

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, платежеспособности и рентабельности предприятия

Обучающийся

Э.М. Расулов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.Ю. Маляровская

(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: Расулов Э.М. гр ЭКб-1901а

Тема работы: «Анализ ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Маляровская А.Ю.

Актуальность данного исследования связана с тем, что в современных нестабильных рыночных условиях анализ показателей ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия позволяет определить насколько правильно экономический субъект распоряжается своими ресурсами и оценивает обеспеченность экономического субъекта собственными оборотными средствами в целом, а также характеризует состояние расчетов в будущем. Вместе с тем, по результатам проведенного анализа менеджмент предприятия может сформировать верные мероприятия для поддержания устойчивого финансового состояния предприятия.

Объектом исследования является предприятие ООО «Аквадар». Предмет исследования составляют показатели ликвидности, платежеспособности и рентабельности 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: Rasulov E.M. gr Ekb-1901a.

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

Supervisor: Candidate of Economics, Associate Professor Malyarovskaya A.Yu.

The relevance of this study is due to the fact that in today's unstable market conditions, the analysis of indicators of liquidity, solvency and profitability of an enterprise makes it possible to determine how correctly an economic entity manages its resources and assesses the security of an economic entity with its own working capital in general, and also characterizes the state of settlements in the future. At the same time, according to the results of the analysis, the management of the enterprise can form the right measures to maintain a stable financial condition of the enterprise.

The object of the study is the enterprise Aquadar LLC. The subject of the study is the indicators of liquidity, solvency and profitability 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, платежеспособности и рентабельности предприятия .....	7
1.1 Понятие и сущность ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия. Информационные источники для проведения анализа.....	7
1.2 Методика анализа ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия .....	11
2. Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аквадар» .....	16
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Аквадар».....	16
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	24
3. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Аквадар».....	27
3.1. Анализ рентабельности ООО «Аквадар» .....	27
3.2 Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Аквадар».....	31
Заключение .....	34
Список используемой литературы .....	37
Приложение А Бухгалтерский баланс за 2020-2022 гг. ООО «Аквадар» .....	41
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2021-2022 гг. ООО «Аквадар».....	43

## Введение

Актуальность данного исследования связана с тем, что в современных нестабильных рыночных условиях анализ показателей ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия позволяет определить насколько правильно экономический субъект распоряжается своими ресурсами и оценивает обеспеченность экономического субъекта собственными оборотными средствами в целом, а также характеризует состояние расчетов в будущем. Вместе с тем, по результатам проведенного анализа менеджмент предприятия может сформировать верные мероприятия для поддержания устойчивого финансового состояния предприятия.

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 «Аквадар».

Предмет исследования составляет финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Цель исследования – изучение практики анализа показателей ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия.

Для достижения поставленной цели в работе решались следующие задачи:

- раскрыть сущность, понятие и информационную базу показателей ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия;
- обобщить методику анализа ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия;
- представить общую организационно-экономическую характеристику предприятия – объекта исследования;
- проанализировать финансовые результаты предприятия – объекта

исследования;

- оценить ликвидность, проанализировать платежеспособность и рентабельность предприятия – объекта исследования;
- разработать мероприятия по повышению финансовой деятельности предприятия – объекта исследования.

«В бакалаврской работе применялись следующие методы исследования: нормативный, статистический, динамический и структурный анализ, группировка, сравнение и детализация, а также другие методы» [2].

Теоретической и методологической базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных экономистов по вопросам анализа и оценки финансового состояния предприятий, материалы периодической печати и научно-практических конференций.

Информационной базой исследования являются исследования отечественных в области финансового состояния предприятий таких авторов как Шеремет А.Д., Большаков С.В., Волкова О.Н., Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Графов А.В., Любушкин Н.П., и другие.

Практическая значимость работы состоит в разработке теоретических и практических рекомендаций, которые будут направлены на улучшение показателей финансового состояния предприятия.

## **1. Теоретические аспекты анализа ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия**

### **1.1 Понятие и сущность ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия. Информационные источники для проведения анализа**

Обеспечение ликвидности является основополагающим критерием успешного функционирования компании, что имеет особую актуальность в частном бизнесе. Ликвидность и рентабельность являются экономической категорией, которая отражает эффективность предпринимательской деятельности.

Финансово-устойчивое предприятие способно обеспечивать бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также позволяет свободно распоряжаться денежными ресурсами.

В настоящее время во многих научных работах уделено большое внимание экономическому содержанию ликвидности и рентабельности предприятия, факторам внешнего и внутреннего характера, определяющих рентабельность предприятия. Отношение прибыли к объему продаж выступает в контексте рентабельности предприятия. Рентабельность является экономическим показателем. Основные интерпретации понятия рентабельность с точки зрения разных авторов представлены ниже.

По мнению В.А. Артемова - это относительная доходность или прибыльность предприятия, которая формируется в результате хозяйственной деятельности [25].

По мнению Н.Н. Быковой - это экономическая категории, которая характеризует эффективность деятельности предприятия, которая измеряется посредством показателей уровня или коэффициента рентабельности [28].

По мнению М.А. Новак - это прибыльность бизнеса, рассчитываемая как отношение прибыли к выручке, отношение прибыли к обороту, отношение прибыли к собственному капиталу [40].

Таким образом, оценка рентабельности может осуществляться по разным направлениям деятельности предприятия. В практике чаще всего проводят анализ рентабельности продаж. Однако не редко инвесторы просят показать рентабельность по всем трем классификационным признакам [3].

«Анализ ликвидности является одним из ключевых элементов в анализе финансового положения предприятия. В научных и исследовательских работах можно встретить даже отождествление данных понятий, что является упрощением, но лишний раз свидетельствует о важности экономической категории «платёжеспособность» и «ликвидность» для характеристики финансового состояния компании и управления финансовой устойчивостью.

Достаточная степень платёжеспособности предприятия является базой, обеспечивающей нормальную финансовую деятельность компании. Если организация не в состоянии своевременно осуществлять плату по собственным обязательствам, то изменяются и денежные потоки, которые уходят в основном на обслуживание расчетов по обязательствам, и структура бухгалтерского баланса, трансформируясь в более зависимую от внешних источников финансирования или от продажи активов со средней степенью ликвидности, и финансовая стратегия, устанавливая приоритетное значение мероприятий, направленных на избежание рисков банкротства. Именно по данной причине в анализе финансового состояния важно, прежде всего, уделять внимание оценке платёжеспособности компании» [13].

Авторы Пучкова Е.М., Подогова Н.Н. определяют управление платежеспособностью как способность компании своевременно выполнять свои финансовые обязательства. Они подчеркивают важность планирования денежных потоков для обеспечения способности компании генерировать достаточно денежных средств для выполнения своих обязательств. Их

определение подчеркивает важность управления денежными средствами и составления бюджета для достижения платежеспособности [37], [31].

В тоже время авторы Шнайдер В.В., Зорина А.А. определяют платежеспособность экономических субъектов, как индикатор преимущественного характера финансово-хозяйственной деятельности. Они подчеркивают важность анализа ликвидности и платежеспособности в обеспечении экономической безопасности компании. Их определение подчеркивает важность финансового анализа для достижения платежеспособности [50].

Авторы Выборнова А.А., Плаксина А.М. считают, что «платежеспособность выступает внешним проявлением финансовой устойчивости и отражает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по своим обязательствам» [12].

В целом, все определения предполагают, что платежеспособность является ключевым аспектом финансовой стабильности и успеха компании.

Платежеспособность выступает внешним проявлением финансовой устойчивости и отражает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по своим обязательствам [32].

Сбалансированность активов и пассивов означает стабильную структуру баланса для конкретной отрасли, в которой развивается деятельность организации. Сбалансированность доходов и расходов – это способность покрытия всех расходов организации. Сбалансированность денежных потоков характеризуется постоянными стабильными денежными потоками средств. Величина, структура и степень платежеспособности помогают определять уровень качества управления активами организации [34].

