

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

(наименование кафедры полностью)

38.04.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Учет, анализ и аудит

(направленность (профиль))

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему «Учетно-аналитическое обеспечение анализа ликвидности и платежеспособности в рамках внутреннего контроля»

Студент	<u>Татьяна Геннадьевна Сысоева</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Научный руководитель	<u>Светлана Едвартовна Чинахова</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Консультанты	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)

Руководитель программы к.э.н., доцент О.В. Шнайдер
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) _____ (личная подпись)
« ____ » _____ 2017 г.

Допустить к защите

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент М.В. Боровицкая
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) _____ (личная подпись)
« ____ » _____ 2017 г.

Тольятти 2017

Содержание

Введение.....	3
1. Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности.....	7
1.1. Сущность и значение ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта.....	7
1.2. Особенности формирования информационной базы для оценки ликвидности и платежеспособности.....	15
1.3. Методика проведения анализа ликвидности и платежеспособности	36
2. Анализ ликвидности и платежеспособности по данным бухгалтерской отчётности ООО «Легион».....	49
2.1. Техничко-экономическая характеристика ООО «Легион».....	49
2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Легион».....	54
2.3. Оценка результатов анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Легион».....	63
3. Учетно-аналитическое обеспечение в рамках внутреннего контроля.....	66
3.1. Мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности ООО «Легион».....	66
3.2. Разработка внутренней отчетности в рамках контроля ликвидности и платежеспособности.....	75
Заключение.....	90
Список использованных источников.....	95
Приложения.....	103

Введение

Актуальность темы исследования. Главная цель деятельности хозяйствующих субъектов заключается в получении прибыли. Для наращивания объемов получаемой прибыли важно обеспечить себе устойчивое положение на рынке, завоевать авторитет среди поставщиков и покупателей.

В основе эффективного управления хозяйствующим субъектом лежит анализ ликвидности и платежеспособности, который показывает его возможность своевременно погашать имеющуюся задолженность, а также способность к финансированию деятельности хозяйствующего субъекта за счет собственных средств. Анализ ликвидности и платежеспособности характеризует финансово-экономическую деятельность хозяйствующего субъекта, а результаты данного анализа используются для последующей разработки финансовой политики на исследуемом хозяйствующем субъекте. Внешние пользователи также нуждаются в показателях ликвидности и платежеспособности с целью инвестирования, кредитования и партнерства.

Так как мнение авторов расходятся в области определения степени ликвидности некоторых активов и нахождения дополнительных показателей, более полно характеризующих изменения ликвидности предприятия, единой методики анализа ликвидности и платежеспособности не существует. По этой причине возникает необходимость выделить наиболее оптимальную систему определения данных показателей, исходя из их значимости, трудоемкости и эффективности.

Степень разработанности проблемы. Теоретическая значимость проведенного исследования состоит в том, что, несмотря на большой интерес экономистов к данному вопросу, увеличения числа разработок в области методологии анализа ликвидности и платежеспособности, наблюдается отсутствие единой методологической и методической базы, позволяющей оценивать одни из важнейших показателей финансовой устойчивости –

ликвидность и платежеспособность. Данное исследование основывается на изучении научных трудов отечественных и зарубежных ученых в области экономических аспектов, связанных с анализом ликвидности и платежеспособности, таких как Баканов М. И., Вахрушина М. А., Жарылгасова Б. Т., Григорьева Т. И., Грачев А. В., Донцова Л.В, Ильясов Г. Г., Карельская С. Н, Ковалев В. В., Пласкова Н. С., Савицкая Г. В., Шеремет А. Д., Шпилевская Е. В., Юджин Ф. Бригхэм, Харитоновна Т. В., Карельская С.В., Ильясов Г. Г., Грачев А. В., Барчуков А. В., Брыкин И., Щепотьев, А. В. , Лапуста М.Г., Пешанская И. В.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью магистерской работы является изучение методов анализа ликвидности баланса и платежеспособности, целесообразности применения на практике и с их помощью выявление недостатков и резервов финансового состояния исследуемого хозяйствующего субъекта.

В соответствии с целью исследования были определены следующие задачи:

- рассмотреть сущность и значение ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта;
- изучить информационную базу для оценки ликвидности и платежеспособности;
- изучить методологию проведения анализа ликвидности и платежеспособности;
- произвести анализ ликвидности и платежеспособности на примере ООО «Легион»;
- рассмотреть мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Легион».
- разработать методы внутреннего контроля в организации для улучшения состояния ликвидности и платежеспособности.

Предметом исследования является учетно-аналитическое обеспечение анализа ликвидности и платежеспособности в рамках внутреннего контроля.

Объектом исследования является хозяйственная деятельность ООО «Легион».

Теоретической и методологической основой исследования В процессе исследования теоретической и методических основ были изучены методические материалы, специальная литература, результаты исследований фундаментальных и прикладных научных работ отечественных и зарубежных авторов, материалы научных и научно–практических конференций по вопросам экономического анализа. В работе были использованы статистические данные и документы бухгалтерской отчетности ООО «Легион». В процессе исследования применялись общенаучные методы: анализ, синтез, сравнение, выборка, группировка, обобщение и др.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в систематизации, обосновании и решении теоретических, организационно-методических проблем анализа ликвидности и платежеспособности, а также определении алгоритма его методики в рамках внутреннего контроля.

Основные научные результаты диссертационного исследования состоят в следующем:

- уточнено содержание анализа ликвидности и платежеспособности, заключающегося в комплексном исследовании взаимозависимых статей бухгалтерской отчетности, влияющих на состояние ликвидности и платежеспособности, определении закономерностей развития и тенденций, оценки влияния внешних и внутренних факторов на будущую деятельность организации, и являющегося основой для выбора и реализации эффективной стратегии ее развития в перспективе;

- исследована внешняя и внутренняя отчетность как база для анализа ликвидности и платежеспособности;

- предложен алгоритм определения ликвидности и платежеспособности путем систематизации существующих методик и выбора основных, наиболее полно раскрывающих его содержание;

- представлены разработанные модели внутренней отчетности в рамках контроля ликвидности и платежеспособности;

разработаны рекомендации по расширению рынка сбыта ООО «Легион»;

- определены пути совершенствования деятельности ООО «Легион» в отношении ликвидности и платежеспособности.

Теоретическая и практическая значимость исследования состоит в определении алгоритма проведения анализа ликвидности и платежеспособности путем анализа имеющихся методик и выбора наиболее оптимальной методики. Результаты данной работы по проведению анализа ликвидности и платежеспособности, выявлению имеющихся резервов, а также в применении форм внутренней отчетности могут быть использованы в практической деятельности организаций, занимающихся оптовой и розничной торговлей.

Апробация и внедрение результатов исследования. Положения диссертации получили положительную оценку в исследуемой организации и в дальнейшем предполагается применение предложенных мероприятий на практике.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, иллюстрирована таблицами, рисунками, имеет приложения.

1. Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности

1.1. Понятие и сущность анализа ликвидности и платежеспособности

Главная цель финансовой деятельности хозяйствующих субъектов заключается в получении прибыли. Для наращивания объемов получаемой прибыли важно обеспечить себе устойчивое положение на рынке, завоевать авторитет среди поставщиков и покупателей.

С этой целью субъектам хозяйствования необходимо тщательно прослеживать свое финансовое состояние и принимать необходимые меры его улучшению.

В условиях жесткой конкуренции любая организация может оказаться на стадии банкротства или стать жертвой «чужого» банкротства. Целью диагностики является выявление различных сбоев и упущений в деятельности предприятия, потенциально опасных с точки зрения вероятности наступления банкротства. Банкротство – это неспособность хозяйствующего субъекта отвечать по своим обязательствам и финансировать текущую деятельность из-за отсутствия денежных средств, а признаком наступления является невозможность удовлетворять требования кредиторов в течение трех месяцев с момента наступления последнего денежного платежа.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта характеризуется группой показателей, отражающих способность финансировать свою деятельность и показывающих качество кругооборота капитала в определенный период времени.

Одним из элементов оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта является анализ ликвидности и платежеспособности. Он может осуществляться как в рамках экспресс-диагностики, так и в рамках детализированного анализа финансового состояния анализируемого хозяйствующего субъекта.

Важность проведения анализа ликвидности и платежеспособности состоит в том, что он демонстрирует способность хозяйствующего субъекта своевременно и в полном объеме погасить свои обязательства. Это позволяет обеспечить контроль над планомерным поступлением активов и погашением обязательств, а также демонстрирует возможности улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта. Также на показатели ликвидности и платежеспособности особое внимание обращают поставщики, подрядчики, покупатели, банки с целью определения надежности данного хозяйствующего субъекта.

Прежде чем перейти к исследованию методики анализа, стоит разобраться с сущностью понятий «ликвидность» и «платежеспособность». Проанализировав литературу, можно прийти к мнению, что между этими понятиями нет четких границ. Однако практически все ученые настаивают на том, что их не следует отождествлять.

Оценка ликвидности необходима при решении вопросов о степени покрытия текущих обязательств за счет имеющихся в распоряжении текущих активов, возможности дополнительного привлечения краткосрочных обязательств без критического ухудшения ликвидности.

«Основным критерием разделения понятий «ликвидность» и «платежеспособность» называется срочность погашения платежей», — утверждает Е. М. Сорокина.

Имеетяввиду, что ликвидность характеризует способность организации выполнять свои долговые обязательства средствами, представленными исключительно в денежной форме, в то время как платежеспособность предполагает способность предприятия рассчитываться с долгами в любой форме, будь то денежной, имущественной, в форме взаимозачетов или переуступке требований. Так или иначе, данные понятия следует различать. На основе проанализированной литературы мы можем представить свою трактовку.

Итак, под ликвидностью предприятия будем понимать комплексный

показатель, характеризующий имидж предприятия с точки зрения его способности выполнять свои краткосрочные обязательства перед кредиторами путем быстрой трансформации активов в денежные средства. Под платежеспособностью предприятия нами подразумевается своевременное и полное выполнение обязательств, возникших в результате осуществления коммерческих, производственных, кредитных и других операций, перед кредиторами, производящееся за счет имеющихся в распоряжении предприятия и достаточных для расчетов ресурсов.

По мнению автора Донцовой Л. В., под ликвидностью баланса понимается степень покрытия обязательств хозяйствующего субъекта его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств [36].

Савицкая Г. В. определяет ликвидность баланса как возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, рассчитывается как степень покрытия обязательств активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств [54].

Григорьева Т. И. пишет, что ликвидность хозяйствующего субъекта – это наличие у него оборотных (текущих) активов в размере, достаточном для погашения текущих обязательств [20].

Ковалев В. В. описывает ликвидность хозяйствующего субъекта, как наличие у него оборотных средств, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, несмотря на возможные нарушения сроков платежей [42].

Ликвидность хозяйствующего субъекта представляет интерес как для управленческого персонала исследуемого хозяйствующего субъекта, так и для его контрагентов, инвесторов и кредиторов. Это обосновано тем, что грамотно спланированное поступление и использование ликвидных ресурсов, т. е. осуществляя погашение обязательств в полном объеме и в необходимые сроки, хозяйствующий субъект может управлять

ликвидностью, поддерживать ее во времени, а соответственно удержать и укрепить свои позиции на рынке в условиях конкуренции.

Также помимо понятия ликвидности хозяйствующего субъекта существуют такие термины, как ликвидность активов и степень ликвидности активов. Способность активов превращаться в денежные средства называют ликвидностью активов.

Степень ликвидности активов определяется промежутком времени, в течение которого они превращаются в денежные средства с минимальной потерей стоимости. При этом наблюдается следующая закономерность: чем меньше по продолжительности составляет период трансформации актива в денежную форму, тем выше степень его ликвидности.

Савицкая Г. В. пишет, что ликвидность совокупных активов – это возможность быстрой реализации активов в случае банкротства и самоликвидации хозяйствующего субъекта [54].

Внешним проявлением финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта является такой характеризующий его показатель, как платежеспособность. Таким образом, хозяйствующий субъект можно назвать платежеспособным, если имеющиеся у него денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и расчеты с дебиторами покрывают имеющиеся краткосрочные обязательства.

С точки зрения Ковалева В. В. платежеспособность – это наличие у хозяйствующего субъекта денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения [42].

Шеремет А. Д. трактует понятия ликвидности и платежеспособности как синонимы, поэтому платежеспособность хозяйствующего субъекта определяется исходя из относительных коэффициентов ликвидности [27].

Платежеспособность субъекта хозяйствования играет роль внешнего проявления финансовой устойчивости, сущность которой заключается в обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками

формирования.

Финансовая устойчивость – это определенное состояние счетов хозяйствующего субъекта, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Финансовое состояние выражается в соотношении структур активов и пассивов субъекта хозяйствования. В современных условиях проведение анализа финансового состояния имеет большое значение, как для самой фирмы, так и для ее партнеров, собственников, финансовых органов.

Выделяют текущую платежеспособность (на текущий момент времени) и перспективную платежеспособность (ожидается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе). Текущая платежеспособность характеризует наличие в достаточном объеме денежных средств и их эквивалентов для расчетов по кредиторской задолженности, нуждающейся в немедленном погашении.

Перспективная платежеспособность обеспечивается согласованностью обязательств и платежных средств в течение прогнозного периода. Она зависит от состава, объемов и уровня ликвидности текущих активов, а также от количества и состава текущих обязательств.

Платежеспособным принято считать субъект хозяйствования, у которого активы больше, чем внешние обязательства. Расчет платежеспособности производится на определенную дату.

Для подтверждения платежеспособности проверяют: наличие денежных средств на рублевых и валютных счетах хозяйствующего субъекта, краткосрочные финансовые вложения. Наиболее ярко платежеспособность выявляется при анализе ее за короткий период (неделю, полмесяца). Неплатежеспособным может считаться хозяйственный субъект, у которого наблюдается постоянное отсутствие денежных средств для погашения своих обязательств.

При проведении анализа особенно важна оценка надежности информации финансового положения внешними пользователями

бухгалтерской информации. В этом случае обоснованность принимаемых решений будет в немалой степени определяться достоверностью информации, в первую очередь данных бухгалтерского баланса. Особое значение для внешнего финансового анализа имеет полнота раскрытия существенной информации. При этом нужно иметь в виду, что в международной и российской практике бухгалтерского учета имеются различия в понимании как достоверности, так и существенности раскрываемой информации.

Согласно Федеральному закону «О бухгалтерском учете» достоверной считается бухгалтерская отчетность, сформированная и составленная исходя из правил, установленных нормативными актами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации.

В российской практике учета существенность рассматривается как количественная характеристика, поскольку существенной признается информация о сумме, отношение которой к итогу соответствующих данных составляет не менее 5 %. Очевидно, что такое определение и достоверности, и существенности значительно сужает требования по раскрытию значимой для финансового анализа информации.

Если речь идет о внутреннем анализе, надежность информации определяется качеством учетной работы на предприятии и системой, внутрихозяйственного контроля: соблюдением соответствующих процедур при совершении хозяйственных операций (санкционирование, документальное подтверждение; обеспечение сохранности документации, наличие контроля за состоянием и движением активов и др.

Обязательные условия, обеспечивающие реальность баланса:

- согласованность с бухгалтерскими книгами и документами, в первую очередь с Главной книгой и (или) оборотной ведомостью, т.е. документальность баланса;

- соответствие результатам инвентаризации, т.е. инвентарность баланса;

- соответствие общепризнанным принципам учета и действующему законодательству.

По объективным причинам при проведении внешнего анализа обеспечить выполнение названных условий в полном объеме невозможно. Между тем лицам, для которых финансовая отчетность является практически единственным источником информации о деятельности предприятия, необходимо удостовериться в ее объективности.

Анализ платежеспособности необходим не только для самого хозяйствующего субъекта, но и для внешних инвесторов. Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заемщика. Также эта информация необходима возможным контрагентам для предварительной и последующей оценки платежеспособности, надежности и стабильности поставщиков, подрядчиков и покупателей.

Особенно важно знать о финансовых возможностях партнера, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа. При этом немаловажен вопрос и относительно того, не является ли контрагент фирмой-однодневкой или не находится ли в состоянии, близком к банкротству.

Платежеспособность оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами (такими, как финансовые ресурсы, материалы, товарная продукция, основные средства, человеческие, природные ресурсы и т.д.). Поэтому платежеспособность, как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и выбытия денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение необходимых пропорций собственного и заемного капитала, повышение их эффективности.

Взаимосвязь между платежеспособностью, ликвидностью хозяйствующего субъекта и ликвидностью баланса можно представить в виде схемы, показанной на рис. 1.



Рис. 1. Взаимосвязь между платежеспособностью и ликвидностью хозяйствующего субъекта

Как видно из данной схемы платежеспособность и ликвидность хозяйствующего субъекта говорят о таком важном аспекте для каждой организации, как о его инвестиционной привлекательности для потенциальных инвесторов.

Для определения характера показателей платежеспособности и ликвидности фирмы необходимо определить баланс ликвидности, состоящий из величины, структуры и степени ликвидности активов, величины, структуры и скорости погашения обязательств, а также определение их качества. [25]

Факторы, влияющие на возникновение риска несбалансированной ликвидности, можно условно разделить на несколько групп:

- риск потери ликвидности, связанный с несбалансированностью по срокам, суммам и валюте активов и пассивов;

- риск возникновения требования о досрочном погашении заемных обязательств, взятых организацией;
- риск невозврата денежных средств за отгруженную продукцию, оказанные услуги, связанный с реализацией кредитного риска;
- риск потери ликвидности, связанный с реализацией рыночного риска, т.е. невозможности продажи к данному сроку на финансовом рынке актива по интересующей цене;
- риск потери ликвидности, связанный с реализацией операционного риска, т.е. ошибок в процедурах или операционных сбоях в процессах, обеспечивающих бесперебойное осуществление платежей организацией;
- риск ликвидности, связанный с закрытием для предприятия источников покупной ликвидности, например, закрытием лимита кредитной линии, отказом в предоставлении овердрафта.

1.2. Особенности формирования информационной базы для оценки ликвидности и платежеспособности

В условиях рыночной экономики повышается значение анализа ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта в связи с тем, что возникает острая необходимость проведения им своевременной оплаты по текущим платежам.

В общем виде составляющими информационной базы являются внеучетные, учетные и плановые источники.

К внеучетным источникам относятся:

- устав предприятия;
- протоколы совещаний;
- договора и т.д.

К учетным источникам относятся все основные виды отчетности:

- оперативная отчетность;
- бухгалтерская отчетность;

- первичные документы.

К плановым источникам можно отнести различные виды планов, согласно которым работает организация.

Основу информационного обеспечения анализа ликвидности и платежеспособности составляет бухгалтерская отчетность. Именно поэтому нормативы для формирования и публикации бухгалтерской отчетности являются одними из самых важных в системе стандартов многих стран.

В бухгалтерскую отчетность входят: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, а также приложения к ним: отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств. Формы всех отчетных документов были утверждены приказом Министерства по финансам Российской Федерации № 66н от 02.07.2010. При этом в анализе может использоваться дополнительная информация оперативного характера, но она носит лишь вспомогательный характер. Также в качестве вспомогательной информации могут выступать данные о специфике деятельности рассматриваемого хозяйствующего субъекта, период его функционирования, характер рынка сбыта продукции (работ, услуг).

Информация, содержащаяся в бухгалтерской отчетности, важна с точки зрения оценки финансовых ресурсов, рациональности их размещения по отраслям хозяйства и эффективности их использования, сохранения и приумножения собственных оборотных и основных средств, достигнутых финансовых результатов. Тщательное изучение бухгалтерской отчетности позволяет обнаружить недостатки в деятельности хозяйствующего субъекта и определить возможные пути улучшения его финансового состояния.

Для анализа ликвидности используется бухгалтерский баланс, который представляет собой таблицу, состоящую из двух частей: актив и пассив. Разделы баланса по каждой его части составлены в порядке возрастающей ликвидности.

Оценка платежеспособности производится по данным бухгалтерского баланса на основе характеристики ликвидности оборотных активов, т.е. времени, необходимого для превращения их в денежную массу. Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, т.к. от степени ликвидности баланса зависит платежеспособность и ее перспектива.

