

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)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ ликвидности и платёжеспособности организации

Студент

Е.Н. Агапова
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.А. Васильева
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Е.Н. Агапова.

Тема работы: Анализ ликвидности и платёжеспособности организации.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Е.А. Васильева.

Целью бакалаврской работы является анализ ликвидности и платёжеспособности организации, а также разработка мероприятий по их повышению на примере ООО «Альфа».

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность ООО «Нурлат-Сэте».

Предмет исследования анализ финансового состояния ООО «Нурлат-Сэте».

Объектом исследования является ООО «Альфа».

Предметом исследования являются теоретические и практические вопросы ликвидности и платежеспособности предприятия.

Методы исследования – анализ, наблюдение, сравнительный метод, группировка данных, обобщение теоретического и фактического материала, расчетно-аналитические методы.

Краткие выводы по бакалаврской работе: рассмотрены основы анализа ликвидности и платежеспособности организации, проведен анализ ликвидности и платежеспособности предприятия в ООО «Альфа», и выявлены рекомендации по совершенствованию ликвидности и платежеспособности организации.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 могут быть использованы специалистами исследуемого предприятия.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений. Общий объем работы, без приложений, 48 страница машинописного текста.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности организации	7
1.1 Понятия, сущность и значение платежеспособности и ликвидности предприятия	7
1.2 Методология анализа ликвидности и платежеспособности предприятия	11
2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия в ООО «Альфа»	18
2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Альфа»	18
2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.....	23
3 Рекомендации по совершенствованию ликвидности и платежеспособности в ООО «Альфа»	34
3.1 Выявление проблем ООО «Альфа»	34
3.2 Пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа»	40
Заключение	48
Список используемых источников.....	50
Приложение А Формулы и обозначения показателей, представленных в выпускной квалификационной работе.....	55
Приложение Б Бухгалтерский баланс	56
Приложение В Отчет о финансовых результатах.....	58

Введение

Предприятия ориентированы на удовлетворение спроса и потребителей рынка. Оценка производственной и финансовой деятельности осуществляется при помощи показателей прибыли. Также при помощи данных показателей дается характеристика деловой активности и финансового благополучия предприятия, определяется уровень отдачи вложенных средств в активы предприятия и их доходность.

Для соответствия нормам, характерным для рыночной экономики предприятию необходимо поддерживать эффективность своей деятельности. Предприятие должно получать доходы, прибыль, увеличивать денежные накопления, так как данные показатели являются залогом его нормального функционирования.

Состояние организации напрямую зависит от ее деятельности и насколько эффективно она осуществляется. Для того чтобы предприятие было финансово устойчивым, руководству предприятия необходимо поддерживать в нормальном состоянии его финансовое состояние, данный критерий является важнейшей характеристикой экономической деятельности организации, является критерием, по которому определяется конкурентоспособность предприятия, оценивает на сколько предприятие является привлекательным для инвесторов и кредиторов.

Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия являются важнейшими составляющими финансово-экономической деятельности любого предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово стабильно, и платежеспособность его не вызывает сомнения оно будет иметь целый ряд преимуществ перед конкурентами в плане привлечении инвесторов, при кредитовании, выборе поставщиков и не испытывает проблем с квалифицированными кадрами.

Для любой организации ее основой эффективного управления является правильное определение и грамотное управление ликвидностью и

платежеспособностью. И именно анализ данных показателей выступает в роли инструмента, с помощью которого можно дать оценку ликвидности и платежеспособности предприятия. Это особенно актуально в условиях финансового кризиса. Так как обязательным условием платежеспособности предприятия является его ликвидность, и так как постоянный анализ данных показателей необходим организации для поддержания ее стабильного финансового положения, то это в очередной раз подтверждает актуальность и важность темы данной работы.

Целью бакалаврской работы является анализ ликвидности и платёжеспособности организации, а также разработка мероприятий по их повышению на примере ООО «Альфа».

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть понятия, сущность и значение платежеспособности и ликвидности предприятия;
- привести методологию анализа ликвидности и платежеспособности предприятия;
- проанализировать ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости;
- выявить проблемы в деятельности ООО «Альфа»;
- разработать пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа».

Объектом исследования является ООО «Альфа».

Предметом исследования являются теоретические и практические вопросы ликвидности и платежеспособности предприятия.

В работе были применены следующие методы исследования: анализ, наблюдение, сравнительный метод, группировка данных, обобщение теоретического и фактического материала, расчетно-аналитические методы.

Теоретической и методологической основой исследования стали труды отечественных и зарубежных специалистов в сфере ликвидности и платежеспособности предприятия, внутренние нормативные документы

предприятия, данные управленческого и бухгалтерского учета и отчетности, материалы научных конференций и семинаров.

Информационной базой исследования стали нормативно-правовые акты, справочная и методическая литература, работы специалистов данной области, информация периодической печати, а также иные источники, относящиеся к исследуемым вопросам.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что отдельные ее положения могут быть использованы специалистами в финансовой деятельности ООО «Альфа» и других организаций.

Работа состоит из трех глав, введения и заключения, а также списка использованной литературы и приложений.

Во введении определена актуальность темы исследования, сформулирован методологический материал, определена цель и поставлены задачи.

В первой главе раскрыты вопросы понятия, сущности и значение платежеспособности и ликвидности предприятия, приведена методология анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

Во второй главе дана технико-экономическая характеристика деятельности ООО «Альфа», проанализированы показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

В третьей главе выявлены проблемы в деятельности ООО «Альфа», а также разработаны мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа», приведена оценка экономической эффективности разработанных мероприятий.

Заключение содержит выводы и описание достигнутых результатов.

В приложении приведены отдельные аспекты наглядного характера, а также финансовая отчетность ООО «Альфа».

1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности организации

1.1 Понятия, сущность и значение платежеспособности и ликвидности предприятия

«Каждое предприятие, независимо от масштабов деятельности, с точки зрения системного подхода, является сложной системой. Она состоит из множества взаимосвязанных и взаимодействующих элементов. Для того чтобы этот сложный по своей структуре механизм работал постоянно и бесперебойно, важным условием является управление всеми хозяйственными и финансовыми процессами предприятия. В процессе этого управления важное место занимает платежеспособность в неразрывной связи с ликвидностью» [18, с. 29].

По мнению О.Г. Коваленко, сигнальным показателем финансового состояния предприятия является именно платежеспособность, как фактором, позволяющим определить позицию и место предприятия на рынке.

С этим согласен и А.Д. Шерemet: «предприятие, которое способно своевременно исполняет платежные требования, предъявляемые поставщиками согласно хозяйственным договорам; погашает кредиты и возвращает займы; не имеет задолженности по оплате труда и по платежам в бюджет и внебюджетные фонды можно считать платежеспособным» [43, с. 102].

Другой автор, Л.Ф. Юлдашева [17, с. 49], также отмечает, что одним из важных факторов, который характеризует финансовое положение компании является способность последней покрывать свои обязательства.

Целесообразно дать определение данным понятиям. Приведенные в разных источниках определения понятий «платежеспособность» и «ликвидность» различны.

Как полагает Т.В. Бердникова [12, с. 56], способность предприятия произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами своевременно и в полном объеме и есть платежеспособность.

В свою очередь, «определение платежеспособности, данное И.Н. Уховым в корне имеет тот же смысл, что и определение Бердниковой Т. В. с той лишь оговоркой, что предприятие должно выполнять денежные обязательства за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов» [18, с. 29].

