

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 учёт, анализ, аудит

(направленность (профиль)/специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия

Обучающийся

П.А. Жиров

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Канд. экон. наук, доцент, Н.А. Ярыгина

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

Консультант

старший преподаватель Головач О.А.

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

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Жиллов П.А., гр. ЭКБ-1901а.

Тема работы: «Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Ярыгина Н.А.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что скорость и масштаб финансовых потоков определяют эффективность функционирования любой финансовой системы, в том числе и на предприятии. От рационального размещения, использования и поиска источников финансирования зависят основные задачи организации финансовой деятельности экономического субъекта.

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия обусловлена грамотным и оптимальным распределением финансовых ресурсов. Важно иметь представление о финансовом состоянии, как собственной фирмы, так и о конкурентах, чтоб обладать конкурентными преимуществами для максимизации прибыли предприятия.

Объектом исследования является предприятие ООО «Тольяттинский механический завод». Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

В практической части исследования для финансового анализа предприятия использовались такие методы анализа как: горизонтальный и вертикальный, анализ финансовых коэффициентов ликвидности и платежеспособности.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

## **Abstract**

The bachelor's work was completed by the student: Zhilov P.A., gr. EKb-1901a.

Topic: "Analysis of liquidity and solvency of the enterprise."

Supervisor: Candidate of Economics, Associate Professor Yarygina N.A.

The relevance of the research topic is due to the fact that the speed and scale of financial flows determine the effectiveness of the functioning of any financial system, including the enterprise. The main tasks of organizing the financial activity of an economic entity depend on the rational placement, use and search for sources of financing.

The efficiency of the economic activity of the enterprise is due to the competent and optimal distribution of financial resources. It is important to have an idea about the financial condition of both your own company and competitors in order to have competitive advantages in order to maximize the profits of the enterprise.

The object of the study is the enterprise LLC "Togliatti Mechanical Plant". The subject of the study is the financial and economic activity of the enterprise.

In the practical part of the study for the financial analysis of the enterprise, such methods of analysis were used as: horizontal and vertical, analysis of financial ratios of liquidity and solvency.

The work consists of an introduction, 3 sections, a conclusion, a list of sources and applications used.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности предприятия .....	7
1.1 Понятия и сущность ликвидности и платежеспособности предприятия....	7
1.2 Факторы, определяющие ликвидность и платежеспособность предприятия .....	14
1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.....	20
2 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Тольяттинский механический завод» .....	28
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика предприятия.....	28
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	33
3 Пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Тольяттинский механический завод» .....	39
3.1 Разработка мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия .....	39
3.2 Оценка экономического эффекта предложенных мероприятий .....	44
Заключение .....	51
Список используемой литературы .....	56
Приложение А Бухгалтерский баланс .....	60
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах .....	62
Приложение В Основные финансовые показатели ООО «ТМЗ» за 2019-2021 года (тыс. руб.).....	63

## Введение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что скорость и масштаб финансовых потоков определяют эффективность функционирования любой финансовой системы, в том числе и на предприятии. От рационального размещения, использования и поиска источников финансирования зависят основные задачи организации финансовой деятельности экономического субъекта.

Эффективность хозяйственной деятельности предприятия обусловлена грамотным и оптимальным распределением финансовых ресурсов. Важно иметь представление о финансовом состоянии, как собственной фирмы, так и о конкурентах, чтоб обладать конкурентными преимуществами для максимизации прибыли предприятия.

Существенную роль в обеспечении финансовой устойчивости предприятия играют его платежеспособность и ликвидность.

«Проведение анализа в динамике позволит экономическому субъекту оценить состояние и идентифицировать проблемы, возникающие в процессе управления производственно-хозяйственной деятельностью, чтобы в дальнейшем определить пути их решения» [20].

Целью исследования является разработка мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности коммерческого предприятия.

Для достижения поставленной цели в работе решались следующие задачи:

- раскрыть понятие и сущность ликвидности и платежеспособности предприятия;
- изучить факторы, определяющие ликвидность и платежеспособность предприятия;
- обобщить методику анализа ликвидности и платежеспособности предприятия;

- представить общую организационно-экономическую характеристику предприятия – объекта исследования;
- проанализировать ликвидность предприятия – объекта исследования;
- проанализировать платежеспособность предприятия – объекта исследования;
- разработать мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия – объекта исследования;
- провести оценку экономического эффекта предложенных мероприятий.

Объектом исследования выступает промышленное предприятие ООО «Тольяттинский механический завод» (ООО «ТМЗ»).

Предмет исследования – показатели ликвидности и платежеспособности ООО «Тольяттинский механический завод».

Методы исследования: библиографический метод, горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный метод, документальный метод.

«В практической части исследования для анализа ликвидности и платежеспособности предприятия использовались такие методы анализа как: горизонтальный и вертикальный, анализ финансовых коэффициентов ликвидности и платежеспособности» [25].

При написании данной работы были использованы труды и научные публикации отечественных ученых в области экономического анализа и финансового менеджмента. К числу наиболее известных относятся: И.Б. Акуленко, В.И. Бариленко, Т.Ю. Кудрявцева, Н.П. Любушин, Н.С. Пласкова, Г.В. Савицкая, А.М. Фридман, А.Д. Шеремет и труды других ученых-экономистов.

В работе также использовались статьи из периодической печати и статистические данные сети Интернет.

# **1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности предприятия**

## **1.1 Понятия и сущность ликвидности и платежеспособности предприятия**

В основе грамотного руководства любой организацией лежит его финансовая политика, которая определяет занимаемое место предприятием среди остальных. Уровень финансовой стабильности очень важен и показывает:

- количество и особенности финансовых ресурсов;
- обеспеченность денежными средствами;
- возможность фирмы погашать свои обязательства вовремя, без задержек;
- обеспеченность производства и сбыта данными финансовыми ресурсами;
- учет издержек на ее расширение деятельности и обновление средств производства организации;
- мобильность ресурсов [37, с. 363].

Существуют различные показатели для определения уровня данного финансового положения организации. Одними из наиболее важных являются показатели ликвидности и платежеспособности.

Рассмотрим их понятие и сущность.

На сегодняшний день различными авторами были выдвинуты различные определения, которые можно сгруппировать в несколько основных подходов.

В общем виде ликвидность представляют, как «способность выплачивать краткосрочные обязательства или о ставке, по которой оборотные активы могут быть превращены в денежный эквивалент» [32, с. 113].

Напрямую связан с ликвидностью показатель платежеспособности организации, который отражает уровень «финансового благосостояния предприятия» [32, с. 114].

Иногда их представляют, как синонимы.

Можно выявить 2 представления о платежеспособности:

– «возможность рассчитаться в полном объеме и в срок по краткосрочным обязательствам перед контрагентами» [19, с. 117] (что равносильно определению понятия ликвидности),

– «готовность погасить кредиторскую задолженность при наступлении срока оплаты текущими денежными поступлениями» [3, с. 135].

В результате, нет четкой градации данных понятий. Это приводит к тому, что кто-то разделяет их, а кто-то объединяет, употребляя в синтезе [34, с. 99].

«Также существует 2 основных концепции ликвидности, при которых концепция ликвидности связана с тем:

– как финансовые активы и материальные активы превращаются в денежные средства;

– организация или физическое лицо может погашать свои обязательства.

Представим данные концепции ликвидности и платежеспособности на рисунке 1.

Автор данных концепций отмечает, что каждая из концепций не является абсолютно самостоятельной, поскольку платежеспособность экономического субъекта определяется ликвидностью его активов, которые обеспечивают способность погашать обязательства» [1, с. 135].





Рисунок 1 – Концепция ликвидности и платежеспособности

Рассмотрим мнения различных авторов.

Савицкая Г.В. считает, что «важно время, в течение которого деньги производятся из активов. Это и есть характеристикой ликвидности» [31, с. 539].

Дудник Д.В. и Шер М.Л. в своих исследованиях отражают, что «платежеспособность и ликвидность характеризуются возможностью организации использовать оборотные активы для того, чтобы выполнять обязательства в определенный промежуток времени, даже если условия по платежу нарушены» [12, с. 69].

Согласно таким авторам, как Захарова Т.В. и Камысовская С.В., понятие ликвидности представляет собой «определенное количество оборотных

средств, которых будет достаточно для того, чтобы закрыть краткосрочные обязательства при любых исполнительских сроках. Платежеспособность представляет собой наличие денег, достаточных для быстрого погашения обязательств в любой момент времени» [16, с. 336].

Григорьева Т.И. считает, что «использование краткосрочных активов в любое время для того, чтобы погашать долги на текущий момент является ликвидностью организации» [11, с. 89].

Под платежеспособность она понимает возможность организации обеспечивать «обязательства и долги денежной формой активов в нужное время. Показатель финансовой устойчивости и есть платежеспособность» [11, с. 89].

«Н.К. Васильева и А.А. Шостак в своих работах разделяют данных исследователей на следующие группы [6, с. 84-85]:

- Бригхема Ю., Бланк И.А. и Гапенски Л., которые придерживаются теории, что понятия является показателями единой экономической категории;
- Попов А.А., Поляк Г.Б., Ковалев В.В., Гаврилова А.Н., которые придерживаются мнения, что «платежеспособность представляет собой такой объем наличности, дебиторской задолженности, краткосрочных вложений, который погасит обязательства в краткосрочной перспективе. Одновременно показатель кредитоспособности связан с ликвидностью» [6, с. 86].

Данное представление ученых можно представить наглядно в виде схемы на рисунке 2.



Рисунок 2 – Расхождение взглядов ученых на понятия «ликвидность» и «платежеспособность»

В результате, далее на основе данных представлений различных авторов в таблице 1 отразим отличительные черты ликвидности и платежеспособности.

Таблица 1 – Отличительные признаки ликвидности и платежеспособности

Основа для сравнения	Ликвидность	Платежеспособность
Имея в виду	«Ликвидность подразумевает меру способности организации покрывать свои финансовые обязательства» [5].	«Платежеспособность означает способность организации иметь достаточные активы для погашения своих долгов при наступлении срока платежа» [23].
Обязательства	Короткий срок	Долгосрочный
Описывает	«Насколько легко активы можно конвертировать в наличные» [12].	«Как хорошо организация поддерживает себя в течение длительного времени» [14].
Риск	Низкий	Высокий

Рассмотрим взаимосвязь платежеспособности и ликвидности.

Согласно Кудрявцевой Т.Ю. данную взаимосвязь можно представить следующим образом (рисунок 3) [21, с. 67].

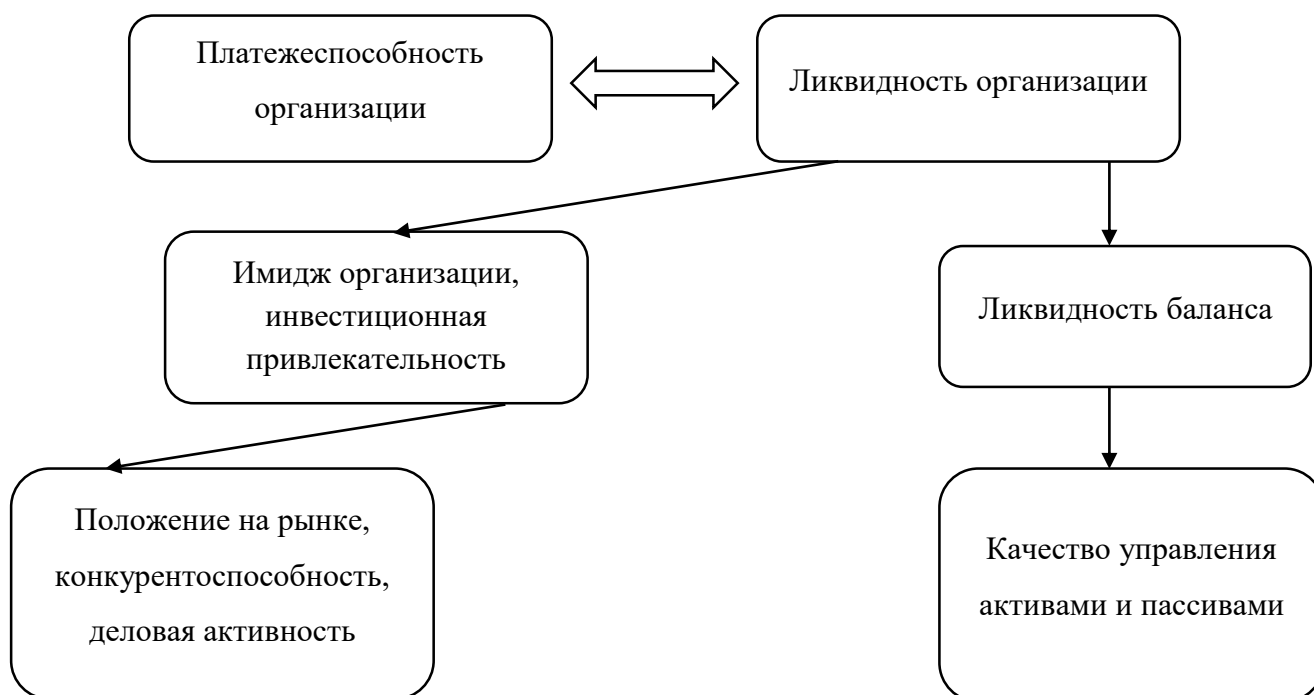


Рисунок 3 – Взаимосвязь между показателями ликвидности и платежеспособности предприятия

А.А. Канке, взаимосвязь между понятиями ликвидности и платежеспособности видит следующим образом, как это представлено на рисунке 4 [17, с. 238].

