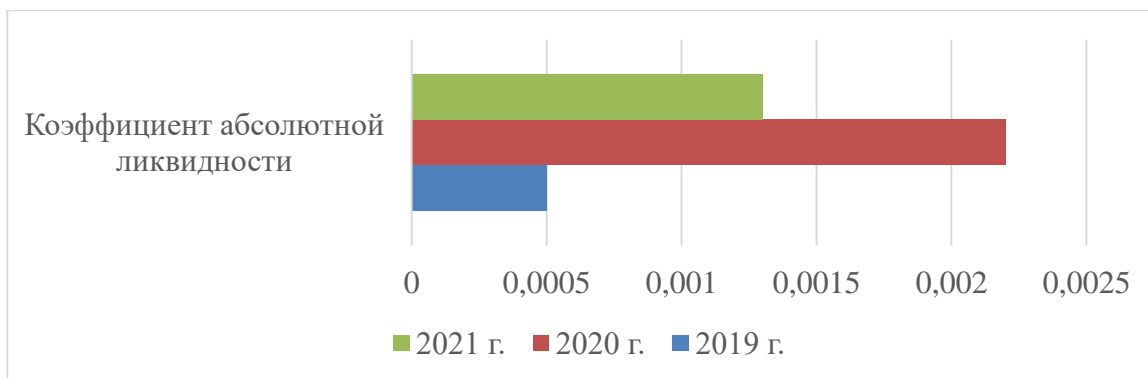


Рисунок 6 – Динамика коэффициента абсолютной ликвидности АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

Проведенный анализ показал, что в АО «Тольяттмолоко» коэффициент абсолютной ликвидности не достигает нормативного значения. Более того, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. данный коэффициент сократился на 0,0009 пункта.

Изменение коэффициента быстрой ликвидности АО «Тольяттмолоко» отображено на рисунке 7.

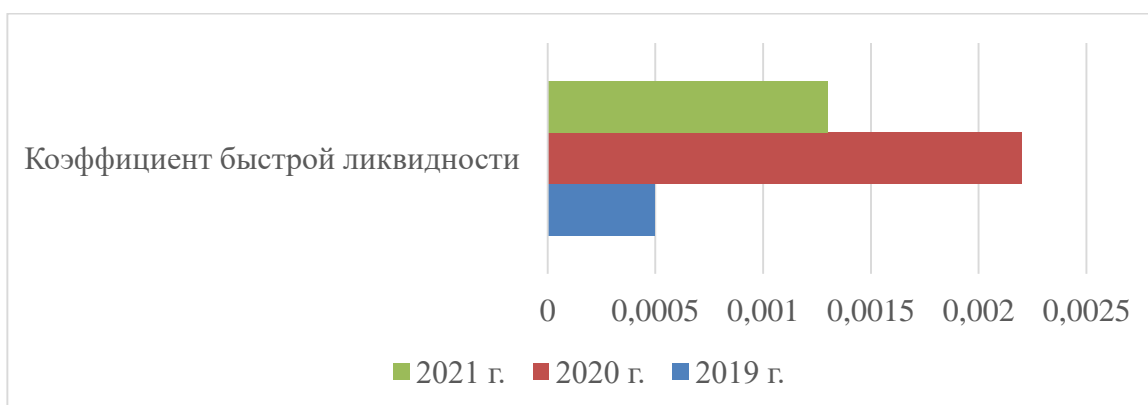


Рисунок 7 – Динамика коэффициента быстрой ликвидности АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

Результаты анализа показали сокращение коэффициента быстрой ликвидности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 0,0009 пункта. Такая обстановка свидетельствует о том, что предприятие не может покрыть срочные обязательства высоколиквидными активами. Эта ситуация может

показывать высокие риски банкротства, если потребуется оперативно по требованию кредиторов погасить срочные обязательства.

Изменение коэффициента текущей ликвидности АО «Тольяттмолоко» отображено на рисунке 8.

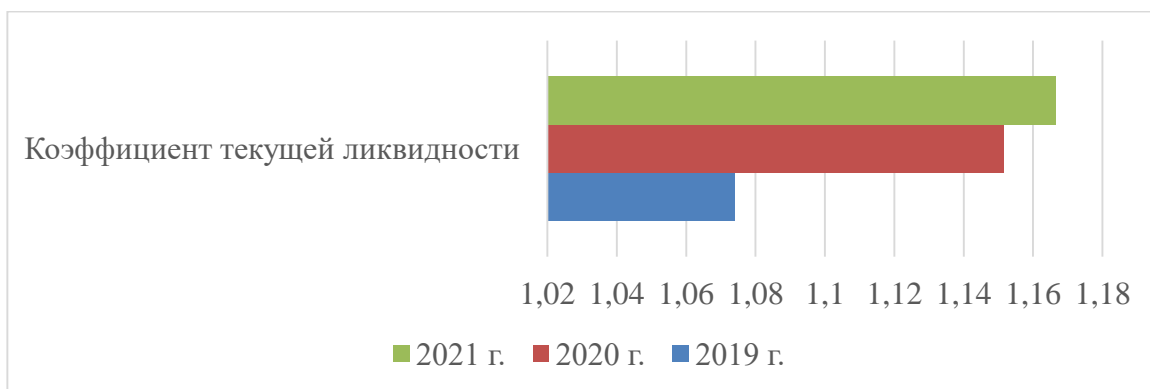


Рисунок 8 – Динамика коэффициента текущей ликвидности АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

Следует отметить, что коэффициент текущей ликвидности, также в рассматриваемые периоды не достигает нормативного значения. В 2021 г. он составил 1,1515, при норме более 2.

Изменение коэффициента общей платежеспособности АО «Тольяттмолоко» представлено на рисунке 9.