«Определение Л.В. Заема несет в себе ту же информацию, что и предыдущие: платежеспособность представляет собой возможность предприятия вовремя оплачивать свои долги. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния» [18, с. 30].

Варианты платежеспособности и их характеристика представлены на рисунке 1.

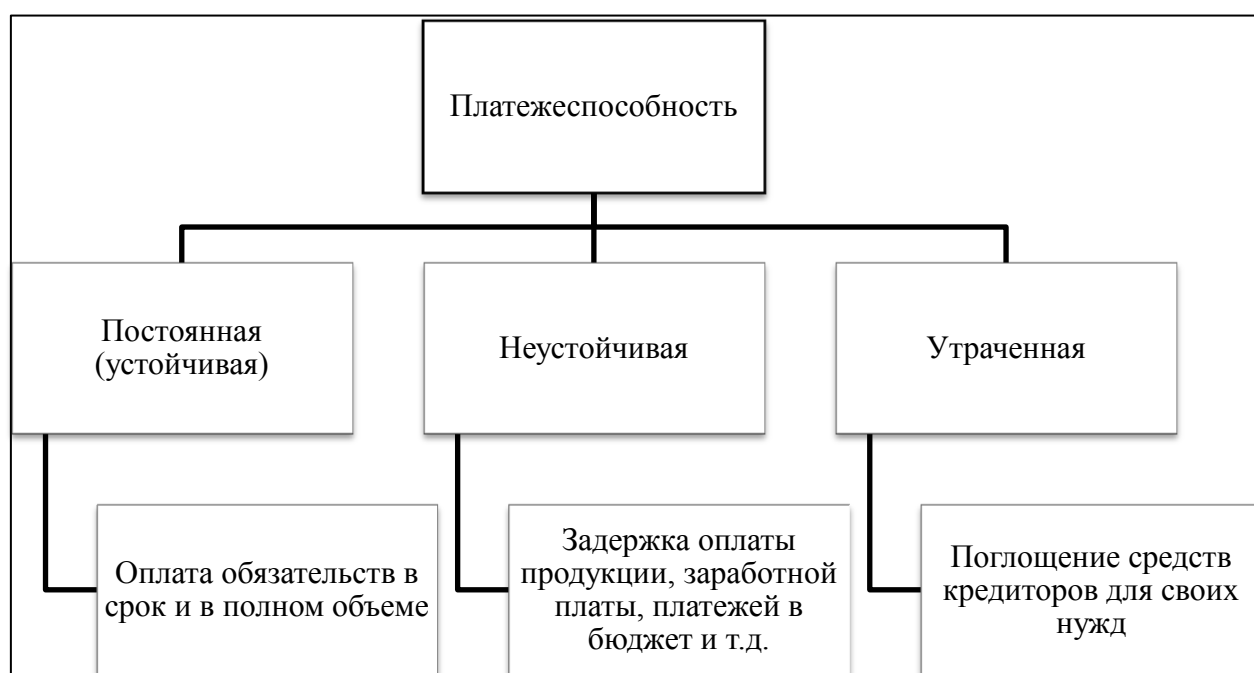


Рисунок 1 - Варианты платежеспособности и их характеристика [29]

Резюмируя мнения нескольких авторов, О.Г. Коваленко [15, с. 33] «предлагает следующее определение: платежеспособность - это реальное состояние финансов предприятия, которое можно определить на конкретную дату или за анализируемый период времени. Как видно из приведенных определений, платежеспособность характеризуется наличием двух связанных признаков»:

– возможностью полностью и вовремя обеспечивать имеющиеся обязательства;

– погашать эти самые обязательства за счет собственных средств.

Платежеспособность — это возможность предприятия рассчитываться по своим обязательствам перед контрагентами своевременно и в полном объеме, за счет имеющихся на данный момент собственных денежных средств, а основным показателем платежеспособности предприятия является отсутствие просроченной кредиторской задолженности и наличие достаточного объема денежных средств.

В научных исследованиях часто встречается отождествление понятия «платежеспособности» с понятием «ликвидность». Это связано с тем, что в экономическом смысле данные понятия достаточно близки. Как следствие, имеют место две точки зрения относительно необходимости разграничения этих двух понятий.

М.В. Косолапова «считает, что платежеспособность — это наличие у компании свободных денежных средств, которые достаточны для незамедлительного погашения текущих задолженностей, а под ликвидностью автор понимает способность предприятия в конкретно установленные сроки погашать свои обязательства» [30]. И.Н. Ухов под ликвидностью понимает способность активов фирм быстро превращаться в денежную наличность (мобильность активов), которая обеспечивает своевременное исполнение обязательств, что также отличается от определения платежеспособности. Суть определения В.В. Бочарова [31] та же, что и в предыдущем - мобильность активов, а именно, ликвидность - способность организации при

необходимости быстро реализовывать свои средства и выполнять свои финансовые обязательства.

Такого мнения придерживается и В.В. Ковалев, «ликвидность — это такие свойства активов хозяйствующего субъекта, как мобильность и подвижность, что заключается в быстрой способности превращаться в денежную наличность. Выполнение своих краткосрочных обязательств через реализацию текущих наиболее мобильных активов и есть показатель ликвидности предприятия» [34], считает Л.В. Петрова.

«Четкое разграничение понятий «платежеспособность» и «ликвидность» одна из основных проблем экономической практики. Низкие показатели платежеспособности и ликвидности могут стать причиной отсутствия средств, которые необходимы для развития производства в целом. Это, в свою очередь, может привести к банкротству. Но и «излишняя ликвидность» не всегда хорошо сказывается на состоянии предприятия» [18, с. 34]. «Излишняя ликвидность — это избыток запасов, резервов, денежных средств, которые не направлены на развитие производства, что с большой вероятностью может тормозить общее развитие компании» [34].

При нормальной ликвидности предприятие способно вовремя и в полном объеме погашать долги по своим обязательствам в течение года.

Низкая ликвидность есть противоположное явление нормальной ликвидности - экономический субъект не в состоянии своевременно погашать свои долговые обязательства.

Также при ограниченности у предприятия свободы в выборе приемлемых финансовых и производственных решений, когда экономический субъект, по сути, не имеет возможности повлиять на свое финансовое положение, имеет место ограниченная ликвидность.

Итак, платежеспособность есть реальная возможность экономического субъекта своевременно и качественно выполнять свои финансовые обязательства, а ликвидность - потенциальная способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам.

Обобщая вышесказанное можно утверждать, что понятие «платежеспособность» является более широким, по сравнению с понятием «ликвидности», в связи с чем, оценку финансового состояния следует начинать с анализа платежеспособности.

1.2 Методология анализа ликвидности и платежеспособности предприятия

При анализе платежеспособности необходимо придерживаться определенной методики. Условно различают две группы методик: традиционную; официальную.

Первая группа включает - расчет коэффициентов платежеспособности. Наряду с традиционной методикой оценки платежеспособности используется также и официальная, то есть методика, закрепленная нормативно-правовыми актами РФ. Прежде чем приступать к расчетам коэффициентов, как при традиционном, так и официальном, «проводится группировка всех активов и обязательств организации.