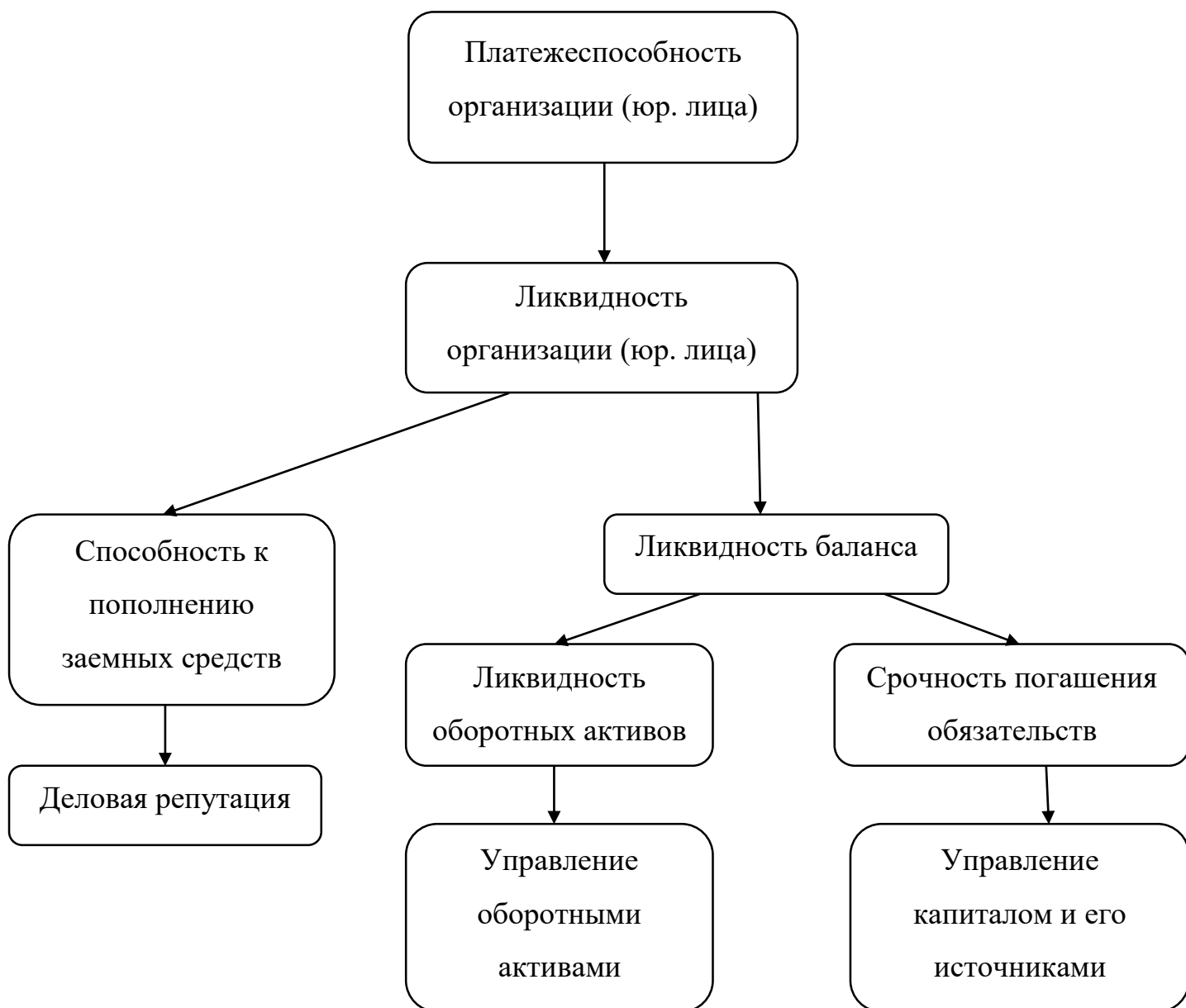


Рисунок 4 – Взаимосвязь между понятиями ликвидности и платежеспособности согласно суждению А.А. Канке

В результате, можно увидеть, что Канке следующим образом определяет ликвидность и платежеспособность:

– «ликвидность – это экономическая категория экономического субъекта, предполагающая, что он может выполнять свои обязательства в определенный момент за счет всех краткосрочных активов;

– платежеспособность – это экономическая категория деятельности экономического субъекта, характеризующая способностью экономического субъекта выполнять свои текущие обязательства, используя денежные средства и их эквиваленты» [17, с. 237].

## **1.2 Факторы, определяющие ликвидность и платежеспособность предприятия**

Исследованиями ряда авторов [28, с. 99] установлено, что платежеспособность и ликвидность являются одними из ключевых характеристик финансового состояния экономического субъекта, в связи с чем, авторы отмечают, что есть разный способ выражения уровня ликвидности экономического субъекта.

Разница происходит из-за того, что разные виды оборотных средств входят в состав текущих активов.

В свою очередь оборотные средства отличаются по сложности реализации.

Представим на рисунке 5 условия (на основе исследований Герасимовой Е.Б.), являющиеся необходимые для ликвидности и развития любого субъекта, ведущего финансовую, экономическую, хозяйственную деятельность [9, с. 229].

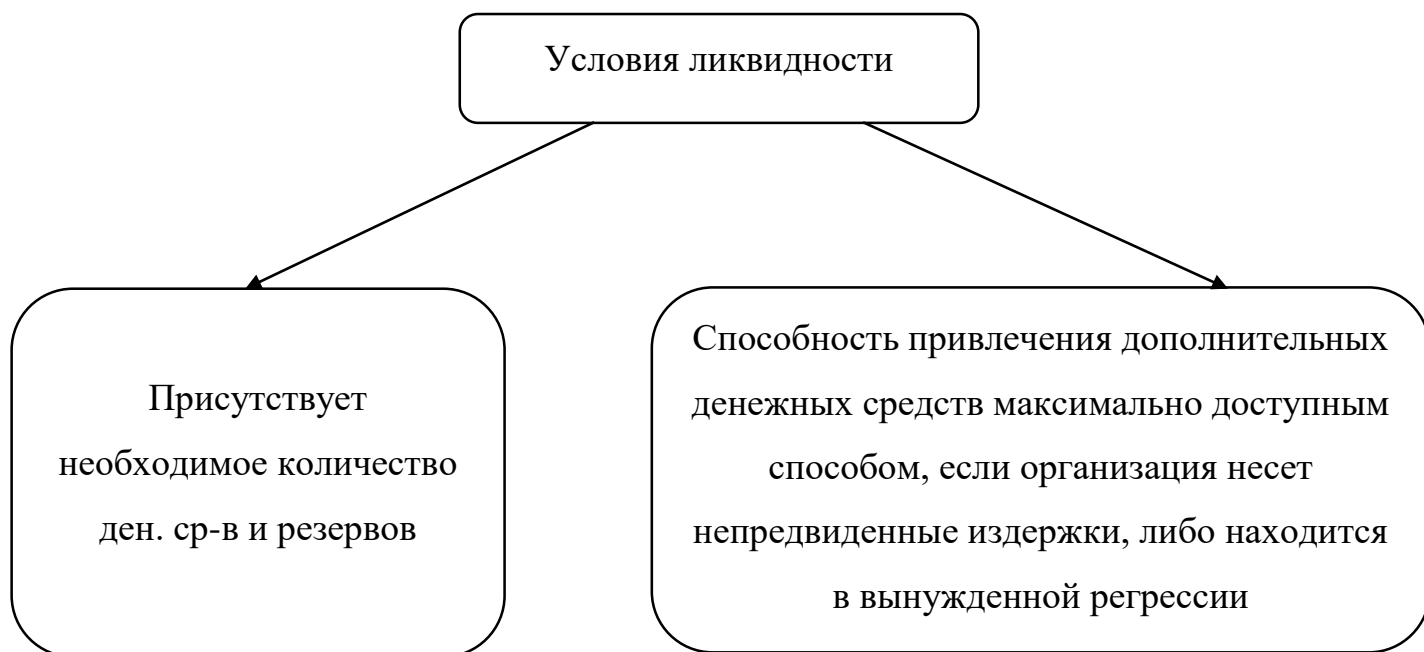


Рисунок 5 – Условия ликвидности экономического субъекта, согласно подходу Е.Б. Герасимовой

Ликвидность и платежеспособность экономического субъекта определяется сложным комплексом факторов, а также их системным взаимодействием. Так, в экономической литературе рассматриваются следующие факторы, влияющие на ликвидность предприятия:

- «уровень дебиторской задолженности. Чем ниже, тем выше показатели ликвидности;
- прибыль. Чем прибыль выше, тем ликвиднее;
- структура капитала организации. Тут все зависит, из чего именно был сформирован капитал организации: из собственных либо заемных средств. Если из заемных, то какие они – краткосрочные либо долгосрочные;
- материальные активы» [35, с. 77].

На ее показатели влияют факторы внешней среды:

- спад всей производственной отрасли;
- устаревание технологий;
- банкротство организаций-должников и т.д.

В.И. Бариленко отмечает, что на ликвидность экономического субъекта влияют следующие факторы [19, с. 321]:

- количество ликвидных активов;
- остатки на счетах;
- объем краткосрочных вложений;
- наличие уставного фонда и собственного капитала;
- уровень диверсифицированности вложений;
- система управления предприятием;
- репутация компании, которую определяют СМИ, клиенты и эксперты.

«Согласно подходу Е.В. Бережной с соавторами, на формирование платежеспособности экономического субъекта влияет множество факторов, которые можно классифицировать на внешние и внутренние (см. рисунок 6)» [25].



Рисунок 6 – Факторы, определяющие платежеспособность экономического субъекта по Е.В. Бережной

О.А. Александров, также выделяет две группы факторов, определяющие платежеспособность экономического субъекта (рисунок 7) [2, с. 29].





Рисунок 7 – Факторы, определяющие платежеспособность экономического субъекта по О.А. Александрову

По данным, представленным на рисунках 6-7 видно, что О.А. Александров и Е.В. Бережная по-разному выделяют факторы, определяющие платежеспособность экономического субъекта. При этом, О.А. Александров отмечает, что совокупность обозначенных им факторов позволит определять платежеспособность экономического субъекта на текущем этапе и прогнозировать в последующие периоды, а также обеспечивать поиск внутрихозяйственных резервов для целей ее повышения [41], [42].

В свою очередь, коллектив авторов (И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина) выделяют всего два основных фактора, из которых складывается платежеспособность экономического субъекта [18, с. 114]:

- наличие активов;
- степень ликвидности активов [43].

