

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ ликвидности и платежеспособности организации

Обучающийся

Н.А. Гусева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, О.А. Луговкина

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

Тольятти 2025

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Н.А. Гусева.

Тема работы: Анализ ликвидности и платежеспособности организации.

Руководитель: доцент института финансов, экономики и управления, кандидат экономических наук, О.А. Луговкина.

Цель исследования - анализ финансовых показателей ликвидности и платёжеспособности компании ООО «Б&М» и разработка рекомендаций по их улучшению.

Объект исследования в бакалаврской работе – организация ООО «Б&М».

Предмет бакалаврской работы – показатели ликвидности и платежеспособности ООО «Б&М».

При подготовке исследования использовались разнообразные методы и подходы. Метод анализа и синтеза, метод горизонтального и вертикального анализа бухгалтерской отчетности, а также сравнение коэффициентов.

В данной работе используется широкий спектр отечественных и зарубежных научных источников. Кроме того, в исследование были включены положения от 6 декабря 2011 года №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и материалы с сайта [www.consultant.ru]. Практическая значимость результатов данного исследования заключается в том, что предложенные рекомендации могут оказаться полезными не только для данной организации, но и для других предприятий с аналогичной спецификой деятельности. Структура работы включает введение, 3 раздела, заключение, список используемой литературы, состоящий из 33-х источников и 3-х приложений. Общий объем работы без приложений 63 страницы машинописного текста, в том числе 13 таблиц и 10 рисунков.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации	7
1.1 Понятия и виды платежеспособности организации	7
1.2 Понятия и виды ликвидности организации.....	11
1.3 Методы и способы анализа платежеспособности и ликвидности организации	17
2 Анализ ликвидности и платежеспособности организации ООО «Б&М»	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Б&М».....	29
2.2 Анализ финансового положения ООО «Б&М»	33
2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Б&М».....	38
3 Разработка мероприятий по улучшению показателей ликвидности и платежеспособности организации ООО «Б&М»	43
3.1 Мероприятия по улучшению показателей ликвидности и платежеспособности организации ООО «Б&М».....	43
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий.	50
Заключение	55
Список используемой литературы и используемых источников.....	58
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Б&М» на 21.12.2023 г.	62
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Б&М» на 31.12.2023 г	63
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Б&М» на 31.12.2022 г.	64

Введение

Финансовые ресурсы лежат в основе успешного функционирования любой компании, а их разумное распределение и рациональное использование формируют фундамент для её роста и устойчивости. Для достижения этих целей необходим финансовый анализ – мощный инструмент, который помогает не только диагностировать текущие проблемы, но и разрабатывать обоснованные стратегии оптимизации. Финансовый анализ выходит за рамки простого учёта доходов и расходов: он представляет собой комплексную систему, способствующую принятию управленческих решений, контролю исполнения поставленных задач и оценке достигнутых результатов. При этом особое внимание уделяется таким критически важным параметрам, как ликвидность и платежеспособность – ключевые индикаторы финансового благополучия компании.

Организации с высокой финансовой устойчивостью значительно выигрывают в конкурентной борьбе. Они вызывают доверие инвесторов, легко получают кредитные линии в банках, что критически важно для дальнейшего развития. Однако, столкнувшись с финансовыми затруднениями, такая устойчивость может оказаться под угрозой. В подобных случаях риски неисполнения обязательств перед клиентами, сотрудниками и государственными органами могут привести к серьёзным последствиям для всего бизнеса.

Финансовая устойчивость компании является краеугольным камнем её успешного функционирования. Осознание значимости показателей ликвидности и платёжеспособности помогает избежать банкротств и финансовых неурядиц. Анализ этих параметров представляет собой важный инструмент при принятии обоснованных управленческих решений и планировании будущего развития бизнеса. Такой анализ помогает выявить текущие слабые места и предотвратить дефолт, что в свою очередь способствует повышению финансовой стабильности. Внимание к этим

аспектам становится основным при выработке эффективной стратегии, что позволяет значительно улучшить конкурентоспособность и укрепить позиции на рынке.

Научные исследования в области ликвидности и платёжеспособности ведутся как российскими, так и зарубежными специалистами. В связи с этим тема бакалаврской работы «Анализ ликвидности и платёжеспособности организации» приобрела особую актуальность. Была выбрана компания ООО «Б&М» в качестве объекта исследования, чтобы углубить знание этих финансовых аспектов и изучить их влияние на устойчивость бизнеса.

В рамках бакалаврской работы планируется провести анализ финансовых показателей ликвидности и платёжеспособности компании ООО «Б&М». Для достижения поставленной цели необходимо решить несколько задач, среди которых:

- систематизирование и упорядочивание теоретической базы анализа ликвидности и платёжеспособности предприятия;
- разработка и формулированием методов по улучшению платёжеспособности и ликвидности компании ООО «Б&М».

Финансовый анализ предприятия ООО «Б&М» базируется на комплексном изучении коэффициентов ликвидности и платёжеспособности, определяющих эффективность работы организации. Степень ликвидности активов компании характеризует возможность своевременного погашения текущих финансовых обязательств, а уровень платёжеспособности отражает соотношение собственных и заёмных средств при учёте всех долгосрочных задолженностей.

Превышение долгосрочных обязательств над собственным капиталом организации сигнализирует о потенциальных рисках финансовой стабильности предприятия. Детальная оценка платёжеспособности компании требует всестороннего анализа соотношений между собственными и заёмными средствами. Результаты финансового анализа ООО «Б&М» демонстрируют актуальное положение компании и возможности ее развития.

Рациональное использование полученных аналитических данных способствует совершенствованию структуры активов и пассивов организации.

При подготовке исследования использовались разнообразные методы и подходы. Метод анализа и синтеза представляет собой два ключевых аспекта исследовательской деятельности: анализ разбивает объект на составляющие, а синтез объединяет их в целостное представление. Эти две стороны взаимосвязаны: комбинация анализа и синтеза углубляет понимание изучаемого явления, поскольку анализ выявляет значимые характеристики, а синтез способствует разработке новых концепций. Кроме того, в исследовании учитывались коэффициенты, позволяющие оценить корреляционные связи между данными.

В данной работе используется широкий спектр отечественных и зарубежных научных источников, посвящённых изучению таких ключевых аспектов, как ликвидность и платежеспособность организаций. Кроме того, в исследовании были включены положения ФЗ от 6 декабря 2011 года №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и материалы с сайта [www.consultant.ru]. Практическим основанием для анализа послужили финансовые отчёты компании ООО «Б&М». Значимость данного исследования заключается в том, что предложенные рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности могут оказаться полезными не только для данной организации, но и для других предприятий с аналогичной спецификой деятельности.

Структура работы включает введение, теоретическую часть с описанием методов анализа ликвидности и платежеспособности, три раздела, посвящённых изучению и анализу деятельности ООО «Б&М», заключение, список использованной литературы и приложения.

1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации

1.1 Понятия и виды платежеспособности организации

Финансовое состояние компании представляет собой совокупность ресурсов, необходимых для поддержания и развития бизнеса. Для оценки эффективности использования финансовых ресурсов необходимо проанализировать такие показатели, как уровень финансирования, обоснованность инвестиций и управляемость активами, поскольку именно они влияют на конкурентоспособность предприятия на рынке.

К основным критериям финансового состояния традиционно относится способность погашать долговые обязательства, что отражает историческую деятельность компании.

Ликвидность является ключевым аспектом: чем меньше долгов у предприятия, тем больше возможностей для маневра [24, с. 5]. Для более глубокой оценки финансовой устойчивости мы рассмотрим современные экономические исследования, которые подчеркивают многозначность данного понятия, поскольку разные авторы акцентируют внимание на различных аспектах – от управления активами до стратегического планирования.

Платежеспособность бизнеса определяется как способность своевременно исполнять обязательства, используя компании внутренние ресурсы. Савицкая Г.В. утверждает, что платежеспособность предприятия заключается в способности выполнять свои обязательства перед кредиторами, расплачиваясь наличными или их эквивалентами [13, с. 322]. В свою очередь, Ковалев В.В. считает, что платежеспособность подразумевает наличие у фирмы достаточного объема наличных средств и ликвидных активов, что предотвращает возможные задержки в расчетах с поставщиками [31, с. 150].

А. Д. Шеремет также подчеркивает, что своевременное исполнение обязательств перед контрагентами, работниками, кредиторами и налоговыми

органами является важнейшим аспектом платежеспособности организации [26, с. 154].

Т.У. Турманидзе определяет платежеспособность как способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять финансовые обязательства перед контрагентами. Это свойство можно оценить в любой момент времени, и оно служит индикатором внешнего финансового состояния компании. В отличие от платежеспособности, финансовая устойчивость охватывает внутренние процессы, которые обеспечивают гармонию между активами и пассивами, а также управляют движением денежных средств. Для достижения финансовой устойчивости необходимо, чтобы структура капитала оставалась гибкой, а доходы превышали расходы, что способствует поддержанию платежеспособности и нормальному функционированию бизнеса [27, с. 98].

Основной элемент платежеспособности – это способность компании своевременно погашать свои долговые обязательства. Этот показатель служит индикатором финансового состояния бизнеса, а высокий уровень платежеспособности открывает широкие возможности для конкуренции. Такие предприятия легко привлекают кредиты, инвестиции и формируют партнерские отношения с надежными поставщиками и талантливыми сотрудниками.

Устойчивые компании исправно исполняют обязательства перед государством (включая налоги и социальные взносы), а также гарантируют выплату заработной платы и дивидендов. Регулярные платежи помогут поддерживать положительную репутацию среди кредиторов. Анализ платежеспособности важен как для внутреннего планирования, так и для внешней оценки рисков со стороны инвесторов и финансовых институтов.

Факторы, влияющие на платежеспособность, можно условно разделить на две группы: внутренние и внешние. Внешние факторы, как правило, более очевидны и зависят от состояния экономики, рыночной ситуации и других условий внешней среды. Показаны на рисунке 1.



Рисунок 1 – Внешние факторы влияющие на платежеспособность предприятия

Внутренние факторы – это элементы, которые организация может контролировать и изменять. К ним относится квалификация управленческого состава, финансовая стратегия и качество проводимых маркетинговых исследований. Эффективность этих факторов во многом определяется обоснованностью принятых управленческих решений [19, с. 123]. Такой подход позволяет гибко реагировать на изменения в рыночной среде, а быстрая реакция на внешние вызовы и способность корректировать действия компании становятся залогом её устойчивого развития.

Анализ платежеспособности – важный инструмент для управленцев, который помогает выявлять финансовые риски и своевременно принимать меры. Понимание собственного финансового положения позволяет организациям не только планировать будущее, но и предотвращать возможные проблемы. При проведении анализа важно учитывать, насколько предприятие и его структурные подразделения обеспечены необходимыми ресурсами. Платежеспособность – это способность выполнять финансовые

обязательства своевременно, и её анализ требует точной оценки состояния на конкретный момент.

При этом результаты могут варьироваться в зависимости от обстоятельств и не всегда дают полное представление о финансовом здоровье предприятия. Платежеспособность и ликвидность – это связанные, но различающиеся понятия. Ликвидность характеризует способность активов быстро превращаться в наличные средства, и хотя это влияет на краткосрочную платежеспособность, потенциальные риски в будущем исключать нельзя. Таким образом, предприятие может выглядеть платежеспособным в момент анализа, однако не исключены краткосрочные финансовые трудности, которые проявятся позднее, или, наоборот, наличие возможностей для восстановления после кризиса. Поэтому важно различать долгосрочную и текущую платежеспособность, чтобы более точно оценивать реальное финансовое состояние организации.

Долгосрочная платежеспособность предприятия определяется его способностью поддерживать финансовую стабильность и исполнять обязательства в течение длительного периода. Ключевым аспектом этой характеристики является краткосрочная платежеспособность, которая отражает способность фирмы своевременно погашать свои краткосрочные обязательства. Если компания может расплатиться по краткосрочным долгам, используя оборотные активы, её считают платежеспособной [12, с. 68].