Роль анализа ликвидности и платежеспособности предприятия заключается в оценке способности компании выполнять свои финансовые обязательства и обеспечивать ее долгосрочную финансовую устойчивость. Анализ платежеспособности важен как для целей внутреннего управления, так и для внешних заинтересованных сторон, таких как инвесторы, кредиторы и

регулирующие органы. В целом роль анализа платежеспособности предприятия имеет решающее значение для обеспечения финансовой стабильности и долгосрочного успеха компании. Это помогает выявлять риски, планировать будущее, принимать обоснованные решения и укреплять доверие с внешними заинтересованными сторонами [35].

К основным источникам информации по анализу ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия выступают такие формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, как бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах [38].

Источники информации носят первостепенный характер при анализе ликвидности и рентабельности предприятия. Бухгалтерский баланс является одной из пяти составляющих информационных источников ликвидности предприятия и его рентабельности. Бухгалтерский баланс предприятия является неотъемлемой частью анализа, так как в нем отражены показатели состояния предприятия на определенный период. Также важным источником информации является отчет о финансовых результатах, который позволяет просчитать рентабельность показателей предприятия.

Обобщая выше представленную информацию, можно отметить, что информационные источники анализа ликвидности и рентабельности предприятия составляют большую совокупность данных, правильный анализ которых даст возможность определить показатели работы предприятия, выявить факторы, оказывающие негативное влияние на показатели рентабельности предприятия, а также сформировать мероприятия, направленные на повышение рентабельности предприятия.

К информационным источникам предъявляется ряд требований:

- информация должна соответствовать потребностям анализа и диагностики;
- информация должна соответствовать предмету и объекту анализа, периоду времени и ряду других признаков;

- информация должна обладать достоверностью на предмет анализа и диагностики изучаемого процесса;
- информация должна обладать полнотой представленных данных, правильностью расчетов [46].

Таким образом, соблюдение представленных выше требований даст возможность получить точную информацию о показателях ликвидности и рентабельности. Точность проведенного анализа важный принцип, который должен соблюдаться в процессе анализа. Это обосновывается тем, что использование не точных данных или приблизительных показателей приведет к искажению полученных результатов анализа.

Обобщая информацию по данному подразделу необходимо сделать вывод, что анализ ликвидности, платежеспособности и рентабельности организации является важным критерием дальнейшего успешного существования хозяйствующего субъекта. При анализе ликвидности, платежеспособности и рентабельности пользователь получает информацию о факторах, которые негативно влияют на результат деятельности предприятия, что позволяет принять правильные управленческие решения и внедрить методы по устранению существующих проблем.

## **1.2 Методика анализа ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия**

В процессе анализа ликвидности, платежеспособности и рентабельности используются первостепенные источники информации (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах) и второстепенные источники.

Современные литературные источники транслируют большой спектр методик финансового анализа деятельности предприятия, его ликвидности и рентабельности.

«На сегодняшний день финансовый анализ, в том числе и показателей платежеспособности и рентабельности предприятия, представляет собой

инструмент, с помощью которого обосновываются как краткосрочные, так и долгосрочные решения, оценка инвестиционной привлекательности, эффективности политики и деятельности компании, прогнозирование будущих результатов. Платежеспособность предприятия характеризуется системой показателей, которые отражают структуру, использование имеющихся ресурсов современных организаций» [9].

«Основная цель анализа – заранее отыскать и в случае потребности ликвидировать недочеты в финансовой деятельности, и кроме того выработать вспомогательные запасы с целью усовершенствования экономической стабильности и платежеспособности в условиях неопределенности» [22].

В настоящее время существует множество методов и подходов анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, разработанных отечественными и зарубежными учеными.

Основная часть анализа платежеспособности предприятия состоит из двух основных частей:

- изучение показателей бухгалтерского баланса, а также отчета о прибылях и убытках организации, анализ абсолютных величин;
- проведение коэффициентного анализа.

Вместе с тем оценка показателей ликвидности организации имеет важное значение в процессе анализа платежеспособности предприятия. «Для осуществления анализа ликвидности баланса экономического субъекта, необходимо сопоставить итоги сгруппированных активов и пассивов, при этом, бухгалтерский баланс признается абсолютно ликвидным при выполнении определенных неравенств» [14]:

$$\text{Абсолютная ликвидность} \begin{cases} A1 > П1, \\ A2 > П2, \\ A3 > П3, \\ A4 \leq П4. \end{cases} \quad (1)$$

К абсолютным показателям ликвидности большинство авторов относят – рабочий капитал (РК) и показатель эффективной задолженности (ЭфЗ), которые находятся по формулам 2, 3 [36]:

$$РК = ОА - КО, \quad (2)$$

$$ЭфЗ = ОА - КО. \quad (3)$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства;

ДС – денежные средства;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность.

В процессе анализа рассчитываются показатели общей платежеспособности (Коп) (формула 4) и долгосрочной платёжеспособности организации (Кпп) (формула 5).

$$Коп = (А1 + А2 + А3 + +А4)/(П1 + П2 + П3), \quad (4)$$

$$Кпп = П3 / А3, \quad (5)$$

Если коэффициент общей платежеспособности больше 1, то, в случае ликвидации, активов компании достаточно будет для возмещения всех обязательств.

Долгосрочная платежеспособность является способностью предприятия выполнять свои финансовые обязательства в течение длительного периода, как правило, в течение периода более одного года. Если коэффициент долгосрочной платежеспособности меньше 1, то это свидетельствует о том, что могут быть проблемы платежеспособности в периоде до года.

Компания с высоким уровнем долгосрочной платежеспособности считается финансово устойчивой и с большей вероятностью привлечет инвесторов и кредиторов. Следовательно, поддержание долгосрочной платежеспособности имеет решающее значение для долгосрочного успеха и выживания компании.

«Стоит также отметить, что установленные рекомендуемые нормативные значения показателей ликвидности не всегда пригодны для полной оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности конкретной организации, поскольку зависят от той или иной специфики ее деятельности» [26].

Показатели рентабельности предприятия рассчитываются по следующим формулам:

Рентабельность активов предприятия (ROA):

$$ROA = \left( \frac{Пр}{Асц} \right) * 100\% \quad (6)$$

где Пр – прибыль предприятия за период;

Асц – средняя цена активов за период.

«Расчет рентабельности активов предприятия позволяет получить сведения о величине прибыли на единицу стоимости капитала» [28].

Рентабельность продаж (ROS):

$$ROS = \left( \frac{Чп}{Vп} \right) * 100\% \quad (7)$$

Где Чп – чистая прибыль;

Vп – объем продаж за период.

Данный показатель отражает долю прибыли в каждом заработанном рубле.

Рентабельность инвестиций (ROI):

$$ROI = \left( \frac{Чп}{Скк+Дос} \right) * 100\% \quad (8)$$

Расчет позволяет выявить, насколько эффективны инвестиции, вложенные в компанию.

«Рентабельность собственного капитала (ROE):

$$ROE = \left( \frac{Чп}{Ск} \right) * 100\% \quad (9)$$

Где Чп – чистая прибыль предприятия;

Ск – собственный капитал» [8].

Показывает, сколько копеек чистой прибыли приходится на 1 рубль вложенных в компанию собственных средств.

В основе предложенного анализа заложено определение внутрихозяйственных резервов организации, которые позволяют ей эффективно функционировать в дальнейшем и получать прибыль компании. На основе полученных данных руководство компании внедрят мероприятия по увеличению эффективности деятельности предприятия и повышению рентабельности.

Использование методов повышения рентабельности предприятия зависит от управленческих решений, принятых руководством предприятия.

## **2. Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аквудар»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Аквудар»**

Общество с ограниченной ответственностью «Аквудар» является предприятием-производителем качественной продукции – производством упакованных питьевых вод и напитков на территории Ростовской области. С момента основания ООО «Аквудар» на предприятии производится безалкогольная продукция только высокого качества, с отличными вкусовыми свойствами, полностью из натурального сырья, а значит безопасная для покупателя, не зависимо от ценового сегмента напитков.