В.И. Бариленко также подчеркивает, что значения коэффициентов ликвидности колеблются по отраслям и зависят в первую очередь от таких факторов как оборотные активы и их ликвидность [19, с. 323].

Средние статистические значения показателей ликвидности по годам для предприятий РФ автором приведены на рисунке 8. В Приложении А приведены данные о коэффициентах ликвидности предприятий по отраслям и видам деятельности за 2012-2021 гг. по данным Росстата и ФНС [44].

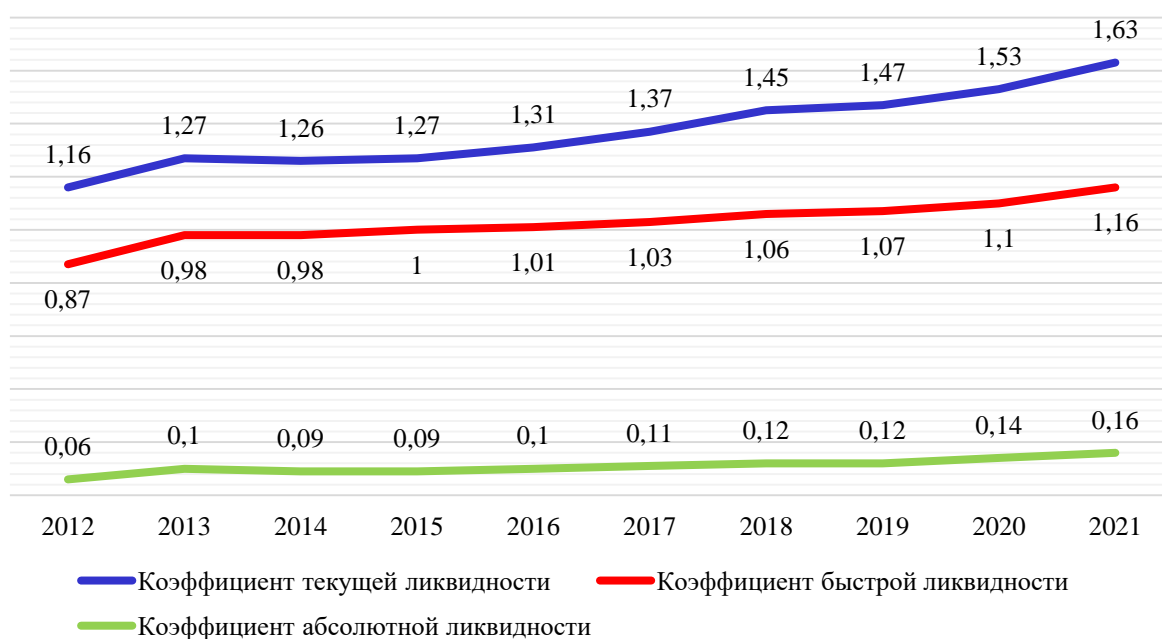


Рисунок 8 – Средние статистические значения показателей ликвидности для предприятий РФ в 2012-2021 гг. [20]

По данным таблицы А.1 видно, что в 2021 году в РФ наименьший коэффициент абсолютной ликвидности наблюдался у предприятий, работающих в сфере: производство кокса и нефтепродуктов (0,02) и в сфере производства напитков (0,03), а наибольший показатель ликвидности наблюдался в сфере предоставление социальных услуг без обеспечения проживания (0,78) и в сфере деятельности вспомогательной в сфере финансовых услуг и страхования (0,64). Для российских предприятий нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности находится в пределах от 0,2 до 0,5.

Н.Ю. Мороз и Е.С. Солопова отмечают, что помимо сферы, в которой функционирует экономический субъект, ликвидность его зависит и от размеров самого предприятия [25, с. 80]. Так, у крупных предприятий, коэффициент ликвидности всегда выше, чем у микропредприятий, это видно по данным, представленным в таблице 2.

Таблица 2 – Средние статистические значения коэффициентов ликвидности для предприятий РФ в зависимости от размера предприятия

Размер выручки	Значения по годам, отн. ед								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Коэффициент текущей ликвидности									
Микропредприятия	0,979	1,079	1,022	1,047	0,942	1,010	0,955	0,898	0,926
Мини предприятия	1,123	1,170	1,122	1,084	1,109	1,061	1,079	1,087	1,075
Малые предприятия	1,237	1,206	1,115	1,173	1,158	1,191	1,601	2,384	1,335
Средние предприятия	1,228	1,189	1,255	1,220	1,217	1,285	1,331	1,296	1,305
Крупные предприятия	1,399	1,350	1,311	1,368	1,325	1,308	1,301	1,295	1,332
Коэффициент быстрой ликвидности									
Микропредприятия	0,849	0,876	0,853	0,884	0,792	0,839	0,803	0,742	0,779
Мини предприятия	0,871	0,872	0,844	0,816	0,852	0,811	0,833	0,852	0,853
Малые предприятия	0,888	0,880	0,814	0,872	0,859	0,874	1,276	2,027	0,977
Средние предприятия	0,890	0,872	0,935	0,911	0,896	0,934	0,965	0,940	0,952
Крупные предприятия	1,095	1,064	1,058	1,113	1,074	1,061	1,037	1,024	1,055
Коэффициент абсолютной ликвидности									
Микропредприятия	0,368	0,320	0,345	0,361	0,310	0,296	0,318	0,328	0,290
Мини предприятия	0,308	0,277	0,271	0,246	0,274	0,258	0,279	0,274	0,286
Малые предприятия	0,261	0,251	0,222	0,231	0,237	0,263	0,438	0,830	0,316
Средние предприятия	0,277	0,248	0,271	0,238	0,236	0,252	0,326	0,308	0,318
Крупные предприятия	0,364	0,335	0,351	0,392	0,339	0,344	0,320	0,318	0,350
Примечания:									
Микропредприятия (выручка < 10 млн. руб.)									
Мини предприятия (10 млн. руб. ≤ выручка < 120 млн. руб.)									
Малые предприятия (120 млн. руб. ≤ выручка < 800 млн. руб.)									
Средние предприятия (800 млн. руб. ≤ выручка < 2 млрд. руб.)									
Крупные предприятия (выручка ≥ 2 млрд. руб.)									

Таким образом, ликвидность и платежеспособность экономического субъекта есть качественная характеристика его деятельности, которая обусловлена множеством факторов, находящихся в постоянном изменении и взаимосвязи. Ликвидность и платежеспособность предприятия складывается постепенно и представляет собой динамическое состояние, сформированное под влиянием разнообразных факторов и тенденций [45].

### 1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности предприятия

Традиционно, специалисты-экономисты выделяют следующие методы экономического анализа (рисунок 9), которые применительно и к анализу ликвидности и платежеспособности экономического субъекта [29], [30], [34], [36].

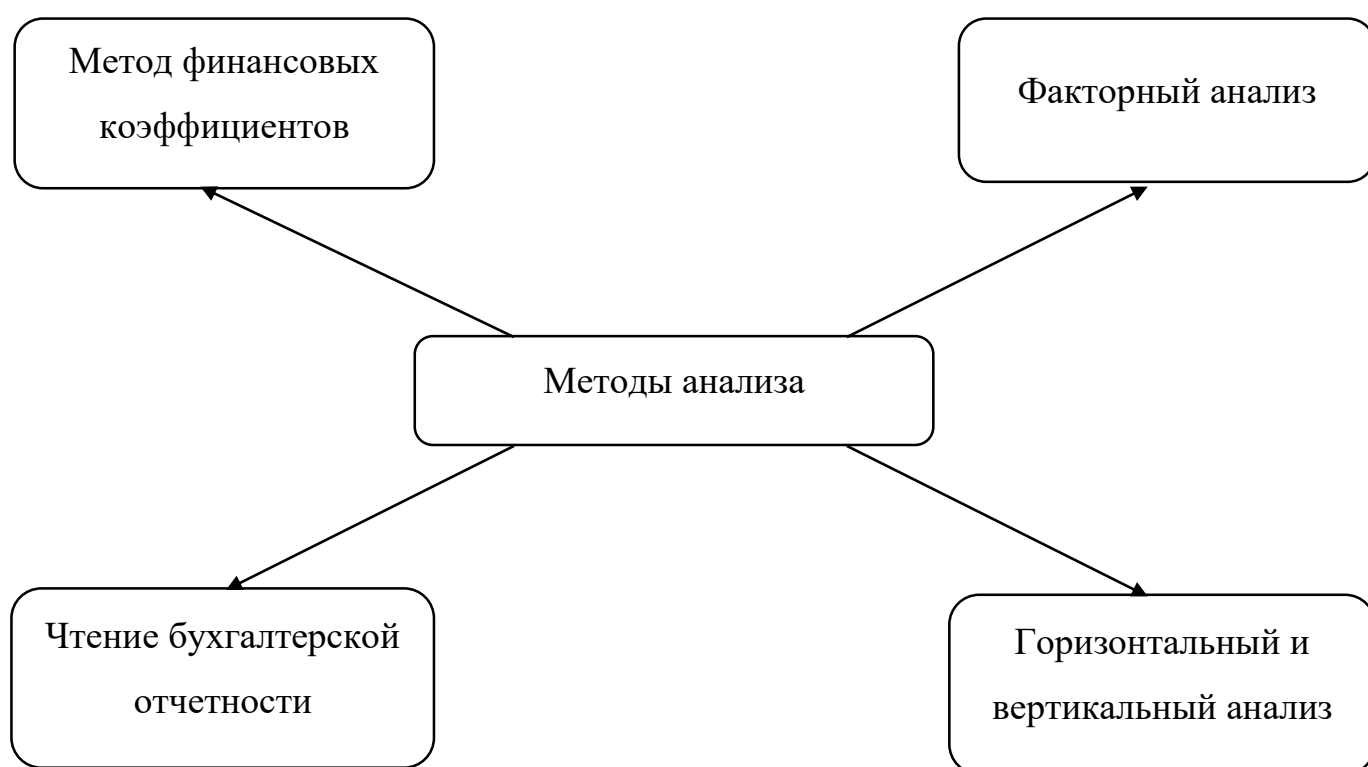


Рисунок 9 – Методы экономического анализа

По версии А.Д. Шеремета, анализ ликвидности и платежеспособности необходимо проводить двумя способами [40, с. 149]:

- 1 способ – анализ бухгалтерского баланса (его ликвидности);
- 2 способ – анализ финансовых коэффициентов.

Такую же позицию придерживает Г.В. Савицкая, которая отмечает, что оценку платежеспособности необходимо проводить на основе анализа ликвидности баланса предприятия [30, с. 345], [46].

Несмотря на отсутствие единого подхода к проведению анализа ликвидности и платежеспособности экономического субъекта в экономической литературе, большинство ученых-экономистов придерживаются позиции, что анализ ликвидности и платежеспособности предприятия необходимо начинать с анализа ликвидности баланса с помощью группировки по степени их ликвидности и пассивов по срочности погашения обязательств. Группировка актива и пассива бухгалтерского баланса экономического субъекта, автором приведена на рисунке 10.