На рисунке 2 представлены различные меры, направленные на повышение финансовой устойчивости компании как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

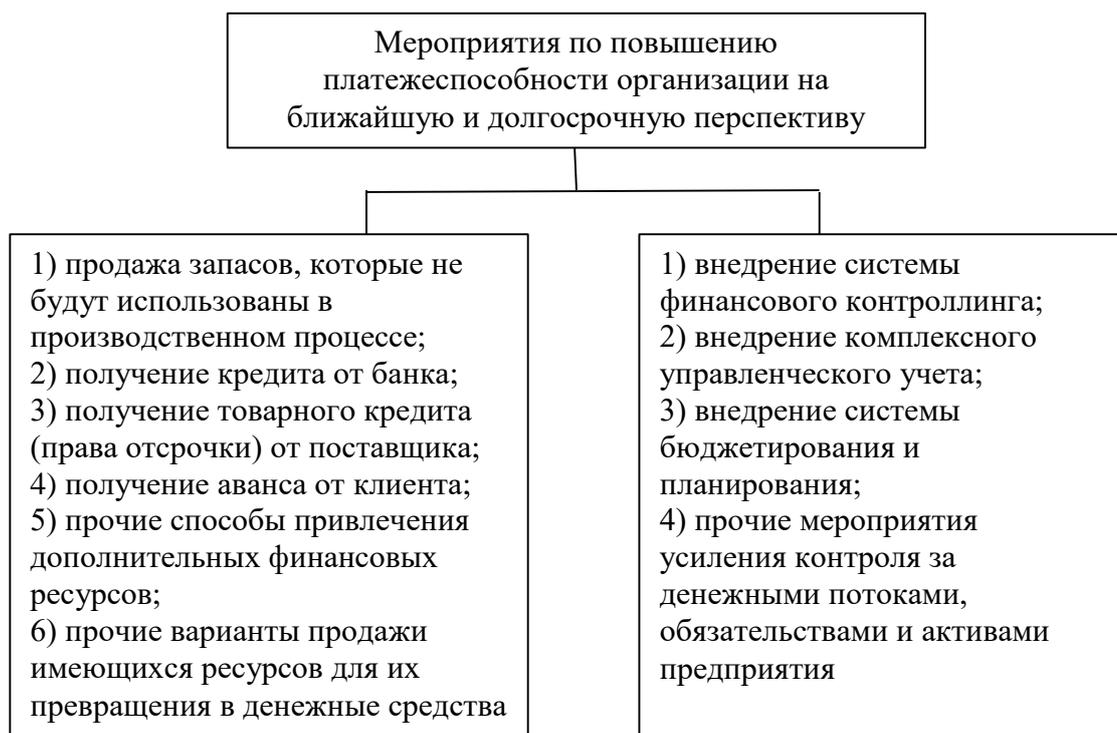


Рисунок 2 – Мероприятия повышения платежеспособности организации на ближайшую и долгосрочную перспективу

Оценка платежеспособности компании значительно зависит от скорости, с которой её активы могут быть конвертированы в наличные средства. Ликвидность – это одно из ключевых понятий, играющих центральную роль в этом процессе; она тесно связана с эффективностью производственной деятельности, но имеет свои особенности и нюансы. В следующем разделе мы подробнее рассмотрим, что такое ликвидность предприятия и как она влияет на его финансовое положение.

1.2 Понятия и виды ликвидности организации

Платежеспособность и ликвидность – это две ключевые характеристики, определяющие финансовую стабильность компании. Однако их часто путают. Экономисты сегодня разделяются на два лагеря: одни считают термины взаимозаменяемыми, другие подчеркивают их фундаментальные различия.

Платежеспособность, согласно мнению доктора экономических наук И.А. Бланка, характеризует способность компании выполнять свои

обязательства, используя оборотные активы с учетом различных уровней ликвидности [25, с. 159]. Ликвидность, как отмечает Ю.А. Рахмукова в своей работе «Обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности корпорации», определяется как способность актива быстро реализовываться на рынке с минимальными потерями в стоимости [15, с.82].

Эти определения помогают лучше понять, как функционируют финансовые механизмы на уровне организаций. Важно, чтобы предприятия не только обладали достаточным объемом ликвидных активов, но и знали, как ими эффективно управлять для поддержания стабильности на рынке.

Мельник М.В. и Герасимова Е.Б. утверждают, что организацию можно считать платежеспособной, если она способна полностью и своевременно расплатиться по краткосрочным обязательствам. Для оценки текущей платежеспособности используются различные коэффициенты ликвидности [28, с.121].

Существует две основные позиции относительно соотношения ликвидности и платежеспособности. Исследователи, среди которых некоторые авторы, считают эти термины идентичными, рассматривая их как единую способность компании выполнять финансовые обязательства. Напротив, другие, включая Гаврилова и Попова, подчеркивают различия между этими понятиями: ликвидность определяется как способность погасить долги с использованием активов в установленные сроки, тогда как платежеспособность отражает наличие финансовых ресурсов, позволяющих немедленно рассчитаться с кредиторами, без возможности отложить выплаты [7, с. 503]. Таким образом, отличие заключается в акценте: первое определение фокусируется на соблюдении обязательств, в то время как второе – на наличии ликвидных активов.

Ю. А. Рахмукова уточняет, что ликвидность актива характеризуется его способностью продаваться оперативно, без значительного снижения стоимости [15, с.82].

Ликвидность и платёжеспособность имеют взаимосвязь, которая проиллюстрирована на рисунке 3.

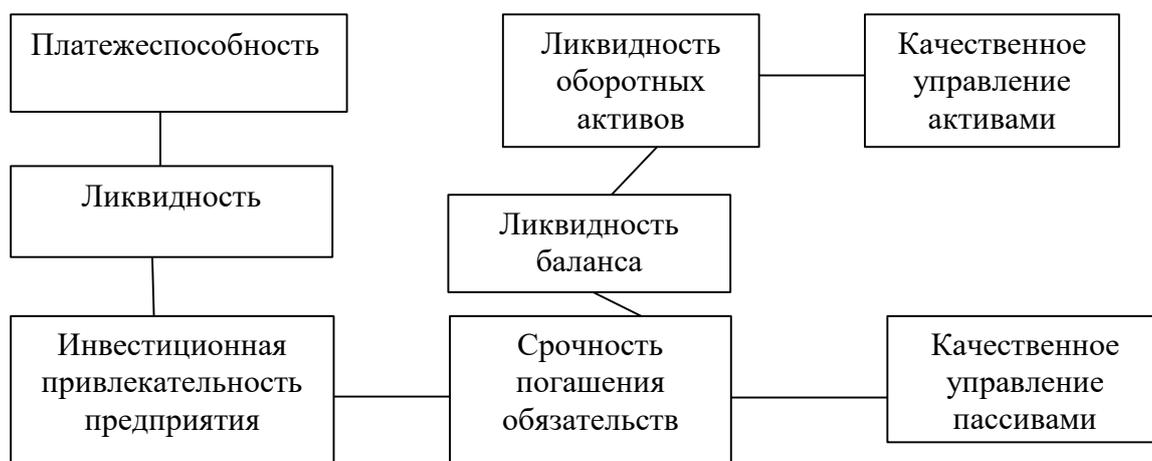


Рисунок 3 – Взаимосвязь между показателями ликвидности и платёжеспособности предприятия

К основным показателям ликвидности относятся следующие категории, подробно представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели ликвидности

Название категории	Определение категории
Ликвидность активов	Способность активов трансформироваться в денежную форму
Ликвидность баланса	Степень покрытия пассивов организации его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств
Ликвидность организации	Наличие в организации оборотных активов в размере, достаточном для погашения обязательств перед кредиторами краткосрочного характера

Финансовая устойчивость предприятия зависит от ликвидности его активов, что подразумевает способность быстро исполнять обязательства за счёт активов, которые можно оперативно конвертировать в денежные средства, избегая длительных задержек в процессе [5, с. 69].

Оценка ликвидности особенно актуальна в условиях недостатка средств, когда необходимо убедиться в устойчивости бизнеса. Чем быстрее актив может быть превращён в денежный эквивалент, тем выше его ликвидность.

Для оценки ликвидности баланса необходимо сопоставить активы, упорядоченные от наиболее ликвидных к менее ликвидным, с краткосрочными обязательствами по срокам погашения [26, с. 101]. В таблице 2 представлена структура активов и пассивов отчетности компании.

Таблица 2 - Группировка активов и пассивов баланса организации

Актив	Пассив
A1 наиболее денежные ликвидные средства, активы: краткосрочные финансовые вложения	П1 наиболее срочные обязательства: вся текущая кредиторская задолженность, просроченные кредиты
A2 быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность с небольшими сроками платежа (кроме отсроченной и сомнительной), прочие оборотные средства	П2 Краткосрочные обязательства: кредиты и займы, за исключением просроченных
A3 медленно реализуемые активы: запасы материальных ценностей, дебиторская задолженность с длительными сроками платежа	П3 Долгосрочные обязательства (раздел IV баланса)
A4 Труднореализуемые активы: все внеоборотные активы	П4 Постоянные пассивы: собственный капитал предприятия (раздел III баланса)

Достаточный объем денежных средств формирует прочный фундамент финансовой стабильности организации, обеспечивая защиту от рыночных колебаний и операционных вызовов, при этом комплексный анализ структуры активов и пассивов позволяет объективно оценить платежеспособность компании.

Инвестиционная стратегия организации требует особого внимания при планировании финансовой деятельности. Масштабные вложения капитала могут существенно снизить показатели ликвидности компании, что вызывает необходимость оптимального распределения средств между стратегическим

развитием и операционными нуждами. Грамотное управление задолженностями клиентов выступает ключевым фактором финансового благополучия: результативные механизмы работы с должниками обеспечивают стабильный денежный поток. Планомерное увеличение выручки позволяет наращивать легкорезализуемые активы, а систематическое изучение рыночной конъюнктуры и своевременная корректировка бизнес-процессов определяют долгосрочную устойчивость организации. Поддержание оптимального уровня ликвидности становится фундаментальным условием стабильного развития компании.

Финансовая способность предприятия конвертировать свои активы в денежные средства определяется уровнем ликвидности. Стабильное выполнение финансовых обязательств организации напрямую зависит от качественного управления ликвидными активами. Расчет коэффициента ликвидности путем анализа соотношения оборотных активов к краткосрочным обязательствам позволяет произвести комплексную оценку финансового положения компании и своевременно выявить потенциальные риски.

Финансовый анализ предприятия включает оценку ликвидности как ключевой показатель своевременного погашения обязательств перед контрагентами. Значимость данного параметра распространяется за пределы текущих платежных операций, охватывая долгосрочное управление активами организации через достижение равновесия между рентабельностью и финансовой гибкостью.

Эффективность оборота активов в наличность для покрытия срочных долговых обязательств отражает коэффициент краткосрочной ликвидности организации. Соотношение оборотных средств предприятия к текущим финансовым обязательствам позволяет оценить скорость погашения задолженности перед займодавцами.

Соотношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам выражается коэффициентом текущей ликвидности, значение которого при

превышении единицы свидетельствует о надежном финансовом положении организации, поскольку имеющиеся активы обеспечивают полное покрытие существующих обязательств.

Коэффициент срочной ликвидности выступает ключевым индикатором платежеспособности предприятия. Методика расчета включает высоколиквидные активы, поддающиеся моментальной конвертации в денежную форму - кассовые остатки и дебиторские поступления. Подобная методология позволяет достоверно оценить потенциал организации по исполнению текущих финансовых обязательств. Коэффициент мгновенной ликвидности, отражающий пропорцию между денежными средствами с краткосрочными депозитами и оборотными пассивами, характеризует возможности компании погашать задолженности за счет максимально ликвидных средств. Рассмотренные показатели формируют комплексную оценку устойчивости финансового положения, эффективности распоряжения активами и надежности предприятия как делового партнера.

Финансовые показатели, рассчитанные согласно бухгалтерскому балансу предприятия, демонстрируют взаимосвязь между оборотными активами различных степеней ликвидности и краткосрочными обязательствами [18]. Формирование результативной программы увеличения платежеспособности компании требует детального анализа существующих препятствий. Таблица 3 отражает ключевые деструктивные элементы, снижающие уровень ликвидности организации.

Финансовое положение организации определяется совокупностью показателей ликвидности и платежеспособности. Несмотря на тесную взаимосвязь данных экономических категорий, между ними существуют значительные различия. Скорость трансформации активов предприятия в денежную форму по актуальным рыночным ценам характеризует ликвидность, тогда как платежеспособность отражает возможность компании своевременно исполнять принятые финансовые обязательства.

Таблица 3 – Основные проблемы, ограничивающие ликвидность организации

Проблема	Способ решения
Риск нехватки денежных средств для погашения растущей кредиторской задолженности	Уменьшение штрафных санкций за просрочку платежей при условии оплаты долга в ближайшее время
Недостаток медленно реализуемых активов (запасов) в сравнении с объемами долгосрочных кредитов	Погашение избыточным объемом денежных средств долгосрочного кредита во избежание рисков неплатежеспособности в среднесрочной перспективе
Риск нехватки денежных средств для погашения растущей кредиторской задолженности	Погашение части кредиторской задолженности
Неликвидный баланс из-за недостаточного объема собственного капитала	<ul style="list-style-type: none"> - реализация неиспользуемых основных средств при наличии таковых; - привлечение инвестора для увеличения уставного капитала в необходимом размере; - внесение действующими учредителями дополнительных средств в уставный капитал, то есть непосредственное увеличение собственного капитала
Отсутствие финансовых инструментов для получения дополнительного дохода	<ul style="list-style-type: none"> - открытие депозита в банке; - использование диверсифицированного портфеля финансовых инструментов

Анализ ликвидности является важной частью оценки финансовой устойчивости, в следующем разделе мы подробнее рассмотрим методики и приемы его проведения.