Бухгалтерский баланс должен заполняться в тысячах рублей. Если организация имеет иностранную валюту, то ее пересчитывают в российскую по курсу Банка России на 31 декабря.

Данные в бухгалтерский баланс вносятся за три последовательных года: отчетный и два предшествующих. Каждый элемент актива и пассива называется статьей баланса. Каждой статье присвоен свой код. Все статьи баланса формируются согласно данным, которые отражены в оборотно-сальдовых ведомостях. На рис. 2 отображены разделы бухгалтерского баланса, состоящие из актива и пассива.

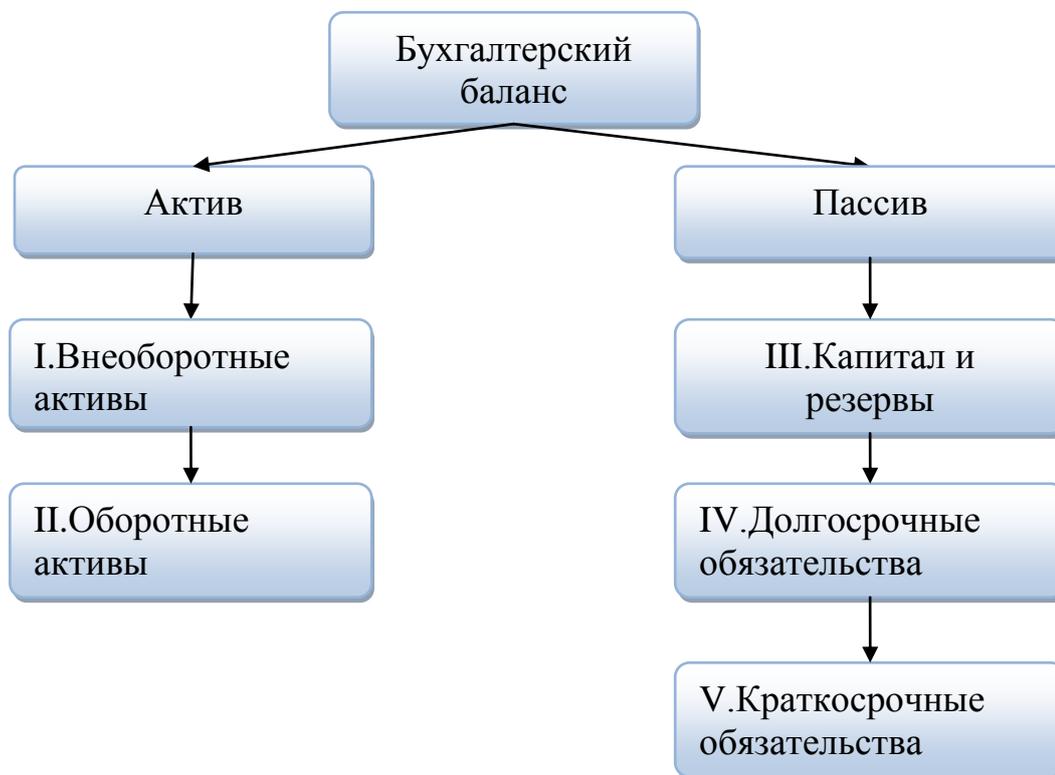


Рис. 2. Состав бухгалтерского баланса

Рассмотрим подробнее статьи бухгалтерского баланса.

Внеоборотными активами являются активы, представляющие собой имущественные ценности организации, которые в течение продолжительного времени участвуют в процессе хозяйственной деятельности в качестве средств труда и частями переносят свою стоимость на выпускаемую продукцию. Внеоборотные активы включают в себя перечисленные ниже активы.

I. Материальные активы (земля, здания и сооружения, установки и оборудование, незавершенные капитальные вложения).

II. Долгосрочные финансовые инвестиции (инвестиции в дочерние общества, инвестиции в зависимые общества, инвестиции в другие организации, займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев, прочие долгосрочные финансовые активы).

III. Нематериальные активы – лицензии, патенты, торговые марки и т.п., «гудвилл», затраты на НИР. В состав нематериальных активов возможно включение только тех средств, которые непосредственно используются и приносят доход, на которые имеется документальное подтверждение затрат на их приобретение или создание.

Основные средства – это активы, которые должны отвечать следующим требованиям:

1. длительный период использования (не менее 12 месяцев или одного операционного цикла);
2. не предназначается для последующей перепродажи;
3. предназначенность объекта для использования в производстве, для управления или для передачи во временное пользование;
4. способность приносить экономическую выгоду в будущем.

Так, к основным средствам не относят машины, оборудование и иные аналогичные предметы, числящиеся как готовые изделия или товары на складах организации.

Для определения состава и группировки основных средств прибегают к Общероссийскому классификатору основных фондов (ОКОФ). Таким образом происходит следующая группировка:

- По видам и выполняемым функциям все основные средства делятся на: здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, транспортные средства, производственный и хозяйственный инвентарь, рабочий и продуктивный скот, многолетние насаждения и др. Помимо того, в состав основных средств также включаются и земельные участки, объекты природопользования, приобретенные организацией в собственность.

- По отраслевой принадлежности объекты основных средств могут подразделяться на основные средства промышленности, торговли, сельского хозяйства, строительства и пр.

- По характеру участия в производственном процессе основные средства разделяются на активные (непосредственно участвующие в производственном процессе) и пассивные (создающие условия для нормального хода производства).

- По назначению основные средства делятся на производственные (используемые при ведении обычных видов деятельности) и непроизводственные (не используемые при ведении обычных видов деятельности).

- По имеющимся правам все объекты основных средств подразделяются на: принадлежащие организации на правах собственности (в том числе сданные в аренду или переданные в доверительное управление); находящиеся у организации в оперативном управлении или на хозяйственном ведении; полученные организацией в аренду; полученные организацией в безвозмездное пользование; полученные организацией в доверительное управление.

- По степени использования основные средства подразделяются на находящиеся в эксплуатации, в запасе (резерве), в ремонте, на стадии

доработки (или дооборудования), на реконструкции, модернизации, на консервации, выведенные из эксплуатации и предназначенные для продажи.

При принятии к учету каждому объекту основных средств присваивают инвентарный номер. Их сохраняют даже в течении 5 лет после выбытия объекта. Инвентарным объектом может быть отдельный объект основных средств, часть объекта, а также комплекс сочлененных объектов. Инвентарные объекты рассматриваются как отдельные единицы учета, в дальнейшем их уже не объединяют, но их можно достраивать, дооборудовать, частично ликвидировать. [46]

Нематериальные активы — это созданные или приобретенные организациями объекты, которые используются в хозяйственной деятельности в течение периода, превышающего 12 месяцев, имеют денежную оценку, обладают способностью отчуждения и приносят доходы, но не являются при этом материально-вещественными ценностями.

Актив относится к нематериальным при условии одновременного соответствия следующим признакам:

1. отсутствие материально-вещественной формы;
2. объект может быть выделен из состава другого имущества;
3. объект предназначен для использования в процессе управления, производства или передан во временно пользование другим лицам (передача ограниченных прав);
4. длительный период использования (не менее 12 месяцев или операционного цикла);
5. объект не предназначен для продажи в течение 12 месяцев с момента приобретения;
6. организация получает контроль над активами;
7. способность приносить экономическую выгоду в будущем;
8. наличие документов, подтверждающих исключительные права организации на данный объект (свидетельство, договор, патент).

Нематериальные активы включают в себя продукты интеллектуальной деятельности (программные продукты, базы данных, товарные знаки, знаки обслуживания, селекционные достижения, «ноу-хау») [46,42,22,25].

Активы считаются оборотными, если период их оборота равен периоду, который будет меньше одного года или операционного цикла, в случае если обычный операционный цикл превышает один год. Операционным циклом называют средний временной отрезок между моментом покупки сырья для производства товарно-материальных ценностей и моментом оплаты реализованных товаров или оказанных услуг. Сюда входят:

I. Денежные средства – основная составляющая оборотного капитала. Они включают в себя денежные средства, находящиеся на расчетных, валютных, специальных счетах и в кассе предприятия. Из состава денежных средств исключаются средства, находящиеся под арестом, денежные средства, зарезервированные для особых целей. Наличность денежных средств, которая не может быть использована немедленно (например, остатки на счетах, замороженных в иностранных банках в результате действия валютных ограничений), согласно международным стандартам, должна быть отражена при соответствующих пояснениях.

II. Легкорезализуемые ценные бумаги. Условием включения их в текущие активы является их надежность, т.е. возможность легко и без потерь превратить их в денежную наличность. В этот раздел баланса возможно включение краткосрочных ценных бумаг других организаций, приобретенных организацией, при котировке их на бирже и после проверки надежности эмитента.

III. Дебиторская задолженность – «это суммы, которые предстоит получить за уже проданные товары или оказанные услуги». В состав текущих активов возможно включение дебиторской задолженности, очищенной от сомнительной дебиторской задолженности, задолженности по продажам, не связанной с основной деятельностью сроком более одного года, от

задолженности дочерних фирм или работников общества сроком погашения более года.

IV. Запасы включают в себя товары, произведенные организацией для продажи, сырье и материалы, необходимые на текущие потребности, запасы, реализуемые по бартеру, легкорезализуемая готовая продукция и товары отгруженные, расходы будущих периодов.

Обратимся теперь к пассиву предлагаемой формы баланса. Пассив баланса включает в себя источники средств: собственные и заемные. Различие между собственными и заемными средствами кроется в юридической причине – в случае ликвидации организации его владельцы имеют право на ту часть имущества организации, которая останется после расчетов с третьими лицами, вкладывающими средства в ее развитие в качестве займа.

Раздел «Капитал и резервы» пассива баланса включает в себя:

- Уставный капитал – первоначально инвестированную учредителями в организацию сумму вкладов (долей, акций). Размер уставного капитала установлен учредительскими документами.

- Добавочный капитал, образованный с помощью прироста внеоборотных активов после их переоценки; получения дополнительных денежных средств в виде эмиссионного дохода по акциям; прироста активов в следствие безвозмездного получения денежных средств или имущества; прироста стоимости внеоборотных активов, созданных с использованием чистой прибыли.

- Резервный капитал - обязательные резервные средства для отдельных организаций, формируемые согласно законодательству Российской Федерации. Объем резервного капитала должен быть не менее 15% уставного капитала (у организаций, использующих иностранный капитал - 25%). Он образуется только за счет ежегодных перечислений чистой прибыли предприятия, размер которых должен быть не менее 5%. Перечисления прекращают как только достигается установленный уставом

объем данного фонда. Резервный капитал используется на покрытие убытков от хозяйственной деятельности предприятия.

- Нераспределенная прибыль - доля прибыли предприятия, которую не используют для уплаты налогов и не распределяют между акционерами в виде дивидендов, а повторно инвестируют в активы этой компании. Нераспределенную прибыль могут инвестировать в основной капитал. К краткосрочным обязательствам относят обязательства, которые должны быть погашены в течение одного года с отчетной даты. Долгосрочные обязательства – заемные средства, срок погашения которых превышает один год [47,50,54].

Долгосрочные обязательства представляют собой различные виды обязательств юридического лица, срок погашения которых наступает более чем через 12 месяцев после отчетной даты или позже, чем наступит завершение производственного цикла (если длительность производственного цикла превышает 12 месяцев).

Наиболее распространенные виды долгосрочных обязательств:

- кредиты и займы со сроком погашения, превышающим 12 месяцев;
- векселя выданные со сроком погашения, превышающим 12 месяцев;
- облигации, выпущенные на срок более 12 месяцев;
- обязательства по аренде на срок свыше 12 месяцев;
- отсроченные налоговые обязательства.

При этом последний вид обязательств далеко не всегда отвечает указанному в стандартах критерию долгосрочности, т. к. налоги начисляются и уплачиваются гораздо чаще, чем один раз в год.

В международной практике к такого рода обязательствам еще относятся выданные залладные и обязательства по пенсионным выплатам работникам. В силу того, что второе у нас не практикуется, а выданные залладные на самом деле представляют собой тот же кредит, полученный под залог реальных активов, то статьи обязательств по пенсионным выплатам в

нашем балансе быть не может, а «выданные закладные», т. е. кредиты, полученные под залог, мы учитываем в составе кредитов и займов.

Долгосрочные обязательства отражаются на балансе предприятия по текущей стоимости, т. е. в сумме, которая необходима для покрытия этих обязательств, с учетом обязательств по оплате кредитных услуг (проценты, дисконт и пр.).

Краткосрочные обязательства – средства, полученные займы на срок не менее одного года. Часть долгосрочных обязательств, срок погашения которых наступает менее чем через год, включается в краткосрочные обязательства, как текущая часть долгосрочного долга.

Краткосрочные обязательства подразделяются на категории, представленные в рис.3.



Рис.3. Краткосрочные обязательства

Для анализа ликвидности и платежеспособности наиболее часто используются следующие строки бухгалтерского баланса:

- строка 1230 «Дебиторская задолженность»
- строка 1240 «Финансовые вложения»
- строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»
- строка 1200 «Итого по разделу II»
- строка 1520 «Кредиторская задолженность»
- строка 1500 «Итого по разделу V».

Используя суммы данных строк можно найти необходимые показатели, а также произвести горизонтальный анализ с целью досконального изучения причин изменения показателей ликвидности и платежеспособности. Так, улучшение платежеспособности хозяйствующего субъекта связано с политикой управления оборотным капиталом, нацеленной на минимизацию финансовых обязательств [25].

Помимо бухгалтерского баланса также используются отчет о финансовых результатах и пояснения к бухгалтерскому балансу. Данные сведения позволяют наиболее детально рассмотреть финансовое положение хозяйствующего субъекта и его изменения в динамике.

При заполнении отчета о финансовых результатах все данные формируются увеличивающимся итогом с начала года и по 31 декабря. Показатели отчетного периода должны быть сопоставимы с показателями аналогичного периода прошлого года.

Если в отчетном периоде в отчетности были обнаружены серьезные ошибки за прошлые года или у предприятия изменилась учетная политика, может возникнуть несопоставимость показателей. В этом случае в текущем отчете прошлогодние показатели корректируются в соответствии с действующим состоянием. Отчетность прошлых периодов не корректируется. Как и в бухгалтерском балансе каждая строка отчета о финансовых результатах имеет свой код.

Для четкого понимания всей картины состояния организации относительно её ликвидности и платежеспособности, необходимо также изучить отчет о финансовых результатах деятельности организации. Потому тщательно рассмотрим структуру и характер вычисления промежуточных показателей отчета о финансовых результатах по схеме, представленной на рис. 4.

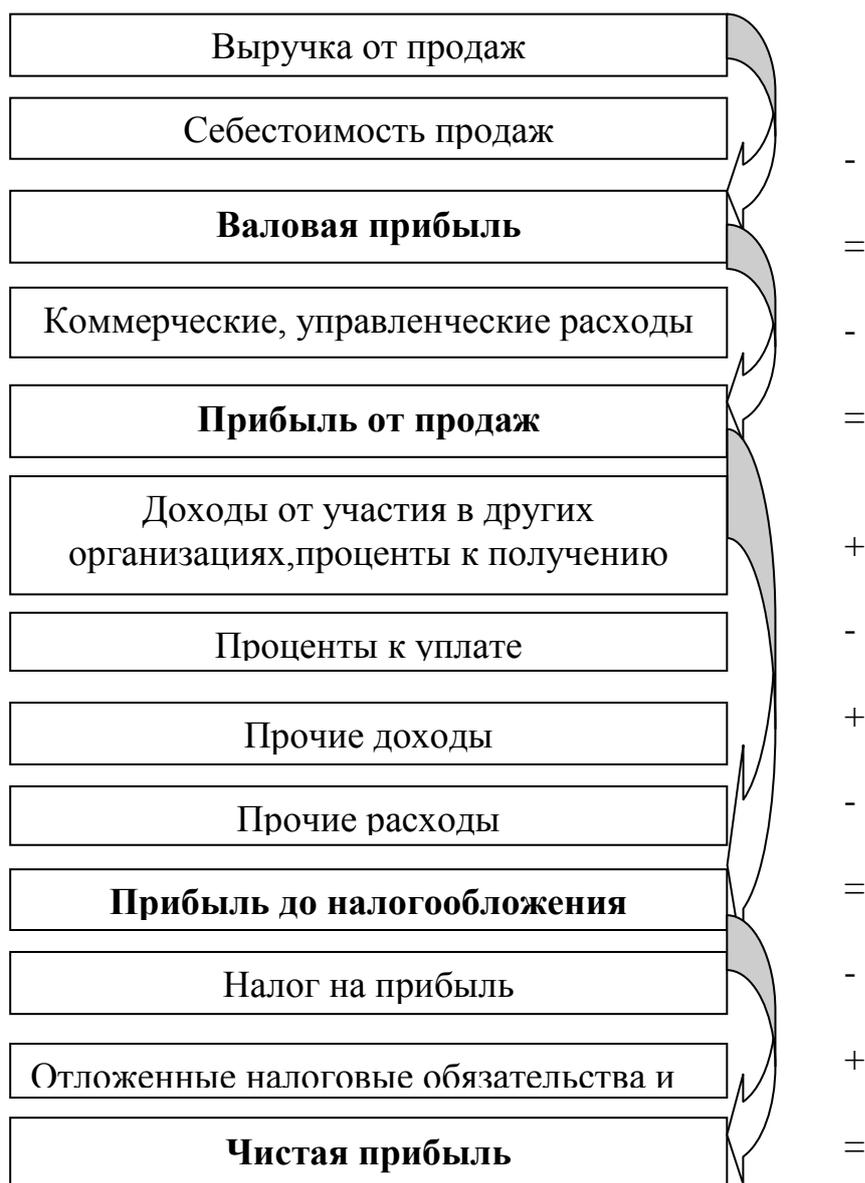


Рис.4. Структура отчета о финансовых результатах

Таким образом мы можем пронаблюдать из каких показателей строится отчет о финансовых результатах. Рассмотрим подробнее эти показатели.

Выручка от продаж – указывается общая сумма выручки, полученной при осуществлении обычных видов деятельности (за вычетом возмещаемых налогов, т.е. за минусом НДС, акцизов и пр.) за отчетный период.

При этом, все доходы, не являющиеся доходами от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями. Выручка от продажи продукции (товаров), выручка от выполнения работ (оказания услуг) и т.п., составляющие пять и более процентов от общей суммы доходов организации за отчетный период, показываются по каждому виду в отдельности.

К доходам от обычных видов деятельности относятся:

- Выручка от продажи продукции и товаров;
- поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг;
- арендная плата (для организаций, осуществляющих деятельность по предоставлению имущества в аренду);
- доходы от участия в уставных капиталах других организаций (для организаций, занимающихся такой деятельностью);
- другие поступления, признаваемые доходами от обычных видов деятельности организации.

Не признаются доходами организации поступления от других юридических и физических лиц:

- суммы НДС;
- суммы акцизов;
- экспортных пошлин и иных аналогичных обязательных платежей;
- по договорам комиссии;
- агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т.п.;
- в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;

- задатка;
- в залог, если договором предусмотрена передача заложенного имущества залогодержателю;

- в погашение кредита, займа, предоставленного заемщику.

Выручка может быть признана в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;

- сумма выручки может быть определена;

- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации.;

- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);

- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Если в отношении денежных средств и иных активов, полученных организацией в оплату, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается кредиторская задолженность, а не выручка [42,48].

Для признания в бухгалтерском учете выручки по договорам аренды и от участия в уставных капиталах других организаций, должны быть одновременно соблюдены следующие условия:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;

- сумма выручки может быть определена;

- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации.

- Доходы от обычных видов деятельности отражаются в регистрах бухгалтерского учета по кредиту счета 90 «Продажи», субсчет «Выручка» и

попадают в отчет о финансовых результатах за вычетом сумм, отраженных по дебету счета 90 «Продажи», по субсчетам:

- «НДС»;
- «Акцизы»;
- «Экспортные пошлины».