Активы группируются по степени ликвидности, то есть по времени их превращения в денежные средства, а именно:

- «наиболее ликвидные активы (А1), включают денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения организации»;
- «быстрореализуемые активы (А2) - краткосрочная дебиторская задолженность, то есть платежи, которые ожидаются в течение одного операционного цикла (12 месяцев) после отчетной даты»;
- «медленно реализуемые активы (А3), включают запасы и долгосрочную дебиторскую задолженность (платежи, ожидаемые по времени больше одного операционного цикла (более 12 месяцев) с отчетной даты)»;
- «труднореализуемые активы (А4) - статьи I-го раздела актива бухгалтерского баланса организации».

В соответствии с каждой группой активов формируются обязательства» по степени срочности их оплаты:

- «наиболее срочные обязательства (П1), включают кредиторскую задолженность»;
- «краткосрочные пассивы (П2) - краткосрочные заемные средства»;
- «долгосрочные пассивы (П3) - долгосрочные обязательства»;
- «устойчивые (постоянные) пассивы (П4), включают статьи раздела III пассива бухгалтерского баланса (уставный, добавочный и резервный капиталы, собственные акции, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))».

В теории, для того чтобы предприятие считалось полностью платежеспособным и абсолютно ликвидным, необходимо выполнение следующих условий: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

«Если данные условия выполняются, то можно считать, что предприятие имеет вполне ликвидный баланс, это, в свою очередь, дает основание полагать, что организация будет функционировать в обозримом будущем» [18, с. 39].

Последнее и есть главная цель оценки и платежеспособности, и ликвидности, и финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Платежеспособное предприятие имеет возможность не только беспрепятственно пользоваться имеющимися в наличии денежными средствами, но и возможность наращивать производство.

«Достаточный объем собственного капитала в структуре источников финансирования дает возможность предприятию достичь состояния стабильности, обеспеченности финансовыми источниками, платежеспособности и кредитоспособности. Другими словами, достичь финансовой устойчивости. Все это обеспечивает независимость предприятия от внешних кредиторов и в разы снижает риск стать несостоятельной организацией» [19, с. 29].

Информация для осуществления анализа берется из данных бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс и отчета о финансовых результатах.

«Бухгалтерский баланс - документ, характеризующий общее состояние активов и пассивов предприятия на определенную дату в денежном эквиваленте. Баланс содержит обобщенные данные о финансовом положении организации» [19, с. 31].

Данные бухгалтерского баланса отображают информацию о материальных ценностях, запасах, инвестициях и капитале. Бухгалтерский баланс - необходимый документ для руководителей предприятия, бухгалтерии и работников аналитического отдела. С помощью баланса можно составлять планирование на краткосрочную, а иногда и долгосрочную перспективу.

На основе изучения баланса внешние пользователи могут:

- решить, целесообразно ли сотрудничать с рассматриваемым предприятием в качестве партнера или инвестора;
- оценить кредитоспособность предприятия как заемщика;
- оценить возможные риски своих вложений и целесообразность приобретения акций данного предприятия и его активов;
- принять другие решения.

Отчёт о финансовых результатах составляется за год и по внутригодовым периодам. Он предназначен для характеристики финансовых результатов деятельности предприятия за отчетный период.

«Отчет о финансовых результатах является важнейшим источником информации для проведения анализа рентабельности активов предприятия, определения величины чистой прибыли, которая остается в дальнейшем распоряжении для будущего функционирования предприятия, реализованной продукции и других показателей. Для определения уровня финансовой устойчивости предприятия необходим анализ: состава и размещения активов и пассивов предприятия; динамики и структуры источников финансовых

ресурсов; наличия собственных оборотных средств; кредиторской задолженности; наличия и структуры оборотных средств; дебиторской задолженности; платежеспособности» [21, с. 107].

Главными показателями устойчивости фирмы выступают платежеспособность и финансовая независимость. Для того чтобы произвести оценку финансового состояния компании необходимо проводить расчеты по нескольким показателям.

«Коэффициент абсолютной ликвидности. С помощью данного показателя определяется возможность предприятия своевременно покрывать все имеющиеся задолженности за счет личных активов. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле» [21, с. 109]:

$$АЛ = \frac{ДС+КФВ}{ТО}, \quad (1)$$

где «АЛ - коэффициент абсолютной ликвидности»;

«ДС - денежные средства»;

«КФВ - краткосрочные финансовые вложения»;

«ТО - текущие обязательства».

«Для данного коэффициента установлено нормальное значение: 0,2 - 0,5. Следующий показатель, который необходимо использовать в финансовом анализе — это коэффициент срочной ликвидности» [21, с. 109].

«Данный показатель определяется путем деления ликвидной части оборотного капитала на краткосрочные обязательства компании. Если значение QR больше единицы, то это является положительным показателем. Однако, как показывает практика, для многих компания сегодня данный показатель не превышает значение 0,8» [21, с. 109].

Расчет коэффициента срочной ликвидности проводится по формуле:

$$QR = \frac{ДС+КФВ+ДЗ}{ТП}, \quad (2)$$

где «QR - коэффициент срочной ликвидности»;

«ДС - денежные средства»;

«КФВ - краткосрочные финансовые вложения»;

«ДЗ - дебиторская задолженность»;

«ТП - текущие пассивы».

Данный коэффициент определяет возможность предприятия для выплаты имеющихся у него долгов. Норма - от 1 до 3 [14].

Коэффициент текущей ликвидности определяется следующим образом:

$$CR = \frac{TA}{ТП}, \quad (3)$$

где «CR - коэффициент текущей ликвидности»;

«ТА - текущие активы»;

«ТП - текущие пассивы».

Следующий показатель, используемый для проведения анализа финансового состояния предприятия, является чистый оборотный капитал.

«Оптимальное значение $NWC > 0$. Чистый оборотный капитал рассчитывается следующим образом» [14]:

$$NWC = TA - ТП, \quad (4)$$

где «NWC - чистый оборотный капитал»;

«ТА - текущие активы»;

«ТП - текущие пассивы».

«Данный коэффициент показывает степень зависимости предприятия от внешних инвестиций. Оптимальное значение для показателя финансовой независимости составляет - от 0,5 до 0,8» [14, с. 10].

Расчет коэффициента финансовой независимости проводится по формуле:

$$FN = \frac{СК}{СА}, \quad (5)$$

где «FN - коэффициент финансовой независимости»;

«СК - собственный капитал»;

«СА - суммарный актив».

«Платежеспособность и ликвидность это составляющие финансового состояния предприятия в целом с позиции краткосрочной перспективы, и показывают возможность компании своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами;

При оценке ликвидности и платежеспособности соблюдать определенную точность. К примеру, экспресс-анализ платежеспособности направлен на оценку именно тех статей, которые характеризуют наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке.

Значительный их размер позволяет с большей вероятностью утверждать, что у предприятия достаточно средств, для расчетов и погашения текущих обязательств. Но наличие незначительных остатков на счете вовсе не показатель того, что предприятие неплатежеспособно. Средства могут поступить на счет в ближайшее время, а ликвидные активы при необходимости могут превратиться в денежную наличность» [21, с. 110].

Все описанные инструменты позволяют эффективно управлять ликвидностью и платежеспособностью предприятия, но с развитием экономики и внедрением новых технологий их может быть недостаточно. Различные проводимые сегодня исследования отраслевой специфики и факторов, которые влияют на ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость организации, позволяют разработать предложения

по совершенствованию существующих и разработке новых методов управления ликвидностью и платежеспособностью [21, с. 133].