1.3 Методы и способы анализа платежеспособности и ликвидности организации

Финансовая устойчивость организации определяется через комплексную оценку платежеспособности и ликвидности баланса. Проведение детального анализа указанных показателей позволяет своевременно идентифицировать финансовые угрозы и сформировать эффективную программу развития предприятия. Уровень ликвидности активов существенно влияет на вероятность несостоятельности организации,

определяя способность погашать текущие обязательства. Недостаточная ликвидность значительно ограничивает возможности компании адаптироваться к внезапным изменениям рыночной конъюнктуры и преодолевать кризисные ситуации.

Оценка финансовой устойчивости организации базируется на комплексном анализе ликвидности и платежеспособности. Методология исследования включает расчет показателей текущего состояния и прогнозирование возможных изменений финансового положения. Руководящий состав, располагая актуальными данными, получает возможность рационального распределения имеющихся ресурсов и оптимизации инвестиционного портфеля. Значимость финансовых коэффициентов определяется необходимостью мониторинга способности предприятия своевременно погашать возникающие обязательства. Сопоставление оборотных средств и краткосрочных обязательств позволяет оценить эффективность использования активов организации для поддержания стабильного финансового положения.

Для оценки ликвидности и платежеспособности применяются разнообразные методики, основанные как на абсолютных, так и на относительных показателях. Эти показатели формируются на основе данных бухгалтерского баланса. Исследование ликвидности включает сопоставление активов, упорядоченных по убыванию ликвидности, с краткосрочными обязательствами, сгруппированными по срокам погашения.

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия – важнейший элемент финансового анализа, который включает в себя три основополагающих этапа, наглядно проиллюстрированных на рисунке 4.

Ликвидность баланса – ключевой показатель в процессе анализа финансового состояния предприятия, отражающий соотношение между активами и обязательствами. Оценка ликвидности подразумевает определение скорости, с которой активы могут быть превращены в наличные средства, при этом важную роль играет их классификация по уровням ликвидности. Активы

делятся на несколько категорий, каждая из которых включает определённые виды ресурсов.

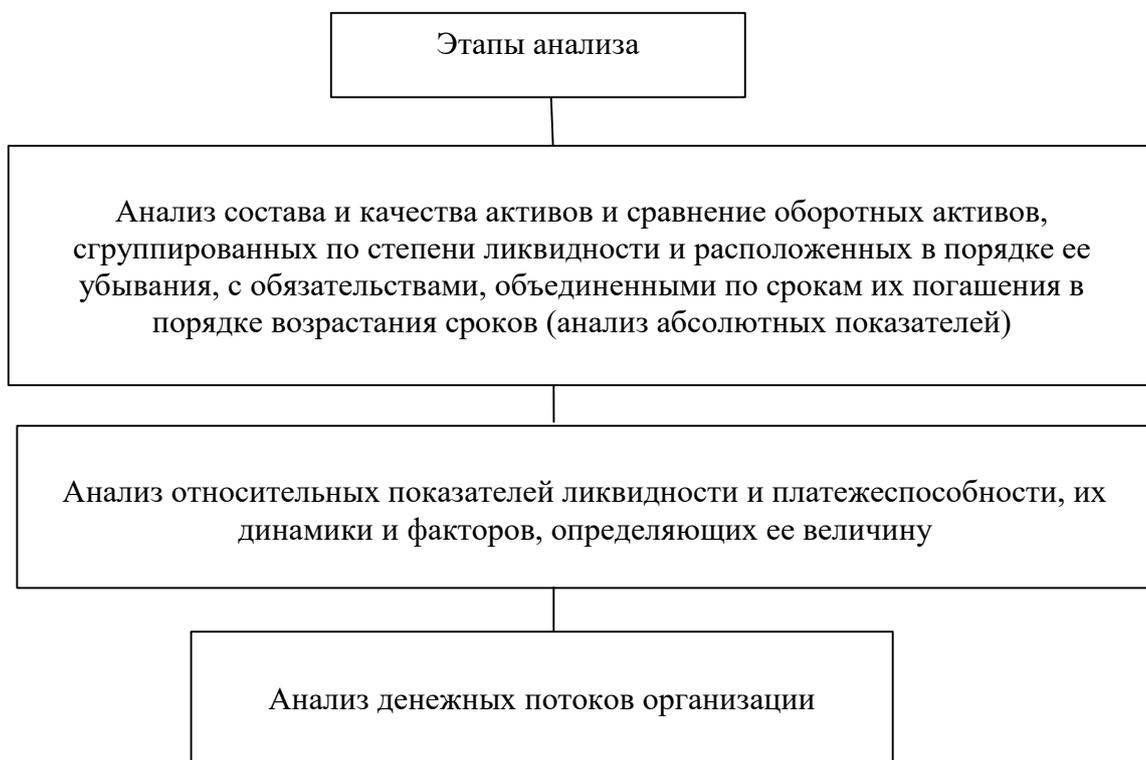


Рисунок 4 – Этапы проведения анализа ликвидности и платежеспособности организации

Активы классифицируются по ликвидности, что определяется сроком, за который они могут быть реализованы. Наличие и краткосрочные инвестиции обладают наивысшей ликвидностью. Быстро оборачиваемая дебиторская задолженность, которую предстоит погасить в течение года, также считается высоколиквидным активом. В то же время к активам с низкой ликвидностью относятся товары на складах, налог на добавленную стоимость, долгосрочная дебиторская задолженность, превышающая один год, и иные оборотные средства. Наименьшей ликвидностью характеризуются внеоборотные активы.

Пассивы в бухгалтерии классифицируются по срокам исполнения обязательств. Основные категории включают следующие группы:

- краткосрочные обязательства, включая кредиторскую задолженность.

- заемные средства на срок до одного года, такие как расчеты по дивидендам.
- долгосрочные пассивы, к которым относятся кредиты, займы, резервы, а также доходы будущих периодов.
- постоянные пассивы, представляющие собой стабильные источники капитала и резервов [21].

Анализ ликвидности баланса предполагает сопоставление активов и пассивов, что позволяет более глубоко понять финансовое положение компании.

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4;$$

Неравенство $A1 \geq П1$ подтверждает наличие у компании ликвидных активов, превышающих её краткосрочные долговые обязательства, что свидетельствует о способности организации эффективно исполнять текущие финансовые обязательства и обеспечивает её финансовую устойчивость. Таким образом, соблюдение данного условия служит показателем надежности компании, подтверждая наличие достаточных ресурсов для выполнения краткосрочных обязательств и указывая на её финансовую стабильность на момент анализа.

Если $A2 \geq П2$, это говорит о краткосрочной платежеспособности предприятия, однако регулярное выполнение обязательств и своевременное получение оплаты также являются необходимыми условиями для поддержания этой устойчивости.

Соблюдение соотношения $A3 \geq П3$ играет важную роль в оценке финансового положения, так как оно подразумевает, что поступления от продаж должны осуществляться без задержек, что, в свою очередь, связано с нормой оборота средств, начиная с момента составления отчёта.

Если соблюдаются условия A1, A2 и A3, то условие A4 выполняется автоматически, что свидетельствует о наличии у компании достаточных собственных оборотных средств – ключевого показателя её финансовой устойчивости.

Если в системе появляется хотя бы одно неравенство с различием в знаках, это может привести к дефициту ликвидности. При этом недостаток в одной группе активов не может быть восполнен избытком в другой – например, менее ликвидные активы не способны заместить более ликвидные [5, с.70].

В этой связи, после составления баланса, обязательно необходимо рассчитать ликвидные коэффициенты, которые отражают соотношение между ликвидными активами и краткосрочными обязательствами (формула 1).

$$K_{\text{тл}} = \frac{OA}{TO} \quad (1)$$

где OA – оборотные активы;

TO – текущие обязательства.

Финансовая устойчивость организации определяется значением коэффициента текущей ликвидности, варьирующимся между 1,8 и 2,5, отражающим соотношение оборотных средств к краткосрочным долговым обязательствам. Математический расчет показателя основывается на делении совокупности высоколиквидных активов предприятия на объем краткосрочных обязательств, представляя существенную ценность для контрагентов при оценке платежеспособности партнеров. Поддержание нормативного уровня ликвидности позволяет компании своевременно выполнять финансовые обязательства, укрепляя деловую репутацию и создавая благоприятные условия для дальнейшего роста бизнеса (формула 2).

$$K_{\text{ал}} = \frac{Д}{КО} \quad (2)$$

где, Д – денежные средства и эквиваленты,
КО- краткосрочны обязательства.

Финансовая устойчивость компании существенно зависит от показателя быстрой ликвидности, находящегося в диапазоне 0,20-0,25. Банковские структуры и кредитные организации при оценке рисков уделяют значительное внимание способности предприятия выполнять краткосрочные финансовые обязательства. Увеличение объема дебиторской задолженности при одновременном сокращении ликвидных активов создает предпосылки для возникновения финансовых трудностей, способных отрицательно повлиять на функционирование организации. Непрерывное отслеживание состояния дебиторской задолженности выступает основополагающим фактором обеспечения требуемого уровня платежеспособности компании.

Формула для вычисления (формула 3):

$$Кбл = \frac{Д \text{ и прочие активы}}{ТО} \quad (3)$$

где, Д – денежные средства и эквиваленты,
ТО- текущие обязательства.

Показатель ликвидности выступает ключевым параметром финансовой устойчивости организации, демонстрируя её платежеспособность по краткосрочным обязательствам. Нормативные значения коэффициента находятся между 0,7 и 0,8, при этом методология расчета учитывает разнообразные компоненты оборотного капитала. Коэффициент текущей ликвидности включает совокупность оборотных средств, охватывая материальные запасы и дебиторские счета, коэффициент быстрой ликвидности рассматривает активы с высокой скоростью конвертации в денежные средства, а показатель абсолютной ликвидности оценивает исключительно денежные активы и финансовые инструменты с мгновенной возможностью обналичивания.

Финансовое положение организации определяется через оценку показателей ликвидности. Результативное управление товарно-материальными запасами позволяет предприятию поддерживать стабильность и обеспечивать рост даже при значениях ликвидности ниже установленных параметров. Расчет оптимальных нормативов ликвидности требует детального анализа отраслевой принадлежности организации и особенностей структурирования её активов [21].

Платежеспособность организации определяется соответствием финансовых коэффициентов установленным нормативам. При низких значениях показателей коэффициент восстановления ликвидности позволяет спрогнозировать возможности оздоровления финансового состояния. Стандартные показатели ликвидности, несмотря на широкое признание, не всегда корректно отражают отраслевую специфику предприятий. Усредненные нормативные значения зачастую не учитывают особенности функционирования различных направлений бизнеса.

Динамика коэффициентов платежеспособности организации выявляется путем сравнительного анализа финансовых показателей между начальным и завершающим периодами. При отклонении значений от нормативных величин необходимо отслеживать направление изменений расчетных параметров за выбранный временной промежуток [5, с. 72]. Анализ платежеспособности предприятия базируется на системе финансовых коэффициентов, раскрывающих потенциал компании своевременно погашать задолженности через оценку ликвидности активов и степени финансовой независимости. Комплексное рассмотрение показателей текущей, быстрой и абсолютной ликвидности обеспечивает всестороннюю оценку финансовой состоятельности организации.