Бухгалтера выполняют работу по ведению бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций, участвует в разработке и осуществлении мероприятий, направленных на соблюдение финансовой дисциплины и рациональное использование ресурсов.

Они осуществляет прием и контроль первичной документации по соответствующим участкам бухгалтерского учета и подготавливает их к счетной обработке.

Таким образом, бухгалтера обеспечивают руководителей, кредиторов, инвесторов, аудиторов и других пользователей бухгалтерской отчетности сопоставимой и достоверной бухгалтерской информацией по соответствующим направлениям (участкам) учета.

Рассмотрим динамику основных показателей ООО «Аквудар» по приложениям финансовой отчетности А, Б. Данные представим в таблице 1 и рисунке 1.

Из данных таблицы 1 можно сделать вывод, что предприятие успешно вкладывает финансы в развитие производства, расширяя основные средства, данный показатель увеличивается как в 2021 году, так и в 2022 году. Темп роста основных средств составил в 2021 году 104,14%, а в 2022 году 117,14%.

В абсолютном выражении данный показатель увеличился в отчетном году на 28689 тыс.руб.

Таблица 1 – Динамика показателей деятельности ООО «Аквадар» за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год	Изменение (+,-) 2020–2021гг.	Темп роста,	Изменение (+,-) 2021–2022гг.	Темп роста,
Основные средства	160699	167363	196054	6664	104,14	28691	117,14
Дебиторская задолженность	825744	630304	901455	- 195440	76,33	271151	143,01
Капитал и резервы	324137	337266	352620	13129	104,05	15354	104,55
Кредиторская задолженность	546486	627864	655609	81378	114,89	27745	104,41
Чистая прибыль (убыток)	21952	13129	15353			-2224	

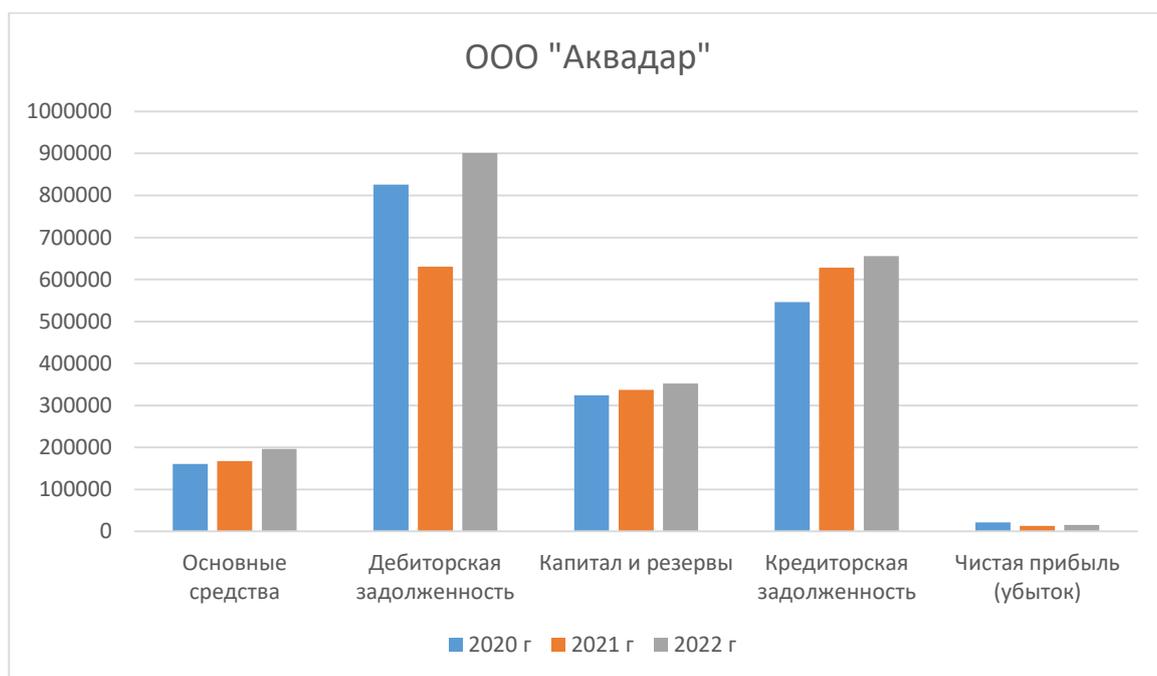


Рисунок 1 – Основные показатели деятельности ООО «Аквадар»

Показатель дебиторская задолженность в 2021 году по сравнению с 2020 годом резко снижается, что выступает положительным моментом в деятельности ООО «Аквадар», данный показатель снизился в абсолютном

выражении на 195440 тыс.руб., но в отчетном году, данный показатель резко начинает возрастать и на 2022 год составляет 143,01% или 271151 тыс.руб. Это очень негативно сказывается на предприятии и говорит о том, что у ООО «Аквадар» не разработана должным образом эффективная система взыскания дебиторской задолженности.

Показатель капитал и резервы увеличивается на протяжении всего анализируемого периода. В 2021 году данный показатель увеличился на 13129 тыс.руб. (104,05%), а в отчетном 2022 году, данный показатель увеличился на 15354 тыс.руб. по сравнению с 2021 годом. Данный показатель увеличивается за счет нераспределенной прибыли предприятия.

Показатель кредиторской задолженности с каждым годом увеличивается, что является негативным фактором для предприятия. В 2021 году данный показатель увеличился на 81378 тыс.руб. в абсолютном выражении и составил 114,89%, а в 2022 году данный показатель увеличился на 27745 тыс.руб. в абсолютном выражении по сравнению с 2021 годом и составил 104,41%.

Чистая прибыль (убыток) предприятия снижается к 2021 году в связи с уменьшением выручки предприятия. К концу 2022 года данный показатель также снижается по сравнению с 2020 годом, что обусловлено снижением выручки, но по сравнению с 2021 годом, чистая прибыль немного возросла.

Рассмотрим также вспомогательные показатели по бухгалтерскому балансу (приложение А).

Величина нематериальных активов увеличилась с 1541 тыс.руб. в 2020 году до 2825 тыс.руб. в 2021 году. Это связано с разработкой ноу-хау. Значение нематериальных активов снижается к концу 2022 года и составляет 2253 тыс.руб. в связи с тем, что предприятие сокращает использование в своей работе результаты интеллектуальной деятельности. Снижение состава нематериальных активов связано с влиянием финансового кризиса.

Динамика изменения величины нематериальных активов представлена на рисунке 2.

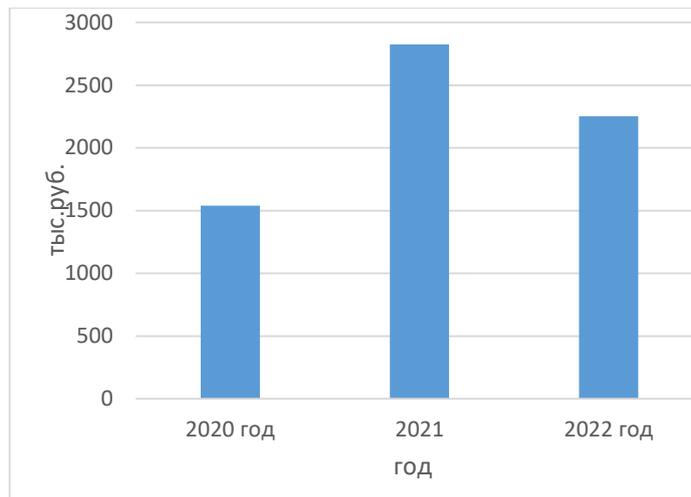


Рисунок 2 - Изменение величины нематериальных активов

Финансовые вложения как в 2020, так и в 2021 году составляют 10 тыс.руб. В 2022 году данный показатель увеличивается и составляет 198861 тыс.руб. Увеличение долгосрочных финансовых вложений связано с отвлечением денежных средств из основной производственной деятельности.

Динамика изменения долгосрочных финансовых вложений представлена на рисунке 3.