На основе проведенного исследования определений ликвидности и платежеспособности, методов их оценок и инструментов управления риском утраты ликвидности и платежеспособности можно сделать следующие выводы:

- ликвидность и платежеспособность являются одними из важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия;

- оценка ликвидности и платежеспособности предприятия является важной и неотъемлемой частью управления предприятием для осуществления эффективного финансового менеджмента;

- оценка ликвидности и платежеспособности предприятия дает возможность получить наиболее информативные параметры, дающие объективную картину финансового состояния предприятия;

- управление ликвидности является одним из важнейших модулей системы управления финансовой устойчивостью компании, так как от этого зависит состояние предприятия в целом.

Оценка ликвидности и платежеспособности направлена на определение финансовой устойчивости предприятия, позволяет предсказать перспективы его развития в будущем. При этом оценка ликвидности и платежеспособности предприятия являются частью финансового анализа, нацелена на определение обеспеченности предприятия ликвидными средствами и готовности своевременного исполнения платежных обязательств.

Задача анализа ликвидности баланса возникает с необходимостью проведения оценки ликвидности и платежеспособности предприятия, это необходимо для поддержания способности предприятия своевременно и полностью рассчитываться по своим обязательствам за счет наличия готовых средств платежа и других ликвидных активов.

2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия в ООО «Альфа».

2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Альфа»

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Альфа».

Основные виды деятельности ООО «Альфа» по ОКВЭД:

- розничная торговля алкогольными напитками, пивом и другими напитками;
- розничная торговля пищевыми продуктами, включая напитки и табачные изделия в специализированных магазинах;
- розничная торговля фруктами, овощами, картофелем;
- розничная торговля текстильными и галантерейными изделиями.

ООО «Альфа» предлагает своим покупателям следующие виды спиртных напитков:

- водка (класса премиум, среднего класса, эконом класса);
- виски (шотландские, ирландские, американские);
- текила, ром;
- коньяки (французские, молдавские, армянские, грузинские)
- вина (французские, германские, молдавские, вина нового света – Чили, Испания, Италия, США; вермуты; игристые)
- безалкогольные напитки;
- соки;
- воды.

При этом в магазине ООО «Альфа» можно приобрести продовольственные и непродовольственные товары.

Организационная структура магазина представлена на рисунке 2.

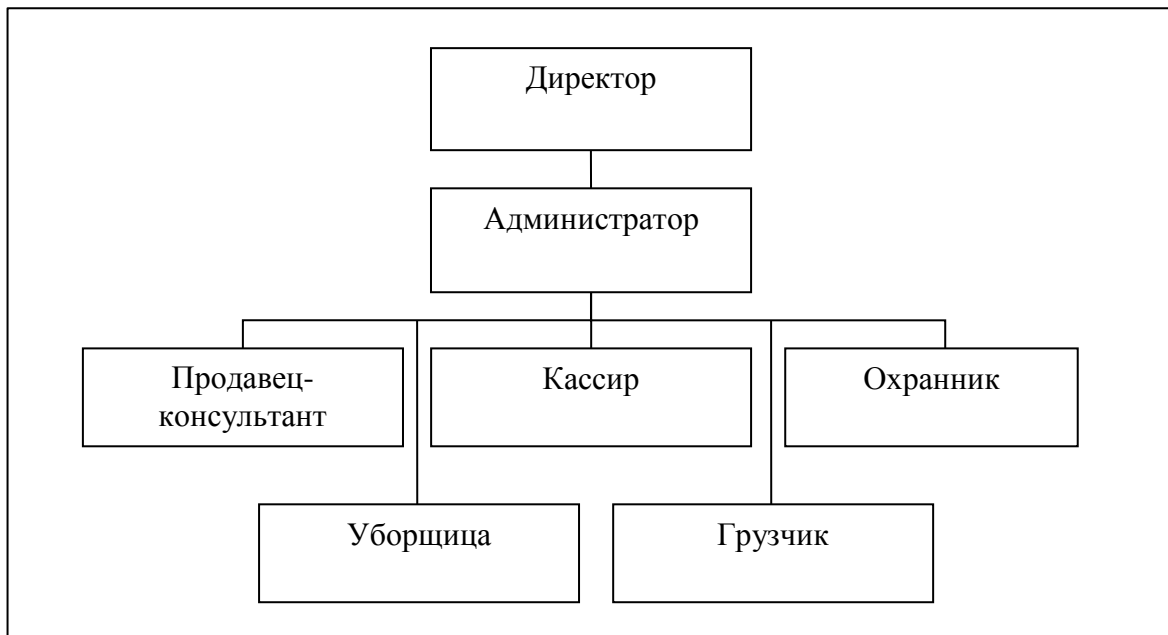


Рисунок 2 – Организационная структура ООО «Альфа»

Магазин ООО «Альфа» характеризуется простой функциональной структурой, то есть при высшем звене управления созданы специализированные по выполняемым функциям отделы, которым соответствуют аналогичные по выполняемым функциям отдельные исполнители.

В штате магазина ООО «Альфа» работает директор, администратор, два продавца-консультанта, два кассира, два охранника, уборщица и грузчик.

Далее проведен анализ основных технико-экономических показателей магазина ООО «Альфа» в динамике за три года в таблице 1.

По результатам анализа технико-экономических показателей выручка исследуемой организации в 2018 г. выросла на 1860 тыс. руб. или 12,6 %, в 2019 г. на 11 199 тыс. руб. или на 67,4 %. При этом рост себестоимости продаж увеличивался на 2,5 % в 2018 г. и на 102,3 % в 2019 г.

Таблица 1 – Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «Альфа» за период 2017 – 2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	Отклонения (+/-)		2019 г.	Отклонения (+/-)	
			абс. 2018/2017	отн., % 2018/2017		абс. 2019/2018	отн., % 2019/2018
Выручка от продаж, тыс. руб.	14749	16609	1860	12,6	27808	11199	67,4
Себестоимость продаж, тыс. руб.	12058	12357	299	2,5	24999	12642	102,3
Валовая прибыль, тыс. руб.	2691	4252	1561	58,0	2809	-1443	-33,9
Издержки обращения, тыс. руб.	1481	2591	1110	74,9	1734	-857	-33,1
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1210	1661	451	37,3	1075	-586	-35,3
Прочие расходы	617	1391	774	125,4	174	-1217	-87,5
Чистая прибыль, тыс. руб.	593	270	-323	-54,5	901	631	233,7
Среднесписочная численность, чел.	6	8	2	33,3	10	2	25,0
Среднегодовая выработка, тыс. руб./чел.	2458	2076	-382,0	-15,5	2781	704,7	33,9
ФОТ, тыс. руб.	864	1200	336	38,9	1560	360	30,0
Среднегодовой уровень оплаты труда, тыс. руб.	72	100	28	38,9	130	30	30,0
Среднегодовая стоимость ОС, тыс.руб.	400	450	50	12,5	540	90	20,0
Фондоотдача ОС, руб.	0,03	0,03	0,0	-0,1	0,02	0,0	-28,3
Фондоёмкость ОС, руб.	36,87	36,91	0,0	0,1	51,50	14,6	39,5
Затраты на 1 руб. товарной продукции, руб.	0,82	0,74	-0,1	-9,0	0,90	0,2	20,8
Рентабельность продаж, %	4,0	1,6	-2,4	-59,6	3,2	1,6	99,3

В отчетном г. темпы роста себестоимости продаж превышали темп роста выручки от продаж, что привело к сокращению валовой прибыли исследуемой организации на 1443 тыс. руб. или на 33,9 %. В 2018 г. величина

валовой прибыли организации выросла на 1561 тыс. руб. или на 58,0 %. Наглядно изменение данных показателей представлено на рисунке 3.