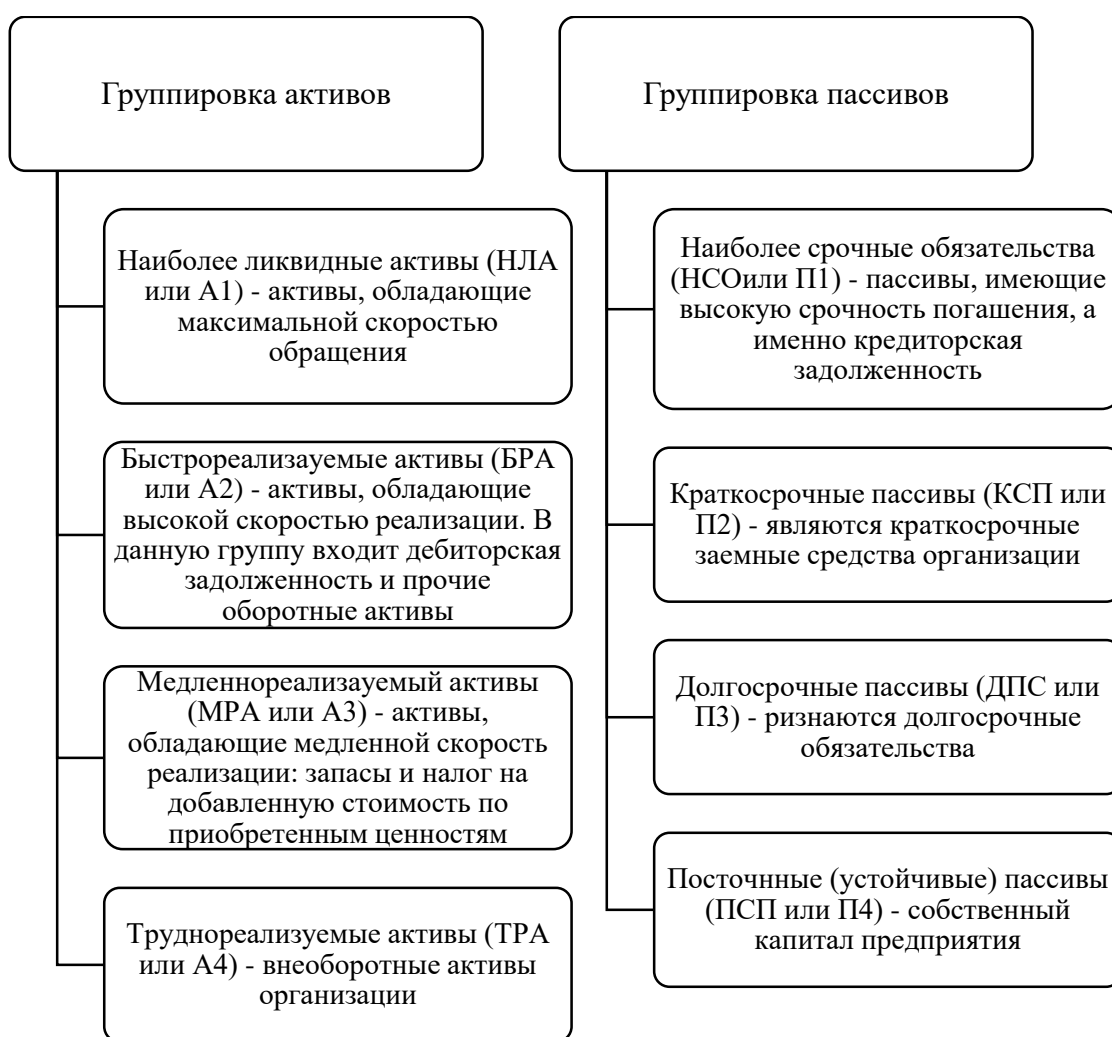


Рисунок 10 – Группировка актива и пассива бухгалтерского баланса экономического субъекта

В таблице Б.1 Приложения Б представлены основные подходы к группировке актива и пассива бухгалтерского баланса по степени ликвидности.

А.Н. Жилкина указывает, что для осуществления анализа ликвидности баланса экономического субъекта, необходимо сопоставить итоги сгруппированных активов и пассивов, при этом, данный автор и другие специалисты экономисты отмечают, что бухгалтерский баланс признается абсолютно ликвидным при выполнении определенных неравенств [14, с. 122]:

$$\text{Абсолютная ликвидность} \left\{ \begin{array}{l} \text{НЛА} \geq \text{НСО}, \\ \text{БРА} \geq \text{КСП}, \\ \text{МРА} \geq \text{ДСП}, \\ \text{ТРА} \leq \text{ПСП}. \end{array} \right. \quad (1)$$

$$\text{Абсолютная ликвидность} \left\{ \begin{array}{l} \text{А1} > \text{П1}, \\ \text{А2} > \text{П2}, \\ \text{А3} > \text{П3}, \\ \text{А4} \leq \text{П4}. \end{array} \right. \quad (2)$$

«Вне зависимости от состава и методики группировки активов и пассивов баланса, исходя из данных подходов различных авторов, в итоге сопоставление осуществляется единственным методом, который представлен выше. При этом различные авторы корректируют сопоставление данных на знак « $\leq$ » или « $<$ », а также « $\geq$ » или « $>$ » [16].

Интерпретация ликвидности баланса по группировке активов и пассивов приведена автором на рисунке 11 [38, с. 319].

Абсолютная ликвидность	Нормальная ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисное состояние
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &gt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &gt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &gt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &lt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &gt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &gt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &lt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &lt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &gt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>A1 &lt; П1</math></li> <li>• <math>A2 &lt; П2</math></li> <li>• <math>A3 &lt; П3</math></li> <li>• <math>A4 \leq П3</math></li> </ul>

Рисунок 11 – Интерпретация бухгалтерского баланса предприятия на его ликвидность

Первые два неравенства характеризуют «текущую ликвидность, вторые – перспективную ликвидность. При выполнении условий системы неравенств (формулы 1-2) баланс считается абсолютно ликвидным. В случае если одно или несколько условий не выполняются, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком в другой группе по стоимостной величине. В реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные» [10, с. 177].

Также большинство специалистов-экономистов придерживаются позиции о том, что анализ ликвидности и платежеспособности предприятия необходимо проводить с помощью коэффициентного анализа [10, с. 179]. «Предлагаемый в экономической литературе состав коэффициентов для оценки ликвидности и платежеспособности экономического субъекта достаточно разнообразен. Для примера перечень рассматриваемых коэффициентов приведен в таблице В.1 Приложения В. Несмотря на разнообразие коэффициентов для оценки ликвидности и платежеспособности» [19], большинство авторов придерживаются позиции, что необходимо проводить расчет трех основных относительных коэффициентов ликвидности, это: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент ликвидности при мобилизации средств (рисунок 12), так как

данные показатели представляют интерес не только для руководства экономического субъекта, но и для внешних субъектов анализа: для контрагентов предприятия, например поставщиков сырья и материалов, для банков, для инвесторов и т.д.

К абсолютным показателям ликвидности большинство авторов относят – рабочий капитал (РК) и показатель эффективной задолженности (ЭфЗ), которые находятся по формулам 3, 4 [36, с. 245]:

$$РК = ОА - КО, \quad (3)$$

$$ЭфЗ = ОА - КО. \quad (4)$$

где ОА – оборотные активы (строка 1200 ф.1);

КО – краткосрочные обязательства (строка 1500 ф.1);

ДС – денежные средства (строка 1250 ф. 1);

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность (строка 1230 ф. 1).



<p>Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) Нормативное значение - 1,5-2,5</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•показывает платежные возможности организации в условиях не только своевременных расчетов с дебиторами и реализации собственной продукции, но и реализации в случае необходимости прочих материальных активов;</li> <li>•характеризует платежеспособность организации не только на данный момент, но и в случае чрезвычайных обстоятельств</li> </ul>
<p>Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) Нормативное значение - 0,7-1 (Кбл&gt;0,8)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•показывает ту часть текущих обязательств, которая может быть погашена организацией как за наличные денежные средства, так и за счет реализации продукции, товаров услуг.</li> </ul>
<p>Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) Нормативное значение - 0,2-0,5 (Кал&gt;0,2)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•является жестким критерием ликвидности организации и показывает, какая часть кредиторской задолженности организация может быть погашена в кратчайшие сроки с помощью денежных средств и краткосрочных ценных бумаг.</li> </ul>
<p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Косс) Нормативное значение более 0,1</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Оценивает финансовую устойчивость организации в краткосрочной перспективе и описывает ее платежеспособность</li> </ul>
<p>Коэффициент ликвидности при мобилизации средств (Клмс) Нормативное значение - 0,5-0,7</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•показывает степень зависимости платежеспособности организации от МПЗ и затрат с точки зрения необходимости мобилизации денежных средств для погашения своих краткосрочных обязательств</li> </ul>

Рисунок 12 – Относительные показатели (коэффициенты) ликвидности и платежеспособности

«Для комплексной оценки ликвидности баланса экономического субъекта, рассчитывается коэффициент общего показателя ликвидности по формуле 5, а по формуле 6 рассчитывается показатель долгосрочной платежеспособности» [4, с. 242]:

$$K_{\text{опл}} = \frac{\text{НЛА} + 0,5 \times \text{БРА} + 0,3 \times \text{МРА}}{\text{НСО} + 0,5 \times \text{КСП} + 0,3 \times \text{ДСП}} \text{ или } \frac{A1 + 0,5 \times A2 + 0,3 \times A3}{П1 + 0,5 \times П2 + 0,3 \times П3}, \quad (5)$$

$$K_{\text{пл}} = \frac{\text{СК}}{\text{ДО} - \text{КО}}, \quad (6)$$

Интерпретация общего показателя ликвидности (формула 5) автором приведена на рисунке 13.

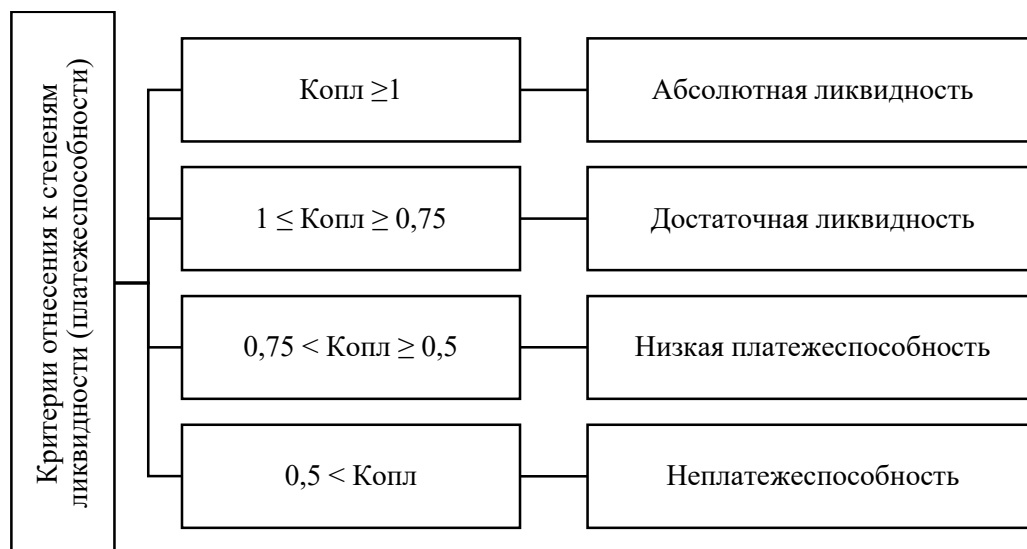


Рисунок 13 – Критерии отнесения коэффициента общего показателя ликвидности к степеням ликвидности/платежеспособности экономического субъекта [7, с. 85]

«Исходя из предназначения рассматриваемых коэффициентов, их можно разделить на три группы:

– коэффициенты оценки достаточности соответствующих активов (коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициенты быстрой ликвидности, коэффициенты общей ликвидности);

– коэффициенты оценки эффективности использования денежных средств (коэффициенты эффективности денежного потока, рентабельность денежного потока по текущим операциям, рентабельность денежного потока по инвестиционным операциям, рентабельность денежного потока по финансовым операциям и др.);

– коэффициенты мобильности денежных средств (коэффициенты оборачиваемости денежных средств)» [28].

«П.И. Ермолаев обращает внимание, что для всестороннего анализа показателей ликвидности и платежеспособности экономического субъекта

важно изучать взаимосвязи с факторами их формирования посредством детерминированного факторного анализа» [13, с. 405].

По результатам проведенного анализа ликвидности и платежеспособности экономического субъекта, финансовым менеджментом организации, проводится разработка финансовой стратегии по укреплению платежеспособности предприятия и управлению его ликвидности.

Выводы по разделу 1:

В первом разделе было выявлено, что в общем виде ликвидность представляют, как «способность выплачивать краткосрочные обязательства или о ставке, по которой оборотные активы могут быть превращены в денежный эквивалент».

Под платежеспособность понимается возможность организации обеспечивать «обязательства и долги денежной формой активов в нужное время. Показатель финансовой устойчивости и есть платежеспособность».