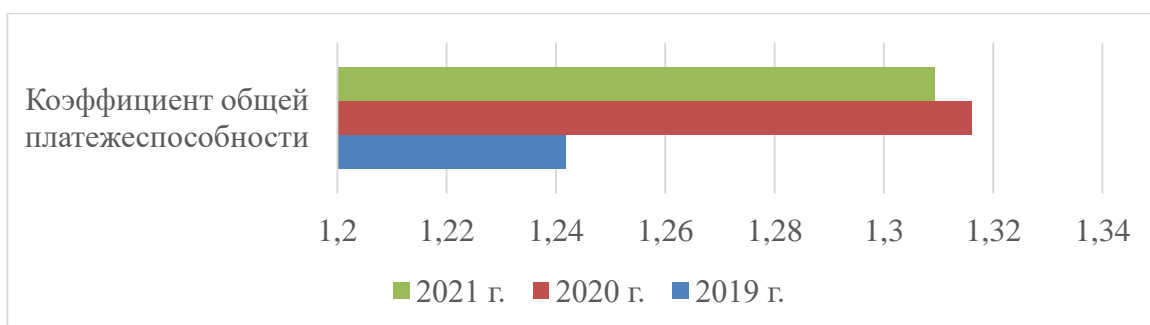


Рисунок 9 – Динамика коэффициента общей платежеспособности АО «Тольяттмолоко» за 2019-2021 гг.

В 2021 г. коэффициент общей платежеспособности находится в

пределах нормы, но по сравнению с 2020 г. он сократился на 0,0067 пункта.

Таким образом, по результатам проведенного анализа видна необходимость разработки рекомендаций, направленных на повышение ликвидности и платежеспособности предприятия.

В целом, во втором разделе представлена технико-экономическая характеристика деятельности АО «Тольяттмолоко». Проведен анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности АО «Тольяттмолоко».

На основании проведенного исследования выявлены основные проблемы, указывающие на недостаток у предприятия высоко ликвидных активов для покрытия срочных обязательств. В этой связи выявлена необходимость поиска направлений роста ликвидности и платежеспособности предприятия.

3 Разработка рекомендаций по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»

3.1 Основные рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»

Проведенное исследование показало, что в АО «Тольяттимолоко» в рассматриваемые периоды не имеет абсолютной ликвидности баланса. Следует отметить, что в 2019-2021 гг. абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства. Так, платежный недостаток по группе А1 и П1 в 2021 г. составляет 379673 тыс. руб., а по группе А2 и П2 – 4100 тыс. руб.

Коэффициент абсолютной ликвидности не достигает нормативного значения. В 2021 г. по сравнению с 2020 г. данный коэффициент сократился на 0,0009 пункта.

Результаты анализа показали сокращение коэффициента быстрой ликвидности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 0,0009 пункта. Такая обстановка свидетельствует о том, что предприятие не может покрыть срочные обязательства высоколиквидными активами. Эта ситуация может показывать высокие риски банкротства, если потребуется оперативно по требованию кредиторов погасить срочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности, также в рассматриваемые периоды не достигает нормативного значения. В 2021 г. он составил 1,1515, при норме более 2.

Необходимо отметить, что на ликвидность существенно влияет уровень дебиторской и кредиторской задолженности. Практика показывает, что оптимальное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности составляет 1:1.

В таблице 7 проведем анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в АО «Тольяттимолоко».

Таблица 7 – Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в АО «Тольяттимолоко»

Показатель, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изм., (+.-), тыс. руб.		Изм., %	
				2020 г. / 2019 г.	2021 г. / 2020 г.	2020 г. / 2019 г.	2021 г. / 2020 г.
Дебиторская задолженность	233487	302034	291471	68547	-10563	29,36	-3,50
Кредиторская задолженность	370120	359644	380156	-10476	20512	-2,83	5,70
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,63	0,84	0,77	0,21	-0,07	33,13	-8,70

Изменение дебиторской и кредиторской задолженности АО «Тольяттимолоко» представлено на рисунке 10.

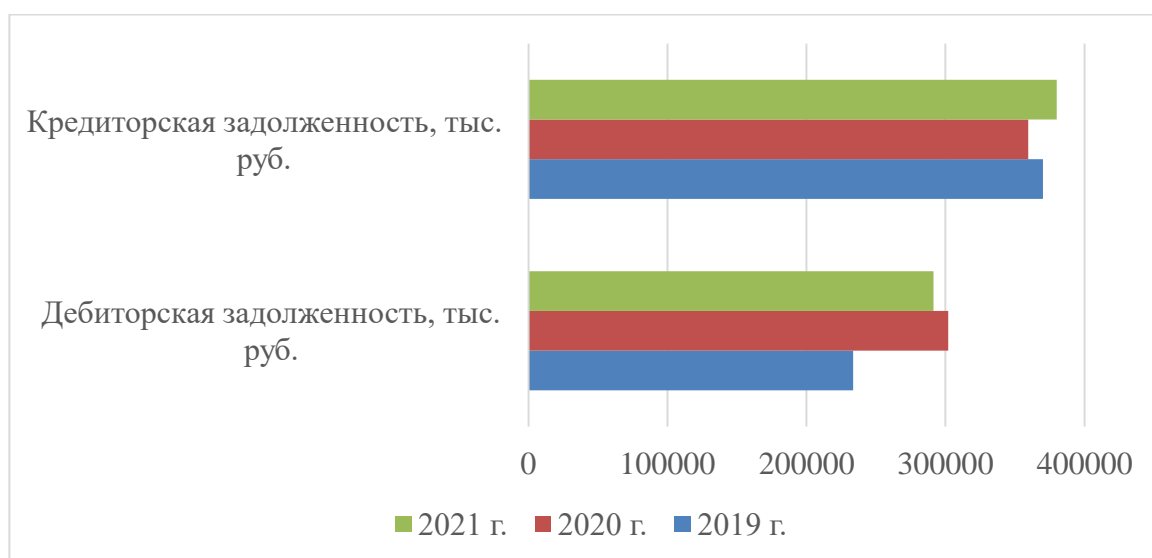


Рисунок 10 – Изменение дебиторской и кредиторской задолженности АО «Тольяттимолоко»

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. по сравнению с 2020 г. происходит снижение дебиторской задолженности на 3,50%, и рост кредиторской задолженности на 5,70%.