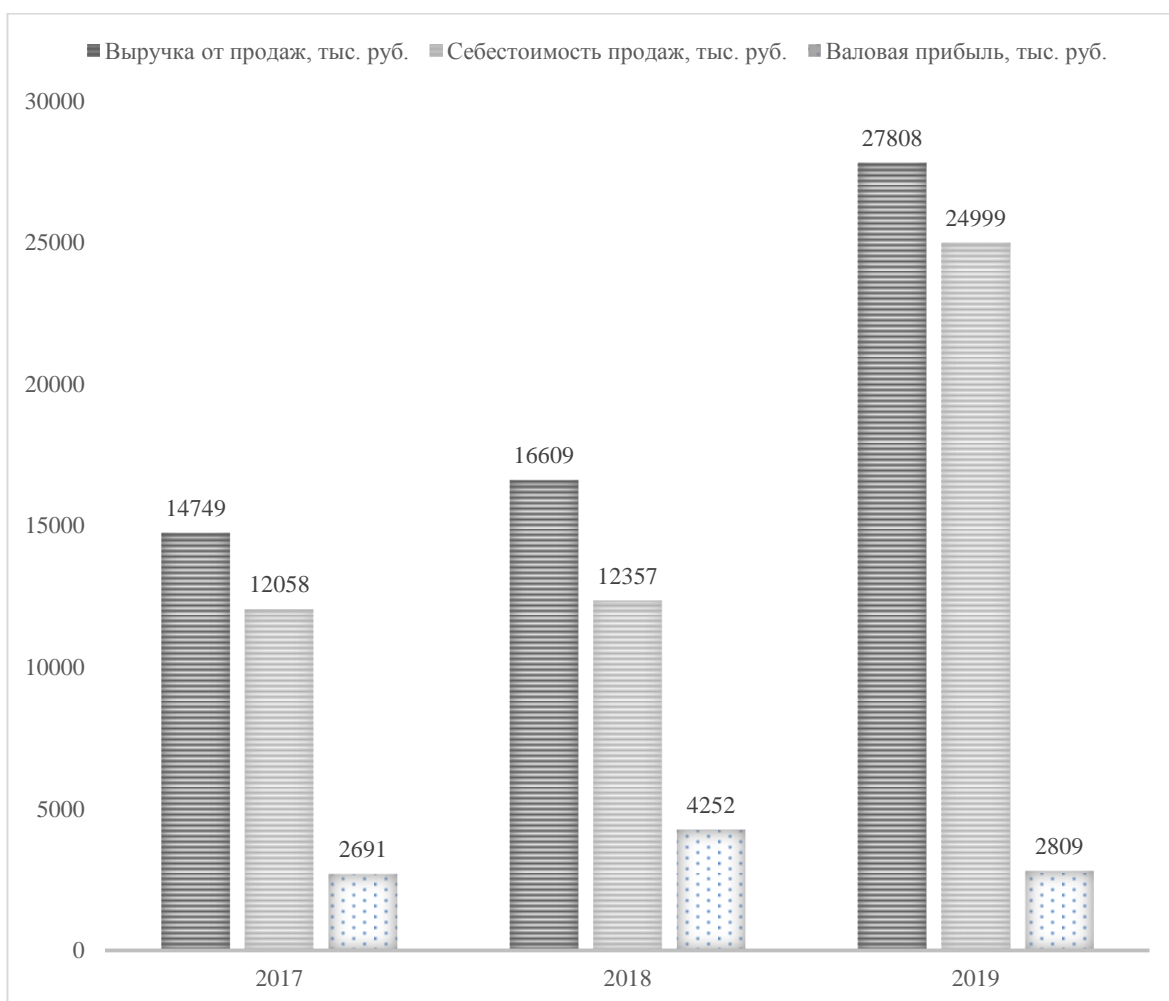


Рисунок 3 – Динамика выручки, себестоимости, валовой прибыли ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг.

Среднесписочная численность персонала исследуемой организации в 2018 г. выросла на 2 человека, в 2019 г. штат организации расширился еще на два сотрудника. Это привело к увеличению фонда оплаты труда на 336 тыс. руб. или на 38,9 % в 2018 г., а также на 360 тыс. руб. или на 30,0 5 в 2019 г.

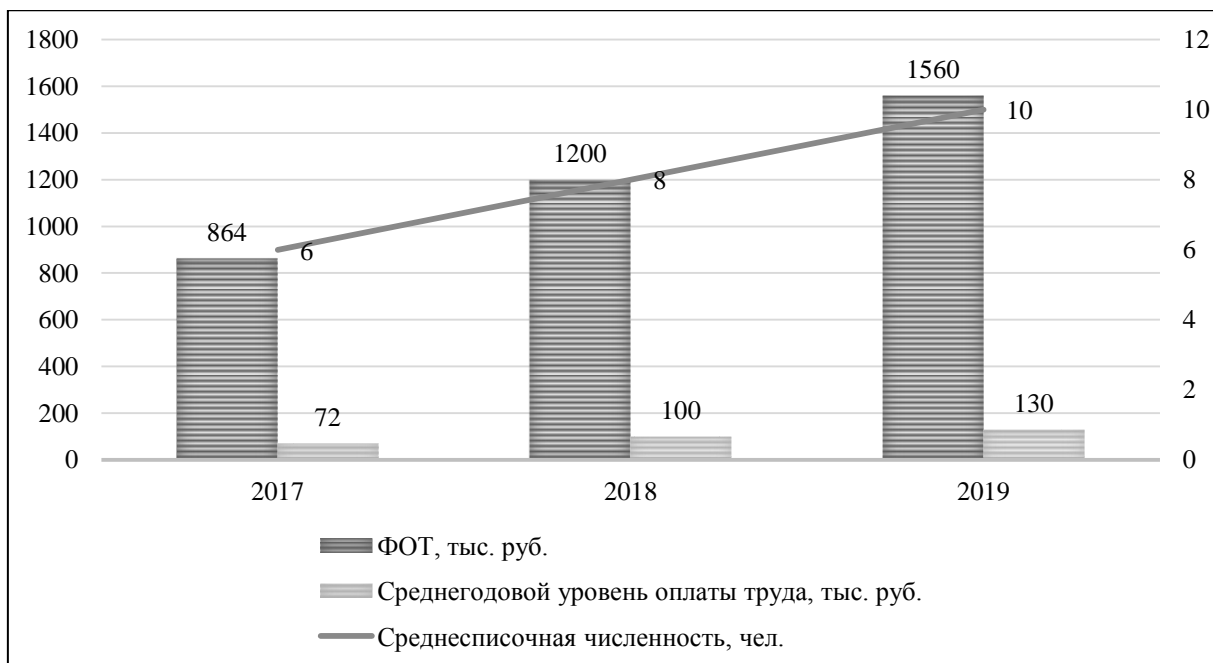


Рисунок 4 – Динамика среднесписочной численности персонала, ФОТ, среднегодового уровня оплаты труда ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг.

За счет увеличения величины выручки и среднегодовой численности персонала исследуемой организации в 2019 г. среднегодовая выработка выросла на 704,7 тыс. руб. или на 33,9 % и составила 2781 тыс. руб. / чел. Рост ФОТ исследуемой организации привел к изменению среднего уровня оплаты труда с 72,0 тыс. руб. до 130,0 тыс. руб.