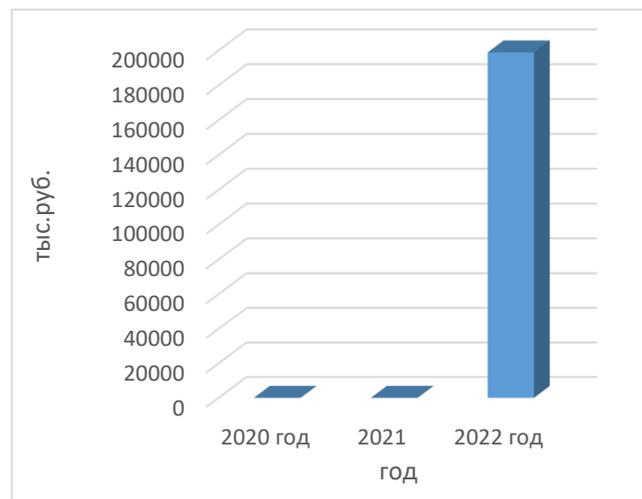


Рисунок 3 - Изменение долгосрочных финансовых вложений

Величина прочих внеоборотных активов увеличивается с 2020 года с 3015 тыс.руб. до 41156 тыс.руб., в 2021 году в связи с реализацией

инвестиционной программы предприятия и незначительно снижается к 2022 году, достигая 36781 тыс.руб..

Динамика изменения прочих внеоборотных активов представлена на рисунке 4.

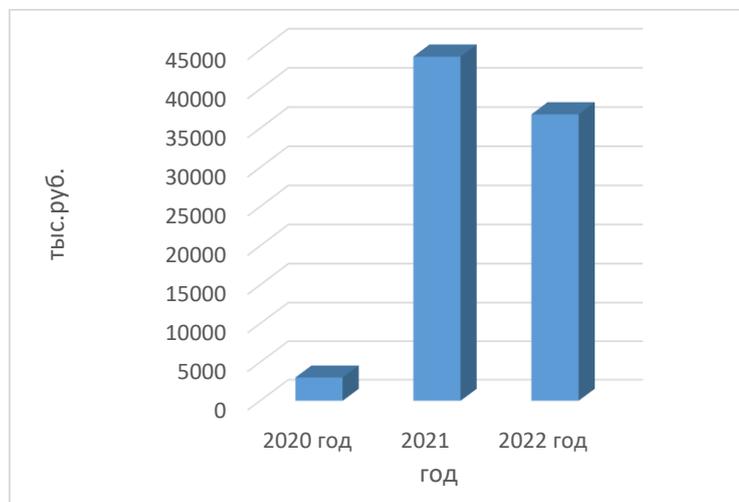


Рисунок 4 - Изменение прочих внеоборотных активов

Снижение запасов в динамике проводимого анализа с 285976 тыс.руб. в 2020 году до 229164 тыс.руб. в 2022 году связано с уменьшением остатков готовой продукции на складах вследствие снижения ее выпуска в последние годы.

Динамика изменения запасов представлена на рисунке 5.

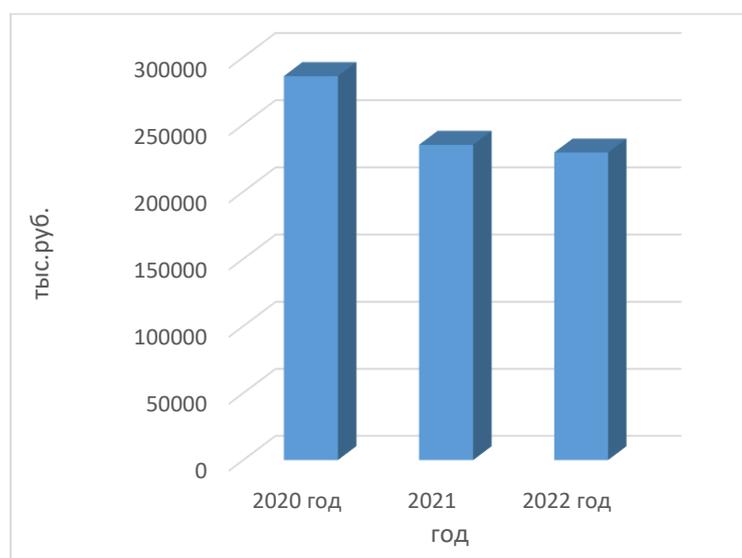


Рисунок 5 – Изменение запасов

Величина финансовых вложений (за исключение денежных эквивалентов) в 2020 году составляет 13004 тыс.руб. и увеличивается к 2021 году – 57110 тыс.руб. В 2022 году краткосрочные финансовые вложения немного уменьшились и составили 54625 тыс.руб.. Это обусловлено увеличением предоставляемых предприятием займов и небольшое их снижение на конец 2022 года.

Динамика изменения краткосрочных финансовых вложений представлена на рисунке 6.

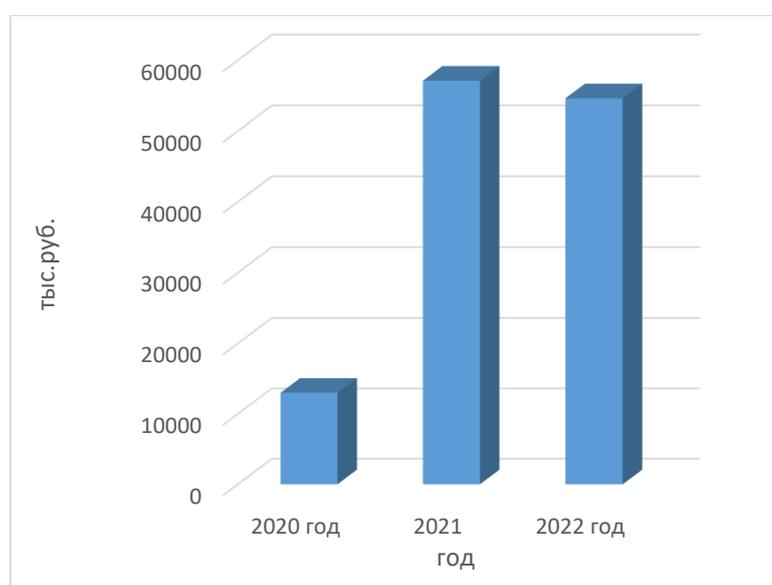


Рисунок 6 – Изменение краткосрочных финансовых вложений

Величина денежных средств и денежных эквивалентов в динамике за три года уменьшается. В 2020 году она составляет 72348 тыс.руб., в 2021 – 28511 тыс.руб., а в 2022 – 21258 тыс.руб.. Данное снижение обусловлено неприбыльной работой. Это свидетельствует о плохом финансовом состоянии предприятия.

Величина уставного и резервного капитала остается неизменной и составляет соответственно 50100 тыс.руб. и 12220 тыс.руб.

Нераспределенная прибыль увеличивается и составляет в 2020 году 261817 тыс.руб., в 2021 году – 274946 тыс.руб. В 2022 году – 290300 тыс.руб.

Динамика изменения нераспределенной прибыли представлена на рисунке 7.