Ликвидность и платежеспособность экономического субъекта определяется сложным комплексом факторов, а также их системным взаимодействием.

По результатам проведенного анализа ликвидности и платежеспособности экономического субъекта, финансовым менеджментом организации, проводится разработка финансовой стратегии по укреплению платежеспособности предприятия и управлению его ликвидности.

## **2 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Тольяттинский механический завод»**

### **2.1 Общая организационно-экономическая характеристика предприятия**

«Тольяттинский механический завод (ТМЗ) работает на рынке более 20-ти лет. За этот период завод стал одним из наиболее успешных предприятий в сфере производства различных изделий для российской промышленности. Огромный накопленный опыт в сочетании со строгим контролем за всем производственным процессом, позволяет изготавливать и предлагать клиентам только высококачественные изделия, отвечающие всем стандартам качества, которые установлены для категорий товаров. ООО «ТМЗ» основано в декабре 1998 года и специализируется на изготовлении комплектующих изделий для автомобилей» [12].

ИНН: 6322020958.

КПП: 632401001.

ОГРН: 1036300993618.

Место нахождения: 445015, обл. Самарская, г. Тольятти, ул. Никонова, 1"а".

Вид деятельности: Производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств (код по ОКВЭД 29.31).

Дополнительно организация заявила следующие виды деятельности:  
29.32 Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Организация включена в реестр Роскомнадзора как оператор, осуществляющий обработку персональных данных.

«Статус организации: коммерческая, действующая.

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

Руководителем организации (лицом, имеющим право без доверенности действовать от имени юридического лица) с 12 февраля 2018 г. является директор Давыдов Александр Николаевич (ИНН: 632102319927)» [19].

В 2021 году среднесписочная численность работников ООО «ТМЗ» составила 87 человек. Это на 2 человека меньше, чем в 2020 году.

Уставный капитал ООО «ТМЗ» составляет 12,8 тыс. руб.

В 2021 году организация получила выручку в сумме 263 млн руб., что на 117 млн руб., или на 79,7%, больше, чем годом ранее.

Выручка на начало 2021 года составила 146 337 000 р. на конец — 262 976 000 р.

Себестоимость продаж за 2021 год — 240 759 000 р.

Валовая прибыль на конец 2021 года — 22 217 000 р.

Общая сумма поступлений от текущих операций на 2021 год — 221 429 000 р.

По состоянию на 31 декабря 2021 года совокупные активы организации составляли 121 млн руб. Это на 11,2 млн руб. (на 8,5%) меньше, чем годом ранее.

Чистые активы ООО «ТМЗ» по состоянию на 31.12.2021 были отрицательные, минус 29,5 млн руб.

Результатом работы ООО «ТМЗ» за 2021 год стала прибыль в размере 77 тыс. руб. При этом в 2020 году был получен убыток 4,3 млн руб.

Организация не применяет специальных режимов налогообложения (находится на общем режиме).

Организация числится в реестре малых предприятий. В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек.

В таблице 3 представим сведения об уплаченных организацией суммах налогов и сборов за 2021 год.

Таблица 3 – Сведения об уплаченных организацией суммах налогов и сборов за 2021 год

Виды налогов и сборов	Сумма (тыс. руб.)
Страховые и другие взносы на обязательное пенсионное страхование, зачисляемые в Пенсионный фонд Российской Федерации	4810
Задолженность и перерасчеты по ОТМЕНЕННЫМ НАЛОГАМ и сборам, и иным обязательным платежам (кроме ЕСН, страх. Взносов)	0 руб.
НЕНАЛОГОВЫЕ ДОХОДЫ, администрируемые налоговыми органами	0 руб.
Страховые взносы на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством	398
Земельный налог	401
Налог на добавленную стоимость	14700
Страховые взносы на обязательное медицинское страхование работающего населения, зачисляемые в бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования	1530
Налог на имущество организаций	303
Транспортный налог	14,8.
Налог на прибыль	172.
Итого	22400.

В таблице 4 представим сведения о суммах недоимки и задолженности по пеням и штрафам на 01.10.2021.

Таблица 4 – Сведения о суммах недоимки и задолженности по пеням и штрафам на 01.10.2021

Виды налогов и сборов	Пеня, тыс. руб.
Страховые и другие взносы на обязательное пенсионное страхование, зачисляемые в Пенсионный фонд Российской Федерации	57,8
Налог на доходы физических лиц	19

Продолжение таблицы 4

Виды налогов и сборов	Пеня, тыс. руб.
Страховые взносы на обязательное медицинское страхование работающего населения, зачисляемые в бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования	18,8.
Земельный налог	13,9
Налог на имущество организаций	7,82
Страховые взносы на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством	6,51
Налог на добавленную стоимость	4,57
Транспортный налог	298
Итого	128

Далее проведем краткий анализ основных экономических показателей.

Для этого представим в таблице 5 основные финансовые показатели ООО «ТМЗ» на основе отчета о прибылях и убытках из финансовой отчетности (смотреть Приложение).

Рассмотрим динамику основных финансовых показателей ООО «ТМЗ» за 2019-2021 года в таблице 6.

Таблица 6 – Динамика основных финансовых показателей ООО «ТМЗ» за 2019-2021 года (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2019 год	За 2020 год	За 2021 год	2020/2019*	2021/2020*
Выручка (Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	86 275	146 337	262 976	60062 (169,62%)	116639 (179,71%)
Себестоимость продаж	(92 000)	(136 830)	(240 759)	44830 (148,73%)	103929 (175,95%)
Валовая прибыль (убыток)	-5 725	9 507	22 217	15232 (166,06%)	12710 (233,69%)
Прибыль (убыток) от продаж	-19 398	-4 164	3 356	15234	7520
Прибыль (убыток) до налогообложения	-21 430	-4 186	461	17244	4647
Чистая прибыль (убыток)	-21 443	-4 276	77	17167	4353
Совокупный финансовый результат периода	-21 443	-4 276	77	17167	4353

Часть показателей рассчитана дополнительно в процентном соотношении, чтоб увеличить пропорциональное увеличение.

В результате, можно увидеть, что в анализируемый период чистая прибыль предприятия из сильно отрицательной (для малого предприятия) стала положительной.

Это хороший признак, который говорит о том, что предприятие развивается, справился с кризисными ситуациями.

Выручка предприятия также существенно выросла, как в период с 2019 по 2020 год, так и с 2020 по 2021 год.

В итоге она стала выше более чем в 3 раза.

Соответственно, себестоимость продаж также выросла.

При этом, если в 2019 году валовая прибыль ООО «ТМЗ» была отрицательной, то за счет наращивания оборотов и объемов производства к 2020 году она существенно выросла и приобрела положительное значение.

В 2021 году увеличение валовой прибыли продолжилось. И настолько, что предприятие перестало быть к 2021 году убыточным, и стало получать положительную чистую прибыль. В 2021 году совокупный финансовый результат также, как и чистая прибыль увеличился, стал положительным.

Стоит отметить, что, хотя в 2020 году прибыль и совокупный финансовый результат еще были отрицательные, но в целом было заметно существенное изменение показателей в лучшую сторону, даже более значительное, чем в 2021 году.

Благодаря этому, ООО «ТМЗ» смог сильно сократить в 2020 году свои убытки, что при сохранении тенденций в деятельности организации привело к положительному значению убыточных показателей в 2021 году.

Анализ динамики основных финансовых показателей ООО «ТМЗ» позволил говорить о том, что тенденции в их изменении имеют сходный характер: прибыль, выручка, себестоимость продукции, совокупный финансовый результат имеют тенденции к росту.

Все это говорит о достаточно эффективной деятельности ООО «ТМЗ».



## 2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

«Ликвидность – способность предприятия обратить свои имеющиеся активы в наличность и погасить свои обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности – дает представление о том, какая величина краткосрочных долговых обязательств может покрываться за счет денежных средств и их аналогов в виде ценных бумаг (акции, облигации и др.), банковских депозитов, то есть полностью ликвидных активов» [34].

Представим в таблице 7 расчет показателей ликвидности ООО «ТМЗ».

Таблица 7 – Расчет показателей ликвидности ООО «ТМЗ»

Показатель	Формула расчета	Формула по статьям баланса	2020	2021	Изменение (гр.4-гр.3)	Темп изменения (гр.4/гр.3)*100
1	2	2а	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ} = \frac{ТА}{ТП}$	Стр.1200 / (стр. 1500-стр.1400-стр.1300)	117617/45979=2,56	107225/56259=1,91	-0,65	74,61
Вспомогательные расчеты:			89124-72709-(-29564)=45979	88661-61889-(-29487)=56259	-	-
2. Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{БЛ} = \frac{ТА - ТМ}{ТП} = \frac{ДС + Кфв + ДЗ}{ТП}$	(С.1240+С.1250 +С.1260) / (С.1500-С.1530-С.1540)	17943/89124=0,2	7710/88661=0,09	-0,11	45
Вспомогательные расчеты			3300+10330+4313=17943	2008+5702=7710	-	-
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{АЛ} = \frac{ДС}{ТЛ}$	(С.1240+С.1250) / (С.1500-С.1530-С.1540)	13630/89124=0,15	2008/88661=0,02	-0,13	13,33

Продолжение таблицы 7

1	2	2а	3	4	5	6
Вспомогательные расчеты			3300+10330=13630	-	-	-
4. Коэффициент обеспеченности собствен. оборот. средствами	$K_{\text{coc}} = \frac{СК + ДО}{ТА}$	(С.1300+С.1400 – С.1100) / (С.1200)	28494/ 117617= 0,24	18594/ 107225= 0,17	-- 0,07	70, 83
Вспомогательные расчеты			- 29 564+72 709–14 651= 28494	-29 487+61 889–13 808=18594	-	-
5. Чистый оборотный капитал	$WC = ТА – ТП = СК + ДО – ВНА$	Стр.1200 - (стр. 1500-стр.1400-стр.1300)	117617-45979= 71638	107225-56259= 50966	- 206 72	71, 14
Вспомогательные расчеты			89124–72709–(–29564) =45979	88661–61889–(–29487) =56259	-	-

Для анализа платежеспособности ООО «ТМЗ» Представим в таблице 8 рассчитанные показатели ликвидности предприятия

Таблица 8 – Показатели ликвидности ООО «ТМЗ»

Показатель	2020	2021	Изменение (гр.4-гр.3)	Темп изменения (гр.4/гр.3) *100
1	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,56	1,91	–0,65	74,61
2. Коэффициент быстрой ликвидности	0,2	0,09	-0,11	45
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,02	-0,13	13,33
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,24	0,17	--0,07	70,83
5. Чистый оборотный капитал	71638	50966	-20672	71,14

Коэффициент текущей ликвидности в течение исследуемого периода снизился на 0,65 и составил 1,91. Это говорит об снижении текущей

платежеспособности предприятия, но стоит отметить, что при этом она достаточно высокая.

Поэтому данный показатель больше говорит о замедлении темпов роста ликвидности, что не плохо само по себе, но говорит о возможных перспективах роста у предприятия.

«Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, - предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета» [27]. У ООО «ТМЗ» данный показатель 1,91, что подтверждает то, что финансового риска нет, предприятие хорошо развивается, но немного не так активно, как в предыдущем году.

Однако, коэффициент быстрой ликвидности на конец отчетного периода показывает недостаточно высокую платежеспособность организации, так как значительно ниже нормального диапазона 0,7-1.

«Коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов. Другими словами, абсолютная ликвидность характеризует краткосрочную платежеспособность предприятия» [23].

Уровень коэффициента абсолютной ликвидности за отчетный период составил 0,02, что есть значительно ниже нормативного значения коэффициента 0,25-0,5, принятого в российской практике. Это отрицательная тенденция. Здесь можно сделать вывод о не рациональном использовании денежных средств, а также об их недостаточности.

Однако, учитывая, что предприятие до этого старалось нарастить объемы производства, и перестать получать отрицательную прибыль, можно предположить, что это лишь временный эффект, который обосновывается как раз тем, что предприятие выходило из кризиса, и потому определенным образом распределяло денежные средства

Чистый оборотный капитал снизился на 20672 тыс. руб., что составило 28,86%. Опять же это можно обосновать предыдущим выходом ООО «ТМЗ» из кризиса.