Анализ платёжеспособности организации основывается на комплексной оценке показателей ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности определяет возможности погашения краткосрочных обязательств за счёт оборотных активов, при значениях выше единицы свидетельствуя о

финансовой устойчивости компании. Расчёт коэффициента быстрой ликвидности производится путём вычитания запасов из текущих активов с последующим делением на краткосрочные обязательства, позволяя оценить платёжеспособность предприятия без учёта наименее ликвидных оборотных средств. Максимально точную оценку способности компании немедленно погасить краткосрочные обязательства предоставляет коэффициент абсолютной ликвидности, учитывающий исключительно денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

Комплексная оценка финансового состояния организации базируется на совокупном рассмотрении коэффициентных показателей. Агрегированный индикатор платёжеспособности, рассчитанный по совокупности финансовых параметров, выступает ключевым инструментом оценки экономической стабильности предприятия, причем его значение согласно установленным нормативам должно быть больше единицы (формула 4).

$$k1 = \frac{A1+0,5A2+0,3A3}{П1+0,5П2+0,3П3} \quad (4)$$

– коэффициент абсолютной ликвидности ($k2$), который показывает, какую часть текущей задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовых вложений (нормальное ограничение - $k2 > 0,2 \wedge 0,5$) (формула 5):

$$k2 = \frac{A1}{П1+П2} \quad (5)$$

– коэффициент «критической оценки» ($k3$), который показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам (нормальное ограничение - $k3 > 0,70,8$) (формула 6):

$$k3 = \frac{A1+A2}{\Pi1+\Pi2} \quad (6)$$

– коэффициент текущей ликвидности (k4), который показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства (необходимое значение $k4 = 1,5$, оптимальное $k4 = 2,0 \wedge 3,5$) (формула 7):

$$k4 = \frac{A1+A2+A3}{\Pi1+\Pi2} \quad (7)$$

– коэффициент маневренности функционирующего капитала (k5) демонстрирует долю капитала, вложенного в производственные запасы и долгосрочные дебиторские задолженности, при этом его снижение считается положительным сигналом (формула 8):

$$k5 = \frac{A3}{(A1+A2+A3)-(\Pi1+\Pi2)} \quad (8)$$

– доля оборотных средств в активах (k6) (зависит от отраслевой принадлежности, но нормальным считается, если $k6 > 0,5$) (формула 9):

$$k6 = \frac{A1+A2+A3}{A1+A2+A3+A4} \quad (9)$$

– коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (k7), который характеризует наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для ее текущей деятельности (он должен быть не менее 0,1) (формула 10):

$$k7 = \frac{\Pi4-A4}{A1+A2+A3} \quad (10)$$

Анализ коэффициентов даёт возможность глубоко оценить финансовую устойчивость предприятия и сформировать базу для последующей оценки ситуации, при этом важными аспектами остаются изучение коэффициента восстановления и потери платежеспособности (формула 11).

$$K_{\text{восст}} = \frac{\frac{6}{t}(\text{Кт.л.кон.} - \text{Кт.л.нач.}) + \text{Кт.л.}}{2} \quad (11)$$

Кт.л. – коэффициент, показывающий уровень ликвидности на конец отчетного периода и отражающий финансовую стабильность организации с учётом всех активов и обязательств. В начале периода данный коэффициент помогает оценить, насколько предприятие способно выполнять краткосрочные обязательства, а t – это временной интервал, выраженный в месяцах.

Когда коэффициент восстановления платежеспособности превышает значение 1, это свидетельствует о высоких шансах компании восстановить свою финансовую устойчивость в течение полугода. В противном случае, если данный коэффициент оказывается ниже единицы, ситуация становится критической, и восстановление платежеспособности представляется маловероятным (формула 12).

$$K_{\text{у.пл.}} = \frac{\frac{3}{t}(\text{Кт. л.кон.} - \text{Кт.л.нач.}) - \text{Кт.л.}}{2} \quad (12)$$

Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода (Кт. л. кон.) демонстрирует, насколько активы способны покрыть краткосрочные обязательства на момент завершения учетного периода. При этом коэффициент текущей ликвидности на начало периода (Кт. л. нач.) отражает ликвидность перед началом отчетного периода, а t обозначает временной интервал, выраженный в месяцах.

Если коэффициент утраты платежеспособности меньше единицы, это может свидетельствовать о возможных финансовых проблемах фирмы в течение ближайших трёх месяцев. При превышении этого показателя отметки 1, напротив, наблюдается положительная динамика, указывающая на устойчивость и стабильность платежей компании.

Эксперты подчеркивают, что соотношение текущих обязательств к среднемесячной выручке служит важным индикатором краткосрочной платежеспособности. Этот коэффициент демонстрирует, насколько быстро фирма сможет расплатиться с задолженностью. Оптимальным значением считается 0,5 или выше, что свидетельствует о хорошей финансовой устойчивости [7, с.147].

Анализ финансовой устойчивости играет ключевую роль в оценке состояния бизнеса. Без его учета трудно определить, насколько эффективно функционирует предприятие и какие риски могут возникнуть в финансовой сфере.

Финансовая устойчивость – это ключевой элемент, обеспечивающий не только развитие бизнеса, но и его способность сохранять стабильные позиции в любых условиях. Главными показателями этой устойчивости остаются рост доходов, накопление капитала и своевременное выполнение обязательств.

Разнообразие финансовой устойчивости можно проиллюстрировать на примере абсолютной независимости, которая, хотя и является редким явлением в практике, охватывает ситуации, когда собственные оборотные средства предприятия превышают запасы. Это идеальная модель, при которой компания оказывается полностью самодостаточной.

Нормальная финансовая устойчивость характеризуется недостатком собственных оборотных средств, но при этом долгосрочные источники остаются достаточными. Такая ситуация свидетельствует о платежеспособности предприятия, позволяя ему временно прибегать к долгосрочным кредитам.

Неустойчивое положение связано с возможными рисками платежеспособности, однако у компании остаются шансы восстановить баланс. В подобной ситуации финансовые ресурсы могут быть ограничены, но предприятие имеет возможность улучшить оборачиваемость активов или привлечь долгосрочные кредиты.

Кризисное финансовое состояние зависит исключительно от внешнего финансирования, поскольку у предприятия недостаточно собственных средств для поддержания запасов, что вынуждает его прибегать к долгосрочному заемному капиталу. Для выхода из сложной ситуации необходимо оптимизировать структуру финансирования и рационально управлять запасами [5, с.74].

Комплексное рассмотрение финансовых показателей организации охватывает несколько последовательных аналитических стадий, каждая из которых требует скрупулезного подхода. Начальная фаза включает детальное рассмотрение финансовой документации предприятия с акцентом на основные формы отчетности: балансовые ведомости, сведения о доходах и расходах, данные о денежных потоках. Следующая стадия подразумевает применение специализированных методик анализа, направленных на выявление структурных изменений и временных закономерностей в движении финансовых активов компании. Завершающая стадия сосредотачивается на вычислении значимых финансовых индикаторов, отражающих способность организации выполнять текущие обязательства и демонстрирующих реальную рыночную позицию предприятия. Результаты проведенного анализа служат надежной основой для формирования долгосрочной стратегии развития компании.

Комплексная оценка финансового состояния организации требует скрупулезного исследования показателей стабильности и потенциальных рисков несостоятельности. Полученные результаты анализа создают надежный фундамент для рационального распределения ресурсов и формирования защитных механизмов управления финансовыми потоками.

2 Анализ ликвидности и платежеспособности организации ООО «Б&М»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Б&М»

ООО «Б&М» – динамично развивающаяся компания в сфере транспортировки и строительства, активно работающая на российском рынке. Основанная в мае 2019 года, она уже более пяти лет предоставляет услуги по грузоперевозкам и участвует в реализации разнообразных строительных проектов. Юридический адрес компании: г. Москва, проспект Защитников Москвы, 12, квартира 348; коды: ИНН – 9721081429, КПП – 772101001, ОГРН – 1197746342309.

Эта организация зарегистрирована как общество с ограниченной ответственностью (ООО) [21]. Основным направлением её деятельности являются кровельные услуги (код ОКВЭД 43.91), однако помимо этого компания предлагает разнообразный ассортимент сопутствующих услуг, охватывающих 49 вспомогательных направлений.

Среди них выделяются следующие услуги:

- автомобильный грузовой транспорт (ОКВЭД 49.41);
- специализированные грузоперевозки (ОКВЭД 49.41.1);
- предоставление транспортных услуг (ОКВЭД 49.42);
- выполнение прочих строительно-монтажных работ (ОКВЭД 43.29).

Компания «Б&М» обрела статус юридического лица с момента своей регистрации. Вся её деятельность основывается на строгом соблюдении действующего законодательства и устава организации.

В процессе своей работы «Б&М» опирается на целый ряд ключевых документов, среди которых свидетельства о регистрации и учете налоговой отчетности, выписки из Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ) и записи из соответствующих реестров.

Уставной капитал компании составляет 10 000 рублей, а генеральный директор, возглавляющий организацию, отвечает за её стратегическое развитие и оперативное руководство. Он решает ключевые вопросы, касающиеся деятельности фирмы, и представляет её интересы без необходимости оформления доверенностей, что подтверждает его полномочия. Благодаря ему компания реализует свои интересы как на внутреннем, так и на международном уровне [9].

На рисунке 5 представлена организационная структура ООО «Б&М».

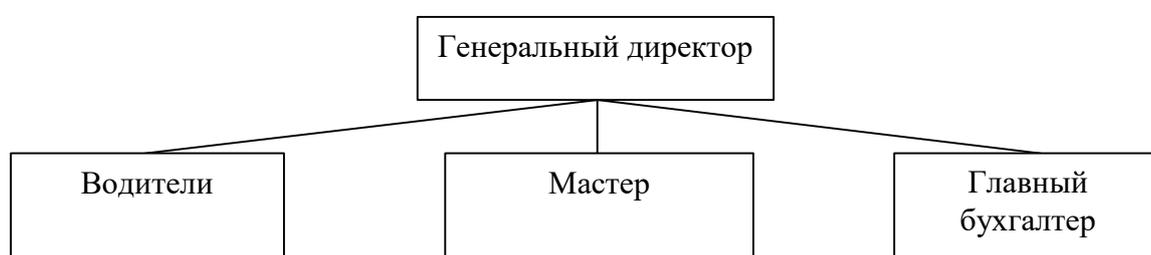


Рисунок 5 – Организационная схема управления ООО «Б&М»

Общество с ограниченной ответственностью «Б&М» причисляется к категории микропредприятий [1]. Такие компании характеризуются предельными показателями выручки до 120 миллионов рублей и численностью персонала, не превышающей 15 человек. В своей операционной деятельности организация активно привлекает подрядчиков и временных сотрудников для выполнения специализированных задач на различных строительных площадках.

Согласно действующему российскому законодательству, бухгалтерский учет в данной компании организован в строгом соответствии с национальными стандартами [2]. Учетная политика учитывает специфику бухгалтерского и налогового учета, что способствует созданию эффективных систем документооборота и отчетности. Для учета доходов и затрат применяется ПБУ 2/2008, которое регулирует специфические аспекты ведения учета в строительной отрасли [4].

Организация использует разнообразные первичные документы, среди них товарно-транспортные накладные, путевые листы, а также формы КС-2 и КС-3, которые позволяют отслеживать движение товаров и услуг. В соответствии с установленной учетной политикой, затраты по договорам подряда отражаются на счете 20 «Основное производство», при этом для каждого контракта открываются соответствующие субсчета. В случае длительных проектов, как правило, применяется поэтапная приемка, что предполагает использование счета 46 «Выполненные этапы по незавершенному производству». Например, проводка: Дебет 46 Кредит 90 экономические показатели ООО «Б&М» на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за последние три года (Приложение А, Б, В), что даёт возможность анализа динамики и эффективности функционирования компании.

Таблица 4 – Техничко-экономические показатели ООО «Б&М» за 2021, 2022 и 2023 гг.

Показатель	2021	2022	2023	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022/ 2021гг.	2023/ 2022гг.	2022 /2021гг.	2023/ 2022гг.
Выручка от продаж тыс. руб.	7 049	20 904	25 589	13 855	4 685	296	122
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, т. р.	6674	19863	24800	13 189	4 937	297	124
Валовая прибыль, т. р.	375	1041	789	666	-252	277	-75
Коммерческие расходы, т. р.	–	–	–	–	–	–	–

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Управленческие расходы, т. р.	–	–	–	–	–	–	–
Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	375	1041	789	666	-252	277	-75
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода, т. р.	279	747	575	468	-172	267	-76
Оборотные активы, т. р.	3640	3439	6608	-201	3 169	-94	192
Среднесписочная численность, чел.	3	3	4	0	1	100	133

Изучая данные, представленные в таблице 4, можно заметить, что с 2021 по 2023 год выручка компании возросла на впечатляющие 363% – с 7 049 до 25 589 тысяч рублей. В 2022 году выручка компании выросла на 296%, а в 2023 году, хоть и не столь значительно, продемонстрировала рост в 122%. При этом затраты на производство, увеличившись с 6,674 до 24,800 тысяч рублей, возросли на 371%. Валовая прибыль в 2022 году составила 1,041 тысячи рублей, что на 277% больше по сравнению с предыдущим годом, однако в 2023 году она снизилась до 789 тысяч рублей, что представляет собой падение на 75%. Это подтверждает, что выручка и себестоимость росли синхронно, а увеличение валовой прибыли в 2022 году не смогло компенсировать её значительное снижение в 2023 году, что связано с ростом оборотных активов.