Изменение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности АО «Тольяттимолоко» представлено на рисунке 11.

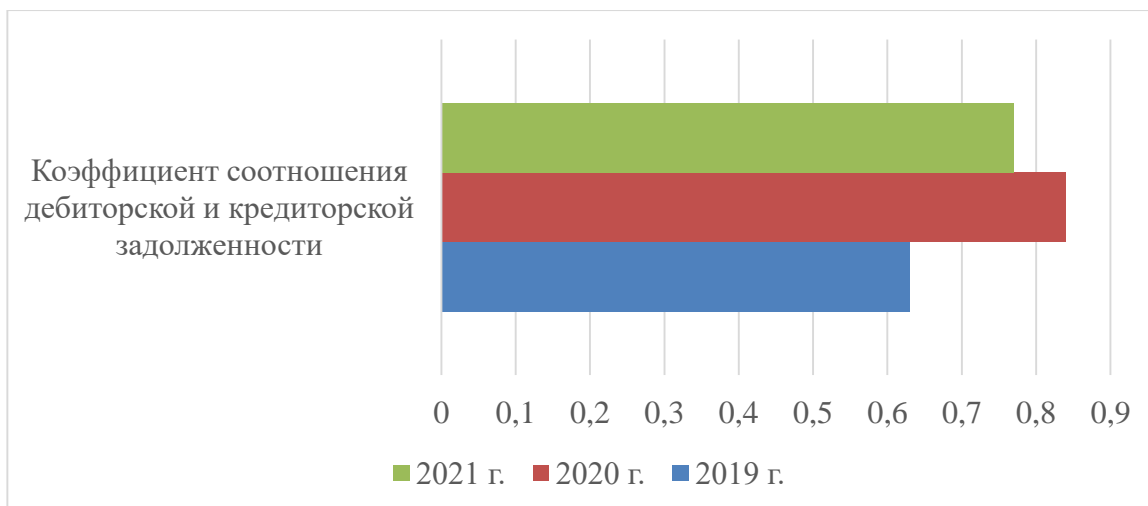


Рисунок 11 – Изменение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности АО «Тольяттимолоко»

По результатам проведенного исследования видно, что в рассматриваемые периоды коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности не достигает нормы. Так, в 2021 г. он составлял 0,77 пункта.

Таким образом, для повышения уровня ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко» предлагаем следующие мероприятия (рисунок 12).

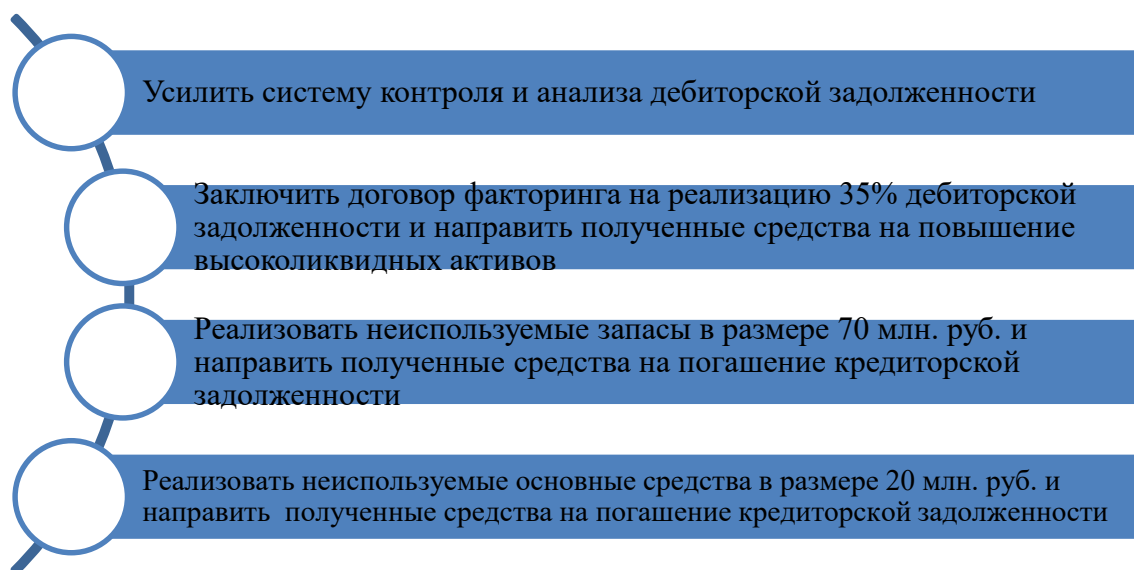


Рисунок 12 – Мероприятия, направленные на повышение уровня ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко»

Предложенные мероприятия состоят в следующем.

Во-первых, необходимо внедрить усилить систему контроля и анализа дебиторской задолженности. Для этого необходимо вменить обязанности по регулярному анализу за состоянием и движением дебиторской задолженности, а также контролю исполнения обязательств дебиторами. Данные обязанности необходимо вменить работнику бухгалтерии.

Во-вторых, с целью снижения уровня дебиторской задолженности и повышения высоколиквидных активов предлагаем заключить договор факторинга и реализовать 35% дебиторской задолженности. Полученные денежные средства направить на повышение высоколиквидных активов.