За анализируемый период наблюдается изменение среднегодовой стоимости ОС исследуемой организации с 400 тыс. руб. до 540 тыс. руб. Рост стоимости основных средств позволил увеличить фондоемкость.

Также следует заметить рост затрат на 1 руб. товарной продукции с 0,82 руб. до 0,90 руб. Рентабельность продаж за анализируемый период снизилась с 4,0 % до 3,2 %.

Магазин ООО «Альфа» характеризуется простой функциональной структурой. За последние три года выручка организации увеличилась, в 2018 г. на 12,6 %, а в 2019 г. на 67,4 %. Аналогичная ситуация наблюдается и по себестоимости продаж, которая выросла в 2018 г. на 2,5 %, а в 2019 г. на

102,3 %. Превышение темпов роста выручки над темпами роста себестоимости привело к увеличению валовой прибыли в 2018 г. на 58,0 %, а в 2019 г. темпы роста себестоимости превысили темпы роста выручки, и валовая прибыль сократилась на 33,9 %.

Такие изменения оказали негативное влияние и на рост прибыли от продаж, которая в 2019 г. также снизилась на 35,3 %. По другим показателям наблюдается положительная динамика: увеличилась численность персонала за последние три года, что способствовало росту выработки, фонда оплаты труда, и среднегодового размере заработной платы сотрудников.

2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости

Необходимо провести анализ горизонтальный и вертикальный баланса ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг.

По данным бухгалтерского баланса ООО «Альфа» активы организации увеличились на 24,4 % за последние три года, это обусловлено ростом внеоборотных активов на 35,0 % и оборотных активов на 23,0 %.

Таблица 2 – Анализ состава и структуры актива баланса ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., тыс. руб.

Актив баланса	Значение по годам			Абс. откл. 2019/2017	Темп роста, %	Структура, %			Изм. (+, -)
	2017 г.	2018 г.	2019 г.			2017 г.	2018 г.	2019 г.	
Внеоборотные активы									
Основные средства	400	450	540	140	135,0	11,5	12,2	12,5	1,0
Итого по разделу I	400	450	540	140	135,0	11,5	12,2	12,5	1,0
Запасы	3079	3240	3204	125	104,1	88,4	87,8	73,9	-14,5
Дебиторская задолженность			573	573	100,0	0,0	0,0	13,2	13,2

Продолжение таблицы 2

Денежные средства и денежные эквиваленты	4	1	16	12	400,0	0,1	0,0	0,4	0,3
Итого по разделу II	3083	3241	3793	710	123,0	88,5	87,8	87,5	-1,0
Баланс	3483	3691	4333	850	124,4	100,0	100,0	100,0	-

Основную долю в структуре активов исследуемой организации занимают запасы, их доля изменилась с 88,4 % до 73,9 %. Доля дебиторской задолженности составляет 13,2 %, а доля основных средств составляет не более 12,5 %.

Наименьшую долю в структуре активов исследуемой организации занимают денежные средства (не более 0,4 %).

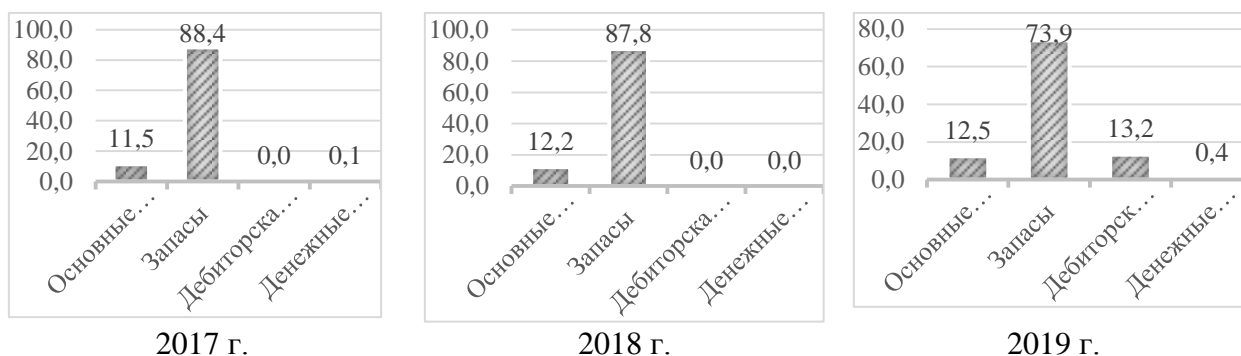


Рисунок 5 – Структура актива баланса ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., в %

Структура актива баланса ООО «Альфа» наглядно представлена на рисунке 5.

Основную долю в структуре актива исследуемого предприятия составляют запасы, что обусловлено его спецификой деятельности. На втором месте находятся основные средства – это торговое оборудование. В 2019 г. имеет место дебиторская задолженность, которая составила 13,2 % от величины активов предприятия.

Таблица 3 – Анализ состава и структуры пассива баланса ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., тыс. руб.

Актив баланса	Значение по годам			Абс. откл. 2019/2017	Темп роста, %	Структура, %			Изм. (+, -)
	2017 г.	2018 г.	2019 г.			2017 г.	2018 г.	2019 г.	
Капитал и резервы	250	250	250	0	100,0	7,2	6,8	5,8	-1,4
Нераспределенная прибыль			2821	2821	100,0			65,1	65,1
Итого по разделу III	250	250	3071	2821	1228,4	7,2	6,8	70,9	63,7
Займы и кредиты	850	300		-850	0,0	24,4	8,1	0,0	-24,4
Кредиторская задолженность	1418	2045	1262	-156	89,0	40,7	55,4	29,1	-11,6
Доходы будущих периодов	965	1096		-965	0,0	27,7	29,7	0,0	-27,7
Итого по разделу V	3233	3441	1262	-1971	39,0	92,8	93,2	29,1	-63,7
Баланс	3483	3691	4333	850	124,4	100,0	100,0	100,0	-

Пассив баланса ООО «Альфа» за анализируемый период увеличился за счет роста собственного капитала на 2821,0 тыс. руб. или более чем в 10 раз. При этом краткосрочные обязательства исследуемой организации снизились на 1971,0 тыс. руб. или на 61,0 %. Кредиторская задолженность ООО «Альфа» за последние три года уменьшилась на 11,0 %, организацией были погашены краткосрочные займы и кредиты.

Структура пассива баланса ООО «Альфа» наглядно представлена на рисунке 5.

Наибольшую долю в структуре пассивов организации занимает нераспределенная прибыль (65,1 %), кредиторская задолженность (29,1 %). Наименьшую долю в структуре пассивов занимает уставный капитал (7,0 %).

Платежеспособность организации в значительной мере определяется показателями ликвидности, то есть способностью превращаться в наличные денежные средства [13, с. 46]. Группировка активов и пассивов

ООО «Альфа» представлена в нижеприведенной таблице 6.