Анализируя приведенные данные, можно заметить, что выручка и себестоимость росли синхронно, что совпадало с ростом валовой прибыли в 2022 году, а затем привело к ее снижению в 2023 году. Это вполне объяснимо: в 2022 году оборотные активы компании упали на 92%, но уже в 2023 году они увеличились на 192%. Увеличение дебиторской задолженности обусловлено активным участием в государственных тендерах, где финансовые поступления происходят только после выполнения работ и подписания актов о сдаче.

Снижение денежных средств на счетах связано с ростом внеоборотных активов и приобретением автотранспорта. Показатели чистой прибыли в 2023 году также демонстрируют снижение на 76%, а прибыль от продаж упала на 75%. Это может свидетельствовать о том, что компания активно развивает свою деятельность, заключая долгосрочные контракты и инвестируя в активы, что в краткосрочной перспективе негативно сказывается на доходах. Изменения в кадровом составе, хотя и не повлияют на текущие расходы, могут повысить общую эффективность работы. В дальнейшем в этом разделе будет представлен более подробный анализ финансового состояния ООО «Б&М».

2.2 Анализ финансового положения ООО «Б&М»

Эффективность ведения бизнеса и финансовое состояние компании находятся в тесной взаимосвязи: высокая ликвидность и отличные показатели платежеспособности определяют уровень её стабильности. Для анализа этих показателей применим горизонтально-вертикальный анализ баланса ООО «Б&М» за 2021–2023 годы, представленный в таблице 5. Это позволит глубже понять финансовую ситуацию и выявить ключевые факторы, влияющие на платежеспособность компании.

Таблица 5 – Динамика и структура активов и пассивов ООО «Б&М» за 2021–2023 гг.

Показатель	2021г.	2022г.	2023г.	Изменение		Темп роста, %	
				2022/ 2021 гг.	2023/ 2022 гг.	2022 /2021 гг.	2023/ 2022 гг.
Внеоборотные активы	–	154	7398	154	7244	–	4803

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
в том числе: основные средства	–	154	7398	154	7244	–	4803
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	3640	3439	6608	-201	3 169	94	192
в том числе: запасы	2039	51	15	-1 988	-36	-2,5	-29,4
финансовые и другие оборотные активы	1453	2388	6368	935	3 980	164	266
денежные средства и денежные эквиваленты	148	1000	225	852	-775	675	-22,5
Собственный капитал	533	1279	1855	746	576	240	145
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	3106	2313	12151	-793	9 838	74	525
В том числе: кредиторская задолженность	3106	2313	12151	-793	9 838	74	525
Валюта баланса	3639	3592	14006	-47	10 414	98	340

Анализ статей актива баланса компании демонстрирует, что изменения в структуре её активов происходят достаточно стремительно. В последние три года внеоборотные активы увеличились в разы – на удивительные 4803%. Напомним, что в 2021 году их объем составлял ноль, в 2022 году он достиг 154 тыс. рублей, а в 2023 году – 7398 тыс. рублей, что объясняется приобретением основных средств.

Что касается оборотных активов, то их рост на 192% в значительной степени обусловлен увеличением дебиторской задолженности, тогда как запасы и денежные средства продемонстрировали снижение. Для большей

наглядности на рисунке 6 представлена динамика изменения структуры активов компании ООО «Б&М» за указанный период [23].

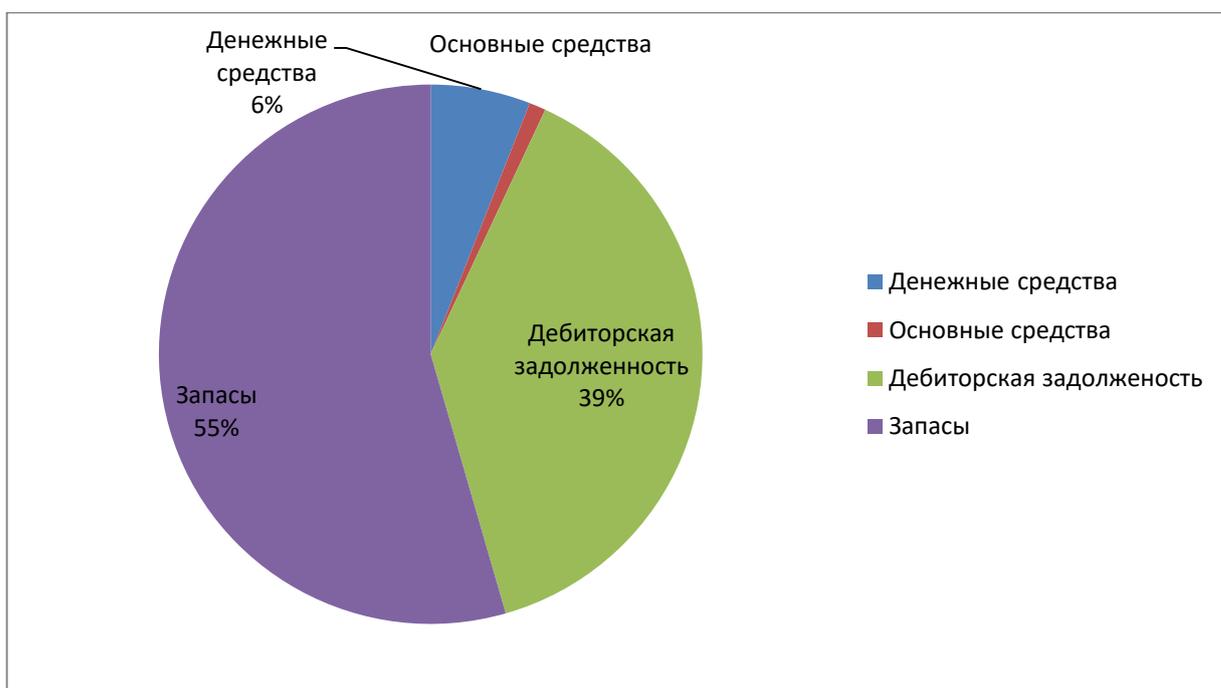


Рисунок 6 – структура активов организации ООО «Б&М» на 31.12.2021г., %

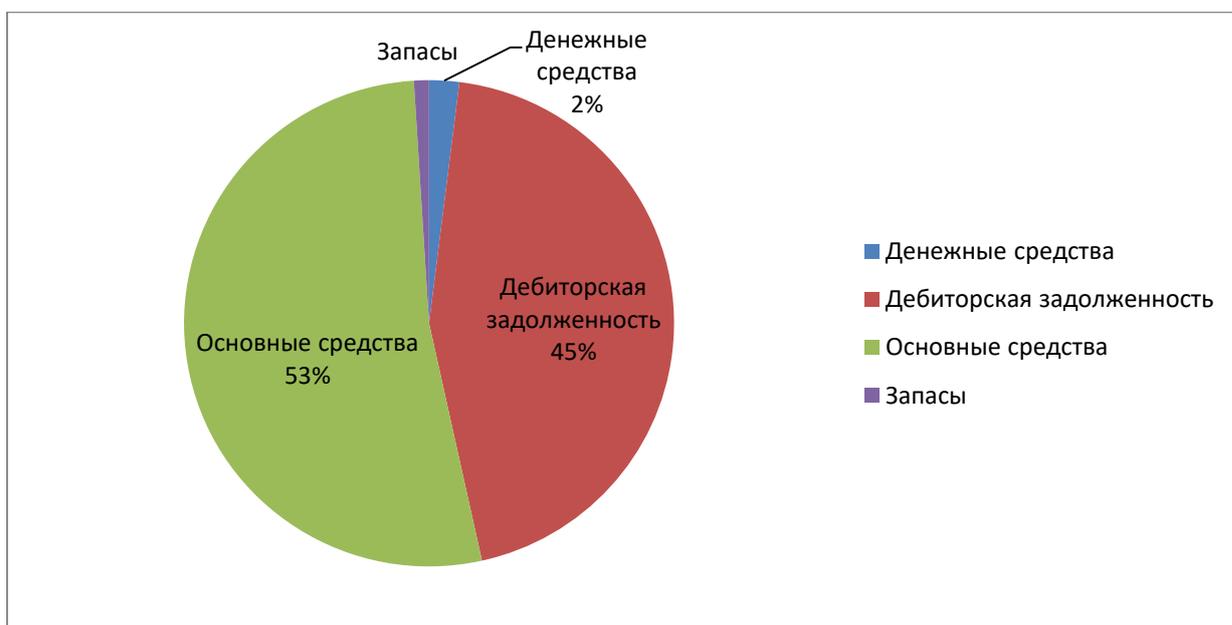


Рисунок 6 – структура активов организации ООО «Б&М» на 31.12.2023г., %

На рисунке 6 видно, что запасы компании ООО «Б&М» уменьшились, что связано с изменением стратегии приобретения материалов: теперь организация закупает их по мере необходимости. Такой подход позволяет значительно сократить затраты на хранение, поскольку запасы не накапливаются и поступают непосредственно в момент использования в производственном процессе.

На рисунке 7 представлена структура пассивов компании «Б&М» на начальный и конечный моменты исследуемого периода, что позволяет проанализировать изменения в финансовом состоянии организации.

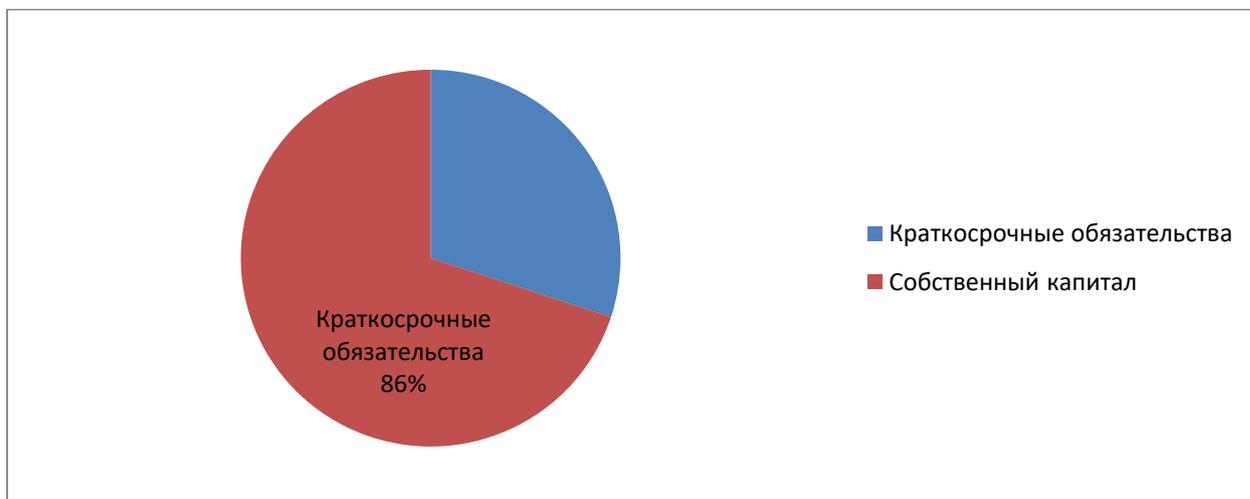


Рисунок 7 – структура пассива ООО «Б&М» на 31.12.2021г., %

На рисунке 7 видно, что структура пассивов осталась на прежнем уровне, однако к концу 2023 года собственный капитал увеличился на 348% по сравнению с 31 декабря 2021 года. При этом краткосрочные обязательства на ту же дату возросли на 391% относительно уровня 2021 года.

Анализ финансовой устойчивости компании представляет собой важный аспект её комплексной оценки. Мы провели подробное изучение финансовых показателей ООО «Б&М» за период с 2021 по 2023 год, и результаты этого анализа представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Расчет показателей финансовой устойчивости ООО «Б&М»

Показатель	Значение показателя			Изменение 2023/2021гг.
	2021г.	2022г.	2023г.	
Коэффициент автономии	0,14	0,35	0,13	-0,01
Коэффициент финансового левериджа	5,8	1,8	6,5	0,7
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	0,8	- 2,98	-1,98
Коэффициент обеспеченности запасов	0,26	22	- 369	-368,74
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	1	0

Финансовые показатели компании «Б&М», представленные в таблице 6, требуют серьёзного анализа [11]. Исследование коэффициента автономии показывает, что компания находится в затруднительном положении – его значение неизменно ниже минимально установленного порога в 0,45 [20]. Это свидетельствует о недостаточном уровне собственного капитала, что, в свою очередь, может негативно сказаться на восприятии финансового состояния со стороны кредиторов. В результате возможно либо отказ в выдаче займа, либо повышение его стоимости.