В-третьих, необходимо реализовать неиспользуемые запасы в размере 70 млн. руб. и направить полученные средства на погашение кредиторской задолженности.

В-четвертых, реализовать неиспользуемые основные средства в размере 20 млн. руб. и направить полученные средства на погашение кредиторской задолженности.

Для возможности реализации предложенных мероприятий необходимо оценить их экономическую эффективность.

3.2 Оценка эффективности предложенных рекомендаций

Успех в деятельности организации зависит от возможности своевременно отвечать по своим обязательствам. Для этого необходимо поддерживать оптимальный уровень ликвидности платежеспособности.

В результате проведенного исследования были разработаны основные мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттмолоко». Данные мероприятия повлекут изменения в структуре бухгалтерского баланса. Такие изменения позволят улучшить обеспечение срочных обязательств высоколиквидными активами.

Для обоснования целесообразности их внедрения необходимо оценить их эффективность.

В таблице 8 оценим изменение финансовых показателей после внедрения предложенных мероприятий.

Таблица 8 – Изменение финансовых показателей после внедрения предложенных мероприятий

Показатель	2021 г.	Прогноз	Изменение, (+,-)
Основные средства, тыс. руб.	53356	33356	-20000
Запасы, тыс. руб.	150062	80062	-70000
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	291471	189456	-102015
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	483	102498	102015
Оборотные активы, тыс. руб.	448300	378300	-70000
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	380156	290156	-90000
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	384256	294256	-90000

На основании изменения структуры баланса, в результате внедрения предложенных мероприятий необходимо оценить прогнозные показатели ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттмолоко» (таблица 9).

Таблица 9 – Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Показатель	2021 г.	Прогноз	Изменение, (+,-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0013	0,3481	0,3468
Коэффициент быстрой ликвидности	0,0013	0,9921	0,9908
Коэффициент текущей ликвидности	1,1667	1,2861	0,1194
Коэффициент общей платежеспособности	1,3094	1,7099	0,4005

Изменение коэффициента абсолютной ликвидности после внедрения предложенных мероприятий в АО «Тольяттмолоко» представим на рисунке

13.

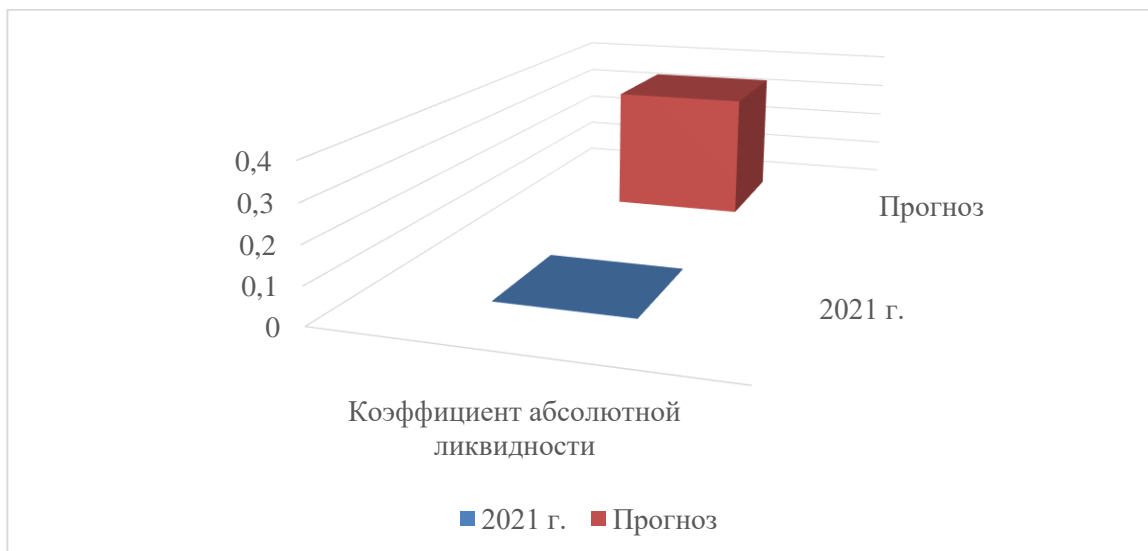


Рисунок 13 – Изменение коэффициента ликвидности после внедрения предложенных мероприятий

Проведенные расчеты показали, что в результате внедрения предложенных мероприятий коэффициент абсолютной ликвидности увеличится на 0,3468 пункта и будет выше нормы.

Изменение коэффициента быстрой ликвидности после внедрения предложенных мероприятий в АО «Тольяттимолоко» представим на рисунке 14.

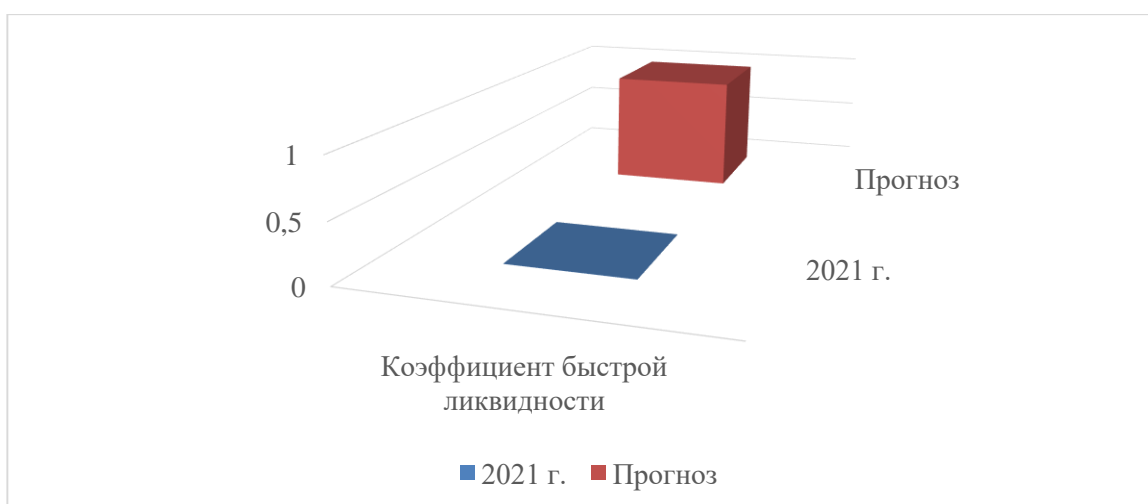


Рисунок 14 – Изменение коэффициента быстрой после внедрения предложенных мероприятий