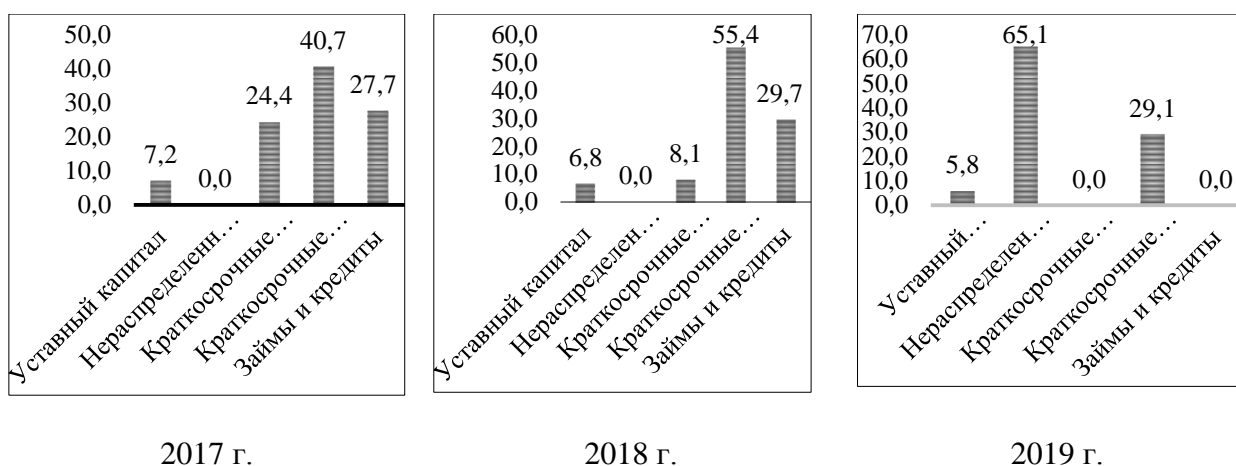


Рисунок 6 – Структура пассива баланса ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., в %

По анализу ликвидности можно сделать вывод, что организация является платежеспособной, а баланс ликвидным, исходя из следующих критериев:

1. Неравенство $A1 > П1$ не выполнено, это свидетельствует о неплатежеспособности организации на момент составления баланса. У организации недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

Таблица 4 – Анализ ликвидности баланса ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг.

Актив	2017 г.	Пассив	2017 г.	Соотношение
A1	4	П1	1418	$A1 < П1$
A2		П2	850	$A2 < П2$
A3	3079	П3		$A3 > П3$
A4	400	П4	250	$A4 > П4$
Актив	2018 г.	Пассив	2018 г.	Соотношение
A1	1	П1	2045	$A1 < П1$
A2		П2	300	$A2 < П2$
A3	3240	П3		$A3 > П3$
A4	450	П4	250	$A4 > П4$

Продолжение таблицы 4

Актив	2019 г.	Пассив	2019 г.	Соотношение
A1	16	П1	1262	A1<П1
A2	573	П2		A2<П2
A3	3204	П3		A3>П3
A4	540	П4	3071	A4>П4

2. Не выполнено неравенство $A2 > П2$, быстро реализуемые активы не превышают краткосрочные пассивы и организация не является платежеспособной в ближайшем будущем.

3. Выполнено неравенство $A3 > П3$, то есть в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

4. Неравенство $A4 < П4$ не выполнено, что свидетельствует о не соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств.

Коэффициент текущей ликвидности организации за анализируемый период постепенно увеличился и превысил нормативное значение, что свидетельствует о достаточности у предприятия средств для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Согласно этому коэффициенту организация является платежеспособной.

Таблица 5 – Расчет коэффициентов ликвидности ООО «Альфа» за 2017–2019 гг.

Название коэффициента	Формула для расчета	Нормативное значение	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изм. (+,-) 2019/2017
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1/(П1+П2)$	0,2-0,25	0,002	0,000	0,013	0,011

Продолжение таблицы 5

Коэффициент текущей ликвидности	$(A1+A2+A3) / (П1+П2)$	1,5-2,5	1,359	1,382	3,006	1,646
Коэффициент критической ликвидности	$(A1+A2) / (П1+П2)$	>0,8	0,002	0,000	0,467	0,465

Значение коэффициента быстрой ликвидности за весь период ниже нормативного значения, что говорит о том, что у организации не хватает ликвидных средств для покрытия краткосрочной задолженности.

Валюта баланса торговой организации за последние три года увеличилась, этому способствовал рост внеоборотных активов на 35,0 %, а также оборотных активов на 23,0 %. Внеоборотные активы в динамике выросли за счет увеличения стоимости основных средств торговой организации на 35 %, а оборотные активы – в результате увеличения запасов на 4,1 % и дебиторской задолженности. Основную долю в структуре активов исследуемой организации занимают запасы, их доля изменилась с 88,4 % до 73,9 %. Доля дебиторской задолженности составляет 13,2 %, а доля основных средств составляет не более 12,5 %. Наименьшую долю в структуре активов исследуемой организации занимают денежные средства (не более 0,4 %).

В пассиве баланса торговой организации за последние три года произошли следующие изменения: пассивы увеличились в результате роста собственного капитала организации. Собственный капитал торговой организации увеличился за счет нераспределенной прибыли. При этом отметим, снижение краткосрочных обязательств торговой организации на 71 %, что следует рассматривать как положительный момент.

Наибольшую долю в структуре пассивов организации занимает нераспределенная прибыль (65,1 %), кредиторская задолженность (29,1 %). Наименьшую долю в структуре пассивов занимает уставный капитал (7,0 %).

Далее рассмотрим показатели финансовой устойчивости предприятия, представленные в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Альфа» за 2017– 2019 гг.

Показатель	Год		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1. Собственный капитал	250	250	3071
2. Внеоборотные активы	400	450	540
3. Собственные оборотные средства (стр. 1 – стр. 2)	-150	-200	2531
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства			
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат [3+4]	-150	-200	2531
6. Краткосрочные кредиты и займы	850	300	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр. 5 + стр. 6)	700	100	2531
8. Величина запасов и затрат	3079	3240	3204
9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 - стр. 8)	-3229	-3440	-673
10. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат (стр. 5 - стр. 8)	-3229	-3440	-673
11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (стр. 7 - стр. 8)	3929	3540	3204
12. Тип финансовой устойчивости	0,0,1 неустойчивое финансовое положение	0,0,1 неустойчивое финансовое положение	0,0,1 неустойчивое финансовое положение
13. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, $KФР=ЗК/СК; <1$	12,932	13,764	0,411
14. Коэффициент автономии (финансовой независимости), $КА=СК/ВБ; >0,5$	0,072	0,068	0,709
15. Коэффициент маневренности собственного капитала, $КМ=СОК/СК; >0,2-0,5$	-0,600	-0,800	0,824
16. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, $КОСС=СОК/ОК; >0,1$	-0,049	-0,062	0,667

Из таблицы 6 видно, что в организации наблюдается недостаток

собственных оборотных средств, но к концу 2019 года недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат, который составил 673,0 тыс. руб.

Запасы и затраты практически не покрывались собственными оборотными средствами. Коэффициент автономии приходит в нормальное значение только в 2019 г. и составляет 7,9 % – мера участия собственного капитала в финансировании деятельности.

На основе анализа финансовой устойчивости организации, можно сказать, что она находится в неустойчивом финансовом состоянии. В данном случае у организации нарушена платежеспособность, но при этом сохранена возможность восстановить равновесие путем пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности и ускорения оборачиваемости запасов. Источниками покрытия затрат организации служат: собственный оборотный капитал, краткосрочные кредиты и займы, т.е. для улучшения платежеспособности организации привлекаются заемные средства. Но в будущем возможно улучшение данных показателей.