В целом, можно увидеть, что предприятие относительно ликвидное, деятельность развивается, но есть перспективы роста, к которым относится и повышение показателей ликвидности и платежеспособности.

Предложим и рассмотрим в следующей главе мероприятия, которые будут способствовать данному процессу.

Проведем после этого анализ эффективности предложенных мероприятий для ООО «ТМЗ», в целях определения того, стоит ли их применять в действительности.

Выводы по разделу 2:

Во втором разделе был рассмотрен ООО «Тольяттинский механический завод» (ТМЗ).

Вид деятельности: Производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств (код по ОКВЭД 29.31).

Дополнительно организация заявила следующие виды деятельности: 29.32 Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

В анализируемый период чистая прибыль предприятия из сильно отрицательной (для малого предприятия) стала положительной.

Это хороший признак, который говорит о том, что предприятие развивается, справился с кризисными ситуациями.

Выручка предприятия также существенно выросла, как в период с 2019 по 2020 год, так и с 2020 по 2021 год.

В итоге она стала выше более чем в 3 раза.

Соответственно, себестоимость продаж также выросла.

При этом, если в 2019 году валовая прибыль ООО «ТМЗ» была отрицательной, то за счет наращивания оборотов и объемов производства к 2020 году она существенно выросла и приобрела положительное значение.

В 2021 году увеличение валовой прибыли продолжилось. И настолько, что предприятие перестало быть к 2021 году убыточным, и стало получать положительную чистую прибыль.

В 2021 году совокупный финансовый результат также, как и чистая прибыль увеличился, стал положительным.

Стоит отметить, что, хотя в 2020 году прибыль и совокупный финансовый результат еще были отрицательные, но в целом было заметно существенное изменение показателей в лучшую сторону, даже более значительное, чем в 2021 году.

Благодаря этому, ООО «ТМЗ» смог сильно сократить в 2020 году свои убытки, что при сохранении тенденций в деятельности организации привело к положительному значению убыточных показателей в 2021 году.

Анализ динамики основных финансовых показателей ООО «ТМЗ» позволил говорить о том, что тенденции в их изменении имеют сходный характер: прибыль, выручка, себестоимость продукции, совокупный финансовый результат имеют тенденции к росту.

Все это говорит о достаточно эффективной деятельности ООО «ТМЗ».

Коэффициент текущей ликвидности в течение исследуемого периода снизился на 0,65 и составил 1,91. Это говорит об снижении текущей платежеспособности предприятия, но стоит отметить, что при этом она достаточно высокая.

Поэтому данный показатель больше говорит о замедлении темпов роста ликвидности, что не плохо само по себе, но говорит о возможных перспективах роста у предприятия.

У ООО «ТМЗ» данный показатель 1,91, что подтверждает то, что финансового риска нет, предприятие хорошо развивается, но немного не так активно, как в предыдущем году.

Однако, коэффициент быстрой ликвидности на конец отчетного периода показывает недостаточно высокую платежеспособность организации, так как значительно ниже нормального диапазона 0,7-1.

Уровень коэффициента абсолютной ликвидности за отчетный период составил 0,02, что есть значительно ниже нормативного значения коэффициента 0,25-0,5, принятого в российской практике. Это отрицательная тенденция. Здесь можно сделать вывод о не рациональном использовании денежных средств, а также об их недостаточности.

Однако, учитывая, что предприятие до этого старалось нарастить объемы производства, и перестать получать отрицательную прибыль, можно предположить, что это лишь временный эффект, который обосновывается как раз тем, что предприятие выходило из кризиса, и потому определенным образом распределяло денежные средства

Чистый оборотный капитал снизился на 20672 тыс. руб., что составило 28,86%. Опять же это можно обосновать предыдущим выходом ООО «ТМЗ» из кризиса.

В целом, можно увидеть, что предприятие относительно ликвидное, деятельность развивается, но есть перспективы роста, к которым относится и повышение показателей ликвидности и платежеспособности.

### **3 Пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Тольяттинский механический завод»**

#### **3.1 Разработка мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия**

В предыдущем разделе было выявлено, что коэффициент быстрой ликвидности ООО «Тольяттинский механический завод» на конец отчетного периода показывает недостаточно высокую платежеспособность организации, так как значительно ниже нормального диапазона 0,7-1, и составил 0,09.

Также было выявлено, что абсолютная ликвидность, характеризующая краткосрочную платежеспособность предприятия, также значительно ниже нормативного значения коэффициента 0,25-0,5, принятого в российской практике, и составляет 0,02, что есть. Это было обосновано выходом из кризиса и определенным распределением денежных средств. Так как теперь предприятие не убыточное, то уже можно предложить новые варианты распределения денежных средств в целях максимизации прибыли организации.

Также было выявлено снижение чистого оборотного капитала.

В результате, для ООО «Тольяттинский механический завод» можно предложить мероприятия по следующим направлениям:

- повышение показателя быстрой ликвидности;
- повышение краткосрочной платежеспособности;
- наращивание чистого оборотного капитала;

Для этого можно предложить следующие мероприятия в ООО «Тольяттинский механический завод»:

- увеличение оборотных активов и уменьшение краткосрочных обязательств;
- увеличение денежных средств предприятия;

– увеличение чистого оборотного капитала за счет снижения текущих обязательств (с помощью снижения дебиторской задолженности) и продолжения стратегии наращивания объемов производства.

Рассмотрим данные мероприятия более подробно.

Чтобы увеличить коэффициент, надо увеличить размер оборотных активов или уменьшить задолженность по обязательствам.

Рассмотрим увеличение оборотных активов.

Начинать работу по повышению коэффициента быстрой ликвидности ООО «Тольяттинский механический завод» надо с дебиторской задолженности. Это основной элемент, влияющий на отсутствие свободных денег в компании.

Представим рекомендации по управлению дебиторской задолженностью ООО «Тольяттинский механический завод»:

– провести инвентаризацию по каждому покупателю — определить, у кого есть просроченная задолженность и кто регулярно опаздывает с платежами;

– провести сверку задолженности с покупателями на текущую дату. Бывает, что покупатели не провели в программе какую-нибудь сделку и у них задолженности перед вами нет;

– провести переговоры с покупателями по снижению дней отсрочек платежа;

– по возможности перейти на предоплату;

Рассмотрим уменьшение краткосрочных обязательств ООО «Тольяттинский механический завод».

Чтобы уменьшить краткосрочные обязательства, надо в первую очередь пересмотреть объем краткосрочной кредиторской задолженности перед поставщиками. Провести сверку расчётов, пересмотреть условия договоров по отсрочке платежа.

Кроме этого, перевести краткосрочные заёмные обязательства в долгосрочные за счёт изменения источника кредитования.



Под краткосрочной платежеспособностью понимают способность компании погашать свои срочные обязательства деньгами или краткосрочными финансовыми вложениями - наиболее ликвидными активами.

«Компании могут увеличивать денежные средства за счет роста продаж, сбора просроченных счетов, контроля расходов и финансирования и инвестиций. Рассмотрим их подробнее:

- рост продаж;

Рост продаж обычно означает более высокий уровень наличности в балансе» [28].

- управление дебиторской задолженностью;

Необходимо для своевременной оплаты клиентами товаров. Это позволит увеличить денежные средства.

- контроль расходов;

«Контроллинг расходов увеличивает уровень наличности.

- финансирование и инвестиционная деятельность.

Компании могут увеличить уровень денежных средств за счет финансирования и инвестирования. Финансовая деятельность включает в себя поступления от банковских кредитов и от выпуска акций или облигаций для инвесторов.

Для малых предприятий, которые могут не иметь свободного доступа к финансовым рынкам, вливание денежных средств от партнеров-основателей, венчурных капиталистов и инвесторов-ангелов увеличит денежные средства в балансе.

Выплата дивидендов и процентов от инвестиций в акции и облигации также увеличивает уровень денежных средств. Продажа избыточных инвестиций в основной капитал, таких как региональные офисы, распределительные центры, избыточное оборудование или неиспользованные автомобили, увеличивает денежные средства на балансе.

- другие.

Другие способы увеличения денежных средств включают продажу инвестиций в дочерние компании или выделение бизнес-единиц» [39].

В ООО «Тольяттинский механический завод» из данных направлений повышения денежных средств наиболее оптимальные такие, как:

- рост продаж;
- управление дебиторской задолженностью;
- контроль расходов.

Рассмотрим их реализацию в ООО «Тольяттинский механический завод» подробнее.

«Рост продаж обычно означает более высокий уровень наличности в балансе. Когда ООО «Тольяттинский механический завод» осуществляет продажу за наличные, учетные записи должны увеличить счет продаж в отчете о прибылях и убытках и счет денежных средств в балансе. Когда ООО «Тольяттинский механический завод» получает оплату наличными по кредитным счетам, то организация переводит суммы с дебиторской задолженности в наличные. Инновационные и качественные продукты, целенаправленный маркетинг и превосходное обслуживание клиентов являются одними из способов последовательного достижения более высоких продаж и получения конкурентного преимущества на рынке.

Некоторые продажи ООО «Тольяттинский механический завод» осуществляются за наличный расчет, а другие в кредит. Баланс дебиторской задолженности в разделе текущих активов баланса ООО «Тольяттинский механический завод» содержит неоплаченные кредитные счета. Хотя бизнес может получить большую часть платежей в течение периода выставления счета, некоторые счета просрочены, в то время как другие не подлежат взысканию» [5].

Более строгие процедуры кредитного контроля, такие как уменьшение кредитных лимитов для клиентов, которые опоздали в прошлом, или отказ от кредитов клиентам, испытывающим финансовые затруднения, могут

сократить в ООО «Тольяттинский механический завод» количество просроченных счетов и увеличить поток денежных средств.

«Отправка автоматических напоминаний по электронной почте, отслеживание просроченных клиентов и предоставление скидок на досрочное погашение счетов-фактур — это некоторые из других способов управления дебиторской задолженностью и увеличения денежных средств на балансе» [10].

Контроллинг расходов в ООО «Тольяттинский механический завод» увеличит уровень наличности.

«Рост продаж для ООО «Тольяттинский механический завод» является важным, но недостаточным условием для увеличения денежных средств. Например, если увеличение продаж на пять процентов требует увеличения расходов на маркетинг на семь процентов, уровни наличных денег могут фактически уменьшаться, а не увеличиваться. ООО «Тольяттинский механический завод» несет переменные затраты, такие как прямые затраты на рабочую силу и сырье» [37].

«Ведение переговоров ООО «Тольяттинский механический завод» о лучших условиях с поставщиками и корректировка производственных сдвигов для учета, растущего или падающего спроса — это способы управления переменными затратами.

Оптимизация бизнес-процессов, сокращение командировок и использование подрядчиков вместо штатных сотрудников — вот несколько способов сократить накладные расходы в ООО «Тольяттинский механический завод»» [19].

Данное мероприятие удобно выполнить с помощью внедрения специальной базы данных, за ведением которой будет следить специальный сотрудник.

Увеличение чистого оборотного капитала в ООО «Тольяттинский механический завод» за счет снижения текущих обязательств (с помощью

снижения дебиторской задолженности) и продолжения стратегии наращивания объемов производства.

Снижение дебиторской задолженности описано выше во втором мероприятии. Поэтому данные два мероприятия соотносятся между собой.

Также в обоих мероприятиях сделан акцент на увеличении объемов производства.

В результате, можно рекомендовать для ООО «Тольяттинский механический завод» следующие действия:

- увеличение оборотных активов;
- уменьшение краткосрочных обязательств;
- рост продаж;
- увеличение объемов производства на 3%;
- управление дебиторской задолженностью;
- контроль расходов.

Таким образом, можно увидеть, что главной сутью предложенных мероприятий будет продолжение ведения и (с указанными корректировками) в ООО «Тольяттинский механический завод» стратегии наращивания объемов производства, которая уже смогла вывести предприятие из кризисного положения.