В результате внедрения предложенных мероприятий коэффициент

быстрой ликвидности увеличится на 0,9908 пункта, что превысит нормативное значение.

Изменение коэффициента текущей ликвидности после внедрения предложенных мероприятий в АО «Тольяттмолоко» представим на рисунке 15.

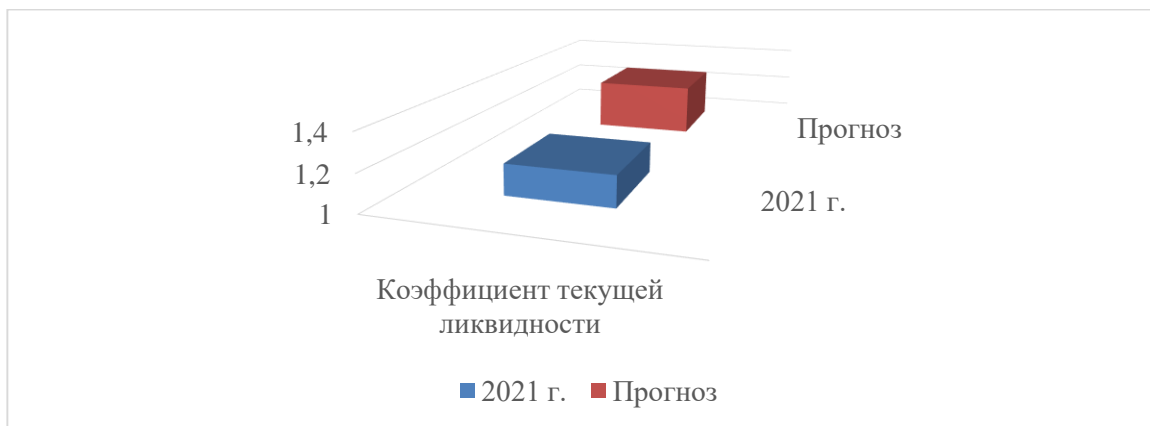


Рисунок 15 – Изменение коэффициента текущей после внедрения предложенных мероприятий

Реализация предложенных мероприятий позволит увеличить коэффициент текущей ликвидности на 0,1194 пункта по сравнению с 2021 г., что является положительной динамикой.

Изменение коэффициента общей платежеспособности после внедрения предложенных мероприятий в АО «Тольяттмолоко» представим на рисунке 16.

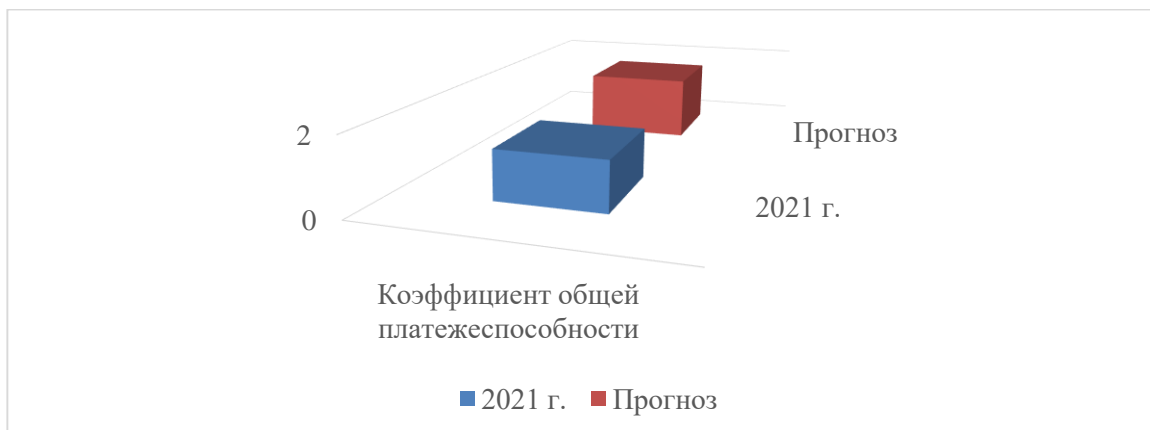


Рисунок 16 – Изменение коэффициента общей платежеспособности после внедрения предложенных мероприятий

Результаты анализа показали, что внедрение предложенных

мероприятий будет способствовать росту коэффициента общей платежеспособности на 0,4005 пункта.

Расчеты подтвердили, что внедрение предложенных мероприятий позволит повысить все рассмотренные показатели ликвидности и платежеспособности, что даст возможность АО «Тольяттмолоко» восполнить недостаток высоколиквидных активов и сократить срочные обязательства. В результате внедрения рекомендаций у АО «Тольяттмолоко» повысится ликвидность и платежеспособность, что доказывает их экономическую эффективность.