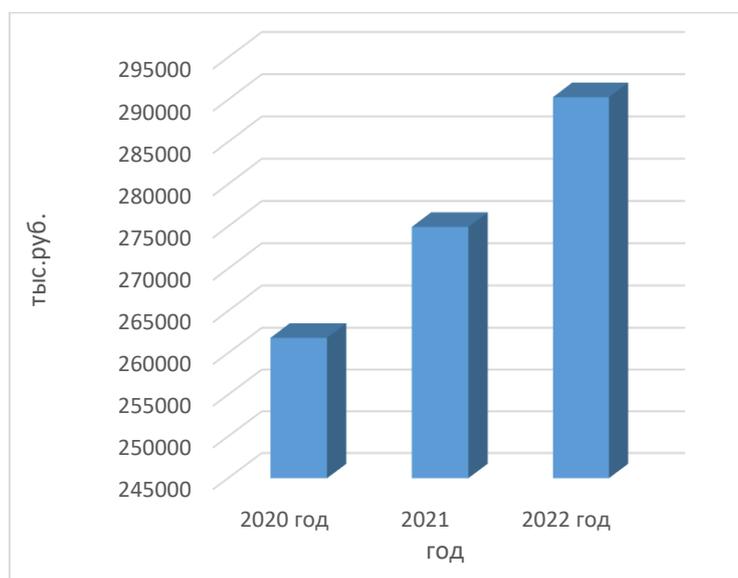


Рисунок 7 – Изменение нераспределенной прибыли

Величина долгосрочных заемных средств в 2020 году составляет 434074 тыс.руб. и уменьшается к 2021 году – 311292 тыс.руб. в связи со снижением оборотного капитала к 2021 году. Оборотный капитал в 2020 году составляет 1449202 тыс.руб. и снижается к 2021 году до 1429035 тыс.руб.. В конце 2022 года величина долгосрочных кредитов и займов увеличивается и достигает 490925 тыс.руб. в связи с ростом оборотного капитала к 2022 году – 1705019 тыс.руб.. Рост доли долгосрочных кредитов и займов в пассиве баланса приводит к увеличению уровня финансового риска

Динамика изменения долгосрочных кредитов и займов представлена на рисунке 8.

Краткосрочные заемные средства в динамике увеличиваются от 144505 рублей в 2009 году до 205865 рублей в 2011 году. Это обусловлено тем, что предприятие выбрало политику по привлечению заемных средств через краткосрочное финансирование. Данное увеличение нежелательно для

предприятия, поскольку краткосрочные кредиты – это самый дорогостоящий источник финансирования (из-за высокого процента по кредиту).

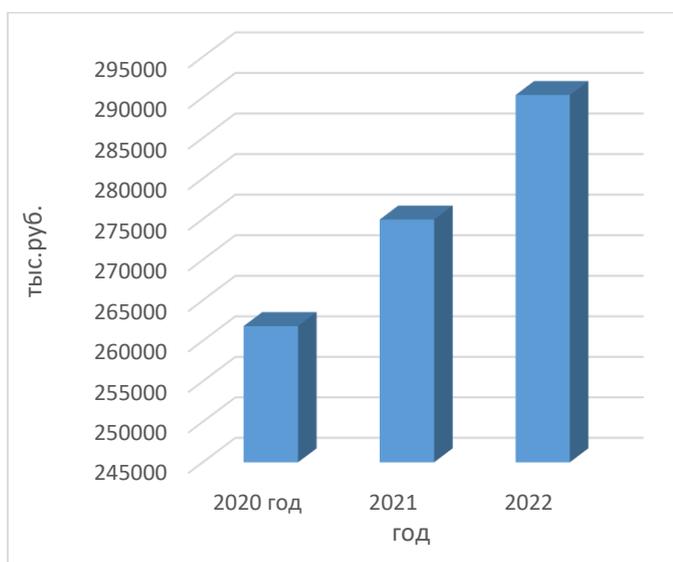


Рисунок 8 – Изменение долгосрочных кредитов и займов

Динамика изменения краткосрочных кредитов и займов представлена на рисунке 9.

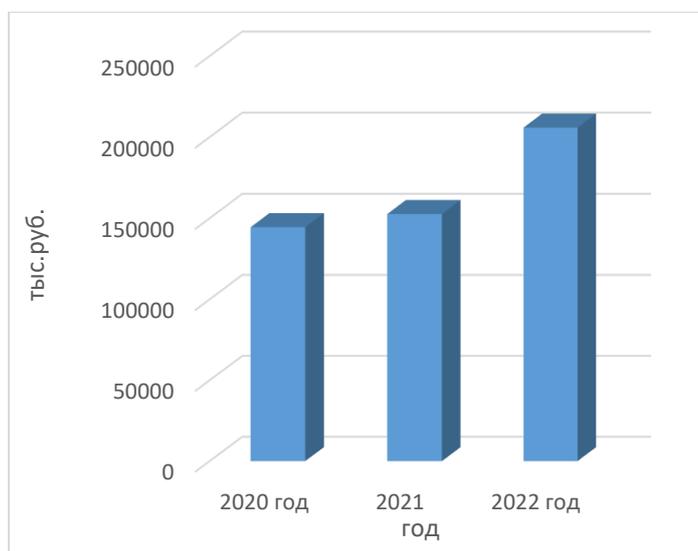


Рисунок 9 – Изменение краткосрочных кредитов и займов

Величина кредиторской задолженности в 2020 году составляет 546486 тыс.руб., к 2021 году увеличивается – 627864 тыс.руб. и к 2022 году достигает 655609 тыс.руб. за счет увеличения задолженности предприятия перед прочими кредиторами.

## 2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

«Анализ ликвидности организации представляет собой процесс, состоящий из двух последовательных этапов. На первом этапе производится анализ ликвидности баланса, который заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков. На втором этапе анализа производится расчет финансовых коэффициентов ликвидности, который осуществляется путем поэтапного сопоставления отдельных групп активов с краткосрочными пассивами на основе данных баланса и сопоставлением с нормативным значением соответствующего показателя» [24].

Проведем анализ ликвидности ООО «Аквадар» за 2022 год по данным бухгалтерского баланса (приложение А).

Наиболее ликвидные активы (А1):  $21258 + 54625 = 75883$  тыс.руб.

Быстрореализуемые активы (А2): 901455 тыс.руб.

Медленнореализуемые активы (А3):  $(229164 - 0) + 45723 + 18756 + 89 = 293732$  тыс.руб.

Труднореализуемые активы (А4): 433949 тыс.руб.

Наиболее срочные обязательства (П1): 655609 тыс.руб.

Краткосрочные пассивы (П2):  $205865 + 0 = 205865$  тыс.руб.

Долгосрочные пассивы (П3):  $490925 + 0 = 490925$  тыс.руб.

Постоянные пассивы (П4): 352620 тыс.руб.

Составим соотношения между пассивами и активами:  $A1 < П1$ ;  $A2 > П2$ ;  $A3 < П3$ ;  $A4 > П4$ .

«Невыполнение первого неравенства 2022 года, свидетельствует о неплатежеспособности организации на момент составления баланса. У организации недостаточно средств для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

Выполнение второго условия показывает, что быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

Невыполнение третьего условия свидетельствует о том, что в будущем организация может быть неплатежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса» [30].

«Невыполнение четвертого неравенства свидетельствует о несоблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации.

За анализируемый период баланс нельзя признать ликвидным, так как не соответствуют соотношения групп активов и пассивов условиям абсолютной ликвидности.

Для оценки финансового состояния предприятия ООО «Аквадар» за 2022 год, рассчитаем коэффициенты ликвидности» [4].

Коэффициент текущей ликвидности или коэффициент покрытия. Он характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов [33]:

$$K_{тл} = 1271070 / 205865 + 655609 = 1,48$$

Значение коэффициента текущей ликвидности соответствует рекомендуемым нормам ( $K_{тл} = 1 - 2$ ). Его уменьшение связано со снижением платежеспособности предприятия.

Коэффициент быстрой или критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия), характеризует платежеспособность предприятия на период среднего оборота дебиторской задолженности [19]:

$$K_{кл} = 901455 + 54625 + 21258 / 205865 + 655609 = 1,13$$

Значение коэффициента критической ликвидности не соответствует рекомендуемому ( $K_{кл} = 0,6 \div 1$ ). Наблюдается рост данного показателя из-за увеличения краткосрочной дебиторской задолженности.

«Коэффициент покрытия общий или коэффициент абсолютной ликвидности. Это отношение быстрореализуемых оборотных средств к величине краткосрочных обязательств» [20]:

$$K_{ал} = 54625 + 21258 / 205865 + 655609 = 0,09$$

Значение абсолютной ликвидности не соответствует рекомендуемыми нормам ( $K_{ал} = 0,2 - 0,3$ ). Данное расхождение свидетельствует о возникновении сложностей в процессе погашения текущих (краткосрочных) обязательств за счет денежных средств, средств на расчетных счетах и краткосрочных финансовых вложений.