По статье «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг» отражаются учтенные затраты на производство продукции, услуг в доле, относящиеся к проданным в отчетном периоде продукции, работам, услугам.

Организации, осуществляющие торговую деятельность, отражают по данной статье покупную стоимость товаров, выручка от продажи которых отражена в данном отчетном периоде. Организации, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, отражают по данной статье покупную (учетную) стоимость ценных бумаг, выручка от продажи которых отражена в данном отчетном периоде.

В случае признания организацией в соответствии с установленным порядком управленческих расходов полностью в себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг в качестве расходов по обычным видам деятельности, по данной статье отражаются затраты на производство проданных продукции, работ, услуг без учета общепроизводственных расходов. Общепроизводственные расходы при этом отражаются по статье «Управленческие расходы».

Показатель «Валовая прибыль» раздела «Доходы и расходы по обычным видам деятельности» определяется как разница между данными статей «Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)» и данными статьи «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг».

Некоммерческие организации, получающие доходы от предпринимательской деятельности, отражают выручку от продажи,

себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг и финансовый результат от продаж.

Коммерческие расходы – указывается общая сумма коммерческих расходов организации, которые связаны с реализацией товаров, работ и услуг по обычным видам деятельности.

Коммерческие расходы от обычных видов деятельности отражаются в регистрах бухгалтерского учета по дебету счета 90 «Продажи», субсчет «Себестоимость продаж» (либо по субсчету «Расходы на продажу») и кредиту счета 44 «Расходы на продажу».

В организациях, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность:

- на затаривание и упаковку изделий на складах готовой продукции;
- по доставке продукции на станцию (пристань) отправления;
- по погрузке в вагоны, суда, автомобили и другие транспортные средства;
- комиссионные сборы (отчисления), уплачиваемые сбытовым и другим посредническим организациям;
- по содержанию помещений для хранения продукции в местах ее продажи и оплате труда продавцов в организациях, занятых сельскохозяйственным производством;
- на рекламу;
- на представительские расходы;
- другие аналогичные по назначению расходы.
- В организациях, осуществляющих торговую деятельность:
 - на перевозку товаров;
 - на оплату труда;
 - на аренду;
 - на содержание зданий, сооружений, помещений и инвентаря;
 - по хранению и подработке товаров;
 - на рекламу;

- на представительские расходы;
- другие аналогичные по назначению расходы.

Косвенные расходы по договорам строительного подряда включаются в расходы по каждому договору путем распределения общих расходов организации на исполнение договоров. Способы распределения между договорами косвенных расходов определяются организацией самостоятельно. [46]

В случае признания организацией в соответствии с установленным порядком коммерческих расходов полностью в себестоимости проданных в отчетном периоде товаров, продукции, работ, услуг в качестве расходов по обычным видам деятельности, расходы организации по сбыту продукции, издержки обращения (у организации, осуществляющих услуги общественного питания) отражаются по статье «Коммерческие расходы».

Управленческие расходы указывается общая сумма управленческих (общехозяйственных) расходов организации, которые связаны с реализацией товаров, работ и услуг по обычным видам деятельности.

В данной статье могут быть отражены, в частности, следующие расходы:

- административно-управленческие расходы;
- содержание общехозяйственного персонала, не связанного с производственным процессом; амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств управленческого и общехозяйственного назначения;
- арендная плата за помещения общехозяйственного назначения;
- расходы по оплате информационных, аудиторских, консультационных и т.п. услуг;
- другие аналогичные по назначению управленческие расходы.

Прочие расходы по договору могут включать отдельные виды расходов на общее управление организацией, на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, другие

расходы, возмещение которых заказчиком специально предусмотрено в договоре.

Прибыль (убыток) от продаж – указывается сумма прибыли от продаж организации, рассчитанная путем вычитания из суммы валовой прибыли организации сумм коммерческих и управленческих расходов.

Доходы от участия в других организациях – указывается общая сумма поступлений, связанных с участием в уставных капиталах других организаций, включая проценты и иные доходы по ценным бумагам (в случае, если такие доходы не являются для организации доходами от обычных видов деятельности).

Проценты к получению – указывается сумма доходов в виде процентов, полученных за предоставление в пользование денежных средств организации, а также процентов за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке (в случае, если такие доходы не являются для организации доходами от обычных видов деятельности).

К доходам в виде процентов к получению так же относится сумма дисконта по векселям и облигациям.

Проценты к уплате – указывается сумма процентов, уплачиваемых организацией за предоставление ей в пользование денежных средств по займам (включая привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций) и кредитам (в том числе товарным и коммерческим). При этом проценты по причитающемуся к оплате векселю организацией-векселедателем отражаются обособленно от вексельной суммы как кредиторская задолженность.

Начисленные проценты на вексельную сумму отражаются организацией-векселедателем в составе прочих расходов:

- либо в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления;
- либо равномерно в течение предусмотренного векселем срока выплаты полученных займы денежных средств.

Начисленные проценты/дисконт по облигации отражаются организацией-эмитентом в составе прочих расходов:

- либо в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления;

- либо равномерно в течение срока действия договора займа.

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива, если иное не установлено настоящим пунктом.

В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате, непосредственно связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционного актива.

Прочие доходы – указывается сумма прочих доходов (за вычетом возмещаемых налогов, т.е. за минусом НДС, акцизов и пр.).

Прочими доходами являются:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;

- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности (в случае, если такие доходы не являются для организации доходами от обычных видов деятельности);

- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);

- поступления от продажи ОС и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

- поступления в возмещение причиненных организации убытков;

- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;

- курсовые разницы;
- сумма дооценки активов;
- прочие доходы.

Прочие расходы – указывается сумма прочих расходов (за вычетом возмещаемых налогов, т.е. за минусом НДС, акцизов и пр.).

В соответствии с п.11 ПБУ 10/99 прочими расходами признаются:

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;
- расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;
- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием ОС и иных активов, отличных от денежных средств товаров, продукции;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- отчисления в оценочные резервы, а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- возмещение причиненных организацией убытков;
- убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;
- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;
- курсовые разницы;
- сумма уценки активов;
- перечисление средств (взносов, выплат и т.д.), связанных с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий;

- прочие расходы.

Прибыль (убыток) до налогообложения – указывается сумма прибыли до налогообложения налогом на прибыль по данным бухгалтерского учета. Если полученный результат отрицателен, то он указывается в круглых скобках.

Текущий налог на прибыль – указывается сумма налога на прибыль начисленного за период по данным налоговой декларации по налогу на прибыль организаций.

Текущим налогом на прибыль признается налог на прибыль для целей налогообложения, определяемый исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на суммы постоянного налогового обязательства/актива, увеличения или уменьшения отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного периода.

Изменение отложенных налоговых активов – указывается сумма изменений отложенных налоговых обязательств. Данная сумма определяется, как разница между дебетовым и кредитовым оборотом счета 09 «Отложенные налоговые активы» за отчетный период. При появлении вычитаемых временных разниц возникает отложенное налоговое обязательство. Это та сумма отложенного налога, которая в будущем будет уменьшать сумму налога на прибыль «к уплате»

Отложенные налоговые обязательства отражаются в бухгалтерском учете с учетом всех вычитаемых разниц и признаются в том отчетном периоде, в котором возникают эти вычитаемые временные разницы [41].

Прочее – указывается сумма убытков (прибыли), которая влияет на величину чистой прибыли и не учитывается в вышеприведенных пунктах отчета о финансовых результатах.

Чистая прибыль (убыток) – указывается сумма чистой (нераспределенной) прибыли/убытка организации.

1.3. Методы и оценка анализа ликвидности и платежеспособности

Главная задача оценки ликвидности баланса — определить величину покрытия обязательств активами субъекта хозяйствования, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Не существует единой методики анализа ликвидности и платежеспособности, так как мнение авторов расходятся в области определения степени ликвидности некоторых активов и нахождения дополнительных показателей, более полно характеризующих изменения ликвидности предприятия.

В связи с этим для определения общих черт и отличий рассмотрим основные методики авторов учебной экономической литературы Жарылгасовой, Савицкой Г. В. и Григорьевой Т. И. [22,54,20].

В методиках Жарылгасова, Савицкая, Григорьева и Шеремет едины во мнении о необходимости применения следующих показателей: анализа ликвидности баланса, коэффициента текущей ликвидности, коэффициента быстрой ликвидности и коэффициента абсолютной ликвидности, но при этом Григорьева предлагает помимо данных коэффициентов использовать и другие показатели. Далее рассмотрим приведенные показатели подробнее.

Анализ ликвидности баланса состоит в том, что происходит сравнение активов, сгруппированных по степени убывания ликвидности с обязательствами – по срочности их погашения и данные соотношения позволяют оценить степень покрытия обязательств имеющимися у организации активами.

Он начинается с того, что все активы и пассивы хозяйствующего субъекта делят на четыре группы (активы – в зависимости от скорости превращения в денежные средства; пассивы – в зависимости от срочности оплаты).

Для проведения анализа актив и пассив группируется следующим образом, который представлен на рис.5.

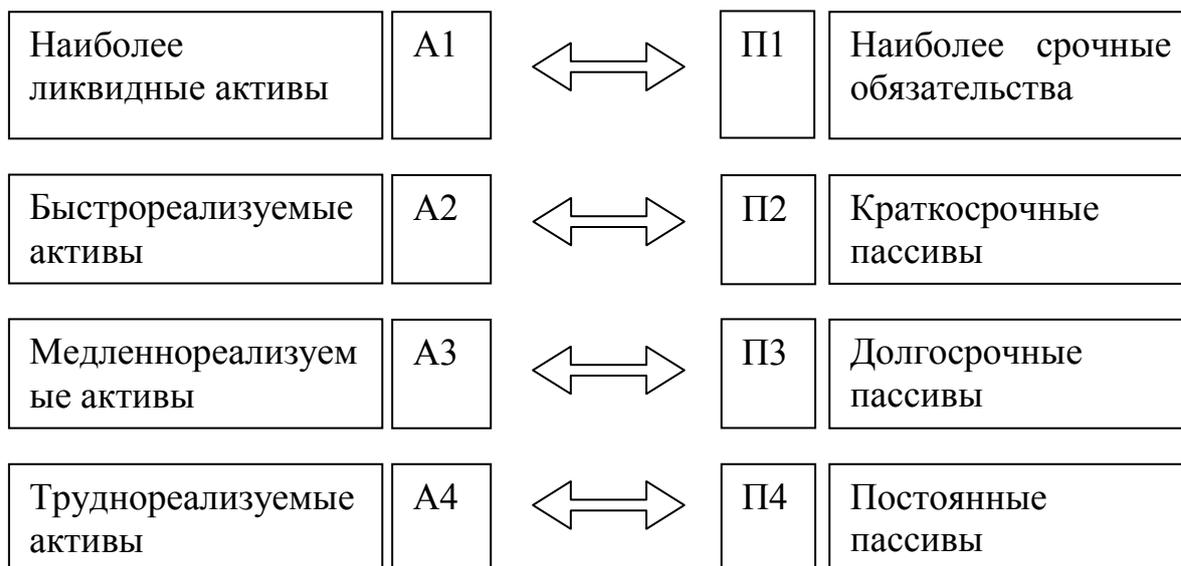


Рис. 5. Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса

Рассмотрим подробнее каждую из представленных групп:

A1 – активы, находящиеся в немедленной готовности к их реализации. Включается сама наличность в виде денежных средств в кассе, на расчетных и валютных, специальных ссудных счетах, а также краткосрочные финансовые вложения в ценные бумаги. Так как в кассе денежные средства могут находиться в количестве, не большем, нежели установленный лимит, поэтому нередко аналитики не принимают в расчет данную сумму, так как она не может серьезно повлиять на результаты анализа.

A2 – ликвидные средства, находящиеся в распоряжении хозяйствующего субъекта. К ним относятся дебиторская задолженность с низким уровнем сомнительных долгов (иногда учитывается лишь краткосрочная дебиторская задолженность), готовая продукция и товары, которые пользуются спросом и их легко можно продать, прочие активы.

Однако, по мнению Савицкой Г. В., готовая продукция должна включаться не в группу А2, а в группу А3, так как для их превращения в денежные средства требуется больше времени, чем по активам из группы А2.

А3 – дебиторская задолженность с длительным сроком погашения, сомнительная дебиторская задолженность, материально-производственные запасы, незавершенное производство.

А4 – активы первого раздела баланса. К ним относятся нематериальные активы, основные средства, капитальные и долгосрочные вложения.

П1 – кредиторская задолженность (перед поставщиками и подрядчиками, работниками, учредителями, с разными дебиторами и кредиторами, по налогам и сборам)

П2 – краткосрочные займы и кредиты

П3 – долгосрочные займы и кредиты

П4 – собственный капитал и резервы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов.

В дальнейшем проводится сопоставление приведенных групп активов и пассивов. При этом от степени обеспечения соответствия между данными группами во многом зависит ликвидность компании.

Баланс хозяйствующего субъекта считается абсолютно ликвидным, если одновременно выполняются соотношения:

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

Данная пропорция с учетом ее динамики показывает, покрываются ли обязательства активами, срок превращения в денежную массу которых соответствует сроку погашения обязательств. Невыполнение какого-либо из неравенств говорит о том, что ликвидность баланса отличается от абсолютной. Степень этого несоответствия определяется характером деятельности хозяйствующего субъекта, оборачиваемостью его средств, суммой и срочностью обязательств, качеством текущих активов.

При сопоставлении числовых данных по группам в соответствии с формулой 1, выявляется платежный излишек или недостаток. Сопоставление итогов по первой группе показывает соотношение текущих платежей и поступлений, свидетельствует о возможности субъекта хозяйствования своевременно покрывать свои обязательства в ближайшей перспективе. Сопоставление итогов первой и второй группы отражает тенденцию изменения ликвидности в недалеком будущем. Сопоставление итогов по третьей и четвертой группе демонстрирует соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем.

При экспресс-диагностике ликвидности применяются такие абсолютные показатели, как текущие активы, текущие обязательства, рабочий капитал, а также относительные в виде коэффициентов, рассчитанных на их основе.

Источником данных для проведения анализа служит баланс, однако качество анализа будет зависеть от того, насколько корректно исчислены данные показатели. Для этого при нахождении ключевых показателей появляется необходимость подвергнуть их корректировке, снижая риск завышения степени ликвидности. Так величина текущих активов субъекта хозяйствования корректируется уменьшением их балансового значения на величину долгосрочной дебиторской задолженности, неликвидных запасов и сомнительных долгов [19,20,22,25,36].

Корректировка текущих обязательств происходит путем исключения из их состава доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов, также в соответствии с рекомендациями МСФО в состав нужно включить часть долгосрочных обязательств, частичное погашение которых должно произойти ближайшие 12 месяцев.

Необходимость данной корректировки частично учтена в формуле расчета коэффициента текущей ликвидности, предложенной в Положении о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, определяющем правила составления ежеквартального отчета эмитента.

Полное устранение таких статей баланса, как «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов», а также стоимости активов, не предназначенных для продажи, предложено в Методике проведения Федеральной налоговой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций. Проведенные корректировки повлекут за собой изменения собственного и заемного капитала, а точнее: собственный капитал возрастет на величину доходов будущих периодов и может сократиться на величину неликвидных запасов; долгосрочные обязательства корректируются на величину текущей части долгосрочных обязательств.

Как правило, для оценки ликвидности используют три базовых коэффициента, отличающихся набором активов, рассматриваемых для покрытия краткосрочных обязательств. При этом они дополняются характеристиками оборачиваемости всех элементов текущих активов [59].

Для начала рассмотрим базовые относительные показатели, которые большинство авторов методических пособий используют для расчета ликвидности. Эти показатели представлены на рис. 6 и отражают объем охваченных текущих активов.



Рис. 6. Базовые коэффициенты ликвидности

Данные коэффициенты также служат для оценки платежеспособности. Рассмотрим подробнее каждый из приведенных коэффициентов.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) или коэффициент покрытия, рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КО}, \quad (2)$$

Где ОА – оборотные активы (итог II раздела баланса),

КО – краткосрочные обязательства (итог V раздела баланса), скорректированный на сумму доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов.

Он демонстрирует, достаточно ли средств у субъекта хозяйствования для погашения краткосрочных обязательств. Чем больше величина данного соотношения, тем больше уверенность, что существующие обязательства будут погашены за счет имеющихся активов, что соответственно обеспечивает большую защиту кредитора от потерь в случае невыполнения условий кредитного договора.

Прежде, чем использовать приведенный коэффициент, следует оценить качество текущих активов и характер текущих обязательств, а также их скорость оборачиваемости, поскольку этот показатель статичен и не раскрывает информацию о будущих поступлениях денежных средств.

Рекомендуемое значение коэффициента текущей ликвидности варьируется на промежутке от 1,5 до 2,0. Как правило, оптимальным считают значение, равное 2, базирующееся на правиле, согласно которому продажная цена на аукционе или быстрой распродаже составляет примерно половину рыночной стоимости.

Проблемы, связанные с применением данного коэффициента:

– Статичность

– Зависимость величины кредита от длительности производственного цикла, сферы деятельности хозяйствующего субъекта

– Возможность завышения показателя

– Неполный учет обязательств.

Коэффициент быстрой (немедленной) ликвидности (Кбл) показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и возможных поступлений за отгруженную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги.

Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Кбл} = (\text{ДС} + \text{ДЗ} + \text{КФВ}) / \text{КО}, \quad (3)$$

Где ДС – денежные средства,

ДЗ – дебиторская задолженность,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения.

Данный показатель иногда называют тестом на ликвидность, должен уточняться с помощью расшифровки структуры дебиторской, кредиторской задолженности и товарно-материальных запасов. Нормативное значение данного показателя должно составлять 0,8-1,0 и не менее 0,7, а в оптовой и розничной торговле более 0,3.

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс.л) демонстрирует долю краткосрочных долговых обязательств, которые возможно погасить за счет денежных средств и их эквивалентов. Он может рассматриваться, как характеристика платежеспособности хозяйствующего субъекта и может указать определенную часть задолженности, которую реально погасить на дату составления баланса.

$$\text{Кабс.л} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{КО} \quad (4)$$

Рекомендуемые значения 0,2 – 0,5. Высокое значение этого коэффициента позволяет допустить, что в любой момент субъект хозяйствования может погасить обязательства, также считается, что оно имеет высокую кредитоспособность. Минусом коэффициента абсолютной ликвидности является то, что он имеет очень низкую прогнозную оценку в связи с тем, что суммы по остаткам денежных средств на счетах очень быстро меняются [36, 22, 20].

Для таких авторов, как Жарылгасова, Донцова и Шеремет для оценки ликвидности включаются предыдущие показатели и их оценки достаточно для определения ликвидности. Григорьева Т. И. же предлагает для более подробной оценки ряд показателей, позволяющих более точно и полно охарактеризовать ликвидность хозяйствующего субъекта, а также выявить тенденции выявленных изменений. Для более точной оценки ликвидности и платежеспособности, по мнению Григорьевой Т. И., необходимо помимо представленных выше коэффициентов выполнить анализ рабочего капитала, оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, а также определить состояние финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Одним из наиболее значимых показателей для характеристики ликвидности хозяйствующего субъекта является рабочий капитал (чистый оборотный капитал), который необходим для поддержания финансовой устойчивости, так как превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами означает, что помимо погашения обязательств хозяйствующий субъект имеет резервы для расширения деятельности. Его сумма зависит от особенностей деятельности хозяйствующего субъекта, масштабов, объемов реализации.

Формула для нахождения рабочего капитала (РК):

$$PK = OA - KO, \quad (5)$$

где, КО – краткосрочные обязательства, итог Vраздела баланса.

Удельный вес рабочего капитала в активах (УДрк):

$$\text{УДрк} = \text{РК} / \text{ВБ}, \quad (6)$$

где ВБ – валюта баланса (сумма внеоборотных и оборотных активов).

Далее рассмотрим длительность оборота, измеряется в днях. От нее зависит величина будущих поступлений денежных средств в качестве погашения обязательств контрагентами и возврата средств в остатках неликвидных запасов.