Таким образом, в третьем разделе разработаны основные мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттмолоко». Мероприятия предполагают реализацию комплекса мер, способствующих оптимизации структуры бухгалтерского баланса и улучшению финансовых показателей. В данном разделе проведены расчеты, доказывающие экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Заключение

В первом разделе исследованы теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности предприятия. Раскрыты понятия ликвидности и платежеспособности, определены их основные виды. В данном разделе установлена основная цель и этапы анализа ликвидности и платежеспособности организации. Существенное внимание уделено методике анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

Сегодня платёжеспособность имеет статус ведущего показателя, которые свидетельствует о том, насколько финансово устойчивой является конкретная компания. В данном случае речь идет о способности организации покрывать краткосрочные обязательства теми денежными средствами, которыми она обладает в данный момент времени, а также посредством краткосрочных финансовых вложений (временной финансовой помощью другим организациям, ценными бумагами), активными расчётами (например, расчётами с дебиторами).

Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия имеет значение как непосредственно для руководящего состава, чтобы он был в состоянии правильно и оперативно оценивать текущее состояние и заниматься прогнозированием будущей активности, так и для партнеров, возможных инвесторов.

При этом допустимо провести параллель с деятельностью банка: кредитная организация изначально проверяет, в состоянии ли будущий клиент совершать платежи по кредиту вовремя.

Изменения в платёжеспособности и ликвидности определяются сразу всеми экономическими условиями, которые оказывают влияние.

В качестве таковых выступают структура, объёмы и эффективность применяемых ресурсов, технологическое и техническое оснащение предприятия, к наиболее важным относятся затраты, качество, цены и конкурентоспособность производимой конкретным предприятием продукции.

По этой причине показатели платёжеспособности применяются в

выработке системы мер, которые будут направлены на улучшение результатов предприятия, в оценке экономической ситуации, в которой оно находится в данный момент, и в реализации финансовых, налоговых и банковских мер.

«Термины «платёжеспособность» и «ликвидность» являются достаточно близкими по своему значению, но нельзя сказать, что они выступают тождественными и взаимозаменяемыми.

Ликвидность и платёжеспособность любого предприятия устанавливается, основываясь на нескольких положениях.

Во-первых, организации необходимо иметь в своем распоряжении достаточную сумму денежных средств на валютных и расчётных счётах.

Во-вторых, организация обязана располагать данными, которые подтверждают отсутствие задержки платежей или же просроченных непогашенных обязательств.

В-третьих, организация должна иметь данные по всем своим несвоевременным погашениям кредитов и займов и по длительным непрерывным пользованиям кредитов, в случае наличия у нее таковых.

Основной целью обеспечения ликвидности и платёжеспособности функционирующего экономического субъекта является своевременное обнаружение и устранение недочетов в финансовом направлении деятельности и выявление путей, которые будут способствовать увеличению финансовых возможностей предприятия.

Анализ ликвидности и платежеспособности проводится на основе системы абсолютных и относительных показателей.

Во втором разделе представлена технико-экономическая характеристика деятельности АО «Тольяттимолоко». Проведен анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности АО «Тольяттимолоко». На основании проведенного исследования выявлены основные проблемы, указывающие на недостаток у предприятия высоко ликвидных активов для покрытия срочных обязательств. В этой связи выявлена необходимость поиска направлений роста ликвидности и

платежеспособности предприятия.

АО «Тольяттимолоко» действует на основании законодательства Российской Федерации.

Основным видом деятельности предприятия является – ОКВЭД 10.51 - Производство молока (кроме сырого) и молочной продукции.

Анализ технико-экономических показателей выявил, что в 2021 г. по сравнению с 2020 г. очевиден рост выручки на 4,29%, рост себестоимости продаж на 6,74%.

Следует отметить, что в данный период произошло снижение валовой прибыли – на 38.24%, прибыли от продаж – на 50,88%, чистой прибыли – на 84,07%. Такая динамика показателей является негативной и отражает снижение эффективности деятельности организации. Это подтверждает и сокращение рентабельности продаж на 2,14%.

Оценка платежеспособности предприятия начинается с анализа абсолютных показателей ликвидности баланса.

В 2021 г. по сравнению с 2020 г. снижение активов по группам А1 и А4. В данный период наблюдается рост показателей активов группы А3.

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. по сравнению с 2020 г. происходит рост всех групп пассивов предприятия.

В АО «Тольяттимолоко» баланс не является абсолютно ликвидным. У предприятия имеет большой платежный недостаток по группам А1 и А2.

Следует отметить, что в 2019-2021 гг. абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства. Так, платежный недостаток по группе А1 и П1 в 2021 г. составляет 379673 тыс. руб., а по группе А2 и П2 – 4100 тыс. руб.

Следовательно, представленные расчеты свидетельствуют о возможности потери платежеспособности предприятия, если не предпринять необходимые мероприятия по стабилизации финансового положения.

В дополнение к анализу абсолютной ликвидности и платежеспособности необходимо проводить анализ относительных

показателей. Для этого предусмотрена система показателей, включающих:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент общей платежеспособности.

В АО «Тольяттимолоко» коэффициент абсолютной ликвидности не достигает нормативного значения. Более того, в 2021 г. по сравнению с 2020 г. данный коэффициент сократился на 0,0009 пункта.

Результаты анализа показали сокращение коэффициента быстрой ликвидности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 0,0009 пункта. Такая обстановка свидетельствует о том, что предприятие не может покрыть срочные обязательства высоколиквидными активами. Эта ситуация может показывать высокие риски банкротства, если потребуется оперативно по требованию кредиторов погасить срочные обязательства.

Следует отметить, что коэффициент текущей ликвидности, также в рассматриваемые периоды не достигает нормативного значения. В 2021 г. он составил 1,1515, при норме более 2.

В 2021 г. коэффициент общей платежеспособности находится в пределах нормы, но по сравнению с 2020 г. он сократился на 0,0067 пункта.