Коэффициент финансового левериджа также не радует – на протяжении всего исследования он не только превышал допустимые пределы, но по завершении анализа и вовсе достиг тревожного уровня 6,5, что в четыре раза превышает норму, равную 1,22 [12].

Коэффициент маневренности собственного капитала по итогам 2023 года показал критическое снижение, составив отрицательные 2,98. Нормативным значением является показатель не ниже 0,1, и текущие данные явно указывают на ухудшение финансовой устойчивости компании.

Оценка коэффициента обеспеченности запасов является важным аспектом анализа финансового состояния компании. Нормальное значение данного показателя варьируется от 0,6 до 0,8, что указывает на то, что 60-80%

запасов формируется за счёт собственных средств, а снижение ниже 0,6 может свидетельствовать о наличии кредитных рисков и финансовых трудностях [17]. В 2022 году коэффициент находился в пределах нормы, однако в 2023 году его значение упало до минус 369, что служит тревожным сигналом о серьёзных финансовых проблемах.

Аналогично, коэффициент краткосрочной задолженности оставался на уровне 1, что говорит о значительной зависимости компании от заемных средств и создании ненужной рискованной зависимости от кредиторов и партнеров [17].

Изучив финансовые показатели компании ООО «Б&М», можно с уверенностью утверждать, что организация находится в затруднительном положении. Основной причиной её неспособности выполнять обязательства является высокая доля заемного капитала в структуре финансирования, что создает дополнительные риски для финансовой стабильности. Более того, многие ключевые коэффициенты финансовой устойчивости заметно отклоняются от нормативных значений, что усугубляет общую негативную ситуацию [26].

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Б&М»

Чтобы проанализировать ликвидность и платежеспособность компании «Б&М», начнём с внимательного изучения баланса. Важно определить соотношение активов и обязательств, классифицируя их по ликвидности и срокам погашения [20].

В таблице 7 представлена информация о ликвидности активов и сроках погашения задолженности за период с 2021 по 2023 год.

Из таблицы 7 видно, что распределение активов по ликвидности тесно связано с обязательствами по срокам погашения. Например, можно наблюдать явную корреляцию между показателями А2 и П2, А3 и П3. Кроме того, анализ А4 и П4 показывает соблюдение нормативов в 2021 и 2022 годах. На

сегодняшний день у ООО «Б&М» высоколиквидные активы не могут полностью покрыть краткосрочные обязательства, что создает определенные финансовые риски. Однако отсутствие краткосрочных и долгосрочных заемных обязательств открывает возможности для улучшения платежеспособности при условии своевременного погашения дебиторской задолженности.

Таблица 7 – Анализ активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	2021 г., тыс. руб.	2022 г., тыс. руб.	2023 г., т. руб.	Нормы, соотношение	Пассивы по сроку погашения	2021 г., тыс. руб.	2022 г., тыс. руб.	2023 г., тыс. руб.
Наиболее ликвидные активы (А1)	148	1000	225	\geq	Наиболее срочные обязательства (П1)	3106	2313	12151
Быстро реализуемые активы (А2)	1453	2388	6368	\geq	Краткосрочные пассивы (П2)	–	–	–
Медленно реализуемые активы (А3)	2039	51	15	\geq	Долгосрочные пассивы (П3)	–	–	–
Трудно реализуемые активы (А4)	–	154	7398	\leq	Постоянные пассивы (П4)	533	1279	1855

Теперь обратимся к расчету коэффициентов ликвидности для ООО «Б&М» по данным таблицы 8 за 2021–2023 годы.

Коэффициент текущей ликвидности компании в 2023 году составил всего 0,54, что значительно ниже допустимого уровня. Это на 0,63 пункта меньше, чем в 2021 году, когда нормативные значения колебались в диапазоне от 1,5 до 2. Данное снижение свидетельствует о наличии финансовых проблем и неспособности компании своевременно погашать краткосрочные обязательства с учётом имеющихся оборотных активов.

Таблица 8 – Оценка коэффициентов ликвидности ООО «Б&М» за 2021-2023 гг.

Коэффициент ликвидности	Значение коэффициента			2023/ 2021 гг.	2023/ 2022 гг.
	2021 г.	2022 г.	2023 г.		
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,17	1,48	0,54	-0,63	-0,94
2. Коэффициент быстрой ликвидности	0,51	1,46	0,54	0,03	-0,92
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,43	0,01	-0,03	-0,42

Коэффициент быстрой ликвидности в 2023 году немного увеличился – на 0,03 относительно 2021 года, однако также остался ниже минимальной нормы в 0,7. В конце 2021 и начале 2022 года этот показатель значительно превышал установленную норму, но к 2023 году он упал до 0,01, что отдаляет его от допустимого диапазона, колеблющегося от 0,20 до 0,25. В 2022 году коэффициент составил 0,40, что вдвое превышало минимальную отметку, а оборотные активы компании полностью покрывали кредиторскую задолженность.

Изучим динамику коэффициентов ликвидности с течением времени. На графике (рисунок 8) отображены значительные изменения в показателях.

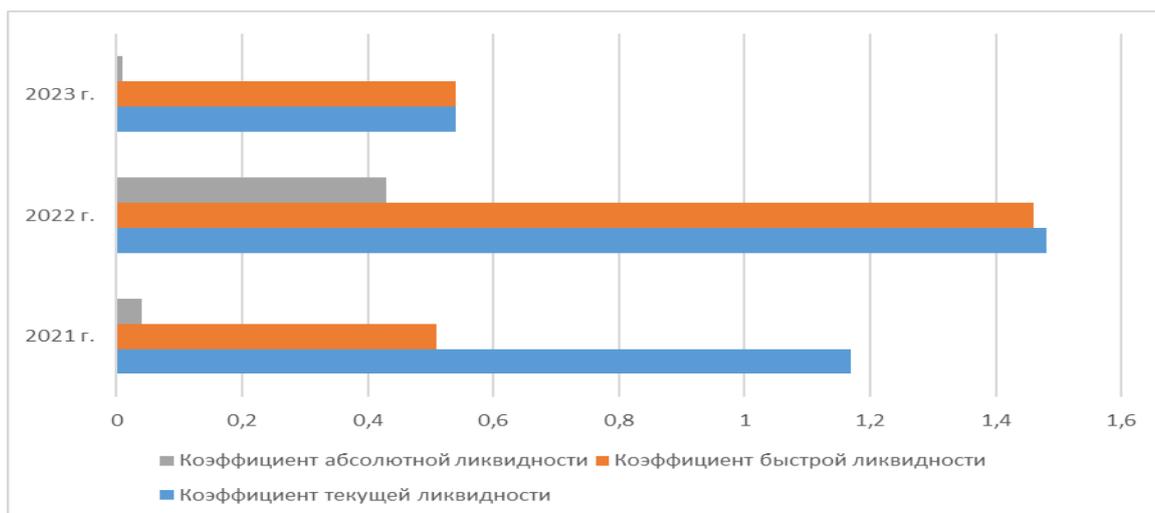


Рисунок 8 – динамика изменения коэффициентов ликвидности за 2021-2023 гг.

Анализ платежеспособности компании ООО «Б&М» представляет собой важный этап финансовой диагностики. В этом контексте необходимо рассмотреть несколько ключевых показателей: коэффициенты текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и восстановления платежеспособности.

Все полученные результаты будут отображены в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка платежеспособности организации ООО «Б&М» за 2021 – 2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Норма	Соответствие нормы
Коэффициент текущей ликвидности	1,17	1,48	0,54	Не менее 2	Нет
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,14	0,32	-0,83	Не менее 0,1	Нет
Коэффициент восстановления платежеспособности	–	0,66	0,5	Не менее 1	Нет

По результатам анализа, на 31 декабря 2023 года ООО «Б&М» оказалось в весьма сложной финансовой ситуации: неплатежеспособность представляет собой серьёзную угрозу его дальнейшей деятельности. Ликвидные активы не способны покрыть обязательства, что создает критическую ситуацию. Коэффициент платежеспособности составляет лишь 0,5, тогда как нормой считается 1, что свидетельствует о значительном несоответствии финансовых ресурсов запланированным обязательствам и делает восстановление платежеспособности в течение ближайших шести месяцев практически невозможным. При анализе ликвидности и платежеспособности компании за период с 2021 по 2023 год выявлено множество ключевых аспектов, требующих пристального внимания со стороны руководства.

Прежде всего, показатели текущей, быстрой и абсолютной ликвидности оказались значительно ниже установленных нормативов. Несмотря на определённый рост объёма высоколиквидных активов, их недостаточность

для своевременного погашения краткосрочных обязательств вызывает серьезные опасения относительно финансового состояния компании.

Во-вторых, наблюдается увеличение внеоборотных активов, обусловленное приобретением основных средств. Это свидетельствует о том, что компания делает инвестиции в долгосрочные активы, однако такое решение может потребовать дополнительных финансовых вложений для их надлежащего обслуживания.

Кроме того, отмечается рост дебиторской задолженности, что связано с особенностями бизнеса «Б&М» и спецификой взаимодействия с клиентами. Вероятность невозврата части долга также вносит дополнительные риски в финансовые показатели компании.

Результаты проведенного анализа финансовой устойчивости показывают отклонение коэффициентов платежеспособности от установленных нормативов, сигнализируя о неустойчивом финансовом положении организации. Руководству необходимо разработать комплекс мер по совершенствованию системы управления активами и пассивами для повышения конкурентоспособности предприятия на профильном рынке.

Финансовое положение ООО «Б&М» за 2021-2023 годы демонстрирует ряд существенных проблем, требующих незамедлительного решения. Рост кредиторской задолженности при недостаточном объеме ликвидных активов создает значительные препятствия для стабильного функционирования предприятия. Дефицит денежных средств на расчетных счетах и ограниченные товарные запасы обуславливают необходимость формирования комплексных мер по оптимизации финансовых показателей организации.

Детальный анализ управленческих решений, направленных на оптимизацию финансовых показателей и укрепление экономической устойчивости ООО «Б&М», представлен в последующем разделе работы.

3 Разработка мероприятий по улучшению показателей ликвидности и платежеспособности организации ООО «Б&М»

3.1 Мероприятия по улучшению показателей ликвидности и платежеспособности организации ООО «Б&М»

В ходе финансового анализа ООО «Б&М» выявилась острая необходимость в улучшении платежеспособности и ликвидности компании. Это требует пересмотра методов управления оборотными активами и текущими обязательствами, включая как увеличение объема оборотных средств, так и оптимизацию кредиторской задолженности.

Анализ структуры активов и обязательств показал, что компания соответствует только двум из критериев ликвидности: речь идёт о быстрореализуемых активах и краткосрочных пассивах. При этом отсутствие долгосрочных обязательств создает дополнительные финансовые риски. За последние три года кредиторская задолженность возросла на 9 045 000 рублей, что составляет 291%, а дебиторская задолженность увеличилась на 4 915 000 рублей, то есть на 339%. Хотя денежные средства с высокой ликвидностью выросли на 77 000 рублей (60% по сравнению с 2021 годом), этого недостаточно для полного покрытия текущих обязательств.

Коэффициенты ликвидности демонстрируют нестабильное финансовое положение: на конец 2023 года текущее значение ликвидности составило 1,26, что в три раза ниже установленных норм. Показатели быстрой и абсолютной ликвидности также не достигают требуемых уровней, что свидетельствует о нехватке высоколиквидных активов для дальнейших расчетов. Таким образом, сложная ликвидная ситуация обусловлена высокой кредиторской задолженностью, дефицитом средств на расчетных счетах и недостатком ликвидных активов.

Анализ финансовых результатов ООО «Б&М» на конец 2023 года выявил настораживающие тенденции в области ликвидности: показатели не

достигают нормативных значений, что может свидетельствовать о потенциальных трудностях в выполнении текущих обязательств.

Например, коэффициент текущей ликвидности не достиг необходимого уровня на 1,46, а коэффициент обеспеченности собственными средствами оказался ниже нормы на 0,93. Кроме того, ранее рассчитываемый коэффициент восстановления платежеспособности показал отрицательный результат, находясь ниже предельного значения на 0,5. Такой дисбаланс ставит компанию на грань финансовых трудностей, что может привести к серьёзному ухудшению её положения. Для разрешения данной ситуации необходимо принять комплекс мер, направленных на увеличение ликвидности и улучшение финансовых показателей.

Анализ финансовых показателей показывает, что ООО «Б&М» следует оптимизировать свою ликвидность и платежеспособность. Важно не только увеличить оборотные активы, но и одновременно снизить уровень краткосрочных обязательств.