Чем меньше данный показатель, тем ниже вероятность возникновения дефицита денег и ухудшения финансового состояния в целом хозяйствующего субъекта.

Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$\text{Об.дз} = \text{В} / \text{ДЗ}, \quad (7)$$

где В – выручка (данные из отчета о финансовых результатах).

Показывает, насколько эффективно субъект хозяйствования организовал работу по сбору оплаты за свою продукцию, товары или услуги.

Формула длительности оборота дебиторской задолженности (Доб.дз):

$$\text{Доб.дз} = \text{ДЗ} * 365 / \text{В} \quad (8)$$

Чем более продолжительным является период погашения, тем выше риск непогашения дебиторской задолженности. Этот показатель следует рассматривать по юридическим и физическим лицам, видам продукции, условиям расчетов, то есть по условиям заключения сделок.

Данный период также зависит от вида и характера деятельности организации, его организационной формы, масштабов деятельности, объемов дебиторской задолженности.

Оборачиваемость кредиторской задолженности:

$$\text{Об.кз} = \text{В} / \text{КЗ}, \quad (9)$$

где КЗ – кредиторская задолженность.

Высокая доля кредиторской задолженности снижает финансовую устойчивость и платежеспособность хозяйствующего субъекта, ее просрочка может повлечь за собой штрафные санкции. Особенно стоит избегать даже малейшей просрочки по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению, а также по зарплате.

При этом в том случае, если это не просроченная задолженность поставщикам и подрядчикам, то хозяйствующий субъект имеет возможность безвозмездно использовать данные денежные средства в своем обороте, а значит и наращивать объемы производства продукции или оказания услуг.

Длительность оборота кредиторской задолженности (Доб.кз):

$$\text{Доб.кз} = \text{КЗ} * 365 / \text{В} \quad (10)$$

Для детального отражения разных видов источников в формировании запасов используют следующую систему показателей.

1. Величина собственных оборотных средств (СОС):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА}, \quad (11)$$

где СК – собственный капитал (итог III раздела баланса),

ВА – внеоборотные активы (итог I раздела баланса).

Данный показатель характеризует величину собственных оборотных средств.

При этом чем выше данный показатель, тем лучше ликвидность организации. Также данный показатель может иметь и отрицательное значение.

2. Величина собственных и долгосрочных источников финансирования / перманентный капитал (СДИ):

$$\text{СДИ} = \text{СК} + \text{ДО} - \text{ВА}, \quad (12)$$

где ДО – долгосрочные обязательства (итог IV раздела баланса).

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{КО} \quad (13)$$

В последствии также можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования путем вычитания из них суммы запасов.

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируют в следующую трехфакторную модель (М):

$$\text{М} = (\Delta \text{СОС}; \Delta \text{СДИ}; \Delta \text{ОИЗ}) \quad (14)$$

Данная модель довольно полно описывает тип финансовой устойчивости рассматриваемого хозяйствующего субъекта.

Таким образом на практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости, которые представлены в таблице 1.

Типы финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$M = (1, 1, 1)$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Хозяйствующий субъект не зависит от внешних кредиторов (заимодавцев)
2. Нормальная финансовая устойчивость	$M = (0, 1, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	$M = (0, 0, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
4. Кризисное финансовое состояние	$M = (0, 0, 0)$	—	Хозяйствующий субъект полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

В случае, если $\Delta \text{СОС} > 0$, $\Delta \text{СДИ} > 0$, $\Delta \text{ОИЗ} > 0$, то данная трехмерная модель выглядит следующим образом: $M = (1,1,1)$. Если какое-либо соотношение не соблюдается, то вместо 1 на его месте проставляется 0.

Низкий уровень платежеспособности, выражающийся в недостатке денег и просроченных платежей, может быть случайным (временным) и хроническим (продолжительным), что обусловлено характером деятельности организации, ее сезонностью, возникновением резких экономических спадов или чрезвычайных ситуаций. [20, 46, 48].

В последнее время российские предприятия стали уделять повышенное внимание вопросам корпоративного имиджа. Кризисы неплатежей, обвал рынка кредитов, невыполнение долговых обязательств — все это явно не способствовало укреплению конкурентных позиций, росту рейтинга и авторитета отечественных компаний. Для борьбы с этими негативными факторами, тормозящими развитие бизнеса как на внутреннем, так и на

международном рынках, организации начали принимать комплексные меры, в том числе по управлению ликвидностью.

Основными объектами контроля в процессе управления ликвидностью служат остатки активов и пассивов, входящие и исходящие финансовые потоки, соотнесенные по срокам возникновения. Эти сведения, как правило, рассредоточены по подразделениям предприятия, направлениям бизнеса, представлены в разном формате, с различной степенью полноты и корректности, поэтому при их сборе, выверке и стыковке не обойтись без помощи специализированных IT-систем.

Предприятиям, которых заботит вопрос эффективного использования временно свободных денежных средств, автоматизированная система управления ликвидностью дает возможность проводить операции на финансовых рынках. Особые преимущества соответствующие IT-решения предоставляют крупным организациям и корпорациям, обладающим разветвленной сетью дочерних компаний и филиалов, позволяя поддерживать двусторонний обмен данными с подразделениями, распределенный документооборот и проводить детализацию информации.

Современная автоматизированная система управления ликвидностью должна предоставлять следующие возможности:

1. В части ведения платежной позиции производится импорт банковских выписок из систем «Банк–Клиент» и моделирование параметров внешней среды и сценариев развития событий;

2. В части формирования информационной базы расчета производится ведение первичных документов, являющихся основаниями для платежей и поступлений (счета, счета-фактуры, документы по начислению налогов, заработной платы и т.д.), ведение и маршрутизация заявок на осуществление платежей, моделирование поступлений выручки от реализации продукции, моделирование подкреплений банковских счетов, моделирование и отражение казначейских операций на платежной позиции, мониторинг ликвидности.

2. Анализ ликвидности и платежеспособности

2.1. Техничко-экономическая характеристика ООО «Легион»

Организация ООО «Легион» учреждено на основании решения участников и зарегистрирована 1 сентября 2014 году в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Гражданским Кодексом РФ. Полное название – Общество с ограниченной ответственностью «Легион». Учредителями являются физические лица.

У организации имеются следующие коды:

ОГРН: 1136324012659,

ИНН: 6324045387,

КПП: 632401001.

Располагается по адресу: Российская Федерация, Самарская область, город Тольятти, улица Л. Чайкиной дом 58, квартира 34.

Форма собственности – частная. Организационно-правовая форма – Общество с ограниченной ответственностью. Организационная структура управления организации представлена на рис. 7.

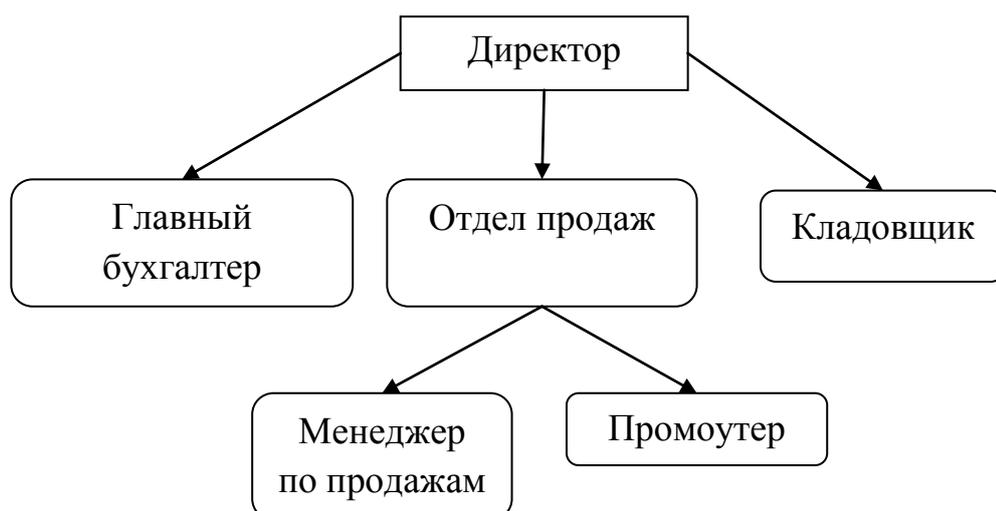


Рис.7. Организационная структура ООО «Легион»

Уставный капитал составляет 10000 руб.

Общество является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, арбитражном суде, третейском суде.

Организация может: получать ссуды, банковские кредиты; выдавать и акцептировать любые формы оплаты в соответствии с законодательством Российской Федерации; участвовать в союзах и ассоциациях; приобретать и реализовывать продукцию (работы, услуги, товары) предприятий, учреждений и организаций за счет собственных и заемных средств, в соответствии с действующим законодательством; приобретать самостоятельно или с участием других юридических и физических лиц права на пользование землей, водой, другими природно-энергетическими ресурсами, недвижимостью и другие имущественные права, в том числе приобретать права на долгосрочную аренду; разрабатывать, строить, реконструировать, приобретать, отчуждать, эксплуатировать, сдавать в аренду и продавать различное движимое и недвижимое имущество.

Общество имеет самостоятельный баланс, вправе в установленном порядке открывать расчетные и иные счета в банках на территории Российской Федерации и за ее пределами. Общество имеет печать, бланки со своим наименованием, торговый знак, иные средства индивидуализации.

В соответствии с уставом организация осуществляет следующие виды деятельности:

- розничная торговля, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами, ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования;
- прочая розничная торговля в специализированных магазинах (основной вид деятельности);
- торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами.

В организации численность рабочих составляет 5 человек. Руководитель – Горлов Олег Александрович.

Организация ООО «Легион» ведет учет по журнально-ордерной форме, в организации установлена программа 1С: Предприятие 7.7. Также организация составляет отчетность в соответствии с ПБУ 4/99, утвержденным Минфином от 06.07.1999г. № 43н (в ред. 08.11.2010г. № 142н). В частности, организация имеет бухгалтерский баланс (Приложение 1) и отчет о финансовых результатах (Приложение 2). В организации преобладает расчет по авансовым платежам с поставщиками и подрядчиками. Также покупатели и заказчики рассчитываются исключительно авансами. Источником формирования финансовых ресурсов организации является прибыль, которая является основным обобщающим показателем финансовых результатов хозяйственной деятельности организации.

ООО «Легион» самостоятельно распределяет прибыль, оставшуюся после уплаты налогов и обязательных платежей в бюджет. Учетная политика в ООО «Легион» разработана в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/2008, утвержденный приказом Минфина РФ от 06.10.2008г. № 106н (в ред. 18.12.2014г. №164н) и Налоговым кодексом РФ.

Также в учете на ООО «Легион» руководствуются Гражданским Кодексом, Федеральным законом от 06.12.2011г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. 23.07.2015г. №251-ФЗ), Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 29.12.2014 № 282-ФЗ), Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29.07.1998г. № 34н (24.12.2010г. №186н), ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» от 09.06.2001 №44н (в ред. 25.10.2010г. №132н), ПБУ 6/01 «Учет основных средств» от 30.03.2001г. №26н (в ред. 24.12.2010г. №186н), ПБУ 9/99 «Доходы организации» от

06.05.1999г. №32н (в ред. 27.04.2014г. №55н), ПБУ 10/99 «Расходы организации» от 06.05.1999 №33н (в ред. 27.04.2014г. №55н).

На основании бухгалтерской финансовой отчетности (Приложения 2, 3) представлен анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Легион» за 2014 – 2015 год (Таблица 2). В ходе данного анализа были определены темпы роста по основным показателям деятельности, динамика изменения фондоотдачи, определены затраты на 1руб. реализованного товара, определено изменение производительности труда, среднегодовой зарплаты и численности персонала.

Таблица 2

Технико-экономические показатели ООО «Легион» за 2014 – 2015 год.

№	Показатель	Январь-декабрь 2014	Январь-декабрь 2015	Абс. отклонение	Темп роста, %
1	Выручка от продаж, руб.	5678900	11912607	+6233707	209,77
2	Себестоимость продаж, руб.	5553234	11616100	+6062866	209,18
3	Прибыль от продаж, руб.	20856	210948	+190092	1011,45
4	Стоимость основных средств, руб.	25585	33669	+8084	131,60
5	Численность персонала, чел.	3	5	+2	166,67
6	Производительность труда, руб.	1892966,7	2382521,4	+489554,7	125,86
7	Среднегодовая зарплата, руб.	14530	15980	+1450	109,98
8	Фондоотдача	221,96	356,37	+134,41	160,56
9	Затраты на 1руб. продаж, руб.	0,98	0,98	0	100
10	Чистая прибыль, руб.	20856	220187	+199331	1055,75
11	Рентабельность продаж, %	0,37	1,77	+1,40	478,38
12	Рентабельность деятельности, %	0,38	1,82	+1,44	478,95

Был проведен анализ на основании представленной выше таблицы, в ходе чего были выявлено следующее:

1. Выручка от продаж возросла на 6233707 руб. или на 109,77%, что говорит о значительном увеличении масштабов деятельности данной организации на данный момент в сравнении с 2014г.
2. В то же время увеличилась и себестоимость продаж на 6062866руб. или на 109,18%. Наблюдается рост себестоимости продаж в размерах, близких к изменению выручки от продаж.

3. Прибыль от продаж, в сравнении с 2014г., выросла на 190092 руб. или произошел прирост на 1011,45%, что говорит об эффективности деятельности организации.
4. Чистая прибыль возросла на 199331 руб. (955,75%), что говорит о значительном росте эффективности деятельности организации.
5. Рентабельность продаж возросла на 1,40, составив при этом 478,38%, что говорит о значительном улучшении деятельности организации в сравнении с 2014г.
6. Рентабельность деятельности выросла на 1,44, что составляет прирост в процентном выражении на 478,95.

Также в рис. 8 представлена диаграмма, наглядно отражающая изменение наиболее значимых показателей.

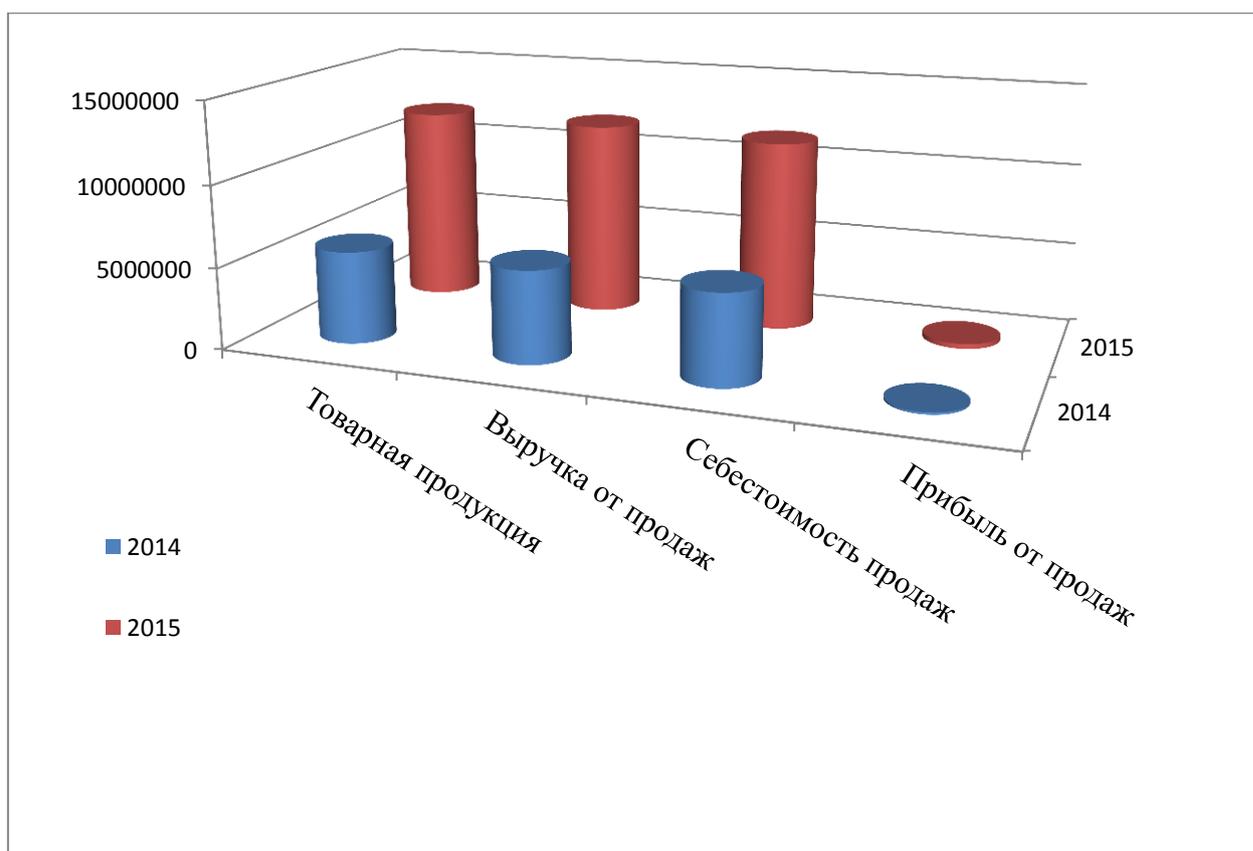


Рис. 8. Динамика основных экономических показателей за 2014-15гг.

Исходя из данной диаграммы можно наблюдать значительный прирост всех показателей.

2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Легион»

ООО «Легион» специализируется на оптовой и розничной торговле. В связи с этим возникает особая необходимость в проведении анализа ликвидности и платежеспособности, так как организации, специализирующиеся на торговле особенно подвергаются коммерческому риску, часто встречаются случаи их банкротства.

Для анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Легион» воспользуемся методикой Григорьевой Т. И.

Первый этап – подготовительный этап, к которому относятся сбор, обработка информации из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, а также составление аналитического баланса.

На втором этапе представлено экономическое чтение финансовых отчетов, в состав которого входят:

- расчет абсолютных и относительных показателей ликвидности, их сопоставление с нормативными значениями;
- анализ дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, рабочего капитала;
- анализ финансовой устойчивости организации;
- окончательные выводы о ликвидности организации по результатам анализа [20].

Информационным источником для анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Легион» является бухгалтерский баланс (Приложение 1) и отчет о финансовых результатах (Приложение 2). На основании данного баланса был сформирован аналитический баланс (Приложение 3).

Произведем группировку активов по степени их ликвидности, а пассивов по срочности их погашения для того, чтобы затем соотнесем их между собой. Сопоставление данных групп представлено в балансе ликвидности (Таблица 3).

Баланс ликвидности ООО «Легион» за 2014-2015 гг.

Актив	2014г.	2015г.	Пассив	2014г.	2015г.	Излишек(+) или недостаток(-) активов на погашение обязательств	
						2014 г.	2015 г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	14378	919949	Наиболее срочные обязательства (П1)	7767	3420408	+6611	-2500459
Быстрореализуемые активы (А2)	0	2329911	Краткосрочные пассивы (П2)	1700	1700	-1700	+2328211
Медленнореализуемые активы (А3)	0	368766	Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0	+368766
Труднореализуемые активы (А4)	25585	33669	Собственный капитал (П4)	30856	230187	-5271	-196518

В сравнении с 2014г. наблюдается значительный рост всех групп активов, а также первой и четвертой группы пассивов. Это связано с тем, что ООО «Легион» открылась в 2014г. и была в процессе поиска своих поставщиков и покупателей, при этом не было достаточного количества денежных средств для расширения объемов продаж. Однако в 2015г. организация упрочнила и расширила свои позиции на рынке оптовой и розничной торговли непродовольственными товарами, объемы оборотов значительно возросли, чем и объясняется значительный прирост по группам активов и пассивов.

Первое неравенство характеризует состояние ликвидности на момент составления баланса. В организации за 2015г. прослеживается значительное несоблюдение необходимого соотношения в данном неравенстве. Несмотря на то, что разницу между пассивом и активом по первой группе возможно покрыть за счет активов второй и третьей группы, баланс нельзя назвать абсолютно ликвидным, так как активы этих групп гораздо медленнее возможно преобразовать в денежные средства.