Итак, анализ ликвидности и платежеспособности свидетельствует о неплатежеспособности организации на момент составления баланса. У организации недостаточно средств для покрытия обязательств.

### **3. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Аквудар»**

#### **3.1. Анализ рентабельности ООО «Аквудар»**

Современные экономические условия осложняют эффективность развития хозяйствующих субъектов. С 2020 г. компании находятся в постоянном поиске оптимальных решений, чтобы функционировать и быть рентабельными. В 2020 г. пострадала сфера бизнеса от развития коронавирусной инфекции во всем мире. Интенсивность распространения вируса стала следствием введения ограничительных мер. Не выдержав таких условий, многие компании прекратили свою деятельность, особенно пострадал мелкий бизнес.

Со второй половины 2021 г. началось постепенное восстановление деятельности хозяйствующих субъектов, но политико-правовые факторы снова оказали влияние на экономику и деятельность предприятий страны. В связи с этим хозяйствующим субъектам снова пришлось искать оптимальные условия функционирования и поддержания рентабельности.

Увеличение рентабельности и максимизация прибыли являются важным фактором эффективности работы предприятия. Компания, которая является рентабельной, и получает прибыль, может легче привлечь инвестиции на развитие, а также имеет более высокие позиции среди конкурентов.

Проведем анализ рентабельности ООО «Аквудар». Определим рентабельность активов компании в период с 2020 года по 2022 год с помощью данных приложений А, Б, рисунка 10. Рентабельность активов – это отношение чистой прибыли к валюте баланса в процентном соотношении:

$$\text{Рентабельность активов}_{2020\text{г.}} = (21952 / 1449202) \times 100\% = 1,52\%;$$

$$\text{Рентабельность активов}_{2021\text{г.}} = (13129 / 1429035) \times 100\% = 0,92\%;$$

$$\text{Рентабельность активов}_{2022\text{г.}} = (15353 / 1705019) \times 100\% = 0,90\%.$$

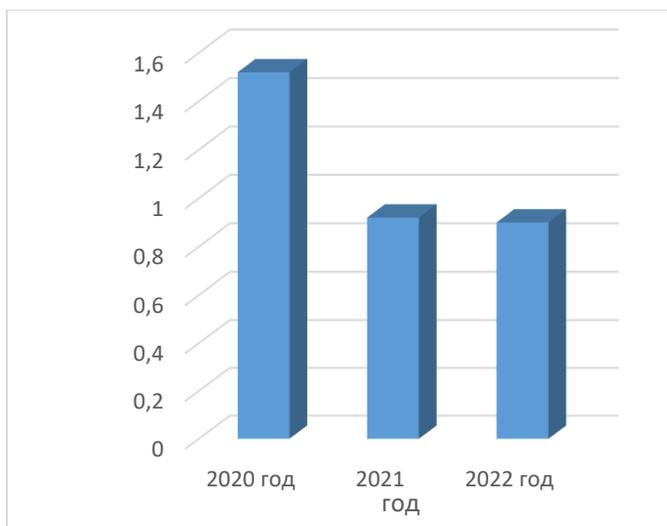


Рисунок 10 – Рентабельность активов 2020 – 2022 гг.

Далее рассчитаем рентабельность собственного капитала – это отношение чистой прибыли к основным средствам за минусом незавершенного строительства в процентном соотношении (рисунок 11):

Рентабельность собственного капитала 2020г. =  $(21952 / 160699) \times 100\% = 13,67\%$ .

Рентабельность собственного капитала 2021г. =  $(13129 / 167363) \times 100\% = 7,85\%$ .

Рентабельность собственного капитала 2022г. =  $(15353 / 196054) \times 100\% = 7,83\%$ .

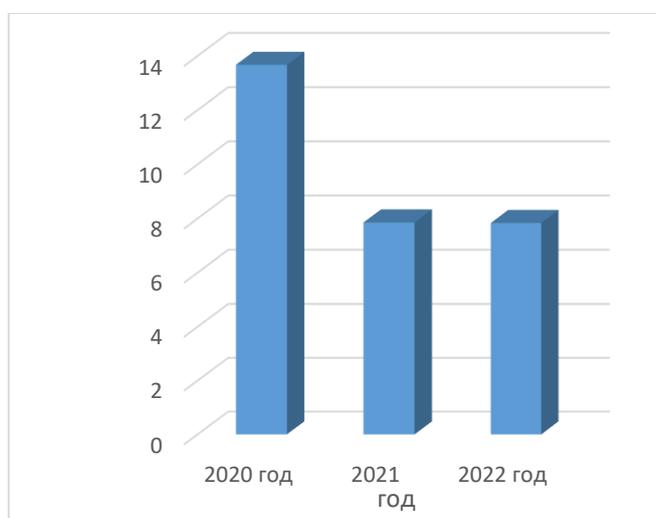


Рисунок 11 – Рентабельность собственного капитала 2020 – 2022 гг.

Далее рассчитаем период окупаемости собственного капитала – это отношение среднегодового размера собственного капитала к чистой прибыли в процентном соотношении (рисунок 12):

Период окупаемости собственного капитала 2020г. =  $((134362 + 160699) / 2) / 21952 = 6,72$ ;

Период окупаемости собственного капитала 2021г. =  $((214685 - 53986) + (167363 - 0) / 2) / 13129 = 12,49$ ;

Период окупаемости собственного капитала 2022г. =  $((167363 - 0) + (196054 - 0) / 2) / 15353 = 11,84$ .

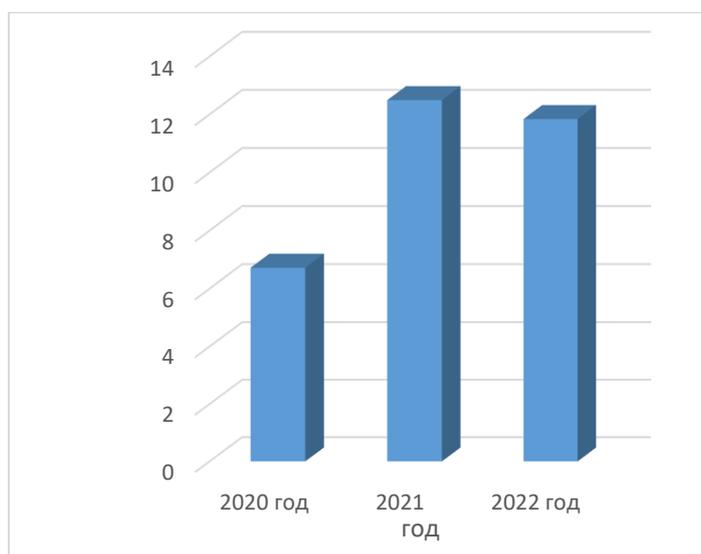


Рисунок 12 – Период окупаемости собственного капитала 2020 – 2022 гг.

Полученные данные заносим в таблицу 2 и определим изменение показателей рентабельности ООО «Аквадар» в период с 2020 по 2022 год.

Рентабельность активов в динамике с 2020 по 2022 год снижается от 1,52% до 0,90% в связи со снижением величины чистой прибыли с 21952 тыс.руб., в 2020 году, до 15353 тыс.руб. в 2022 году.

Таблица 2 - Сравнение показателей рентабельности ООО «Аквадар» за 2020 – 2022 года

Показатель	2020 год	2021 год	Абсолютное изменение (за 2020–2021 год)	Темп изменения, % (за 2020 – 2021 год)	2022 год	Абсолютное изменение (за 2021 – 2022 год)	Темп изменения, % (за 2021 – 2022 год)
1. Рентабельность активов, %	1,52	0,92	– 0,60	60,53	0,90	– 0,02	97,83
2. Рентабельность собственного капитала, %	13,67	7,85	– 5,82	57,43	7,83	– 0,02	99,75
3. Период окупаемости собственного капитала	6,70	12,49	5,79	186,42	11,84	– 0,65	94,80

Величина рентабельности собственного капитала существенно снижается от 13,67% в 2020 году, до 7,83% в 2022 году. Это снижение обусловлено уменьшением величины чистой прибыли, а рост основных средств в динамике с 2020 по 2022 год незначителен. Период окупаемости собственного капитала возрастает с 6,70 до 11,84 в связи со снижением величины чистой прибыли.