Ключевыми аспектами для восстановления финансового положения являются: оптимизация структуры активов и обязательств, повышение эффективности управления оборотными активами, а также разработка программ по сокращению затрат и увеличению доходов. Реализация этих инициатив позволит компании «Б&М» достичь нового уровня устойчивости и финансовой стабильности:

- анализировать внутренние аспекты: выявить сильные и слабые стороны;
- определить конкурентные преимущества;
- разработать стратегический план дальнейшего развития;
- наладить активное взаимодействие как внутри компании, так и с внешними партнёрами;
- обеспечить высококачественное обслуживание клиентов. Кроме того, компании стоит сосредоточиться на снижении уровня кредиторской задолженности, оптимизации структуры капитала,

изменении активов и создании механизмов контроля дебиторской задолженности с целью своевременного реагирования на случаи её непогашения.

Финансовое планирование организации требует создания комплексной системы мониторинга и контроля денежных потоков. Автоматизированная платформа управления финансовыми ресурсами обеспечивает консолидацию данных из множества источников, формирование оперативной отчетности и принятие обоснованных решений. Применение передовых методов анализа способствует формированию достоверных прогнозов, своевременному выявлению рисков и корректировке финансовой стратегии компании.

Переосмысление методики составления бюджета требует внедрения подхода нулевого или гибкого бюджетирования, позволяющего оперативно адаптироваться к рыночным изменениям при рациональном распределении ресурсов. Систематическое проведение внутренних аудитов и контрольных проверок способствует предупреждению нарушений и укреплению доверия руководства к финансовым показателям. Налаженная система мониторинга и анализа исполнения бюджета обеспечивает своевременное выявление отклонений и корректировку планов для достижения намеченных результатов. Внедрение современных методов и технологий финансового планирования укрепляет рыночные позиции организации, повышая эффективность её деятельности.

Всесторонний анализ предлагаемых мероприятий позволяет определить эффективность каждого метода повышения ликвидности и платежеспособности организации. Рисунок 9 демонстрирует комплекс действий по совершенствованию структуры капитала компании.

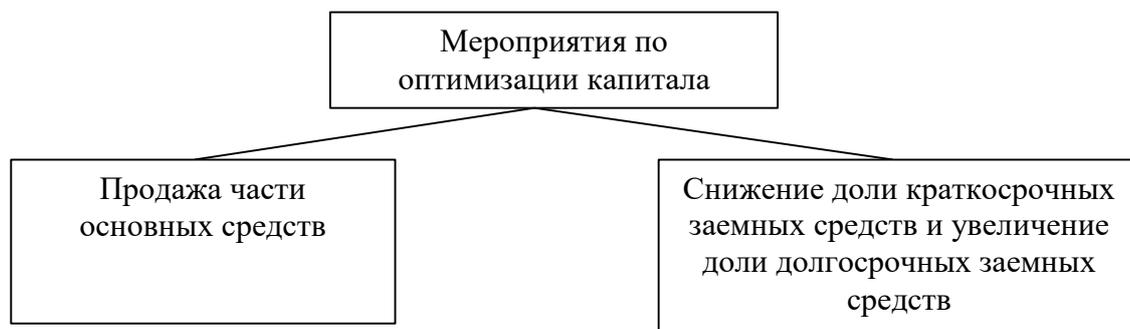


Рисунок 9 – мероприятия по оптимизации структуры капитала организации ООО «Б&М»

ООО «Б&М» расширяет масштабы инвестиционного портфеля путем приобретения дополнительных объектов, существенно увеличивая внеоборотные активы организации. Комплексный анализ эксплуатационных показателей приобретенного имущества позволяет оценить результативность вложений. Персонал компании регулярно проводит мониторинг технического состояния производственных фондов с учетом отраслевой специфики. Систематическое отслеживание состояния оборудования способствует выявлению ключевых параметров оптимизации и потенциальных направлений совершенствования производственных процессов, обеспечивая стабильное развитие предприятия. Качественная оценка соответствия материально-технической базы стратегическим целям организации, обоснованность приобретения новых активов и их влияние на эффективность использования существующего оборудования требует детального анализа соотношения экономических результатов эксплуатации и затрат на приобретение основных средств.

Рациональное управление основными фондами строительного предприятия предполагает регулярную оценку эффективности эксплуатации машин и механизмов. Современные методики позволяют оптимизировать структуру технического парка с учетом специфики производственных задач. Строительные организации разделяют оборудование на базовые машины массового применения и узкоспециализированную технику для отдельных

видов работ. Рациональным экономическим решением становится лизинг редко используемых механизмов, высвобождающий финансовые ресурсы компании для первоочередных производственных потребностей.

Кроме выполнения основных операций, у компании имеется собственный автопарк. Однако отдельные автомобили могут простаивать, тем самым генерируя убытки. Чтобы избежать финансовых потерь, необходимо провести проверку эффективности работы автопарка и избавиться от малоприбыльных единиц. Это позволит не только сократить затраты на обслуживание, но и обеспечить приток наличных средств. Даже в случае простоя автомобиля расходы продолжаются: необходимо покрывать обязательное страхование, проводить технические осмотры и получать пропуска. Кроме того, затраты на техническое обслуживание зависят от времени эксплуатации и пробега автомобиля, а также на неработающее оборудование начисляется амортизация, создавая дополнительные расходы.

Таким образом, регулярный анализ основных средств и автопарка позволит выявить убыточные активы, что способствует оптимизации финансовых процессов и позволяет сосредоточиться на развитии бизнеса.

Снижение дебиторской задолженности и оптимизация расчетов требует всестороннего анализа структуры капитала. Важно детально оценить собственные обязательства, упорядочить их по срокам погашения, рассмотреть возможность продления сроков выплат, а при наличии такой возможности перевести краткосрочные долги в долгосрочные, одновременно погашая наиболее срочные обязательства.

Для повышения финансовой устойчивости компании необходимо акцентировать внимание на увеличении доли денежных средств в оборотных активах. В этом контексте особое значение имеет дебиторская задолженность, накопление которой может существенно ухудшить ликвидное состояние предприятия. Например, в компании ООО «Б&М» наблюдаются проблемы с дебиторской задолженностью, что подтверждается данными анализа, представленными на рисунке 10.



Рисунок 10 – причины образования дебиторской задолженности в организации ООО «Б&М»

Давайте более подробно рассмотрим факторы, представленные на рисунке 10.

Во-первых, организация сталкивается с бюрократическими препятствиями: документооборот преимущественно осуществляется в бумажном виде. Это приводит к тому, что для отправки документов клиентам, распределенным по всей территории России, требуется значительное время и ресурсы на почтовые расходы.

Во-вторых, немаловажной проблемой является задержка платежей от контрагентов. Некоторые из них не в состоянии выполнить свои финансовые обязательства, что усугубляет ситуацию.

Кроме того, при выполнении государственных заказов необходимо пройти через множество формальностей: акты выполненных работ долго согласовываются и оплачиваются только после их подписания, что отрицательно сказывается на финансовом потоке.

Наконец, в организации отсутствует четкий график проведения платежей; сверки осуществляются лишь раз в квартал, что не способствует своевременному поступлению средств от клиентов.

В таблице 10 приведены десять мероприятий, способствующих решению проблем, связанных с дебиторской задолженностью.

Таблица 10 - Мероприятия по устранению причин дебиторской задолженности в организации ООО «Б&М»

Причина дебиторской задолженности	Мероприятие по устранению причин дебиторской задолженности
Отсутствие графика платежей	<ul style="list-style-type: none"> – Составить график платежей; – Назначить ответственного за отслеживание своевременных платежей с контрагентами; – Проводить сверку с контрагентами не реже 1 раза в месяц.
Документооборот	Перейти на электронный документооборот с теми контрагентами кто им пользуется.
Неплатежеспособность контрагентов	<p>Анализ контрагента представляет собой многогранный процесс, охватывающий различные аспекты.</p> <ul style="list-style-type: none"> -Участие компании в официальных мероприятиях, судебных разбирательствах или арбитражных делах может предоставить ценную информацию о её надежности, а изучение её истории, организационной структуры и состава руководства позволяет глубже понять её репутацию. - Важно также учитывать количество заключенных сделок и стабильность взаимоотношений с клиентами. Для этого можно воспользоваться специализированными сервисами, такими как Контур-Экстерн, СБИС или банковскими платформами, которые позволяют отслеживать актуальную информацию о контрагентах и избегать рискованных сделок. <p>На тендерах с короткими сроками выполнения заказов часто появляется больше возможностей для успеха. Перед участием в тендерах провести анализ организацией рисков получения оплаты не сразу после выполнения работ; Оценка финансовой эффективности от таких договоров в сравнение с другими договорами не требующими долгой процедуры согласования выполненных работ.</p>

Продолжение таблицы 10

1	2
Государственные заказы	– Участие приоритетно в тех тендерах где цикл работ занимает меньшее количество времени; – Перед участием в тендерах провести анализ организацией рисков получения оплаты не сразу после выполнения работ; Оценка финансовой эффективности от таких договоров в сравнение с другими договорами не требующими долгой процедуры согласования выполненных работ.

На следующем этапе оптимизации финансового планирования в нашей компании мы намерены внедрить современные программные решения, которые позволят не только оценить эффективность работы, но и оперативно вносить необходимые корректировки. Бухгалтерия уже автоматизирована на платформе 1С, что существенно упрощает доступ к важной информации для анализа и планирования. Кроме того, мы планируем воспользоваться онлайн-сервисами, такими как Audit-it.ru, которые предоставляют возможность глубокой финансовой оценки на основе отчетных данных. Этот инструмент формирует полноценное резюме о финансовом состоянии компании, охватывая более 40 показателей и предлагая рекомендации для улучшения ситуации [33].

В следующем разделе рассмотрим экономическую эффективность предложенных мероприятий на примере компании ООО «Б&М», акцентируя внимание на повышении ликвидности и платежеспособности.

3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий.

На основании проведённого анализа были разработаны рекомендации, направленные на укрепление финансовой стабильности ООО «Б&М». Одним из ключевых предложений стало снижение зависимости от заемного капитала, а также внедрение механизмов оптимизации активов. Основное внимание следует уделить дебиторской задолженности: компании необходимо установить эффективную систему контроля и ускорить процесс её взыскания.

Кроме того, повышение качества финансового планирования и внутреннего контроля также играет важную роль в достижении поставленных целей.

Предлагаемые меры окажут значительное влияние на структуру баланса ООО «Б&М». Внеоборотные активы сократятся на 4 047 000 рублей в результате продажи мало приоритетных объектов, что одновременно приведет к увеличению капитала и резервов на 850 000 рублей благодаря полученной прибыли от этих операций. При этом дебиторская задолженность снизится на 2 468 000 рублей, а денежные средства увеличатся на 6 330 000 рублей за счет оптимизации работы с дебиторами и реализации активов.

Кредиторская задолженность будет пересмотрена, что приведёт к её снижению на 4 751 000 рублей, при этом аналогичная сумма будет направлена на увеличение долгосрочных заемных средств, что в свою очередь позволит сбалансировать финансовые потоки компании.

В таблице 11 представлена информация о результатах мероприятий, направленных на повышение ликвидности и платёжеспособности ООО «Б&М», а также приведена структура баланса компании.

Таблица 11 – Структура баланса организации ООО «Б&М» после применения предложенных мероприятий

Показатель	Сумма тыс. руб.		Изменение		% от баланса	
	2023 г.	прогноз	Тыс. руб.	%	Фактический	Прогнозируемый
Материальные внеоборотные активы	7398	3351	-4047	-55	52,8	24
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–
Запасы	15	200	185	+1233	0,1	1,4
Денежные средства и денежные эквиваленты	225	6555	6330	+291	1,6	46,8

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4	5	6	7
Финансовые и другие оборотные активы (дебиторская задолженность)	6368	3900	-2468	-39	45,5	27,8
БАЛАНС	14006	14006	–	–	100	100
Капитал и резервы	1855	2700	845	45,5	13,2	19,3
Целевые средства	–	–	–	–	–	–
Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	–	–	–	–	–	–
Долгосрочные заемные средства	–	4751	4751	–	–	33,9
Другие долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные заемные средства	–	–	–	–	–	–
Кредиторская задолженность	12151	6555	5596	46,05	86,8	46,8
Другие краткосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
БАЛАНС	14006	14006	–	–	100	100

На основании прогноза статей баланса проведём анализ ликвидности компании ООО «Б&М». Результаты анализа будут представлены в таблице 12 для сопоставления с предыдущими данными.