В связи с этим возникают задержки оплаты по первоочередным обязательствам, что, как следствие, приведет к штрафным санкциям, а также

к судебным разбирательствам в случае длительной задержки оплаты, что повлечет за собой дополнительные расходы.

Второе неравенство характеризует состояние ликвидности и платежеспособности на период до шести месяцев. За 2015 г. необходимое соотношение в неравенстве соблюдено.

Третье неравенство характеризует состояние ликвидности на более длительный период – до девяти месяцев. Неравенство соблюдено в рассматриваемых периодах.

Четвертое неравенство демонстрирует состояние ликвидности и платежеспособности организации на период до года, его соблюдение говорит о его минимальной финансовой устойчивости. Данное неравенство соблюдено в анализируемых периодах.

Проведем анализ показателей ликвидности по данным представленной отчетности. Согласно выше представленной методике используем следующие формулы: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Определим коэффициенты ликвидности за 2014 год:

$$1. K_{\text{ТЛ}} = 14738 / 9467 = 1,56.$$

Данный коэффициент соответствует рекомендуемым значениям (1,5 – 2), однако следует применять меры по его увеличению.

$$2. K_{\text{Бл}} = (14738 + 0 + 0) / 9467 = 1,56.$$

Превышает рекомендуемое значение (0,8 – 1, для рассматриваемого вида деятельности > 0,3), что говорит о высокой ликвидности организации. В данном случае это происходит в связи с тем, что у организации отсутствует дебиторская задолженность (менее ликвидный актив).

$$3. K_{\text{Абс.л}} = (14738 + 0) / 9467 = 1,56.$$

Коэффициент абсолютной ликвидности гораздо превышает рекомендуемое значение (0,2 – 0,5), это обусловлено тем, что организация имеет большую долю ликвидных активов и в состоянии погасить свои краткосрочные обязательства.

Определим коэффициенты ликвидности за 2015 год:

$$1. K_{\text{ТЛ}} = 3618626 / 3422108 = 1,06.$$

За 2015 года коэффициент текущей ликвидности ниже рекомендуемого значения, что указывает на то, что в организации имеет место просрочка платежей. Также немалую долю в краткосрочных обязательствах занимают расчеты с покупателями и заказчиками, что говорит о полученных авансах. В сравнении с 2014г. он снизился на 0,5, однако необходимо принять во внимание значительный рост в 2015г. текущих активов и краткосрочных обязательств.

В целом данный показатель говорит о том, что краткосрочные обязательства могут быть полностью погашены лишь в случае продажи текущих активов по цене, равной их фактической стоимости.

Значение показателя быстрой ликвидности за 2015г.:

$$2. K_{\text{БЛ}} = (919949 + 2243846 + 0) / 3422108 = 0,92.$$

Полученный коэффициент соответствует нормативным значениям. В динамике данный показатель снизился на 0,58, однако по прежнему соответствует нормативным значениям. Это связано с появлением в организации дебиторской задолженности, что свидетельствует о полноценном функционировании организации.

Значение показателя абсолютной ликвидности за 2015г.:

$$3. K_{\text{Абс.л}} = (919949 + 0) / 3422108 = 0,27.$$

Данное значение соответствует нормативу, однако нуждается в улучшении. По данному коэффициенту также произошло снижение на 1,29, что говорит о сокращении доли денежных средств и их эквивалентов для погашения краткосрочных обязательств.

На представленном ниже графике отражены коэффициенты текущей ликвидности, быстрой ликвидности и абсолютной ликвидности в динамике за 2014 и 2015гг., что позволяет наглядно пронаблюдать изменения данных коэффициентов (рис. 9).

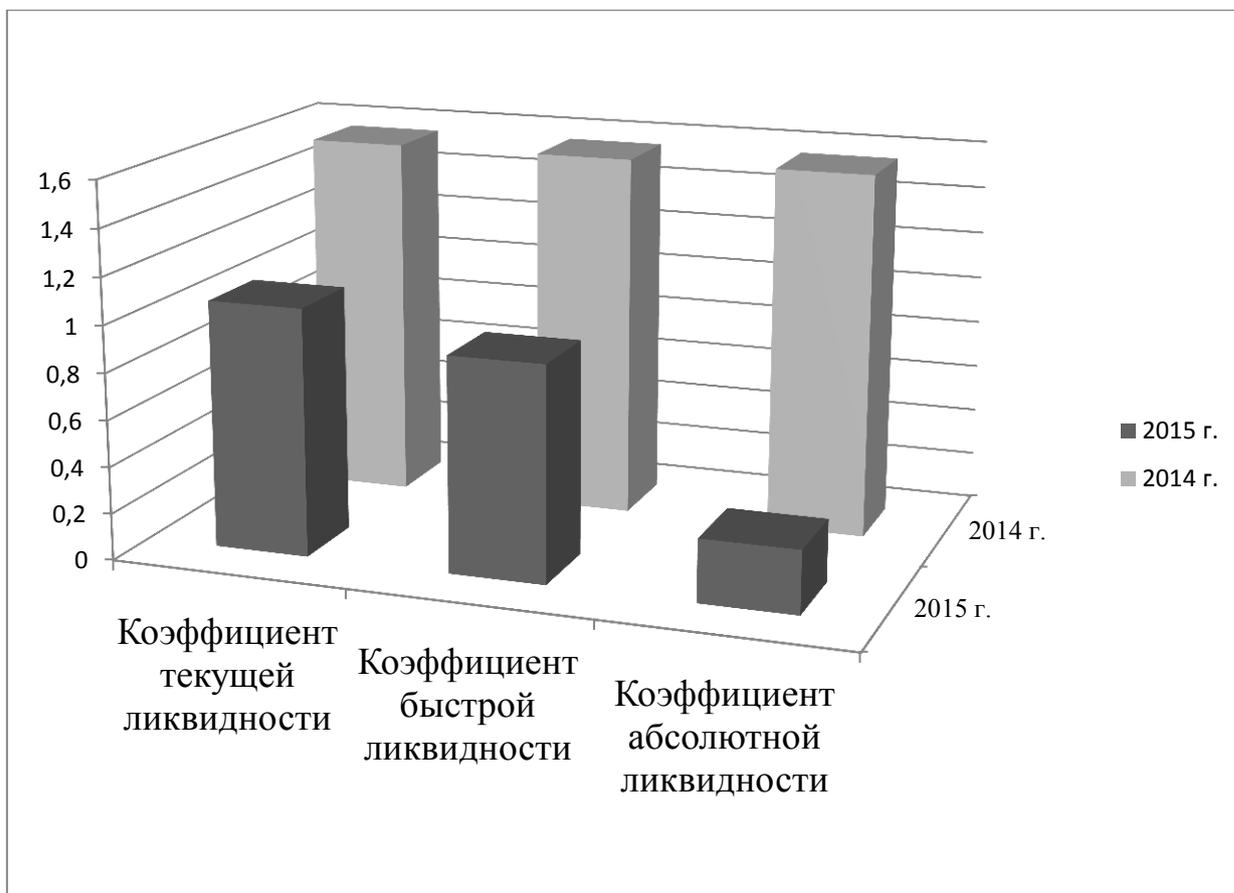


Рис. 9. Динамика изменения коэффициентов ликвидности за 2014-2015 гг.

Как видно на данном рисунке, все три коэффициента за 2015г. снизились в сравнении с 2014г., что свидетельствует об ухудшении состояния ликвидности ООО «Легион».

Анализ оборотных активов. Проведем анализ оборотных активов и используем следующие формулы, представленные в предыдущей главе: оборачиваемость дебиторской задолженности и длительность одного оборота дебиторской задолженности.

За 2014 год рассчитать оборачиваемость дебиторской задолженности и длительность одного оборота дебиторской задолженности не представляется возможным, т.к. на конец 2014г. дебиторская задолженность отсутствует.

Проанализируем значение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности за 2015 год :

$$1. \text{ Об.дз} = 11912607 / 2243846 = 5,31$$

$$2. \text{Доб.дз} = 2243846 * 365 / 11912607 = 69 \text{ дней}$$

Величина данного показателя является нормальной, учитывая то, что преобладающая часть дебиторской задолженности состоит из выданных авансов поставщикам и подрядчикам.

Анализ краткосрочных обязательств проводится с помощью формул оборачиваемости кредиторской задолженности и длительности одного оборота кредиторской задолженности .

Проведем расчеты за 2014 год:

$$1. \text{Об.кз} = 5678900 / 7767 = 731.16$$

$$2. \text{Доб.кз} = 7767 * 365 / 5678900 = 0,5 \text{ дня}$$

Величина данного показателя говорит о том, что кредиторская задолженность оборачивается крайне быстро. Это связано с тем, что организация, почти не прибегая к использованию кредиторской задолженности, получила значительную выручку.

Является положительным для организации, так как позволяет избежать дополнительных расходов, связанных со штрафными санкциями и судебными издержками, возникающими при просрочке платежей по кредиторской задолженности.

Рассчитаем данные показатели за 2015 год:

$$1. \text{Об.кз} = 11912607 / 3420408 = 3,48$$

$$2. \text{Доб.кз} = 3420408 * 365 / 11912607 = 105 \text{ дней}$$

В сравнении с 2014г. оборачиваемость кредиторской задолженности снизилась на 727,68, а длительность одного оборота увеличилась на 104,5 дня. Наблюдается длительный период оборачиваемости кредиторской задолженности. Необходимо также обратить внимание на состав и структуру кредиторской задолженности, данные по которым можно пронаблюдать в аналитическом балансе (Приложение 3).

Наблюдается, что большинство кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Также значительный удельный вес имеет задолженность перед покупателями и

заказчиками, что говорит о суммах аванса, выданных ООО «Легион» за поставку товаров.

На третьем этапе рассчитаем следующие показатели: рабочий капитал, удельный вес рабочего капитала.

Вычислим данные показатели за 2014 год:

$$1. \text{ РК} = 14738 - 9467 = 5271 \text{ руб.}$$

Рабочий капитал за 2014г. имеет положительное значение, что позволяет организации погасить свои краткосрочные обязательства и иметь возможность продолжать свою деятельность.

Определим удельный вес рабочего капитала в сумме активов за 2014г.

$$2. \text{ УДрк} = 5271 / 40323 = 13,07\%$$

Вычисленный процент удельного веса рабочего капитала в общей сумме активов говорит о том, что организация имеет незначительную долю рабочего капитала, наибольшую часть активов занимают внеоборотные активы, а точнее, имеющиеся основные средства, которые не задействованы в оборотах.

Рассчитаем эти же показатели за 2015 год:

$$1. \text{ РК} = 3618626 - 3422108 = 196518 \text{ руб.}$$

В сравнении с 2014г. рабочий капитал увеличился на 191247р. Данная динамика говорит о росте масштабов организации. После погашения краткосрочных обязательств ООО «Легион» имеет значительные резервы для расширения своей деятельности.

$$2. \text{ УДрк} = 196518 / 3652295 = 5,38\%$$

Можно наблюдать, что удельный вес рабочего капитала в расчете за 2015г. составил незначительную часть суммы активов, так как сумма кредиторской задолженности почти полностью поглощает текущие активы. В сравнении с 2014г. его доля снизилась на 7,69 %.

Далее рассмотрим финансовую устойчивость ООО «Легион». Для этого будут использованы формулы нахождения собственного оборотного

капитала, собственных и долгосрочных источников финансирования, общей величины основных источников формирования запасов.

Расчеты за 2014 год:

$$1. \text{СОС} = 30856 - 25585 = 5271 \text{руб.}$$

Говорит о том, что у организации имеются собственные средства для обеспечения текущей деятельности.

$$2. \text{СДИ} = 30856 + 0 - 25585 = 5271 \text{руб.}$$

После проведения анализа по данным организации было выявлено, что в 2014г сумма собственных и долгосрочных источников финансирования составила положительное значение.

$$3. \text{ОИЗ} = 5271 + 9467 = 14738 \text{руб.}$$

В 2014г. общая величина основных источников формирования запасов составила значение со знаком плюс.

Далее найдем три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования и трансформируем в трехфакторную модель (М):

$$1. \text{СОСз} = 5271 - 0 = 5271 \text{руб.}$$

Наблюдается, что организация имеет возможность полностью покрыть стоимость запасов за счет собственных средств.

$$2. \text{СДИз} = 5271 - 0 = 5271 \text{руб.}$$

За 2014г. организация за счет собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств имеет возможность полностью покрыть стоимость запасов.

$$3. \text{ОИЗз} = 14738 - 0 = 14738 \text{руб.}$$

ООО «Легион» имеет возможность за счет собственных оборотных средств и обязательств покрыть имеющиеся запасы.

$$4. \text{М} = (5271, 5271, 14738).$$

Сопоставим полученные данные с таблицей 1 для определения типа финансовой устойчивости ООО «Легион» за 2014г. При этом все три показателя имеют положительное значение. Это означает, что организация соответствует трехмерной модели $\text{М} = (1, 1, 1)$. В соответствии с этим можно

утверждать, что ООО «Легион» на 2014 год обладает абсолютной финансовой устойчивостью, а соответственно способно покрыть свои обязательства за счет имеющихся средств.

Произведем расчеты за 2015 год по данным бухгалтерского баланса организации:

$$1. \text{СОС} = 230187 - 33669 = 196518 \text{ руб.}$$

В организации за 2015г. собственные оборотные средства составили положительную сумму, что говорит о возможности использовать данные средства для обеспечения своей текущей деятельности без привлечения заемных средств.

$$2. \text{СДИ} = 230187 + 0 - 33669 = 196518 \text{ руб.}$$

Собственные и долгосрочные источники финансирования организации на 2015г. обеспечивают часть потребностей организации в оборотных активах.

$$3. \text{ОИЗ} = 196518 + 3422108 = 3618626 \text{ руб.}$$

Общая величина основных источников формирования запасов составила значительную сумму, позволяющую в полной мере обеспечить текущие потребности организации.

Определим показатели обеспеченности запасов их источниками, трансформируем полученные данные в трехфакторную модель финансовой устойчивости:

$$1. \text{СОСз} = 196518 - 454831 = -258313 \text{ руб.}$$

ООО «Легион» не может полностью обеспечить запасы на 2015г. за счет собственных оборотных средств. Для стабилизации финансового состояния необходимо увеличить долю источников собственных средств в оборотные активы, понизить остатки товарно-материальных ценностей путем продажи малоподвижных запасов.

$$2. \text{СДИз} = 196518 - 454831 = -258313 \text{ руб.}$$

Наблюдается, что данный показатель в сравнении с предыдущим показателем не изменился, так как организация не имеет долгосрочных

обязательств. ООО «Легион» по прежнему не имеет возможности полностью обеспечить запасы за счет собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств.

$$3. \text{ ОИЗ}_3 = 3618626 - 454831 = 3163795 \text{ руб.}$$

Из произведенного расчета за 2015г. Мы можем наблюдать, что организация имеет возможность покрыть величину имеющихся запасов за счет суммы собственных оборотных средств и обязательств.

$$4. M = (-258313, -258313, 3163795).$$

Как видно, в организации на 2015г. два первых элемента из трехфакторной модели финансовой устойчивости имеют отрицательные значения.

Исходя из выше представленной формулы данный тип финансовой устойчивости можно представить в виде модели $M = (0, 0, 1)$, что говорит о неустойчивом финансовом состоянии, которое характеризуется наличием некоторых нарушений платежеспособности, условий финансовой дисциплины, перебоями в поступлении денежных средств на расчетный счет. Однако при всём этом для ООО «Легион» всё ещё сохраняется возможность восстановить равновесие за счет пополнения объемов собственного капитала и дополнительного привлечения кредитов и займов.

2.3. Оценка результатов анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Легион»

По произведенным расчетам и предварительным выводам необходимо произвести полную оценку и дать окончательную характеристику ликвидности и платежеспособности ООО «Легион» на 2014 – 2015 год.

Для начала рассмотрим расчеты, произведенные за 2014 год.

В начале, была рассмотрена группировка активов по степени их ликвидности и пассивов по срочности их погашения, а также сравнение соответствующих групп для оценки ликвидности. Как мы видим, несмотря на

несоответствие необходимому соотношению во втором неравенстве, краткосрочные пассивы могут быть погашены за счет наиболее ликвидных активов. Ликвидность баланса незначительно отличается от абсолютной.

Далее были рассчитаны относительные показатели ликвидности и платежеспособности. Во всех трех коэффициентах наблюдается соответствие нормативным значениям, хотя рекомендуется принять меры по их увеличению. Это говорит о том, что организация способна погасить краткосрочные обязательства за счет текущих активов – является ликвидной и платежеспособной.

На следующем этапе выявлено, что организация не имеет дебиторской задолженности, а кредиторская задолженность имеет очень короткий срок оборачиваемости. Это характеризует организацию с положительной стороны в отношении ее ликвидности и платежеспособности, однако говорит о недостаточно активной ее деятельности. В данном случае мы знаем, что в 2014 году ООО «Легион» только лишь начала функционировать, потому данное состояние кредиторской и дебиторской задолженности является нормальным, однако рекомендуется наращивать объемы деятельности организации.

Далее мы можем наблюдать, что у организации имеется рабочий капитал, но при этом его доля занимает небольшую часть активов. Последним этапом в оценке ликвидности и платежеспособности ООО «Легион» за 2014 г. рассмотрим его финансовую устойчивость по трехфакторной модели финансовой устойчивости. Исходя из произведенных вычислений мы наблюдаем, что организация обладает абсолютной финансовой устойчивостью, что говорит о высоком уровне платежеспособности ООО «Легион» и независимости от кредиторов (заимодавцев).

Из всего вышесказанного следует, что ООО «Легион» на период 2014 г. является ликвидной и платежеспособной организацией.

Вторым этапом проанализируем расчеты, произведенные на основании данных отчетности ООО «Легион» за 2015 г.

Как и в предыдущем периоде, сначала произведем анализ по сгруппированным активам и пассивам. Мы наблюдаем значительное несоблюдение необходимого соотношения в первом неравенстве. При этом разницу между пассивом и активом по первой группе возможно покрыть за счет активов второй и третьей группы. Это говорит о том, что организация не способна погасить свои наиболее срочные обязательства в краткие сроки.

Затем рассмотрим анализ относительных показателей ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности ниже нормы, коэффициенты быстрой и абсолютной ликвидности соответствуют нормативным значениям. Организация нуждается в мерах по улучшению состояния ликвидности.

Далее мы наблюдаем, что в 2015г. длительность оборота дебиторской задолженности составляет нормальное значение, длительность оборотакредиторской задолженности велика. Это может свидетельствовать о возможных просрочках платежей как по причине нехватки денежных средств, так и намеренное задержание выплат с целью использования данных денежных средств в своем обороте. ООО «Легион» по данному пункту нельзя признать абсолютно ликвидной организацией.

За 2015г. было выявлено, что рабочий капитал составил положительное значение, однако его доля в сумме активов невелика, что может снизить интерес кредитных учреждений по отношению к ООО «Легион».

В завершении выясним насколько ООО «Легион» финансово устойчиво по состоянию на сентябрь 2015г. По трехфакторной модели финансовой устойчивости было выявлено, что организация находится в неустойчивом финансовом состоянии. Это говорит о нарушении платежеспособности организации.

Собрав воедино представленные выше выводы можно сказать, что ООО «Легион» по состоянию на сентябрь 2015г. имеет недостаточную ликвидность и слабую платежеспособность [20,53,71,19].

3. Мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности организации

3.1. Пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Легион»

От соотношения активов и пассивов, их структурных внутренних изменений зависят не только показатели ликвидности и платежеспособности, но и финансовое состояние организации, ее привлекательность в глазах инвесторов, собственников, кредиторов, покупателей и поставщиков. При этом необходимо не только оценивать текущее состояние ликвидности и платежеспособности организации, но и прогнозировать на ближайшую и отдельную перспективы опасность их утраты.

У организации имеется существенный недостаток активов первой группы, что обозначает отсутствие возможности немедленного погашения наиболее срочных обязательств. Данная ситуация может привести к возникновению дополнительных расходов в виде пени, штрафов и судебных издержек.