Таким образом, по результатам проведенного анализа видна необходимость разработки рекомендаций, направленных на повышение ликвидности и платежеспособности предприятия.

В третьем разделе разработаны основные мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко». Мероприятия предполагают реализацию комплекса мер, способствующих оптимизации структуры бухгалтерского баланса и улучшению финансовых показателей. В данном разделе проведены расчеты, доказывающие экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Для повышения уровня ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко» в работе предложены следующие мероприятия.

Во-первых, необходимо внедрить усилить систему контроля и анализа дебиторской задолженности. Для этого необходимо вменить обязанности по регулярному анализу за состоянием и движением дебиторской задолженности, а также контролю исполнения обязательств дебиторами. Данные обязанности необходимо вменить работнику бухгалтерии.

Во-вторых, с целью снижения уровня дебиторской задолженности и повышения высоколиквидных активов предлагаем заключить договор факторинга и реализовать 35% дебиторской задолженности. Полученные денежные средства направить на повышение высоколиквидных активов.

В-третьих, необходимо реализовать неиспользуемые запасы в размере 70 млн. руб. и направить полученные средства на погашение кредиторской задолженности.

В-четвертых, реализовать неиспользуемые основные средства в размере 20 млн. руб. и направить полученные средства на погашение кредиторской задолженности.

Успех в деятельности организации зависит от возможности своевременно отвечать по своим обязательствам. Для этого необходимо поддерживать оптимальный уровень ликвидности платежеспособности.

В результате проведенного исследования были разработаны основные мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности АО «Тольяттимолоко».

Данные мероприятия повлекут изменения в структуре бухгалтерского баланса. Такие изменения позволят улучшить обеспечение срочных обязательств высоколиквидными активами.

Проведенные расчеты показали, что в результате внедрения предложенных мероприятий:

- коэффициент абсолютной ликвидности увеличиться на 0,3468 пункта и будет выше нормы;
- коэффициент быстрой ликвидности увеличиться на 0,9908 пункта, что превысит нормативное значение;

– коэффициент текущей ликвидности вырастит на 0,1194 пункта, что является положительной динамикой.

– коэффициента общей платежеспособности увеличится на 0,4005 пункта.

Расчеты подтвердили, что внедрение предложенных мероприятий позволит повысить все рассмотренные показатели ликвидности и платежеспособности, что даст возможность АО «Тольяттимолоко» восполнить недостаток высоколиквидных активов и сократить срочные обязательства.

В результате внедрения рекомендаций у АО «Тольяттимолоко» повысится ликвидность и платежеспособность, что доказывает их экономическую эффективность.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абрамова Н.А. Анализ финансового состояния предприятия по данным годовой финансовой отчетности: алгоритм и приемы анализа // Финансовый директор. 2020. №3. С.11-16.
2. Баканов М.И., Сергеев Э.А. Анализ эффективности использования оборотных средств // Бухгалтерский учет. 2019. №10. С.64-66.
3. Батьковский М.А., Булава И.В., Мингалиев К.Н. Анализ финансового состояния предприятия и внутренние механизмы его оздоровления // Экономический анализ. 2019. №31 (160) С.48 - 56.
4. Данилова С.М. Анализ структуры и динамики баланса по методике А.Д. Шеремета // Аудитор. 2020. №4. С.32 - 37.
5. Долгих Ю. А. Методологические подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия: традиции и инновации / Ю. А. Долгих, Ю. Э. Слепухина // Страхование дело. — 2019. — № 11. — С. 18-27.
6. Донцова Л. В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. / Л. В. Донцова. — Москва : Дело и сервис, 2018. — 304 с.
7. Дыбаль С. В. Финансовый анализ: учебное пособие. / С. В. Дыбаль. — Санкт-Петербург : Бизнес-пресса, 2018. — 304 с.
8. Загидуллина Э.С. Бухгалтерский баланс как источник финансовой информации и его аналитические возможности / Э.С. Загидуллина // Казанский (Приволжский) федеральный университет. — 2018. — С. 52-57.
9. Ковалев В.В., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Центр экономики и маркетинга, 2019. 451 с.
10. Кодраков Н.П. Основы финансового анализа. М.: Главбух, 2018. 281 с.
11. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. М.: Дело и сервис, 2019. 357 с.
12. Кулагина Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум : учеб. пособие для СПО / Н. А.

Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 135 с.

13. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.В. Лысенко. М: ИНФРА-М, 2018. 320 с.

14. Магруппова З.М. Финансовое планирование и бюджетирование: теория и практика: учебное пособие / Магруппова З.М., Усова А.В. Череповецкий государственный университет. Череповец: ЧГУ, 2018. 212 с.

15. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ: учебное пособие. 3е изд., доп. и перераб. М.: ИД ФБКПРЕСС, 2019. 355 с.

16. Новодворский В.Д., Пономарева Л.В., Ефимова О.В. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ. М.: Бухгалтерский учет, 2020. 450 с.

17. Пласкова Н. С. Экономический анализ: учебник / Н. С. Пласкова. -2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Эксмо, 2018. — 704 с.

18. Роль финансовой стратегии в управлении финансовым планированием: сб. ст. всероссийской научной конференции / под ред. Е.Б. Дудниковой. Саратов: ООО «ЦеСАин», 2018. 740 с.

19. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия.: Учеб. пособие. Минск: Новое издание, 2019. 688с.

20. Титов В.И. Экономика предприятия: учебник / В.И. Титов. М.: Дашко и К, 2018. 462 с.

21. Управление предприятием и анализ его деятельности. / Под ред. В.Н. Титаева. М.: Финансы и статистика, 2020. 358 с.

22. Устинова О.В. Разработка системы финансового планирования на предприятиях // Вестник науки и образования. 2018. № 7 (43). С. 19-23.