Таблица 12 наглядно показывает, что все ликвидные показатели предприятия заметно улучшились: коэффициент текущей ликвидности возрос до 1,06, показатель быстрой ликвидности – до 1,05, а абсолютный коэффициент достиг уровня 0,99. Все эти значения соответствуют

установленным нормативам, что свидетельствует о положительном влиянии внедрённых мероприятий на финансовую стабильность ООО «Б&М».

Таблица 12 – показатели ликвидности ООО «Б&М» после применения предложенных мероприятий

Показатель ликвидности	2023 г.	Прогнозируемый	Нормативный	Изменение
Коэффициент текущей ликвидности	0,54	1,6	От 1,5 до 2	1,06
Коэффициент быстрой ликвидности	0,54	1,59	Не ниже 0,7	1,05
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	1	Не ниже 0,2	0,99

Для более детального анализа финансовой устойчивости «Б&М» после внедрения предложенных инициатив проведём расчёты ключевых коэффициентов платежеспособности, результаты которых представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Оценка платежеспособности ООО «Б&М» после применения рекомендованных мероприятий

Показатель	2023 г.	Прогнозируемый	Изменение	Нормативное значение	Соответствие норме
Коэффициент текущей ликвидности	0,54	1,6	1,06	Не менее 2	нет
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,83	-0,06	0,77	Не менее 0,1	нет
Коэффициент восстановления платежеспособности	0,5	0,55	0,05	Не менее 1	нет

Согласно данным, представленным в таблице 13, наблюдается значительное увеличение всех ключевых показателей финансовой устойчивости организации.

Например, коэффициент текущей ликвидности возрос на 1,06, обеспеченность собственными средствами – на 0,77, а коэффициент восстановления платежеспособности повысился на 0,05. Несмотря на то что эти значения пока не достигают нормативных пределов, их рост вызывает оптимизм.

Увеличение прогнозируемых коэффициентов свидетельствует о положительном влиянии реализованных мер на финансовую устойчивость компании. Подобный тренд позволяет ООО «Б&М» рассчитывать на достижение нормативных показателей, что, в свою очередь, улучшит её финансовую стабильность и ликвидность.

Заключение

В рамках бакалаврской работы проведено исследование ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «Б&М». Основное внимание было уделено теоретическим подходам, анализу реальных финансовых показателей и разработке рекомендаций для оптимизации финансового состояния компании.

Анализ ликвидности и платежеспособности компании является ключевым аспектом оценки ее финансовой устойчивости. Он помогает выявить сильные и слабые стороны, а также определить риски, с которыми предприятие может столкнуться в будущем.

Исследование проводилось с применением методологических основ и реальных примеров, что способствовало комплексному подходу в оценке финансового состояния бизнеса.

Финансовые показатели служат основой для принятия управленческих решений. Поэтому важно не только оценить текущее состояние компании, но и предложить пути его улучшения. Стратегии, направленные на оптимизацию работы с дебиторской задолженностью, управление денежными потоками и снижение затрат, будут играть ключевую роль в повышении ликвидности и платежеспособности предприятия.

Таким образом, цели данной бакалаврской работы способствуют не только углублению теоретических знаний, но и выявлению реальных возможностей для улучшения финансового состояния конкретного предприятия.

Предпосылкой успешного анализа финансового состояния ООО «Б&М» и разработки рекомендаций является правильный выбор методов и инструментов анализа. В процессе исследования ликвидности и финансового состояния ООО «Б&М» были сделаны следующие выводы: структура активов на момент анализа претерпела существенные изменения. В частности,

наблюдалось колоссальное увеличение внеоборотных активов, представленных основными средствами, на 4803%. Параллельно с этим оборотные активы возросли на 181%, при этом дебиторская задолженность увеличилась на 438%, а запасы, наоборот, сократились на 73%. Хотя денежные средства также продемонстрировали рост, их прирост составил лишь 152%. Пассивы компании также увеличились, однако их структура осталась стабильной: капитал и резервы выросли на 348%, а краткосрочные обязательства поднялись на 391%.

Данные о финансовой устойчивости указывают на неустойчивое положение. Негативные факторы включают высокую долю заемного капитала и несоответствие нормам показателей финансовой устойчивости.

Анализ ликвидности активов и обязательств выявил, что соблюдаются лишь два соотношения: между быстро и медленно реализуемыми активами, а также между краткосрочными и долгосрочными обязательствами, поскольку текущие обязательства не были обнаружены.

На конец 2023 года коэффициент ликвидности составил 0,54, что существенно ниже оптимальных показателей в диапазоне 1,5–2. Это свидетельствует о дисбалансе между обязательствами и текущими активами, что в свою очередь приводит к серьёзным трудностям в погашении долговых обязательств компании. Коэффициент быстрой ликвидности также долгое время находился ниже нормы (0,7), однако к концу 2023 года немного вырос на 0,03. Хотя абсолютная ликвидность превышала нормативные значения в 2021 и 2022 годах, к концу 2023 года она упала до 0,01.

Ситуация в организации критическая: недостаточно ликвидных средств для выполнения краткосрочных обязательств, а собственный капитал не достигает уровня внеоборотных активов. Показатели платежеспособности явно свидетельствуют о финансовом неблагополучии, и восстановление устойчивости в ближайшие полгода кажется маловероятным.

В ходе анализа финансовых результатов ООО «Б&М» за 2021-2023 годы выявили проблемы с ликвидностью и платежеспособностью: данные показатели ниже установленного уровня.

Основные причины кроются в высокой кредиторской задолженности и недостаточном объеме ликвидных активов. Для решения этих проблем необходим комплекс мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.

В третьем разделе анализа сосредоточились на стратегиях, направленных на повышение ликвидности и улучшение платежеспособности ООО «Б&М».

В первую очередь важно снизить долю заемного финансирования и кредиторской задолженности, что позволит уменьшить финансовую нагрузку на бизнес. Одним из возможных решений является реализация части основных активов для увеличения собственного капитала.

Далее, важным аспектом является тщательный контроль дебиторской задолженности: оперативное реагирование на случаи задолженности позволит избежать их накопления. Кроме того, следует внедрить современные программные решения для финансового планирования и прогнозирования.

Внедрение предложенных мероприятий принесло значительные результаты, о чем свидетельствует рост коэффициентов ликвидности: текущая увеличилась на 1,06, быстрая – на 1,05, а абсолютная – на 0,99. Все показатели теперь отвечают установленным критериям, что подтверждает успешную реализацию изменений. Кроме того, наблюдается положительная динамика в области платежеспособности, так коэффициенты обеспеченности собственными средствами и восстановления платежеспособности выросли на 0,77 и 0,62 соответственно.

Несмотря на то что эти показатели всё ещё находятся ниже рекомендованных значений, продолжение подобных мероприятий должно способствовать дальнейшему улучшению финансового состояния компании.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Ковалев В. В. Анализ финансового состояния и прогнозирование банкротства / В. В. Ковалев. М.: Инфра–М, 2017. 432с.
анализ: учебник. - М.: КНОРУС, 2018. - 300 с
2. Быков В.А., Колесов Р.В., Якшилов И.Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.А. Быков, Р.В. Колесов, И.Н. Якшилов. – Ярославль: ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2021.– 220 с.
3. Васильева Л. С. Финансовый анализ / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. М.: КноРус, 2017. 880 с.
4. Гончаров В. И. Управление организацией: практикум / В. И. Гончаров, А. А. Гребнев, Н. В. Шинкевич; под ред. проф. В.И. Гончарова. – М.: МИУ, 2018. 260 с.
5. Губина О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / О. В. Губина.– 2-е изд., перераб. и доп. Москва: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М. 2020. 192 с.
6. Гутова К. В., Герасименко О. В., Терещенко А. Г. Управление платежеспособностью организации в рамках стабилизации финансового состояния. / К. В. Гутова, О. В. Герасименко, А. Г. Терещенко // Международный научный журнал «Инновационная наука». 2016.-№4. С.146-149.
7. Ендовицкий, Д.А., Любушин, Н.П., Бабичева, Н.Э. Финансовый
8. Ермолаев, П.И. Анализ ликвидности и платежеспособности // Аллея науки. - 2021. - Т.1. - № 5(56). - С. 403-407.
9. Концев Г.Р. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации / Г.Р. Концев, Р.А. Алборов // Вестник Ижевской государственной сельскохозяйственной академии. - 2013. - № 4. - С. 97-99.
10. Макаренко А. О., Сибилева Е. В. Совершенствование управления платёжеспособностью предприятия // «Успехи современной науки и образования» 2017. №5. С.59-62

11. Маккаева, Р.С., Хусеинова, М.Э., Янарсаева, Л.М. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия в современных условиях // Актуальные вопросы современной экономики. - 2020. - № 9. - С. 274-278.

12. Матвеев, А.С. Теоретические основы анализа и оценка ликвидности и платежеспособности компании // Вестник Алтайской академии экономики и права. - 2021. - № 4-2. - С. 224-231

13. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности

14. Молдован А.А. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия // Инновации. Наука. Образование. 2021. № 29. С. 1035-1041.

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

16. Неяскина Е. В., Хлыстова О. В. Экономика организаций

17. Предоставление сведений из ЕГРЮЛ/ЕГРИП [Электронный ресурс]: URL: <https://egrul.nalog.ru/index.html> (дата обращения 20.11.2024).

предприятия: учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Форум; ИНФРА-М, 2020. - 208 с

18. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс]: URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 20.11.2024)

19. Приказ Минфина России от 24.10.2008 N 116н (ред. от 27.11.2020) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет договоров строительного подряда" (ПБУ 2/2008)" (Зарегистрировано в Минюсте России 24.11.2008 N 12717) [Электронный ресурс]: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82067/b4c025f9945511bd2c9a79e689a42e4d271bf0b2/ (дата обращения 20.12.2024)

20. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению"[Электронный ресурс]: URL : Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению" \ КонсультантПлюс (дата обращения 20.11.2024).

21. Прудий Т. В., Ганьжин Р. П. Платежеспособность предприятий и подходы к ее оценке // Аллея науки. 2021. Т. 2. № 5 (56). С. 434-439.

22. Рахмукова Ю. А. Обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности корпорации // Контентус. 2016. № 4. С. 81-85.

23. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2020. - 608 с.

24. Соловьева Н. А. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Н. А. Соловьева, Ш. А. Шовхалов ; Сибирский Федеральный университет. Красноярск: СФУ, 2016. 113 с.

25. Толмачева, И.В. Проблемы ликвидности хозяйствующих субъектов // Молодой ученый. - 2019. - № 6. - С. 565-567.

26. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / . – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, – 287 с.

27. Тыняная А.П., Лубков В.А. Анализ ликвидности и платежеспособности аграрной коммерческой организации // Матрица научного познания. 2021. № 9-1. С. 120-127.

28. Фадеева А. Р. Анализ финансового состояния предприятия // Форум молодых ученых. 2020. № 12 (52). С. 518-523.

29. Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [Электронный

ресур]:URL:<https://normativ.kontur.ru/document?moduleId=1&documentId=471956#h224> (дата обращения 20.11.2024).

30. Федорова Ю. Н. Взаимосвязь ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. /Ю. Н. Федорова //Научный журнал «Наука, техника и образование». 2017. № 10 (40). С. 53-56.

31. Финансовый анализ по данным отчетности [Электронный ресурс]: URL: <https://www.audit-it.ru/finanaliz/> (дата обращения 22.12.2024 в 15.32)

32. Шеремет А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» /. - Москва: РИОР, 2009. - 254 с.

33. Шеремет А.Д. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. М.: ИНФРА-М, 2016. 343 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Б&М» на 21.12.2023 г.

ИНН 9721081429

КПП 772101001

Форма по КНД 0710096

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 год	На 31 декабря 2021 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	7 398	154	-
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	-	-	-
	Запасы	1210	15	51	2 039
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	225	1 000	148
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	6 368	2 388	1 453
	БАЛАНС	1600	14 006	3 592	3 639
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	1 855	1 279	533
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	12 151	2 313	3 106
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	14 006	3 592	3 639

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капитал и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «Б&М» на 21.12.2023 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Б&М» на 31.12.2023 г.

ИНН 9721081429
КПП 772101001

Форма по КНД 0710096
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года.	На 31 декабря 2022 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	25 589	20 904
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(24 800)	(19 863)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	3	-
	Прочие расходы	2350	(74)	(109)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(143)	(185)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	575	747

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Б&М» на 31.12.2023 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «Б&М» на 31.12.2022 г.

ИНН 9721081429

КПП 772101001

Форма по КНД 0710096

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 года.	На 31 декабря 2021 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	20 904	7 049
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(19 863)	(6 674)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(109)	(26)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(185)	(70)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	747	279

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок В.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Б&М» на 31.12.2022 г