На момент составления баланса и значительный перевес активов по второй и третьей группе баланса ликвидности, экстренной мерой может быть привлечение банковского кредита или займа. Данное решение приведет к оздоровлению состояния по первой группе, однако ухудшит состояние по второй (краткосрочный кредит или займ) или третьей (долгосрочный кредит или займ) группе.

Основной целью функционирования организации является получение как можно большего объема прибыли. Объем прибыли зависит от объемов полученной выручки, себестоимости реализации товаров, коммерческих и управленческих расходов.

Для более наглядного отображения данной информации составим диаграмму, представляющую собой объем полученной выручки и ее составляющие в долевом соотношении в динамике за 2014-2015 года.



Рис. 10. Долевое соотношение составляющих выручки за 2014-15гг.

Как мы можем наблюдать из данной диаграммы, произошел рост прибыли как в долевом, так и в количественном измерении. Рост прибыли положительно влияет на состояние ликвидности и платежеспособности ООО «Легион», которую рекомендуется направить на увеличение оборотных активов. Для наращивания объемов прибыли необходимо принять ряд мер, одновременно обеспечивающих рост выручки и снижение затрат, при этом обеспечивая должное качество реализуемых товаров.

Для улучшения состояния ликвидности и платежеспособности в ООО «Легион», рекомендуется провести следующие мероприятия:

- расширить рынок сбыта при помощи увеличения ассортимента наиболее востребованных и рентабельных товаров;
- увеличить объем выручки за счет наращивания объемов реализации товаров;

- снизить затраты организации путем выбора наиболее выгодных поставок товаров, контроля за сохранностью товаров на складе;
- реализовать излишки материалов;
- погасить первоочередную кредиторскую задолженность;
- осуществить контроль по поставкам в счет полученных и выданных авансовых платежей.

Для удобства представления ниже расположен рис. 11, на котором отображены основные мероприятия, направленные на улучшение состояния ликвидности и платежеспособности ООО «Легион».



Рис. 11. Мероприятия, направленные на улучшение ликвидности и платежеспособности ООО «Легион»

Рассмотрим представленные мероприятия, направленные на улучшение ликвидности и платежеспособности подробнее.

Основным видом деятельности ООО «Легион» является оптовая и розничная торговля в специализированных магазинах, поэтому для расширения рынка сбыта рекомендуется расширить ассортимент приобретаемых товаров.

Для этого необходимо изучить спрос на определенные виды товаров, определить возможную торговую наценку, определить уровень конкуренции, найти потенциальных поставщиков.

Затем следует произвести ориентировочную калькуляцию себестоимости данных товаров, определить возможность и объем возникновения дополнительных затрат и, исходя из данных вычислений, сделать вывод в пользу или против покупки данного вида товаров для последующей перепродажи.

По уже имеющимся видам товаров в ассортименте также необходимо произвести расчеты по их рентабельности и, в случае наличия в ассортименте товаров, приносящих малую долю прибыли при достаточно большой доле затрат на их покупку и реализацию, исключить из ассортимента.

Для увеличения объемов выручки необходимо реализовать приобретенные товары в больших объемах. При этом наиболее рентабельную и пользующуюся активным спросом товарную продукцию необходимо закупить в количестве, соответствующем спросу покупателей с небольшим заделом. Также необходимо определить потенциальных покупателей и заказчиков, рассчитать все возможные дополнительные расходы и заключить договора на поставку товаров.

Одним из основных инструментов по увеличению прибыли является снижение затрат на приобретение, хранение и реализацию товаров. Снижения затрат на покупку можно добиться путем выбора наиболее выгодного поставщика товаров. Для этого необходимо регулярно сравнивать цены и качество на приобретаемые товары, учитывая расходы по доставке

данных товаров, оценивать надежность поставщика и учитывать возможность роста цен в ближайшей перспективе.

При хранении товаров на складе необходимо обеспечить должные меры для их сохранности, что можно достичь путем контроля над надлежащим состоянием помещения склада, контроля над нормами естественной убыли, а также регулярное проведение ревизии склада с целью выявления порчи и хищения товаров.

Для снижения расходов по реализации товаров необходимо выбрать наиболее выгодные условия поставки, найти наиболее надежную и выгодную транспортную компанию, с которой заключается договор на поставку товаров покупателям, при этом учитывая месторасположение покупателя продукции.

Основным видом деятельности организации является оптовая и розничная торговля, потому наличие значительной доли материалов в составе оборотных активов говорит о том, что наблюдается залеживание материалов.

С целью сокращения неликвидных запасов рекомендуется сократить поставки аналогичных материалов для использования материалов, имеющихся на складах.

В случае если организация больше не нуждается в данных материалах в связи с прекращением деятельности, при которой они использовались, если данные материалы стали непригодными для использования организацией, то необходимо их реализовать или, при невозможности реализации, списать и утилизировать.

Исходя из проведенного анализа ликвидности баланса, можно наблюдать недостаток наиболее ликвидных активов для погашения кредиторской задолженности. Наиболее значимыми элементами в кредиторской задолженности ООО «Легион» за 2015 год являются задолженность перед поставщиками и подрядчиками и задолженность перед покупателями и поставщиками.

Задолженность перед покупателями и поставщиками представляет собой сумму полученных авансов под поставку товаров. Из этого следует, что данная кредиторская задолженность обеспечивает организации стабильность в отношении оплаты покупателей за поставленный им товар. Рекомендуется вести контроль над своевременной поставкой товаров по полученным авансам.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками представляет собой сумму задолженности по приобретенным, но не оплаченным организацией материалам и товарам. В первую очередь определим первоочередность выплат по поставкам.

В таблице 4 представлены суммы задолженности перед поставщиками и подрядчиками с разбивкой по продолжительности невыплат с момента ее возникновения.

Таблица 4

Классификация задолженности перед поставщиками и подрядчиками по времени ее возникновения

№	Классификация задолженности перед поставщиками и подрядчиками по срокам, дни	Сумма задолженности, руб.	Удельный вес в общей сумме задолженности, %
1	0 – 30 дней	501257	19,16
2	31 – 60 дней	446208	17,05
3	61 – 90 дней	410118	15,67
4	91 – 120 дней	331613	12,67
5	121 – 150 дней	228967	8,75
6	151 – 180 дней	108078	4,13
7	181 – 360 дней	590563	22,57
	Итого	2616804	100

Исходя из данных, приведенных в таблице 4, была построена диаграмма, наглядно отражающая состав кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками за 2015г. по продолжительности непогашения этих задолженностей организацией ООО «Легион» (рис. 12).

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

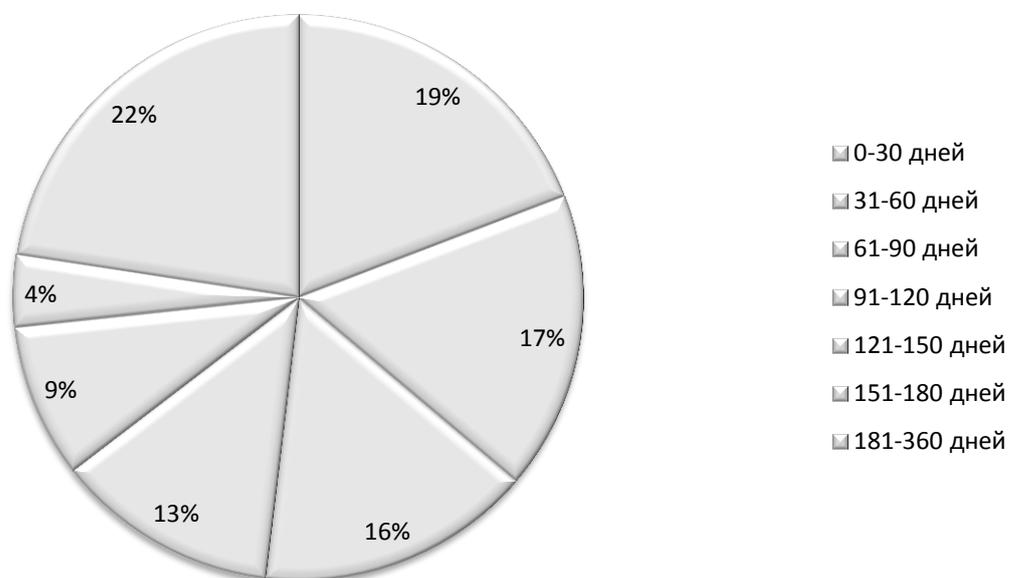


Рис. 12. Состав задолженности перед поставщиками и подрядчиками по продолжительности невыплат

Из таблицы и диаграммы, представленных выше, наблюдается, что большую часть задолженности перед поставщиками и подрядчиками занимает задолженность со сроком невыплаты от 181 до 360 дней, при этом данная задолженность перед поставщиками и подрядчиками является наиболее продолжительной.

В связи с этим первоочередные выплаты необходимо произвести на сумму 590563 руб., так как данная просрочка платежей может привести к дополнительным затратам в виде судебных издержек. Исходя из данных бухгалтерского баланса (Приложение 1) видно, что организация имеет достаточное количество денежных средств на расчетном счете для погашения данной задолженности.

Рекомендуется также погасить задолженность перед поставщиками и подрядчиками со сроком 151 – 180 дней, которые также могут быть

погашены за счет наиболее ликвидных активов. Данная мера снизит суммы в равной мере по первой пропорции между группами А1 и П1, позволит избежать непредусмотренных расходов и улучшит репутацию организации перед поставщиками и подрядчиками, кредиторами.

Во второй пропорции баланса ликвидности наблюдается значительная сумма дебиторской задолженности, которая, как видно из бухгалтерского баланса (Приложение 1), почти полностью состоит из дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков. Это говорит о том, что ООО «Легион» осуществила расчеты с поставщиками и подрядчиками при помощи внесения авансовых платежей. Данная дебиторская задолженность нуждается в контроле на предмет своевременности осуществления поставок товаров и материалов, надлежащего объема и качества поставленных товаров и материалов, соответствие данных поставок договорам.

В организации также наблюдается полное отсутствие дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, при этом по строке 15202 бухгалтерского баланса имеется значительная сумма кредиторской задолженности перед покупателями и заказчиками. Это говорит о том, что расчеты с организацией за поставку им товаров были осуществлены при помощи авансовых платежей. Данная задолженность нуждается в регулировании по срокам и объемам поставок в соответствии с договорными требованиями.

Так как ООО «Легион» является торговой организацией, она не нуждается в производственных мощностях, нет потребности в большом количестве основных средств. В связи с этим можно сказать, что четвертая пропорция групп А4 и П4 не нуждается в корректировке.

Все приведенные выше меры позволят улучшить ликвидность и платежеспособность, финансово оздоровить ООО «Легион», а также привлечь потенциальных инвесторов и кредиторов, улучшить имидж организации в глазах своих контрагентов.

Также для ООО «Легион» необходимо определить нуждается ли организация в привлечении банковском кредите или займе. Банковский кредит или займ позволяет быстро привлечь значительный объем денег для пополнения оборотных активов, погашения просроченных обязательств и приобретения основных средств. Однако при этом его недостатками являются проблематичное подтверждение возможности организации своевременно погасить данную ссуду, сложный процесс оформления кредита, значительный процент за пользование займом, комиссии за их получение, пени за просрочку ежемесячных платежей. Зачастую банки требуют в залог имущество организации, а ООО «Легион» не располагает достаточным количеством такого имущества, требуемого банками для обеспечения займа. Также организация не имеет крупных сумм просроченной задолженности перед поставщиками и подрядчиками, которые необходимо было бы перекрыть заемными средствами.

Организация не нуждается в значительном количестве денежных средств для обеспечения расходов по текущей деятельности, так как внесла значительную сумму в счет аванса будущих поставок товарной продукции. Исходя из этого показателя можно сказать то, что организация не так остро нуждается в денежных средствах и соответственно, при условии планомерной поставки товарной продукции и оперативного ее сбыта, а также самостоятельно способна погасить возникшую у нее кредиторскую задолженность.

Представленные меры по улучшению ликвидности и платежеспособности могут оказать следующее влияние на группы активов и пассивов: увеличение группы А1 за счет поступления денежных средств от увеличения объемов реализации товаров покупателям и заказчикам и за счет реализации части неликвидных материалов. Также по данной группе произойдет выбытие сумм, направленных на погашение первоочередных обязательств. При этом в общем итоге наиболее ликвидные активы возрастают.

3.2. Разработка внутренней отчетности в рамках контроля ликвидности и платежеспособности

Управление ликвидностью и платежеспособностью выступает основным этапом разработки системы экономического управления. При грамотном подходе к управлению ликвидностью и платежеспособностью организация имеет возможность получить больше прибыли. Различные инвестиции и усилия, направленные на управление платежеспособностью помогают руководству организации использовать их для повышения устойчивого развития, а также улучшение данного показателя способствует к организованности всей системы, позиционируя организацию как стабильного, надежного и добросовестного бизнес-партнера.

Основными рычагами для управления ликвидностью и платежеспособностью являются денежные средства, дебиторская и кредиторская задолженность, а также запасы организации.

К внутренней отчетности по денежному объему средств организации относятся выписки банка и кассовая книга. Из них можно получить довольно полные сведения о поступлении и выбытии денежных средств организации. Также необходимо соблюдать кассовую дисциплину и ежегодно производить инвентаризацию денежных средств. Для удобства прослеживания денежных потоков можно также составить внутренний отчет, фиксирующий обороты денежных средств по кассе и расчетному счету. Туда можно также включить нумерацию кассовых чеков, номера платежных поручений и входящих документов для точности фиксации платежей покупателей. Он дает возможность оценить способность предприятия генерировать денежные средства, а также оценить потребности организации в их использовании.

Эффективность функционирования и финансовая устойчивость организаций торговли во многом зависят от того, насколько качественно организована система расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками.

Как отдельные факты хозяйственной жизни, так и стабильность работы организации в целом, обусловлены выбором формы расчетов и ее соответствия существующим условиям деятельности экономического субъекта, правильности и упорядоченности документооборота, четкости соблюдения кредитной политики и своевременности исполнения обязательств.

В условиях российской экономики у организаций нет ограничений в отношении выбора партнера, формы расчетов и рынка сбыта продукции, поэтому риск возникновения просроченной задолженности присутствует практически во всех экономических взаимоотношениях: с покупателями, поставщиками, наемным персоналом и др.

В целях оперативности предупреждения и устранения кризисных ситуаций необходим регулярный мониторинг дебиторской и кредиторской задолженности, определяющий потенциальные риски и инициирующий соответствующие действия даже на этапе текущей, непросроченной задолженности.

Это требует формирования информационной базы для осуществления анализа и принятия действенных управленческих решений. Внутренний контроль и аудит на сегодняшний день являются единственными инструментами, которые могут предоставить руководству, собственникам и иным заинтересованным пользователям объективную и достоверную информацию о состоянии расчетов с контрагентами, а также позволят максимально эффективно регулировать внутренние процессы путем принятия обоснованных управленческих решений.

Для принятия управленческих решений в области регулирования дебиторской и кредиторской задолженности используются различные источники информации. К ним относится бухгалтерская отчетность, внутренние отчеты, информация о дебиторах и кредиторах, заключенные договора, устав организации, учетная политика и прочее.

Поскольку информация по данным бухгалтерского учета должна способствовать принятию эффективных и обоснованных управленческих решений, необходимо обеспечить ее формирование таким образом, чтобы без дополнительных изменений и корректировок она могла применяться в аналитических целях. Также для эффективного управления необходим режим оперативности.

С целью отражения дебиторской и кредиторской задолженности приведены виды внутренней оперативной отчетности (Рис.13)

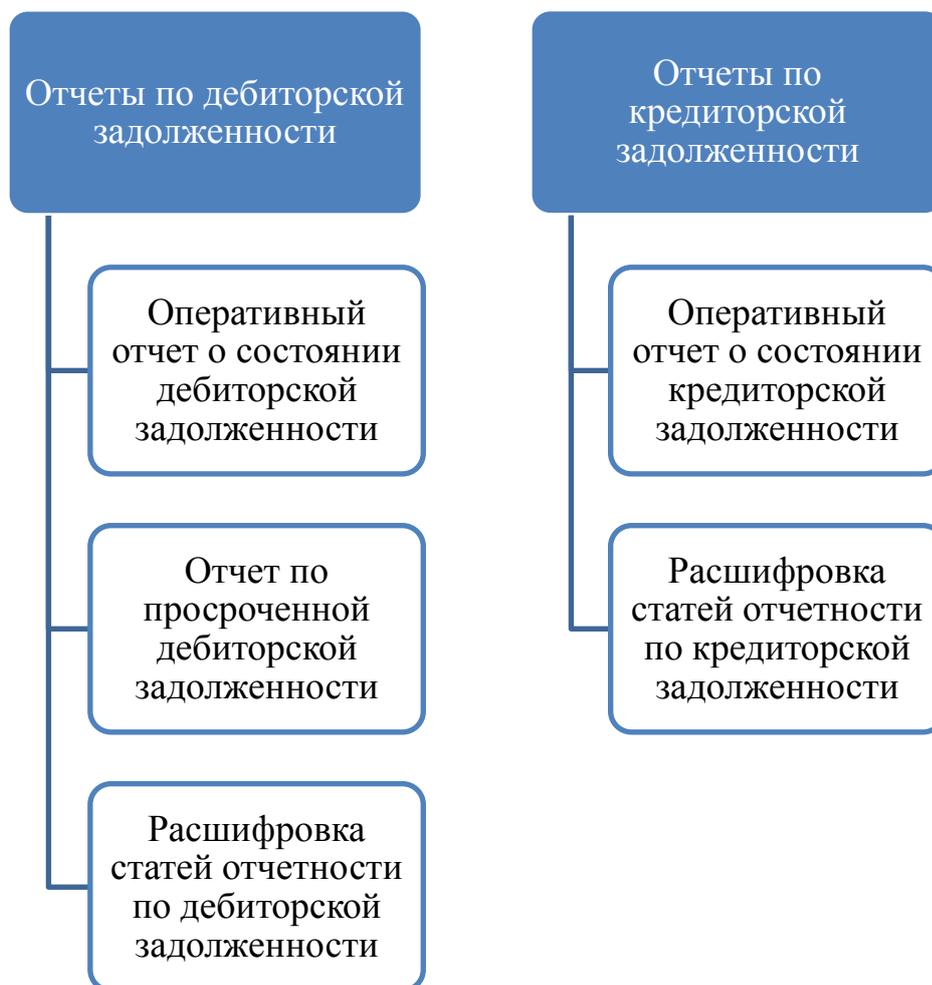


Рис. 13. Виды оперативной отчетности системы внутреннего контроля

Оперативная отчетность представлена с учетом распределения ответственности и обязанностей функциональных подразделений, участвующих в процессе формирования и контроля дебиторской и кредиторской задолженности.

Регламентирование функций отделов организации санкционирует действия, осуществляемые ими в целях управления дебиторской и кредиторской задолженностью, позволяет установить ответственность за необоснованный рост дебиторской задолженности.

Была составлена система документооборота внутреннего контроля дебиторской и кредиторской задолженности (таблица 5).

Таблица 5

Документооборот рабочих документов внутреннего контроля дебиторской и кредиторской задолженности

Наименование документа	Ответственный за составление	Сроки исполнения	Контрольные процедуры
Оперативный отчет о состоянии дебиторской задолженности	Сотрудник отдела продаж	Ежедневно	Оперативный учет дебиторской задолженности, позволяющий контролировать степень выполнения договорных обязательств отдельными покупателями, планировать поступления, своевременно выявлять «недобросовестных» покупателей и предупреждать об образовании просроченных и безнадежных долгов.
Оперативный отчет о состоянии кредиторской задолженности	Главный бухгалтер, кладовщик	Ежедневно	Оперативный учет кредиторской задолженности, позволяющий планировать платежи поставщикам, прогнозировать возможные штрафные санкции за нарушение условий договора.
Отчет по просроченной дебиторской задолженности	Сотрудник отдела продаж	Один раз в неделю	Отслеживание информации о задолженности, не погашенной в установленные сроки, с целью организации претензионной работы с покупателями и создания резервов по сомнительным долгам
Расшифровка статей отчетности по дебиторской задолженности	Главный бухгалтер	Один раз в квартал	Проверка правильности соответствия показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности и оборотам по счетам бухгалтерского учета расчетов с дебиторами
Расшифровка статей отчетности по кредиторской задолженности	Главный бухгалтер	Один раз в квартал	Проверка правильности соответствия показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности и оборотам по счетам бухгалтерского учета расчетов с кредиторами

Составим организационную модель формирования оперативной отчетности в рамках системы внутреннего контроля дебиторской и

кредиторской задолженности в торговых организациях, включающая такие структурные ее составляющие, как управленческий учет, механизм координации и порядок взаимодействия с другими структурными подразделениями, определяющих информационно-аналитическое, организационно-методическое обеспечение.