Далее проведем оценку экономического эффекта предложенных мероприятий.

### **3.2 Оценка экономического эффекта предложенных мероприятий**

В предыдущем параграфе было выявлено, что для ООО «Тольяттинский механический завод» можно предложить мероприятия по следующим направлениям:

- повышение показателя быстрой ликвидности;
- повышение краткосрочной платежеспособности;
- наращивание чистого оборотного капитала.

Были разработаны мероприятия в ООО «Тольяттинский механический завод»:

- увеличение оборотных активов и уменьшение краткосрочных обязательств;
- увеличение денежных средств предприятия;
- увеличение чистого оборотного капитала за счет снижения текущих обязательств (с помощью снижения дебиторской задолженности) и продолжения стратегии наращивания объемов производства.

Для осуществления данных мероприятий были выбраны такие действия для ООО «Тольяттинский механический завод», как:

- увеличение оборотных активов;
- уменьшение краткосрочных обязательств;
- рост продаж;
- увеличение объемов производства на 3%;
- управление дебиторской задолженностью;
- контроль расходов.

Рассмотрим экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий.

Увеличение оборотных активов будет являться гарантом ликвидности предприятия, то есть его способности заплатить по своим обязательствам. Это, в свою очередь, обеспечит бесперебойную работу организации.

Уменьшение краткосрочных обязательств позволит уменьшить задолженности перед поставщиками, что создаст более комфортные условия для быстрого реагирования на возможные изменения в работе при необходимости.

Рост продаж позволит увеличить денежные средства, которыми организация сможет воспользоваться в любой необходимый момент, не придется ждать высвобождения требуемых средств, они будут в запасе.

Увеличение объемов производства позволит как увеличить оборотный капитал, так и создаст возможности для увеличения объемов продаж.

Управление дебиторской задолженностью высвободит денежные средства, которые можно направить на расширение производства в текущих периодах, а не ждать удобного момента, так как откладывание расширения на будущее – снижает прибыль в настоящем периоде.

Контроль расходов снизит нежелательные и лишние расходы, оптимизирует их, а также увеличит прибыль организации.

В таблице 9 представим затраты на мероприятия.

Таблица 9 – Затраты на мероприятия по внедрению оптимальных инструментов развития взаимоотношений с поставщиками

Направление мероприятий	Вид затрат	Сумма (руб.)
Увеличение оборотных активов	Проведение инвентаризации (сверхурочно силами сотрудников)	175000 (5-м сотрудникам по 35000 р)
Уменьшение краткосрочных обязательств	Существующими силами компании без выделения дополнительных средств	0
Рост продаж	Существующими силами компании (затраты включены в увеличение объемов производства)	0
Увеличение объемов производства на 3%	Увеличение себестоимости производства на 3%	$240759000 \times 3\% = 7222770$
Управление дебиторской задолженностью	Существующими силами компании	0
Контроль расходов	1. Разработка базы данных 2. Зарплата новому сотруднику, ответственному за ведение данной базы данных 3. Годовое техническое сопровождение, обслуживание работы с базами данных	1. 350000 2. $45000 \times 12 = 540000$ (в год) 3. 155000
ИТОГО:		8 442 770

В таблице 10 представим предположительным эффект от внедрения новой системы оценки поставщиков и формирования базы данных приоритетных.

Таблица 10 – Эффект от внедрения новой системы оценки поставщиков и формирования базы данных приоритетных

Направление мероприятий	Эффект	Эффект в % к общей сумме по договорам с поставщиками
Увеличение оборотных активов и уменьшение краткосрочных обязательств	Высвободит денежные средства предприятия, Создаст потенциальные возможности для расширения деятельности	Снизит себестоимость продаж на 4%
Увеличение денежных средств предприятия	Снизит нежелательные издержки	Увеличит выручку на 3% за счет
Увеличение чистого оборотного капитала за счет снижения текущих обязательств (с помощью снижения дебиторской задолженности) и продолжения стратегии наращивания объемов производства	Более грамотное управление снизит нежелательные расходы, простои в работе, а также уменьшит лишние затраты	увеличения объемов производства и роста продаж

Общая выручка в 2021 году составила 262 976 000 руб.

За счет мероприятий она увеличится на 3%, что составит в сумме:  
 $262976000 + 7889280 = 270\ 865\ 280$  руб.

Себестоимость снизится за счет мероприятий на 4%, что составит в итоге:  
 $240759000 - 9630360 = 231\ 128\ 640$  руб.

При этом потребуются затраты на данное внедрение мероприятий в размере: 8 442 770 р.

Валовая прибыль составит:

$270865280 - 231128640 - 8442770 = 31\ 293\ 870$  руб.

В итоге чистый положительный эффект от мероприятий составит:

$31293870 - 22217000 = 9\ 076,87$  тыс. рублей.

В результате, можно считать, что данные мероприятия достаточно эффективные.

Выводы по разделу 3:

В третьем разделе для ООО «Тольяттинский механический завод» были предложены мероприятия по следующим направлениям:

- повышение показателя быстрой ликвидности;
- повышение краткосрочной платежеспособности;
- наращивание чистого оборотного капитала.

Для этого можно в ООО «Тольяттинский механический завод» необходимо провести такие мероприятия, как:

- увеличение оборотных активов и уменьшение краткосрочных обязательств;
- увеличение денежных средств предприятия;
- увеличение чистого оборотного капитала за счет снижения текущих обязательств (с помощью снижения дебиторской задолженности) и продолжения стратегии наращивания объемов производства.

В результате, были рекомендованы для ООО «Тольяттинский механический завод» следующие действия:

- увеличение оборотных активов;
- уменьшение краткосрочных обязательств;
- рост продаж;
- увеличение объемов производства на 3%;
- управление дебиторской задолженностью;
- контроль расходов.

Главной сутью предложенных мероприятий является продолжение ведения и (с указанными корректировками) в ООО «Тольяттинский механический завод» стратегии наращивания объемов производства, которая уже смогла вывести предприятие из кризисного положения.

После этого была проведена оценка экономического эффекта предложенных мероприятий.

Внедрение предложенных мероприятий поспособствует:



– обеспечению ликвидности предприятия, то есть его способности заплатить по своим обязательствам. Это, в свою очередь, обеспечит бесперебойную работу организации;

– уменьшению задолженности перед поставщиками, что создаст более комфортные условия для быстрого реагирования на возможные изменения в работе при необходимости;

– увеличению продаж позволит увеличить денежные средства, которыми организация сможет воспользоваться в любой необходимый момент, не придется ждать высвобождения требуемых средств, они будут в запасе;

– увеличению оборотного капитала, созданию возможности для увеличения объемов продаж;

– высвобождению денежных средств, которые можно направить на расширение производства в текущих периодах, а не ждать удобного момента, так как откладывание расширения на будущее – снижает прибыль в настоящем периоде;

– снижению нежелательных и лишних расходов, оптимизирует их, а также увеличит прибыль организации.

Общая выручка в 2021 году составила 262 976 000 руб.

За счет мероприятий она увеличится на 3%, что составит в сумме: 270 865 280 руб.

Себестоимость снизится за счет мероприятий на 4%, что составит в итоге: 231 128 640 руб.

При этом потребуются затраты на данное внедрение мероприятий в размере: 8 442 770 р.

Валовая прибыль составит: 31 293 870 руб.

В итоге чистый положительный эффект от мероприятий составит: 9 076, 87 тыс. рублей.

Так же для повышения рентабельности производства предприятия существует еще несколько способов.

Оптимизация производственных процессов. Анализируйте процессы производства и находите способы сокращения времени и ресурсов, необходимых для производства товара. Также можно использовать новые технологии и оборудование для увеличения производительности и снижения затрат.

Снижение издержек. Анализируйте свои расходы и старайтесь снизить издержки на зарплаты, энергопотребление и сырье. Также можно рассмотреть возможность использования альтернативных материалов с более низкой ценой, не снижая качество продукции.

Увеличение объема продаж. Разработайте маркетинговые стратегии для привлечения большего числа покупателей и расширения ассортимента продукции. Старайтесь сохранять высокое качество продукции и предоставлять качественный сервис.

Сокращение времени производства. Постарайтесь уменьшить время между производством и продажей, чтобы снизить затраты на хранение и снизить риск устаревания продукции.

Увеличение эффективности работы персонала. Обучайте своих сотрудников новым методам и технологиям и старайтесь мотивировать их для повышения производительности.

Организация оптимальной системы управления. Эффективное управление производством может повысить его рентабельность. Организуйте оптимальную систему управления и контроля за производством, чтобы убедиться в правильном использовании всех ресурсов.

В результате, можно считать, что данные мероприятия достаточно эффективны.

## Заключение

Таким образом, проведя данное исследование, приходим к следующим выводам.

В первом разделе было выявлено, что в общем виде ликвидность представляют, как «способность выплачивать краткосрочные обязательства или о ставке, по которой оборотные активы могут быть превращены в денежный эквивалент».

Под платежеспособность понимается возможность организации обеспечивать «обязательства и долги денежной формой активов в нужное время. Показатель финансовой устойчивости и есть платежеспособность».

Ликвидность и платежеспособность экономического субъекта определяется сложным комплексом факторов, а также их системным взаимодействием.

По результатам проведенного анализа ликвидности и платежеспособности экономического субъекта, финансовым менеджментом организации, проводится разработка финансовой стратегии по укреплению платежеспособности предприятия и управлению его ликвидности.

Во втором разделе был рассмотрен ООО «Тольяттинский механический завод» (ТМЗ).

Вид деятельности: производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств (код по ОКВЭД 29.31).

Дополнительно организация заявила следующие виды деятельности: 29.32 Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

Валовая прибыль на конец 2021 года — 22 217 000 р.

В анализируемый период чистая прибыль предприятия из сильно отрицательной (для малого предприятия) стала положительной.

Это хороший признак, который говорит о том, что предприятие развивается, справился с кризисными ситуациями.

Выручка предприятия также существенно выросла, как в период с 2019 по 2020 год, так и с 2020 по 2021 год.

В итоге она стала выше более чем в 3 раза.

Соответственно, себестоимость продаж также выросла.

При этом, если в 2019 году валовая прибыль ООО «ТМЗ» была отрицательной, то за счет наращивания оборотов и объемов производства к 2020 году она существенно выросла и приобрела положительное значение.

В 2021 году увеличение валовой прибыли продолжилось. И настолько, что предприятие перестало быть к 2021 году убыточным, и стало получать положительную чистую прибыль.

В 2021 году совокупный финансовый результат также, как и чистая прибыль увеличился, стал положительным.

Стоит отметить, что, хотя в 2020 году прибыль и совокупный финансовый результат еще были отрицательные, но в целом было заметно существенное изменение показателей в лучшую сторону, даже более значительное, чем в 2021 году.

Благодаря этому, ООО «ТМЗ» смог сильно сократить в 2020 году свои убытки, что при сохранении тенденций в деятельности организации привело к положительному значению убыточных показателей в 2021 году.

Анализ динамики основных финансовых показателей ООО «ТМЗ» позволил говорить о том, что тенденции в их изменении имеют сходный характер: прибыль, выручка, себестоимость продукции, совокупный финансовый результат имеют тенденции к росту.

Все это говорит о достаточно эффективной деятельности ООО «ТМЗ».

Коэффициент текущей ликвидности в течение исследуемого периода снизился на 0,65 и составил 1,91. Это говорит об снижении текущей платежеспособности предприятия, но стоит отметить, что при этом она достаточно высокая.

Поэтому данный показатель больше говорит о замедлении темпов роста ликвидности, что не плохо само по себе, но говорит о возможных перспективах роста у предприятия.

У ООО «ТМЗ» данный показатель 1,91, что подтверждает то, что финансового риска нет, предприятие хорошо развивается, но немного не так активно, как в предыдущем году.

Однако, коэффициент быстрой ликвидности на конец отчетного периода показывает недостаточно высокую платежеспособность организации, так как значительно ниже нормального диапазона 0,7-1.