Таким образом, в процессе анализа ликвидности, платежеспособности и рентабельности ООО «Аквадар» была выявлена неплатежеспособность и нерентабельность деятельности данного предприятия. У ООО «Аквадар» в ближайшем будущем возникнут сложности в процессе погашения текущих (краткосрочных) обязательств за счет денежных средств, средств на расчетных счетах и краткосрочных финансовых вложений. Данное предприятие является финансово неустойчивым, так как баланс за анализируемый период нельзя признать ликвидным из-за несоответствия соотношения групп активов и пассивов условиям абсолютной ликвидности.

### **3.2 Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «Аквудар»**

«В условиях экономической обособленности и самостоятельности, хозяйствующие субъекты обязаны в любое время иметь возможность срочно погашать свои внешние (быть платежеспособными) или краткосрочные обязательства – быть ликвидными» [28].

Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аквудар» показал, что у организации имеется нарушение ликвидности баланса. Коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0,09, что не соответствует рекомендуемому значению. Это свидетельствует о возникновении сложностей в процессе погашения текущих (краткосрочных) обязательств за счет денежных средств, средств на расчетных счетах и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент критической ликвидности составляет 1,13, что выше нормы. Данный коэффициент не соответствует нормативу. Это обусловлено увеличением краткосрочной дебиторской задолженности.

В процессе проведенного анализа было установлено, что доля заемных средств, в финансировании ООО «Аквудар» велика и предприятие зависит от внешних инвесторов. Таким образом, по итогам 2020 года долгосрочные обязательства составляли 434074 тыс.руб., в 2021 года – 311292 тыс.руб., а 2022 года – 490925 тыс.руб.

Данной организации следует обратить внимание на рост долгосрочных кредитов и займов. Снижение данного показателя будет способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия, снижению зависимости от внешних инвесторов. Для этого необходимо уменьшить величину дебиторской задолженности путем установления ее размера. Нужно определить максимально допустимый размер данной задолженности как в целом для предприятия, так и по каждому покупателю. Рассчитывая эти показатели, организация в первую очередь должна ориентироваться на свою

стратегию. При этом нужно поддерживать достаточную ликвидность и финансовую устойчивость.

Также можно порекомендовать внедрение мембранной технологии. Для улучшения вкусовых показателей необходимо применять фильтрацию через березовый уголь БАУ-А. «Для изготовления безалкогольной продукции можно использовать процесс фильтрации через уголь, импрегнированный серебром и сорбционно-фильтрующие патронные элементы с золотыми нитями для придания тонкого вкуса и мягкости. Необходимо производить дополнительную обработку сухим обезжиренным молоком, что будет придавать продукции приятный мягкий вкус, кристальную прозрачность и обеспечивать высокую степень очистки от токсичных микропримесей.

Также следует проводить постоянный поиск новых технологий, обеспечивающих высокое качество и оригинальный вкус изделий» [10].

В целях повышения рентабельности ООО «Аквадар» можно порекомендовать следующие направления:

- оптимизация производственных процессов. ООО «Аквадар» следует анализировать процессы производства и находить способы сокращения времени и ресурсов, необходимых для производства товара. Также можно использовать новые технологии и оборудование для увеличения производительности и снижения затрат;
- снижение издержек. Следует анализировать свои расходы и стараться снижать издержки на энергопотребление и сырье. Также можно рассмотреть возможность использования альтернативных материалов с более низкой ценой, не снижая качество продукции;
- увеличение объема продаж. ООО «Аквадар» следует разработать маркетинговые стратегии для привлечения большего числа покупателей и расширения ассортимента продукции, стараться сохранять высокое качество продукции и предоставлять качественный сервис;

- сокращение времени производства. ООО «Аквадар» следует уменьшить время между производством и продажей, чтобы снизить затраты на хранение и снизить риск устаревания продукции;
- увеличение эффективности работы персонала. ООО «Аквадар» следует выделить финансирование на обучение своих сотрудников новым методам и технологиям и стараться мотивировать их для повышения производительности;
- организация оптимальной системы управления. Эффективное управление производством может повысить его рентабельность. Следует организовать оптимальную систему управления и контроля за производством, чтобы убедиться в правильном использовании всех ресурсов.

«Все эти меры направлены на повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности ООО «Аквадар». Руководствуясь ими, предприятие повысит свою конкурентоспособность, займет свою нишу на рынке производства и реализации безалкогольной продукции, расширит ассортимент, улучшит качество, привлечет новых покупателей и увеличит прибыльность своей деятельности» [14].

## Заключение

«В условиях экономической обособленности и самостоятельности, хозяйствующие субъекты обязаны в любое время иметь возможность срочно погашать свои внешние (быть платежеспособными) или краткосрочные обязательства – быть ликвидными» [33].

Актуальность данного исследования связана с тем, что в современных нестабильных рыночных условиях анализ показателей ликвидности, платежеспособности и рентабельности предприятия позволяет определить насколько правильно экономический субъект распоряжается своими ресурсами и оценивает обеспеченность экономического субъекта собственными оборотными средствами в целом, а также характеризует состояние расчетов в будущем. Вместе с тем, по результатам проведенного анализа менеджмент предприятия может сформировать верные мероприятия для поддержания устойчивого финансового состояния предприятия.

«Анализ ликвидности является одним из ключевых элементов в анализе финансового положения предприятия. В научных и исследовательских работах можно встретить даже отождествление данных понятий, что является упрощением, но лишний раз свидетельствует о важности экономической категории «платёжеспособность» и «ликвидность» для характеристики финансового состояния компании и управления финансовой устойчивостью.

Достаточная степень платёжеспособности предприятия является базой, обеспечивающей нормальную финансовую деятельность компании. Если организация не в состоянии своевременно осуществлять плату по собственным обязательствам, то изменяются и денежные потоки, которые уходят в основном на обслуживание расчетов по обязательствам, и структура бухгалтерского баланса, трансформируясь в более зависимую от внешних источников финансирования или от продажи активов со средней степенью ликвидности, и финансовая стратегия, устанавливая приоритетное значение мероприятий, направленных на избежание рисков банкротства. Именно по

данной причине в анализе финансового состояния важно, прежде всего, уделять внимание оценке платёжеспособности компании» [16].

Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аквадар» показал, что у организации имеется нарушение ликвидности баланса. Коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0,09, что не соответствует рекомендуемому значению. Это свидетельствует о возникновении сложностей в процессе погашения текущих (краткосрочных) обязательств за счет денежных средств, средств на расчетных счетах и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент критической ликвидности составляет 1,13, что выше нормы. Данный коэффициент не соответствует нормативу. Это обусловлено увеличением краткосрочной дебиторской задолженности.

В процессе проведенного анализа было установлено, что доля заемных средств, в финансировании ООО «Аквадар» велика и предприятие зависит от внешних инвесторов. Таким образом, по итогам 2020 года долгосрочные обязательства составляли 434074 тыс.руб., в 2021 года – 311292 тыс.руб., а 2022 года – 490925 тыс.руб.

В целях повышения рентабельности ООО «Аквадар» можно порекомендовать следующие направления:

- оптимизация производственных процессов. ООО «Аквадар» следует анализировать процессы производства и находить способы сокращения времени и ресурсов, необходимых для производства товара. Также можно использовать новые технологии и оборудование для увеличения производительности и снижения затрат;

- снижение издержек. Следует анализировать свои расходы и стараться снижать издержки на энергопотребление и сырье. Также можно рассмотреть возможность использования альтернативных материалов с более низкой ценой, не снижая качество продукции;

- увеличение объема продаж. ООО «Аквадар» следует разработать маркетинговые стратегии для привлечения большего числа покупателей и

расширения ассортимента продукции, стараться сохранять высокое качество продукции и предоставлять качественный сервис;

– сокращение времени производства. ООО «Аквудар» следует уменьшить время между производством и продажей, чтобы снизить затраты на хранение и снизить риск устаревания продукции;

– увеличение эффективности работы персонала. ООО «Аквудар» следует выделить финансирование на обучение своих сотрудников новым методам и технологиям и стараться мотивировать их для повышения производительности;

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

Все эти меры направлены на повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности ООО «Аквудар».