Данная модель берет начало со стремления увеличить прибыль организации. Для этого необходимо увеличить объемы реализуемых товаров, потому первым этапом необходимо найти рынок сбыта. В связи с этим необходимо произвести поиск потенциальных покупателей, изучив рынок сбыта.

После того, как найдены потенциальные покупатели формируется база данных покупателей, а затем проводится анализ их потребностей, исходя из которого формируется обновленный ассортимент реализуемых товаров, а также определяется потенциальный объем реализации. В последствии заключается договор на поставку товара, в котором прописаны условия и объемы поставки, а также оговорена стоимость поставки.

Для поставки товара покупателю необходимо произвести оплату в соответствии с договором или же получить одобрение на отсрочку платежа. После этого осуществляется отгрузка товара. В случае, если оплата сразу не была осуществлена, производится отражение дебиторской задолженности на счетах организации.

В последствии необходимо произвести контроль выполнения договорных обязательств покупателем. Данный контроль производится при помощи отчета о состоянии дебиторской задолженности и расшифровки статей отчетности по дебиторской задолженности.

В дальнейшем для более наглядного отражения рассматриваемой организационной модели по систематизации, ведению расчетов с покупателями и их контролю составим следующую схему, представленную ниже на Рис.14.



Рис. 14. Организационная модель контроля расчетов с покупателями

В случае, если покупатель внес аванс за приобретаемую продукцию, то данная сумма отражается в виде кредиторской задолженности, находя отражение в оперативном отчете о состоянии кредиторской задолженности. При этом ООО «Легион» необходимо вовремя производить поставки товаров, не нарушая условия договора.

Для контроля поставок можно применить следующий бланк внутренней отчетности, представленный в таблице 6.

Таблица 6

Форма внутренней оперативной отчетности по кредиторской задолженности перед покупателями

Покупатель	Номер договора	Ассортимент приобретенных товаров	Дата аванса	Крайняя дата поставки товара	Штрафные санкции	Примечание
ИП Антонец	155	Цемент (мешок 50кг.)	5.09.16	25.09.16	нет	10.09.16 товар поступит на склад от поставщика
...						

В случае, если товары не были отгружены до конца года, то данные об этой кредиторской задолженности отражаются в расшифровке статей отчетности по кредиторской задолженности. Исходя из данных отчетов необходимо контролировать сроки и объемы, в которые необходимо погасить данную кредиторскую задолженность.

Если покупателю была предоставлена возможность отсрочки платежа, то по данной поставке отражается дебиторская задолженность и производится поставка товара. В дальнейшем необходимо производить контроль дебиторской задолженности, используя для этого оперативный отчет о состоянии дебиторской задолженности. В нем отражены дебиторские задолженности покупателей, детализированные по договорам, срокам и объемам.

Ориентируясь на данный отчет необходимо производить контроль данной задолженности по срокам ее погашения. В случае задержки оплаты необходимо напомнить покупателю о сроках оплаты. В договоре также могут быть прописаны штрафные санкции за задержку выплат по поставкам.

Когда дебиторская задолженность остается непогашенной до конца года, то она находит отражение в расшифровке статей отчетности по дебиторской задолженности.

В случае длительного невыполнения договорных обязательств по поставке товаров эти данные отражаются в отчете о просроченной дебиторской задолженности. В подобном случае необходимо предотвратить переход дебиторской задолженности в категорию безнадежной, прибегая к такой мере, как взыскание просроченной задолженности через суд.

Вторым этапом рассмотрим организационную модель контроля расчетов с поставщиками и подрядчиками. Для увеличения объемов прибыли необходимо также работать над снижением себестоимости реализуемых товаров, а также совершенствовать систему поставок, исходя из сроков поставки, надежности поставщика и объемов дополнительных расходов и возможных рисков поставки.

Так, когда формируется потребность в закупке определенного спектра товаров, необходимо сформировать базу данных поставщиков с целью оценки выгоды и удобства поставок, а в последующем выбора и согласования конкретного поставщика.

В дальнейшем с данным поставщиком заключается договор на поставку определенной категории товаров. В нем также могут оговариваться объемы, сроки, суммы поставок, сроки и условия оплаты, а также наличие штрафных санкций за просрочку платежей или поставок приобретаемых товаров.

После заключения договора на поставку товаров поставщиком, вносится авансовый платеж за поставляемый организации товар в счет будущей поставки или же поставщиком предоставляется отсрочка платежа для ООО «Легион».

В первом случае сумма аванса будет отнесена к дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков. Необходимо производить контроль выполнения договорных обязательств, используя для этого оперативный отчет о состоянии дебиторской задолженности. В нем отражены дебиторские задолженности поставщиков и подрядчиков,

детализированные по договорам, срокам и объемам поставок. Форму данной отчетности можно представить в виде, отраженном в таблице 7.

Таблица 7

Форма внутренней отчетности, контролирующей дебиторскую задолженность поставщиков и подрядчиков

Поставщик	Номер договора	Сумма авансового платежа, руб.	Крайняя дата поставки	Просрочка платежа, дней	Наличие штрафных санкций	Примечание
ООО Астокс	БП-11032	170000	12.09.16	0	0,1% в день	
...						

Ориентируясь на данный отчет необходимо производить контроль данной задолженности по срокам осуществления поставок, исходя из условий, прописанных в договоре.

Когда дебиторская задолженность остается непокрытой до конца года, то она находит отражение в расшифровке статей отчетности по дебиторской задолженности.

В случае длительного невыполнения договорных обязательств по поставке товаров эти данные отражаются в отчете о просроченной дебиторской задолженности.

В отношении данных долгов могут применяться прописанные в договоре штрафные санкции, а также в судебном порядке можно взыскать суммы, внесенные в качестве аванса по приобретаемым товарам.

По просроченной дебиторской задолженности необходимо вовремя предпринимать меры по её устранению до истечения сроков исковой давности.

В случае, если была предоставлена отсрочка платежа по приобретаемым товарам, то сумма задолженности по поставкам относится на кредиторскую задолженность. Данная задолженность отражается в оперативном отчете о состоянии кредиторской задолженности.

Если же оплата за приобретенные ООО «Легион» товары с целью последующей перепродажи не была произведена до конца года, то данные об этой кредиторской задолженности отражаются в расшифровке статей отчетности по кредиторской задолженности.

Исходя из данных отчетов необходимо контролировать сроки и объемы, в которые необходимо погасить данную кредиторскую задолженность.

В данном случае необходимо планировать оплату поставщику. Для этого удобно будет составить календарь платежей с разбивкой по дням, неделям или месяцам, в который включены все необходимые платежи. Это позволит систематизировать оплаты, определить их очередность и сформировать четкий график платежей.

Очередность данных платежей зависит от условий, прописанных в договорах, сроках поставок, имеющихся просрочках оплат, срочности других выплат, а также имеющихся денежных средств на счетах на определенный момент времени[72,73].

Так оплата по налогам, социальным выплатам и заработной плате имеют более высокую очередность, затем идут выплаты по просроченным поставкам и договорам, где прописаны штрафные санкции за просрочки платежей.

Календарь платежей можно представить в виде бланка, отображенного в таблице 8.

Таблица 8

Бланк календаря платежей ООО «Легион»

№	Контрагент	Номер договора	Регламентированные сроки оплаты	Сумма платежей
1				
2				
...				

Организационная модель по контролю расчетов с поставщиками и подрядчиками можно представить в виде схемы, представленную на Рис.15.



Рис. 15. Организационная модель контроля расчетов с поставщиками

Исходя имеющихся данных по дебиторской задолженности можно сказать то, что ООО «Легион» с покупателями работает преимущественно по предоплате, поэтому дебиторской задолженности покупателей перед организацией на момент проведения анализа не имеется. При этом с поставщиками организация рассчитывается как при помощи авансов, так и по средствам пост-оплаты.

В таком случае в контроле нуждается своевременная поставка товаров покупателям во избежание штрафов и сохранения положительной репутации перед покупателями, что особенно важно в связи с тем, что организация молодая и еще не наработала обширную базу данных постоянных покупателей, потому нуждается в расширении рынка сбыта.

Его можно добиться путем рекламы товаров в средствах массовой информации, по радио, возможно прибегнуть к расклейке и раздаче рекламных буклетов, путем осуществления звонков потенциальным покупателям, а также участвуя в качестве поставщика в тендерах на закупки товаров государственными организациями.

Большим толчком для привлечения новой аудитории покупателей может стать создание интернет-магазина. Это позволит работать с другими категориями покупателей, выявить ассортиментный спрос товара. При этом необходимо учесть, что первоначально снизится коэффициент абсолютной ликвидности и ухудшится баланс по первому соотношению активов и пассивов за счет расходов, связанных с созданием и популяризацией сайта, однако в последствии ликвидность будет наращиваться.

Данная мера позволит расширить рынок сбыта преимущественно за счет розничных покупателей, также стоит учитывать, что данные поставки вероятнее всего будут носить периодический характер, динамика ликвидности может носить переменчивый характер, направленный в положительную сторону.

Соответственно, чтобы наладить своевременные поставки товаров покупателям, необходимо четко регулировать порядок поставок товаров от поставщиков.

Учитывая то, что организация занимается как оптовой, так и розничной торговлей, то на складе всегда должен иметься запас товаров, однако при этом он должен быть небольшим, чтобы избежать дополнительных расходов по содержанию склада и сохранения необходимых условий для сохранности приобретенных товаров.

Периодичность поставок должна быть четко выверена, а поставщик должен соблюдать данные сроки. Однако ООО «Легион» нужно учитывать возможные нарушения сроков на случай возникновения непредвиденных рисков.

Кредиторская задолженность нуждается в четком регулировании при помощи внутренних отчетов и календаря платежей. Это необходимо делать во избежание штрафных санкций, судебных разбирательств и нарушения деловой репутации организации.

Рассмотрим подробнее состав кредиторской задолженности ООО «Легион», опираясь на данные бухгалтерского баланса. В 2014 году имелась незначительная задолженность по налогам и сборам. В 2015 году объем кредиторской задолженности значительно возрос. Данная тенденция роста объясняется тем, что организация стало больше закупать у своих поставщиков товарной продукции. Состав данной задолженности можно увидеть на Рис. 16.



Рис. 16. Состав кредиторской задолженности за 2015 г.

На рисунке можно пронаблюдать, что большую часть кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и

подрядчиками. Также значительную часть кредиторской задолженности составляет задолженность перед покупателями и подрядчиками. Несущественными по объему являются задолженности по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению, перед персоналом по оплате труда.

Исходя из имеющихся данных бухгалтерской отчетности первоочередными кредиторскими задолженностями к оплате являются:

- задолженности по налогам и сборам;
- задолженности по социальному страхованию и обеспечению;
- задолженности по заработной плате.

Следующими в очередности к оплате является задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Увеличение суммы данной задолженности оказывает серьезное и самое большое влияние на рост кредиторской задолженности, поскольку основная сумма кредиторской задолженности сосредотачивается именно в данной статье.

Рост кредиторской задолженности может вызвать массу проблем у организации, такие как: ухудшение коэффициента абсолютной ликвидности, снижение рейтинговой оценки кредитной истории компании и т.д.

В данном случае в первую очередь рассматриваются условия договоров по срокам оплаты и на наличие штрафных санкций и исходя из этого определяется её характер, а в частности является ли она нормальной или просроченной. Нормальную задолженность еще называют приемлемой. Это такой вид задолженности, по которой срок уплаты еще не наступил.

Просроченная задолженность – это задолженность, сроки которой просрочены, то есть организация не уплатила сумму долга в установленные сроки.

Просроченная задолженность в свою очередь классифицируется на не востребованную, истекшего срока исковой давности, и задолженность с не истекшим сроком исковой давности. В ООО «Легион» присутствует

незначительная сумма простроченной задолженности с не истекшим сроком давности.

Представленные выше процедуры также способствуют регулированию запасов в организации, так как сбыт производится своевременно, не давая товарам залеживаться, при этом регулируется и кредиторская задолженность, не возникает излишков, а соответственно и меньше происходит выбытие запасов по причине прихода в негодность. Также при правильном формировании ассортимента товаров не будет возникать неликвида.

Рекомендуется проводить раз в год инвентаризацию склада для выявления излишков, недостач или пересортицы различных видов товаров или запасов организации. На инвентаризации составляются инвентаризационные описи, на основании данных которых могут приниматься управленческие решения относительно нормативных запасов на складах, условий поставки, хранения, сбыта и прочее [35,44].

При этом рекомендуется вести мониторинг складских запасов при помощи различных компьютерных программ, вроде 1С:Предприятие, АСУП и т.д. Так можно оперативно принимать решения относительно закупки товаров, их реализации, заметить затаривание склада, производить мониторинг движения запасов и товаров.

Для улучшения состояния ликвидности и платежеспособности, а также для нормализации расчетов с дебиторами и кредиторами рекомендуется применить предложенные формы внутренней отчетности.

Заключение

Содержание диссертационного исследования выражается в следующих трех логически взаимосвязанных группах теоретических, методических и практических проблем.

Первая группа проблем, исследованных в диссертации, связана с теоретическими основами анализа ликвидности и платежеспособности. В данном блоке были освещены основные понятия, представленные с точки зрения нескольких ученых, определена сущность анализа ликвидности и платежеспособности, определены цель и задачи исследования.

В связи с различиями в методологии проведения анализа ликвидности и платежеспособности разных авторов для более объективной оценки были рассмотрены методы проведения анализа ликвидности и платежеспособности, предложенные Григорьевой Т. И., Жарылгасовой Б. Т. и Савицкой Г. В. В итоге была выбрана методика Григорьевой Т.И. по причине её полноты, удобства и продуктивности. В дальнейшем данная методика и была применена для расчета ликвидности и платежеспособности в рассматриваемой организации.

Для расчета ликвидности и платежеспособности была определена информационная база анализа ликвидности и платежеспособности, которая базируется на финансовой отчетности, а в частности на бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах, при этом необходимо учитывать данные управленческой отчетности, оперативно фиксирующие и поясняющие деятельность организации. Специфика деятельности организации определяет нормативные значения показателей ликвидности и платежеспособности.

К представленным методам проведения анализа относятся метод группировки активов по степени их ликвидности и пассивов по срочности их погашения с последующим сопоставлением, коэффициентный анализ ликвидности, анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской

задолженности, анализ рабочего капитала, а также определение финансовой устойчивости организации.

Вторая группа проблем, рассмотренных в диссертационной работе, связана с анализом ликвидности и платежеспособности, проведенным по данным бухгалтерской отчетности ООО «Легион». В этом блоке были представлены технико-экономические характеристики ООО «Легион», была проведена исследовательская работа по расчету и анализу представленных в методике Григорьевой Т. И. показателей ликвидности и платежеспособности. По результатам данной работы были сделаны выводы, представленные ниже.

В сравнении с 2014г. наблюдается значительный рост всех групп активов, а также первой и четвертой группы пассивов. В 2015г. организация упрочнила и расширила свои позиции на рынке оптовой и розничной торговли непродовольственными товарами, объемы оборотов значительно возросли, чем и объясняется значительный прирост по группам активов и пассивов.

В 2015г. наблюдается значительный недостаток активов по первому неравенству, который представляется возможным покрыть за счет активов второй и третьей группы, что говорит о том, что организация не способна погасить свои наиболее срочные обязательства в краткие сроки. В связи с этим возникают задержки оплаты по первоочередным обязательствам, что, как следствие, приведет к штрафным санкциям, есть риск возникновения судебных разбирательств в случае длительной задержки оплаты, что повлечет дополнительные расходы.

Второе, третье и четвертое неравенства соблюдены, что говорит о возможности погашения своих обязательств на период от шести месяцев до года, а также о наличии минимальной финансовой устойчивости.

Коэффициент текущей ликвидности ниже нормы, что свидетельствует о том, что в организации имеет место просрочка платежей. Также немалую долю в краткосрочных обязательствах занимают расчеты с покупателями и заказчиками, что говорит о полученных авансах. В сравнении с 2014г. он

снизился на 0,5, однако необходимо принять во внимание значительный рост текущих активов и краткосрочных обязательств.

Коэффициенты быстрой и абсолютной ликвидности соответствуют нормативным значениям. При этом наблюдается спад по всем коэффициентам ликвидности в сравнении с 2014г., что говорит о снижении ликвидности организации.

В 2015г. длительность оборота дебиторской задолженности составляет нормальное значение, длительность оборота кредиторской задолженности велика, что свидетельствует о наличии просрочек платежей.

За 2015г. было выявлено, что рабочий капитал составил положительное значение, однако его доля в сумме активов невелика, что может снизить интерес кредитных учреждений по отношению к ООО «Легион».

По трехфакторной модели финансовой устойчивости было выявлено, что организация находится в неустойчивом финансовом состоянии. Это говорит о нарушении платежеспособности организации.

Третья группа проблем, исследованных в диссертационной работе, связана с учетно-аналитическим обеспечением в рамках внутреннего контроля. Данная группа характеризуется формированием мер по улучшению состояния ликвидности и платежеспособности ООО «Легион»:

- расширение рынка сбыта при помощи увеличения ассортимента наиболее востребованных и рентабельных товаров, а также за счет создания интернет-магазина;
- увеличение объема выручки за счет наращивания объемов реализации товаров;
- снижение затрат организации путем выбора наиболее выгодных поставок товаров, контроля за сохранностью товаров на складе;
- реализация излишков на складе;
- погашение первоочередной кредиторской задолженности;
- осуществление контроля поставок в счет полученных и выданных авансовых платежей;

- разработка форм внутренней отчетности в рамках контроля ликвидности и платежеспособности.

Для расширения рынка сбыта необходимо изучить спрос на определенный ассортимент товаров, предварительно рассчитать сумму затрат, связанных с приобретением, доставкой и хранением товаров, объем возможной торговой наценки, определить уровень конкуренции, найти потенциальных поставщиков.

При создании сайта нужно иметь в виду, что на первых этапах это снизит ликвидность организации, однако в последующем может вывести организацию на новый уровень с большими объемами продаж. Также необходимо определить уровень рентабельности уже имеющегося ассортимента.

Снижения затрат на покупку можно добиться путем выбора наиболее выгодного поставщика товаров. Для этого необходимо регулярно сравнивать цены и качество по приобретаемым товарам, учитывая расходы по доставке данных товаров, оценивать надежность поставщика и учитывать возможность роста цен в ближайшей перспективе.

При хранении товаров на складе необходимо обеспечить должные меры для их сохранности, что можно достичь путем контроля над надлежащим состоянием помещения склада, контроля над нормами естественной убыли, а также регулярное проведение ревизии склада с целью выявления порчи и хищения товаров.

С целью сокращения неликвидных запасов рекомендуется сократить поставки аналогичных материалов для использования материалов, имеющихся на складах. В случае если организация больше не нуждается в данных материалах или материалы стали непригодными для использования, то необходимо их реализовать или, при невозможности реализации, списать и утилизировать.

При помощи предложенных форм внутренней отчетности нужно контролировать оплату по первоочередным обязательствам во избежание

возникновения штрафов, пеней, дополнительных расходов, связанных с судопроизводством и ухудшения деловой репутации. Так, имеющиеся в кассе и на счетах денежные средства направляются в первую очередь на оплату налогов, сборов, расчетов по социальному страхованию, по зарплате и по договорам с прописанными штрафами и пени.