23. Черникова А. И. Оценка платежеспособности на основе показателей ликвидности предприятий промышленности // Наука XXI века: актуальные направления развития. — 2018. — № 2. — С. 207-212.

24. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : НИЦ Инфра-М, 2018. — 208 с.
25. Шеханова А.С., Корсаков Г.Г., Ронова Г.Н. Сравнительный анализ различных методов группировки активов и пассивов, применяемых для оценки ликвидности бухгалтерского баланса / Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире. 2018. № 13-2. С. 103-111.
26. Anthony Chen, James (Jianxin) Gong, Richard (Hung-Yuan) Lu. The effect of principles based standards on financial statement comparability: The case of SFAS-142, *Advances in Accounting*, vol. 49, June 2020, 100474.
27. Gregory L.H. *Business Analytics for beginners and dummies: a managerial perspective on business intelligence and data science*. 2019. 29 p.
28. Hülya Boydaş Hazar (2021). *New Paradigm in Auditing: Continuous Auditing, Ethics and Sustainability in Accounting and Finance*, vol. II, pp. 253–268.
29. Rebecca Meyer. *General Requirements for Complying with Government Auditing Standards. The New Yellow Book: Government Auditing Standards, 2020 Version*.
30. Sharda R. *Business Intelligence, Analytics, And Data Science: A Managerial Perspective*. Pearson India. 2019. 650 p.
31. www.tltmilk.ru

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «Тольяттмолоко» за 2021 г.

Таблица А1 - Бухгалтерский баланс АО «Тольяттмолоко» за 2021 г.

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.**

		Коды		
		0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	21
Организация	АО «Тольяттмолоко»	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности	Производство молока (кроме сырого) и молочной продукции	по ОКВЭД 2		
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		
Местонахождение (адрес)		384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО фирма «Аудит-Потенциал»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН	6323031279
ОГРН/ ОГРНИП	1036300998414

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На декабря 20 21 г. ³	20 20 г. ⁴	20 19 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	612	691	371
	Результаты исследований и разработок	0	0	0
	Нематериальные поисковые активы	0	0	0
	Материальные поисковые активы	0	0	0
	Основные средства	53356	58312	61588
	Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0
	Финансовые вложения	0	0	0
	Отложенные налоговые активы	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	889	889	889
	Итого по разделу I	54857	59892	62849
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	150062	114968	156108
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	5965	134	11913
	Дебиторская задолженность	291471	302034	233487
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	483	783	183
	Прочие оборотные активы	319	935	204
	Итого по разделу II	448300	418854	401894
	БАЛАНС	503157	478746	464743

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	20 <u>20</u> г. ⁴	20 <u>19</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10000	10000	10000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(0) ⁷	(0)	(0)
	Переоценка внеоборотных активов		0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	71259	71259	71259
	Резервный капитал	2206	2206	2206
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	35436	31537	7058
	Итого по разделу III	118901	115002	90523
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
	Оценочные обязательства	0	0	0
	Прочие обязательства	0	0	0
	Итого по разделу IV	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	4100	4100	4100
	Кредиторская задолженность	380156	359644	370120
	Доходы будущих периодов	0	0	0
	Оценочные обязательства	0	0	0
	Прочие обязательства	0	0	0
	Итого по разделу V	384256	363744	374220
	БАЛАНС	503157	478746	464763

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах АО «Тольяттимолоко» за 2021 г.

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах АО «Тольяттимолоко» за 2021 г.

**Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 21 г.**

		Коды		
		0710002		
		31	12	21
Организация	АО «Тольяттимолоко»	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности	Производство молока (кроме сырого) и молочной продукции	по ОКПО		
Организационно-правовая форма/форма собственности		ИНН		
		ОКВЭД 2		
		по ОКПФ/ОКФС		
		по ОКЕИ		
Единица измерения: тыс. руб.		384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>20 21</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>20 20</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	1217368	1167312
	Себестоимость продаж	(1178049)	(1103645)
	Валовая прибыль (убыток)	39319	63667
	Коммерческие расходы	(16170)	(16541)
	Управленческие расходы	(0)	(0)
	Прибыль (убыток) от продаж	23149	47126
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	2145	0
	Проценты к уплате	(3165)	(2550)
	Прочие доходы	6626	2271
	Прочие расходы	(13109)	(16106)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	15646	30741
	Налог на прибыль ⁷	3630	6260
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(3630)	(6260)
	отложенный налог на прибыль	0	0
	Прочее	(8117)	(2)
	Чистая прибыль (убыток)	3899	24479

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> 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	3899	24479
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода, Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах АО «Тольяттимолоко» за 2020 г.

Таблица В.1 - Отчет о финансовых результатах АО «Тольяттимолоко» за 2020г.

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 20 20 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
Дата (число, месяц, год)	31	12	20	
Организация <u>АО «Тольяттимолоко»</u>	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Производство молока (кроме сырого) и молочной продукции</u>	по ОКВЭД 2			
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ			
	384			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>20 20</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>20 19</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	1167312	1289438
	Себестоимость продаж	(1103645)	(1260228)
	Валовая прибыль (убыток)	63667	29210
	Коммерческие расходы	(16541)	(19637)
	Управленческие расходы	(0)	(0)
	Прибыль (убыток) от продаж	47126	9573
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	0	0
	Проценты к уплате	(2550)	(0)
	Прочие доходы	2271	31991
	Прочие расходы	(16106)	(29658)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	30741	11906
	Налог на прибыль ⁷	(6260)	(1896)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(6260)	(1896)
	отложенный налог на прибыль	0	0
	Прочее	(2)	(21)
	Чистая прибыль (убыток)	24479	9989

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>21</u> 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	24479	9989
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода, Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.