## Список используемой литературы

1.Бонченкова, В.А. Банкротство предприятий: причины и последствия  
В.А. Бонченкова, А.А. Детков, С.Ю. Гусева, П.С. Жихалов // Аллея науки. –  
2018. – № 3 (19). – С. 466–469.

2.Каляева, О.А. Совершенствование методов оценки вероятности  
банкротства. / О.А. Каляева // Синергия Наук. – 2018. – № 19. – С. 207–212.

3.Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности  
предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечая И.П., – 2–е изд., испр. и  
доп. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА–М, 2020. – 288 с. – (Профессиональное  
образование).

4.Кльештик, Т. Холистический взгляд на причины банкротства  
предприятий: систематизация причин и требований к построению моделей  
прогнозирования банкротства / Т. Кльештик // Вестник Астраханского  
государственного технического университета. Серия: Экономика. 2019. № 4.  
С. 120–129.

5.Кокоева, В.В. Методики оценки угрозы банкротства на предприятии /  
В.В. Кокоева, Е.В. Иода // Социально–экономические явления и процессы. –  
2018. – № 2. – С. 68–73.

6.Конституция Российской Федерации (принята всенародным  
голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе  
общероссийского голосования 01.07.2020).

7.Королёв, Г.В. Обзор статистических методов прогнозирования  
банкротства предприятия / Г.В. Королёв // В сборнике: ЕВРАЗИЙСКАЯ  
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ сборник статей II Международной  
научно-практической конференции. Ответственный редактор Гуляев Герман  
Юрьевич. 2018. С. 271–277.

8.Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов,  
обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и  
«Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3–е изд., перераб. и доп. – М.:

ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 575 с.

9. Несостоятельность (банкротство): учебный курс [в 2 томах] / [Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева и др.]; под редакцией доктора юридических наук, профессора С. А. Карелиной; Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова, Юридический факультет. – Москва: Статут, 2019. – Т. 1. – 2019. – 923 с.

10. Никитина, Н.В. Финансы организаций: учеб. пособие / Н.В. Никитина, С.С. Старикова. – 5-е изд., стер. – Москва: ФЛИНТА, 2019. – 366 с.

11. Панков, В. В. Экономический анализ : учебное пособие / В. В. Панков, Н. А. Казакова. – Москва: Магистр: ИНФРА–М, 2020. – 624 с.

12. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА–М, 2019. – 368 с.

13. Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 №855 «Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства».

14. Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 №18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности 2020 год).

15. Приказ Минфина России от 29.07.1998 №34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 №1598).

16. Приказ Минфина РФ от 31.10.2020 №94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению».

17. Райзберг, Б.А., Лозовский, Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017 – 512 с.

18.Савицкая, Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты: монография / Г.В. Савицкая. – 2–е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА–М, 2020. – 291 с. – (Научная мысль)

19.Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – 15–е изд., испр. и доп. – Москва: ИНФРА–М, 2019. – 587 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)

20.Сильченко, Е.С. Правовые аспекты банкротства юридических лиц // Наука. Общество. Государство. 2017. Т. 5. №4 (20). С. 140–145., С. 140–145.

21.Справочно–правовая система Консультант Плюс.

22.Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 №63–ФЗ (ред. от 05.04.2021, с изм. от 08.04.2021).

23.Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402 – ФЗ (последняя редакция).

24.Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 №127 – ФЗ (последняя редакция).

25.Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / А. М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА–М, 2020. – 264 с.

26.Хабилов, Г.А., Повышение финансовой устойчивости. / Хабилов Г.А., Гильмутдинов А.А., Хабилов А.Г.// Вестник Башкирского государственного аграрного университета. – 2018. – № 1 (45). – С. 140–144.

27.Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Чеглакова С.Г. – Москва: Русайнс, 2020. – 243 с.

28.Шальнева, В.В. Оценка вероятности потенциального банкротства предприятия. / В.В. Шальнева, В.И. Зубкова // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2017. – № 3 (40). – С. 37–42.

29.Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2–е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017

30.Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной

деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2–е изд., доп. – Москва: ИНФРА–М, 2020. – 374 с. – (Среднее профессиональное образование).

31.Юсупова, В.И. Банкротство юридических лиц в России. / Юсупова В.И. // Международный академический вестник. – 2018. – № 1–2 (21). – С. 90–92.

32.Юшаков, А.С. Проблемы повышения финансовой устойчивости организаций в современных условиях. / А.С. Юшаков // В сборнике: Прорывные научные исследования: проблемы, закономерности, перспективы: сборник статей VIII Международной научно-практической конференции. – 2017. – С. 99–102.

33.Яковлева, О.Э. Роль управленческого анализа в оценке вероятности банкротства предприятия. / О.Э. Яковлева, О.В. Михалева // Политика, экономика и инновации. – 2017. – № 2 (12). – С. 15.

34.Bard Misund. Financial ratios and prediction on corporate bankruptcy in the Atlantic salmon industry. *Aquaculture Economics & Management*, 21:2 (2017), 241–260.

35.Dale Morse, «Price and Trading Volume Reaction Surrounding Earnings Announcements: A Closer Examination», *Journal of Accounting Research*, 19, no. 2 (Autumn 2017), pp. 374–383.

36.Milltr M.F., Bailey D.B. *Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards)*. – New–York, 2017.

37.Philippe du Jardin. Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction. *Expert Systems With Applications*, 75 (2017): 25–43.

38.Stewart Jones, David Johnstone and Roy Wilson. Predicting Corporate Bankruptcy: An Evaluation of Alternative Statistical Frameworks. *Journal of Business Finance & Accounting*, 44 (2017), 3–34.

Приложение А

Бухгалтерский баланс за 2020-2022 гг. ООО «Аквудар»

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На _____ 20__ г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20__ г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20__ г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы	2253	2825	1541
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	196054	167363	160699
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения	198861	10	10
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы	36781	44156	3015
	Итого по разделу I	433949	214354	219251
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	229164	234927	285976
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	45723	51089	32859
	Дебиторская задолженность	901455	630304	825744
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	54625	57110	13004
	Денежные средства и денежные эквиваленты	21258	28511	72348
	Прочие оборотные активы	89	28	20
	Итого по разделу II	1271070	1214681	1229951
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1705019</b>	<b>1429035</b>	<b>1449202</b>

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На _____ 20 22 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 21 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 20 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	50100	50100	50100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( ) <sup>7</sup>	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	12220	12220	12220
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	290300	274946	261817
	Итого по разделу III	352620	337266	324137
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	490925	311292	434074
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	490925	311292	434074
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	205865	152613	144505
	Кредиторская задолженность	655609	627864	546486
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	861474	780477	690991
	<b>БАЛАНС</b>	1705019	1429035	1449202

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах за 2021-2022 гг. ООО «Аквудар»

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ 20 22 г. <sup>3</sup>	За _____ 20 21 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	1581851	1620423
	Себестоимость продаж	( 981208 )	( 1132051 )
	Валовая прибыль (убыток)	600643	488372
	Коммерческие расходы	( 258849 )	( 202649 )
	Управленческие расходы	( 195919 )	( 151943 )
	Прибыль (убыток) от продаж	145875	133780
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	429	666
	Проценты к уплате	( 74542 )	( 75073 )
	Прочие доходы	151270	174777
	Прочие расходы	( 187678 )	( 188046 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	35354	46104
	Налог на прибыль <sup>7</sup>		
	в т.ч. текущий налог на прибыль	( 19864 )	( 30027 )
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	15353	13129