Уровень коэффициента абсолютной ликвидности за отчетный период составил 0,02, что есть значительно ниже нормативного значения коэффициента 0,25-0,5, принятого в российской практике. Это отрицательная тенденция. Здесь можно сделать вывод о не рациональном использовании денежных средств, а также об их недостаточности.

Однако, учитывая, что предприятие до этого старалось нарастить объемы производства, и перестать получать отрицательную прибыль, можно предположить, что это лишь временный эффект, который обосновывается как раз тем, что предприятие выходило из кризиса, и потому определенным образом распределяло денежные средства

Чистый оборотный капитал снизился на 20672 тыс. руб., что составило 28,86%. Опять же это можно обосновать предыдущим выходом ООО «ТМЗ» из кризиса.

В целом, можно увидеть, что предприятие относительно ликвидное, деятельность развивается, но есть перспективы роста, к которым относится и повышение показателей ликвидности и платежеспособности.

В третьей главе для ООО «Тольяттинский механический завод» были предложены мероприятия по следующим направлениям:

- повышение показателя быстрой ликвидности;
- повышение краткосрочной платежеспособности;
- наращивание чистого оборотного капитала.

Для этого можно в ООО «Тольяттинский механический завод» необходимо провести такие мероприятия, как:

- увеличение оборотных активов и уменьшение краткосрочных обязательств;
- увеличение денежных средств предприятия;
- увеличение чистого оборотного капитала за счет снижения текущих обязательств (с помощью снижения дебиторской задолженности) и продолжения стратегии наращивания объемов производства.

В результате, были рекомендованы для ООО «Тольяттинский механический завод» следующие действия:

- увеличение оборотных активов;
- уменьшение краткосрочных обязательств;
- рост продаж;
- увеличение объемов производства на 3%;
- управление дебиторской задолженностью;
- контроль расходов.

Главной сутью предложенных мероприятий является продолжение ведения и (с указанными корректировками) в ООО «Тольяттинский механический завод» стратегии наращивания объемов производства, которая уже смогла вывести предприятие из кризисного положения.

После этого была проведена оценка экономического эффекта предложенных мероприятий.

Внедрение предложенных мероприятий поспособствует:

- обеспечению ликвидности предприятия, то есть его способности заплатить по своим обязательствам. Это, в свою очередь, обеспечит бесперебойную работу организации;
- уменьшению задолженности перед поставщиками, что создаст более комфортные условия для быстрого реагирования на возможные изменения в работе при необходимости;

– увеличению продаж позволит увеличить денежные средства, которыми организация сможет воспользоваться в любой необходимый момент, не придется ждать высвобождения требуемых средств, они будут в запасе;

– увеличению оборотного капитала, созданию возможности для увеличения объемов продаж;

– высвобождению денежных средств, которые можно направить на расширение производства в текущих периодах, а не ждать удобного момента, так как откладывание расширения на будущее – снижает прибыль в настоящем периоде;

– снижению нежелательных и лишних расходов, оптимизирует их, а также увеличит прибыль организации.

Общая выручка в 2021 году составила 262 976 000 руб.

За счет мероприятий она увеличится на 3%, что составит в сумме: 270 865 280 руб.

Себестоимость снизится за счет мероприятий на 4%, что составит в итоге: 231 128 640 руб.

При этом потребуются затраты на данное внедрение мероприятий в размере: 8 442 770 р.

Валовая прибыль составит: 31 293 870 руб.

В итоге чистый положительный эффект от мероприятий составит: 9 076, 87 тыс. рублей.

В результате, можно считать, что данные мероприятия достаточно эффективные.

## Список используемой литературы

1. Акуленко Н. Б. Экономический анализ: учебное пособие / Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарнова, В. А. Колоколов; под ред. Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарновой. М.: Инфра-М, 2019. 157 с.
2. Александров О. А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. М.: Инфра-М, 2019. 288 с.
3. Антропова А.О., Кокоулина Е.А., Жуковская С.Л. Ликвидность и платежеспособность предприятия: проблемы трактования категорий // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. № 5-1 (87). С. 43-48.
4. Басовский Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л.Е. Басовский. М.: Инфра-М, 2021. 336 с.
5. Бережная Е. В. Диагностика финансово-экономического состояния организации: учебное пособие / Е. В. Бережная, О. В. Бережная, О. И. Косьмина. М.: Инфра-М, 2022. 304 с.
6. Васильева Н.К., Шостак А.А. Ликвидность и платежеспособность: теоретический аспект // Вопросы устойчивого развития общества. 2021. № 4. С. 83-87.
7. Васильева Н.К., Тахумова О.В., Даниленко А.А., Хуторная А.В. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости организации // Вестник Академии знаний. 2022. № 50 (3). С. 84-91.
8. Васильева Н.К., Тахумова О.В., Третьякова В.В., Карпенко И.С. Платежеспособность организации: понятие, анализ, направления повышения // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2022. № 5-3. С. 329-336.
9. Герасимова Е. Б. Анализ деятельности экономических субъектов: учебник / Е.Б. Герасимова. М.: Инфра-М, 2022. 318 с.
10. Голубева Т. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Т.М. Голубева. М.: Инфра-М, 2022. 269 с.
11. Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник / Т. И. Григорьева. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт,



2022. 486 с.

12. Дудник Д. В. Основы финансового анализа: учебное пособие / Д. В. Дудник, М. Л. Шер. М.: РГУП, 2020. 232 с.

13. Ермолаев П.И. Анализ ликвидности и платежеспособности // Аллея науки. 2021. Т. 1. № 5 (56). С. 403-407.

14. Жилкина А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум / А. Н. Жилкина. М.: Юрайт, 2022. 285 с.

15. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник / Н. А. Казакова. М.: Юрайт, 2022. 233 с.

16. Камысовская С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: учебное пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. М.: Инфра-М, 2022. 432 с.

17. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. 2-е изд., испр. и доп. М.: Инфра-М, 2020. 288 с.

18. Кобелева И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Инфра-М, 2020. 292 с.

19. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум / В. И. Бариленко [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. М.: Юрайт, 2022. 455 с.

20. Коэффициенты текущей ликвидности: отраслевые показатели в РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.testfirm.ru/finfactor/currentratio/> (дата обращения: 08.10.2022).

21. Кудрявцева Т. Ю. Финансовый анализ: учебник / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. М.: Юрайт, 2022. 167 с.

22. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник / Н.П. Любушин. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юнити-Дана, 2019. 575 с.

23. Мануков А.С. Оценка ликвидности и платежеспособности организации // Информационно-аналитический инструмент обоснования

управленческих решений. 2021. С. 94-97.

24. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (утв. Госкомстатом России 28.11.2002).

25. Мороз Н.Ю., Солопова Е.С. Ликвидность и платежеспособность как основные показатели финансового состояния организации // Вопросы устойчивого развития общества. 2021. № 4. С. 78-82.

26. Огнева О.А. Анализ платежеспособности и ликвидности бухгалтерского баланса // Студенческий вестник. 2021. № 47-7 (192). С. 34-37.

27. Олейник А.Н., Овсиенко А.А., Кулак А.А., Пак Е.А. Анализ и управление ликвидностью и платежеспособностью организации // Естественно-гуманитарные исследования. 2021. № 38 (6). С. 441-446.

28. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / Л. Н. Коршунова, Н. А. Проданова, Е. И. Зацаринная [и др.]. М.: Инфра-М, 2019. 228 с.

29. Пласкова Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Инфра-М, 2022. 368 с.

30. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. 6-е изд., испр. и доп. М.: Инфра-М, 2022. 378 с.

31. Савицкая Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. 15-е изд., испр. и доп. М.: Инфра-М, 2022. 587 с.

32. Сорогина А.И. Ликвидность и платежеспособность предприятия // Актуальные проблемы финансов глазами молодежи. сборник научных трудов. 2022. С. 112-116.

33. Сорокина Е.М. Проблемы финансового анализа ликвидности и платежеспособности организации // Baikal Research Journal. 2022. Т. 13. № 3.

34. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник / Т.У. Турманидзе. 2-е изд., перераб. и доп. М.: юнити-Дана, 2017. 287 с.

35. Финансовый анализ: учебник и практикум / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. М.: Юрайт,

2022. 337 с.

36. Фридман А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / А. М. Фридман. М.: Инфра-М, 2021. 264 с.

37. Чалдаева Л. А. Экономика предприятия: учебник и практикум / Л. А. Чалдаева. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2022. 435 с.

38. Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. М.: Инфра-М, 2022. 421 с.

39. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. 2-е изд., доп. М.: Инфра-М, 2021. 374 с.

40. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Инфра-М, 2022. 208 с.

41. Шокумова Р.Е. Оценка платежеспособности и ликвидности как инструмент эффективного управления организацией // Известия Кабардино-Балкарского государственного аграрного университета им. В.М. Кокова. 2021. № 3 (33). С. 160-166.

42. Banerjee Abhijit V., Duflo Esther. Good Economics for Hard Times. PublicAffairs, 2019.

43. Blank L.T., Tarquin A. Engineering Economy. 8th ed. — McGrawHill, 2017. — 653 p.

44. Linsmeier T. J., Pearson N.D. Value at risk // Financial Analysts Journal. 2017. S. 47 – 67.

45. Štefan Bojnec & Sabina Žampa (2021): Subsidies and Economic and Financial Performance of Enterprises, 2021,14, 505

46. The Relationship Between Financial Accounting Diagnosis and Economic- Financial Analysis, Annals - Economy Series, Constantin Brancusi University, Faculty of Economics, 0, pages 228-233, December

Приложение А  
Бухгалтерский баланс

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	31 На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>20</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	12 440	13 283	14 293
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	1 368	1 368	1 368
	Прочие внеоборотные активы			
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>13 808</b>	<b>14 651</b>	<b>15 661</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	62 285	72 696	62 024
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	143	260	335
	Дебиторская задолженность	37 117	26 717	7 547
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		3 300	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	2008	10 330	969
	Прочие оборотные активы	5 702	4 313	3 456
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>107 255</b>	<b>117 617</b>	<b>74 331</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>121 063</b>	<b>132 268</b>	<b>89 992</b>

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b> <sup>6</sup>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	13	13	13
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( ) <sup>7</sup>	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-29 500	-29 577	-25 301
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>-29 487</b>	<b>-29 564</b>	<b>-25 288</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	17 173	27 993	29 132
	Отложенные налоговые обязательства	224	224	224
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	44 492	44 492	44 662
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>61 889</b>	<b>72 709</b>	<b>74 018</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	9 665	6 877	6 839
	Кредиторская задолженность	78 996	82 246	34 423
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>88 661</b>	<b>89 124</b>	<b>41 262</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>121 063</b>	<b>132 268</b>	<b>89 992</b>

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах

Таблица Б.1 – Отчёт о финансовых результатах

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ 20 21 г. <sup>3</sup>	За _____ 20 20 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	262 976	146 337
	Себестоимость продаж	( 240 759 )	( 136 830 )
	Валовая прибыль (убыток)	22 217	9 507
	Коммерческие расходы	( 3 885 )	( 3 983 )
	Управленческие расходы	( 14 976 )	( 9 688 )
	Прибыль (убыток) от продаж	3 356	-4 164
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( 1 101 )	( 0 )
	Прочие доходы	2 016	1 878
	Прочие расходы	( 3 851 )	( 1 900 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	461	- 4 186
	Налог на прибыль <sup>7</sup>		
	в т.ч. текущий налог на прибыль	( )	( )
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее	0	-90
	Чистая прибыль (убыток)	77	-4 276

## Приложение В

### Основные финансовые показатели ООО «ТМЗ» за 2019-2021 года (тыс. руб.)

Таблица В.1 – Основные финансовые показатели ООО «ТМЗ» за 2019-2021 года (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	За 2019 год	За 2020 год	За 2021 год
Выручка (Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	2110	86 275	146 337	262 976
Себестоимость продаж	2120	(92 000)	(136 830)	(240 759)
Валовая прибыль (убыток)	2100	-5 725	9 507	22 217
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-19 398	-4 164	3 356
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-21 430	-4 186	461
Чистая прибыль (убыток)	2400	-21 443	-4 276	77
Совокупный финансовый результат периода	2500	-21 443	-4 276	77