При этом также необходимо регулировать сроки поставок с поставщиками и покупателями, применяя предложенные меры по ведению внутреннего контроля и отчетности.

Исходя из этого следует, что представленные меры являются необходимыми для улучшения состояния ликвидности и платежеспособности ООО «Легион» и, при их непосредственном применении в организации, способны значительно улучшить баланс ликвидности, а соответственно и коэффициенты ликвидности и платежеспособности. Также они приведут к сокращению сроков оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, росту рабочего капитала и укреплению финансовой устойчивости ООО «Легион».

Список использованных источников

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993г. (в ред. от 30.12.2008г. № 6-ФКЗ, № 7-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть I) от 30 ноября 1994г. №51-ФЗ (в редакции от 14.11.2015);
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть II) от 26 января 1996г. №14-ФЗ (редакция от 01.09.2015);
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть I) от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ (в редакции от 03.12.2015);
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть II) от 05 августа 2000 г. № 117-ФЗ (в редакции от 03.12.2015);
6. Федеральный закон от 01.12.2011г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 28.12.2015 №425 ФЗ)
7. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 29.12.2014 № 282-ФЗ)
8. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н (в ред. от 24.12.2010г. №186н)
9. Приказ МинФина от 31.10.2000г. № 94н «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению» (в ред. от 28.11.2010г. № 142н)
10. Приказ об утверждении положений по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 от 06.10.2008г. №106-н (ред. от 18.12.2014 №164н)
11. Приказ об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 от 6.07.1999г. №43н (ред. от 08.11.2010г. № 142н)
12. Приказ об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет

- материально-производственных запасов» ПБУ 5/01 от 09.06.2001 №44н (в ред. 25.10.2010г. №132н)
13. Приказ об утверждении положения по бухгалтерскому учету ПБУ 6/01 «Учет основных средств» от 30.03.2001г. №26н (в ред. 24.12.2010г. №186н)
 14. Приказ об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 от 06.05.1999г. №32н (в ред. 27.04.2014г. №55н)
 15. Приказ об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 от 06.05.1999 №33н (в ред. 27.04.2014г. №55н)
 16. Приказ Минфина РФ от 31 октября 2000 г. №94н «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции к его применению» (ред. от 08.11.2010г.)
 17. Приказ Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 02.07.2010г. №66н (ред. 04.12.2014г.)
 18. Вахрушина, М. А. Анализ финансовой отчетности : учебник / под ред. М. А. Вахрушиной, Н. С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2009. – 367 с.
 19. Баканов, М. И. Теория экономического анализа: учебник / М. И. Баканов, М. В. Мельник, А. Д. Шеремет / под ред. М. И. Баканова. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, 2008. – 536 с.
 20. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник / Т. И. Григорьева. – М. :Юрайт, 2011.- 460 с.
 21. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности: учебник / О. В. Ефимова, М. В. Мельник, В. В. Бердников, Е. И. Бородина / под ред. Е. А. Журко. – М.: Омега-Л, 2015. – 388 с.
 22. Жарылгасова, Б. Т. Анализ финансовой отчетности: учебник / Б. Т. Жарылгасова, А. Е. Суглобов, В. Ю. Савин. – М.: ТИТАН ЭФФЕКТ, 2010. – 320 с.

23. Кирьянова, З. В. Анализ финансовой отчетности: учебник / З. В. Кирьянова, Е. И. Седова. – М.: Юрайт, 2014. – 428 с.
24. Пласкова, Н.С. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Эксмо, 2010. – 384 с.
25. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра - М, 2010. – 536 с.
26. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 247 с.
27. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / А.Д. Шеремет. – Изд. испр. и доп. – М. : Инфра-М, 2009. – 416 с.
28. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий / Под ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФА-М, 2009. – 616 с.
29. Артёменко, В.Г. Экономический анализ : учеб. пособие для студ. / В.Г. Артёменко, Н.В. Анисина. – М. : Кнорус, 2011. - 288 с.
30. Балдин К.В. Инвестиции. Системный анализ и управление/ Балдин К.В., Быстров О.Ф., Передеряев И.И.— М.: Дашков и К, 2013.— 288 с.
31. Беспалов, М. В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций. Анализ деловой активности: учеб. пособие / М. В. Беспалов, И. Т. Абдукаримов. – М.: Инфра - М, 2015. – 320с.
32. Бочкова С.В. Анализ финансовой отчетности / Бочкова С.В.— Саратов: Вузовское образование, 2016.— 292 с.
33. Бухгалтерский учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности : учебник / под ред. Ю.А. Бабаева. – М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2011. – 400 с.
34. Виноградская Н.А. Бухгалтерский учет. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/ Виноградская Н.А., Жагловская А.В.,

- Ильичев И.П.— М.: Издательский Дом МИСиС, 2009.— 169 с.
35. Виноградская Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ. Практикум/ Виноградская Н.А.— М.: Издательский Дом МИСиС, 2011.— 118 с.
 36. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2009. – 143с.
 37. Зинченко С.А. Предупреждение банкротства коммерческой организации. Методология и правовые механизмы: монография/ Зинченко С.А., Гончаров А.И.— М.: Юриспруденция, 2012.— 480 с.
 38. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / А. А. Канке, И. П. Кошечая. – М.: Инфра – М, 2015. – 288 с.
 39. Кеменов А.В. Управление денежными потоками компании: монография/ Кеменов А.В. - М.: ИД «Экономическая газета», ИТКОР, 2012.— 144 с.
 40. Комплексный экономический анализ предприятия / Под. Ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – СПб.: ПИТЕР, 2010. – 576 с.
 41. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Под ред. М.А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник, 2008.- 459 с.
 42. Ковалев, В. В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб.-практич. пособие / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2015. – 779 с.
 43. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник / Н.П. Кондраков. – М. : Проспект, 2010. – 504 с.
 44. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: учебник / Н.П. Кондраков. – М. : ИНФРА-М, 2011. – 656 с
 45. Когденко, В. Г. Экономический анализ: учеб. пособие / В. Г. Когденко. – М.: Юнити-Дана, 2014. – 391 с.

46. Никифорова, Е. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по спец. "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е. В. Никифорова, И. В. Уртенкова, И. В. Шумилова ; ТГУ; каф. "Бухгалтерский учет, анализ и аудит". - ТГУ; Гриф УМО. - Тольятти : ТГУ, 2007. - 290 с.
47. Новодворский В.Д. Бухгалтерская финансовая отчетность: учеб. пособие. – М.: Инфра-М, 2011
48. Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / М. В. Мельник, Е. Б. Герасимова. – М.: Форум, 2008. – 192 с.
49. Пожидаева, Т. А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Т. А. Пожидаева. – М.: Кнорус, 2014. – 320 с.
50. Слабинская И. А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : теория и практика: учеб. пособие / И. А. Слабинская, В. А. Ровенских. - 3-е изд., перераб. и доп. - Старый Оскол : ТНТ, 2009. - 359 с.
51. Смирнов С.Н. Электронный бизнес / Смирнов С.Н.— М.: ДМК Пресс, 2008.— 236 с.
52. Черненко, А. Ф. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / А. Ф. Черненко, А. В. Башарина. – М.: Феникс, 2010. – 285 с.
53. Шпилевская, Е. В. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): учеб. пособие / Е. В. Шпилевская, О. В. Медведева. – Ростов н/Д: Феникс, 2010. – 346 с.
54. Савицкая, Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности. Методологические аспекты / Г. В. Савицкая. –М.: Инфра - М, 2014. – 271 с.
55. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 639 с.
56. Хахонова Н.Н. Аудит : учебник / Н.Н. Хахонова, И.Н. Богатая. – М.: КноРус, 2011. – 720 с.

57. Юджин Ф. Бригхэм Финансовый менеджмент / Юджин Ф. Бригхэм, Майкл С. Эрхардт. – СПб: Питер, 2009. – 254 с.
58. Алексеев К. С. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Алексеев К. С. // Справочник экономиста. - 2012. № 1
59. Барчуков, А. В. Планирование структуры капитала для достижения финансовой устойчивости предприятия в условиях инфляции / А. В. Барчуков, К. Ю. Гузенко // Финансовый менеджмент – 2010 - №1 – С. 47-60
60. Блажевич О. Г. Влияние уровня ликвидности на финансовую безопасность предприятия / Блажевич О. Г. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции - 2010.- №4 (9) - С. 28–34.
61. Блажевич О. Г. Управление денежными потоками в организации / Блажевич О. Г. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. - 2015. - №1 (30). - С. 12–18
62. Брыкин И. Основы управления остатками денежных средств / И. Брыкин //Финансовая газета – 2010 - №25 – С.13
63. Грачев, А. В. Платежеспособность - основа финансовой устойчивости предприятия/ А. В. Грачев // Аудит и финансовый анализ. - 2014. - № 4. - С. 92-100
64. Епифанов О.В.. Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету: сквозная задача: учеб.-практ. пособие / О. В. Епифанов. - М.: Проспект, 2007. - 221 с.
65. Ильясов, Г. Г. Как улучшить финансовое состояние предприятия / Г. Г. Ильясов // Финансы предприятий и организаций – 2004 - №10 – С. 70-73
66. Карельская, С. Н. Анализ платежеспособности организации / С. Н. Карельская//Бухгалтерский учет – 2010 – №12 – С. 101-105
67. Парушина Н. В. Основные направления анализа и прогнозирования финансового состояния по данным бухгалтерской (финансовой)

- отчетности организаций / Парушина Н. В. // Международный бухгалтерский учет. - 2012. - № 2.
68. Сорокина Е. М. Теоретический аспект анализа платежеспособности организации / Сорокина Е. М. // Известия ИГЭА - 2012. - №2 (82) - С. 80–86.
69. Чернова А. И., Особенности анализа ликвидности и платежеспособности предприятия по данным финансовой отчетности / Чернова А. И., Складорова Е. Е. // Проблемы современной экономики. - 2014. - №19.- С. 113–119
70. Харитоновна, Т. В. Оценка финансового состояния, ликвидности и финансовой устойчивости предприятий / Харитоновна Татьяна Викторовна // Акционерное общество: вопросы корпоративного управления. - 2010. - № 2. - С. 61-66
71. Щепотьев, А. В. Влияние чистых активов и собственных средств на финансовую устойчивость организации / А. В. Щепотьев // Право и экономика. - 2014. - № 9. - С. 24-30
72. Лапуста М. Г. Определение характера финансовой устойчивости предприятия // Центр дистанционного образования «Элитариум». – 2007. – 20 апреля [Электронный ресурс]. URL: http://www.elitarium.ru/2007/04/20/finansovaja_ustojjchivost_predprijatija.html (дата обращения 20.02.2016).
73. Усачев Г. Г. Финансовая устойчивость организации и критерии структуры пассивов // Южная аналитическая компания. – 2010 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.1-fin.ru/?id=411> (дата обращения 21.02.2016)
74. Законодательство РФ: сайт Филиппова М. – 2014 [Электронный ресурс]. URL: <http://mvf.klerk.ru/zakon/zakon.htm> (дата обращения 19.01.2014)
75. Коэффициенты ликвидности: сайт ООО «Константа». – 2015. – 22 декабря [Электронный ресурс]. URL:

<http://finanalisis.ru/litra/395/2996.html> (дата обращения 12.02.2016)

76. Отчет о финансовых результатах за 2013 год: сайт «Клерк.ру». – 2014. – 27 февраля [Электронный ресурс]. URL:<http://www.klerk.ru/buh/articles/358641> (дата обращения 19.01.2016)
77. Ликвидность предприятия: сайт ЭБС «Лань»— 2012. — № 1. [Электронный ресурс] URL: <http://e.lanbook.com/journal/issue/294022> (дата обращения 15.05.2016г.)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 15 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710001		
			31	12	2015
Общество с ограниченной ответственностью					
Организация <u>ООО "Легион"</u>		по ОКПО	6321297957\632101		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	001		
Вид экономической деятельности	<u>Оптовая торговля непродовольственными потребительскими товарами</u>	по ОКВЭД	51.4		
Организационно-правовая форма / форма собственности					
Общество с ограниченной ответственностью	<u>частная</u>	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения: руб.		по ОКЕИ	384(385)		
Местонахождение (адрес)	<u>Самарская область, город Тольятти, улица Л. Чайкиной дом 58, квартира 34</u>				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.	На 31 декабря 20 11 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	в том числе:				
	Нематериальные активы в организации	11101	-	-	-
	Приобретение нематериальных активов	11102	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	в том числе:				
	Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11201	-	-	-
	Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ	11202	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	33669	25585	-

Продолжение приложения 1

1	2	3	4	5	6
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	33669	25585	-
	Оборудование к установке	11502	-	-	-
	Приобретение земельных участков	11503	-	-	-
	Приобретение объектов природопользования	11504	-	-	-
	Строительство объектов основных средств	11505	-	-	-
	Приобретение объектов основных средств	11506	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	в том числе:				
	Перевод молодняка животных в основное стадо	11901	-	-	-
	Приобретение взрослых животных	11902	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	33669	25585	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	454831	-	-
	в том числе:				
	Материалы	12101	368766	-	-
	Брак в производстве	12102	-	-	-
	Товары отгруженные	12103	-	-	-
	Товары	12104	86065	-	-
	Готовая продукция	12105	-	-	-
	Расходы на продажу	12106	-	-	-
	Основное производство	12107	-	-	-
	Полуфабрикаты собственного производства	12108	-	-	-
	Вспомогательные производства	12109	-	-	-
	Обслуживающие производства и хозяйства	12110	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	в том числе:				
	НДС по приобретенным ОС	12201	-	-	-
	НДС по приобретенным НМА	12202	-	-	-
	НДС по приобретенным материально-производственным запасам	12203	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	2243846	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	2239675	-	-
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	-	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	12303	4171	-	-

Продолжение приложения 1

1	2	3	4	5	6
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	-	-	-
	Расчеты с подотчетными лицами	12305	-	-	-
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12306	-	-	-
	Расчеты по вкладам в уставный капитал	12307	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12308	-	-	-
	Выполненные этапы по незавершенным работам	12309	-	-	-
	Резервы предстоящих расходов	12310	-	-	-
	Финансовые вложения	1240	-	-	-
	в том числе:				
	Акции	12401	-	-	-
	Долговые ценные бумаги	12402	-	-	-
	Предоставленные займы	12403	-	-	-
	Вклады по договору простого товарищества	12404	-	-	-
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	12405	-	-	-
	Депозитные счета	12406	-	-	-
	Депозитные счета (в валюте)	12407	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	919949	14738	-
	в том числе:				
	Касса организации	12501	-	-	-
	Операционная касса	12502	-	-	-
	Касса организации (в валюте)	12503	-	-	-
	Расчетные счета	12504	919949	14738	-
	Валютные счета	12505	-	-	-
	Аккредитивы	12506	-	-	-
	Чековые книжки	12507	-	-	-
	Прочие специальные счета	12508	-	-	-
	Аккредитивы (в валюте)	12509	-	-	-
	Прочие специальные счета (в валюте)	12510	-	-	-
	Переводы в пути	12511	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	в том числе:				
	Акцизы по оплаченным материальным ценностям	12601	-	-	-
	Денежные документы	12602	-	-	-
	Денежные документы (в валюте)	12603	-	-	-
	НДС по авансам и переплатам	12604	-	-	-
	Расходы будущих периодов	12605	-	-	-
	Недостачи и потери от порчи ценностей	12606	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	3618626	14738	-
	БАЛАНС	1600	3652295	40323	-

Продолжение приложения 1

1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10000	10000	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	в том числе:				
	Резервы, образованные в соответствии с законодательством	13601	-	-	-
	Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13602	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	220187	20856	-
	Итого по разделу III	1300	230187	30856	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные кредиты	14101	-	-	-
	Долгосрочные займы	14102	-	-	-
	Долгосрочные кредиты (в валюте)	14103	-	-	-
	Долгосрочные займы (в валюте)	14104	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	1700	1700	-
	в том числе:				
	Краткосрочные кредиты	15101	-	-	-
	Краткосрочные займы	15102	1700	1700	-
	Проценты по краткосрочным кредитам	15103	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15104	-	-	-
	Проценты по краткосрочным займам	15105	-	-	-
	Проценты по долгосрочным займам	15106	-	-	-

Окончание приложения 1

Краткосрочные кредиты (в валюте)	15107	-	-	-
Краткосрочные займы (в валюте)	15108	-	-	-
Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)	15109	-	-	-
Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	15110	-	-	-
Проценты по краткосрочным займам (в валюте)	15111	-	-	-
Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	15112	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	3420408	7767	-
в том числе:				
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	2616804	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	752500	-	-
Расчеты по налогам и сборам	15203	9949	7767	-
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	10605	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	30550	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	15206	-	-	-
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15207	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15208	-	-	-
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
в том числе:				
Целевое финансирование	15301	-	-	-
Доходы, полученные в счет будущих периодов	15302	-	-	-
Безвозмездные поступления	15303	-	-	-
Предстоящие поступления по недостачам, выявленным за прошлые года	15304	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	3422108	9467	-
БАЛАНС	1700	3652295	40323	-

Руководитель _____ Горлов Олег Александрович _____ Главный бухгалтер _____ Свиридова Ольга Викторовна _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

" 30 " марта 20 16 г.

Отчет о финансовых результатах

на период с 01 января по 31 декабря 20 15 г.

Форма № 2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Легион"
Идентификационный номер налогоплательщика

по ОКПО
ИНН

Вид деятельности Оптовая торговля непродовольственными
потребительскими товарами

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с
ограниченной ответственностью частная

по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

Единица измерения: руб.

КОДЫ		
0710002		
30	09	2016
321297957/63210100		
51,4		
65	16	
383		

1	2	3	4	5
	Наименование показателя	Код строки	За Январь - Декабрь 2015г.	За Январь - Декабрь 2014 года
	Выручка ²	2110	11912607	5678900
	Себестоимость продаж	2120	11616100	5553234
	Валовая прибыль (убыток)	2100	296507	125666
	Коммерческие расходы	2210	49632	54327
	Управленческие расходы	2220	35927	50483
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	210948	20856
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	11586	
	Прочие расходы	2350	2347	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	220187	20856
	Текущий налог на прибыль	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	220187	20856
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ³	2500	220187	20856
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Приложение 3

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2015 г., тыс.р.	На 31 Декабря 2014 г., тыс. р.	Уд. вес в валюте баланса 2015г.,%	Уд. вес в валюте баланса 2014г.,%	Абс. откл., тыс. р.	Отн. откл., %
АКТИВ							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Основные средства	1150	33669	25585	0,9	63,5	8084	132
Итого по разделу I	1100	33669	25585	0,9	63,5	8084	132
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		454831		12,5		454831	
Запасы	1210						
в том числе:		368766		10,1		368766	
Материалы	12101						
Товары	12104	86065		2,4		86065	
Дебиторская задолженность	1230	2243846		61,4		2243846	
в том числе:				61,3		2239675	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	2239675					
Расчеты по налогам и сборам	12303	4171		0,1		4171	
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	919949	14738	25,2	36,5	905211	6242
Итого по разделу II	1200	3618626	14738	99,1	36,5	3603888	2455
БАЛАНС	1600	3652295	40323	100	100	3611972	9058
ПАССИВ							
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал	1310	10000	10000	0,3	24,8	0	100
Нераспределенная прибыль	1370	220187	20856	6,0	51,7	199331	1056
Итого по разделу III	1300	230187	30856	6,3	76,5	199331	1056
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Итого по разделу IV	1400						
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	1510	1700	1700	0	4,2	0	100
Кредиторская задолженность	1520	3420408	7767	93,7	19,3		
В том числе:				71,7		2616804	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	2616804					
Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	752500		20,6		752500	
Расчеты по налогам и сборам	15203	9949	7767	0,3	19,3	2182	128
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	10605		0,3		10605	
Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	30550		0,8		30550	
Итого по разделу V	1500	3422108	9467		23,5	3412641	36148
БАЛАНС	1700	3652295	40323	100	100	3611972	9058