Таблица 7 – Анализ динамики прибыли ООО «Альфа» за период 2017 – 2019 гг.

Показатели	Отчетный период			Абсолютное изменение		Темп роста, %	
	2017	2018	2019	2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Выручка	13580	14749	16609	1169	1860	108,6	112,6
Себестоимость	11253	12058	12357	805	299	107,2	102,5
Валовая прибыль	2327	2691	4252	364	1561	115,6	158,0
Управленческие расходы	1240	1481	2591	241	1110	119,4	174,9
Прибыль от продаж	1087	1210	1661	123	451	111,3	137,3
Прочие расходы	302	617	1391	315	774	204,3	225,4
Прибыль до налогообложения	785	593	270	-192	-323	75,5	45,5
Налоги	118	119	54	1	-65	100,8	45,4
Чистая прибыль	667	474	216	-193	-258	71,1	45,6

По данным таблицы 7, в которой рассмотрена динамика прибыли в ООО «Альфа», прослеживается снижение чистой прибыли, причем в 2019 г. темп прироста составил всего 45,6 %. Это вызвано, прежде всего, увеличением расходов предприятия.

В 2018 г. прироста чистой прибыли также не наблюдалось. Снижение величины прибыли обусловлено ростом издержек обращения и прочих расходов.

Происходящие изменения отразились на росте показателей рентабельности, представленных в таблице 8. Формулы и обозначения представлены в Приложении А.

Таблица 8 – Показатели рентабельности ООО «Альфа» в 2018 – 2019 гг.

Показатель	2017	2018	2019	Прирост, % 2019/2017
Рентабельность продаж	0,049	0,032	0,013	-73,5
Рентабельность собственного капитала	2,668	1,896	0,070	-97,4
Рентабельность затрат	0,059	0,039	0,017	-70,5
Рентабельность основных средств	1,668	1,053	0,400	-76,0
Рентабельность активов	0,192	0,128	0,050	-74,0
Рентабельность заемного капитала	0,206	0,138	0,171	-17,0

Согласно показателям в таблице 8, по всем показателям в 2019 г. произошло снижение. Наибольшее снижение показала рентабельность собственного капитала.

Наименьшее снижение в течение трех лет показала рентабельность заемного капитала. С каждого рубля заемного капитала организация получает прибыль в размере 0,171 рубля в 2019 г., а в 2018 г. 0,138. На

втором месте по снижению рентабельность основных средств, т.е. вложенные финансовые ресурсы в обновление основных фондов организации стали приносить меньше прибыли.

Показатель рентабельности затрат тоже снизился в динамике, т.е. затраты увеличиваются более быстрыми темпами, чем прибыль. Показатель рентабельности активов уменьшился на 74 %. С каждого потраченного актива организация получает прибыль в размере 0,050 рубля в 2019 г., а в 2018 г. в размере 0,128 рублей. Показатели использования экономических ресурсов, сгруппированы в таблице 9. Формулы и обозначения представлены в Приложении А.

Исходя из таблицы 7, можно сделать вывод о том, что все показатели оборачиваемости, кроме оборачиваемости запасов снижаются.

Снижение показателя оборачиваемости активов на 1,7 % свидетельствует о снижении эффективности использования активов. Снижение произошло в результате превышения темпа роста активов над темпом роста выручки. Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов показывает, что величина выручки, полученной с каждого рубля внеоборотных активов в 2019 г. по сравнению с 2018 годом снизилась на 9,4 %. То же самое происходит и с оборачиваемостью оборотных активов.

Фондоотдача основных средств также снизилась на 9,4 %. Это означает, что все меньше выручки приходится с потраченного рубля основных средств.

Таблица 9 – Расчет показателей оборачиваемости ресурсов в ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг.

Показатель	2017	2018	2019	Прирост, % 2019/2017
Коэффициент оборачиваемости активов	3,899	3,996	3,833	-1,7
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	33,950	32,776	30,757	-9,4
Фондоотдача основных средств	33,950	32,776	30,757	-9,4

Продолжение таблицы 9

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	4,405	4,551	4,379	-0,6
Коэффициент отдачи собственного капитала	54,320	58,996	5,408	-90,0
Коэффициент оборачиваемости запасов	4,411	4,552	5,184	17,5

Оборачиваемость запасов увеличилась за счет значительного их снижения.

Это вызвано тем, что в ООО «Альфа» проводится хорошая работа по управлению запасами. Подводит показатель оборачиваемости собственного капитала.

Так как темп роста собственного капитала выше, чем темп роста выручки, соответственно показатель в динамике уменьшается.

В течение последних трех лет у торговой организации наблюдалось снижение прибыли, обусловленное ростом расходов, что также оказало негативное влияние на показатели рентабельности и показатели оборачиваемости.

Проанализированные показатели оборачиваемости, деловой активности и динамики прибыли говорят об ухудшении финансового состояния организации, что может повлечь за собой снижение ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа».

3 Рекомендации по совершенствованию ликвидности и платежеспособности в ООО «Альфа»

3.1 Выявление проблем ООО «Альфа»

В ходе проведенного исследования проблемами торговой организации ООО «Альфа» являются:

- 1) рост величины запасов в оборотных активах торговой организации;

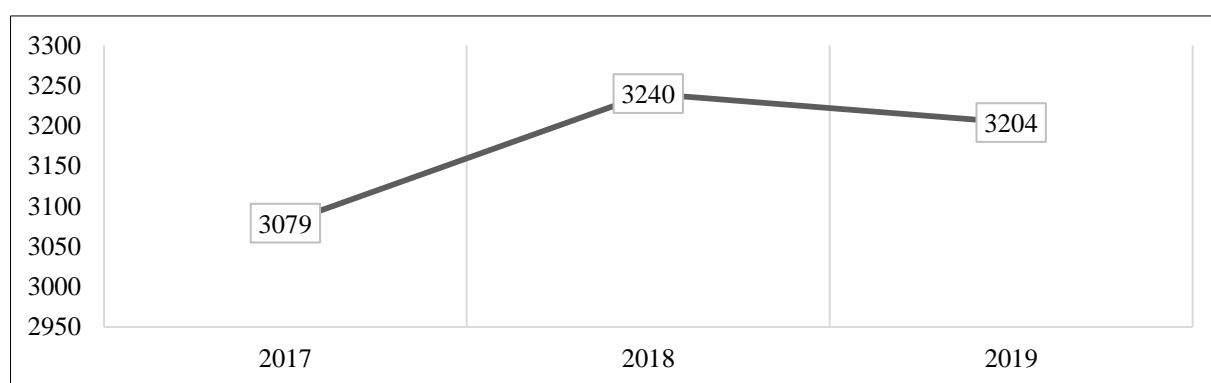


Рисунок 7 – Динамика запасов ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., тыс. руб.

Итак, в динамике за последние три года отмечается существенный рост величины запасов торговой организации в 2018 г. относительно 2017 года и снижение запасов в 2019 г. относительно 2018 года;

- 2) наличие дебиторской задолженности в 2019 г.;

Согласно данным отчетности, величина дебиторской задолженности торгового предприятия в 2019 г. составила 573 тыс. руб.

Наличие дебиторской задолженности в отчетном периоде обусловлено тем, что организация реализует оптом товары для некоторых покупателей, при этом предоставляя товар в рассрочку, что и вызвало наличие дебиторской задолженности.

3) высокая доля кредиторской задолженности в структуре баланса торговой организации;

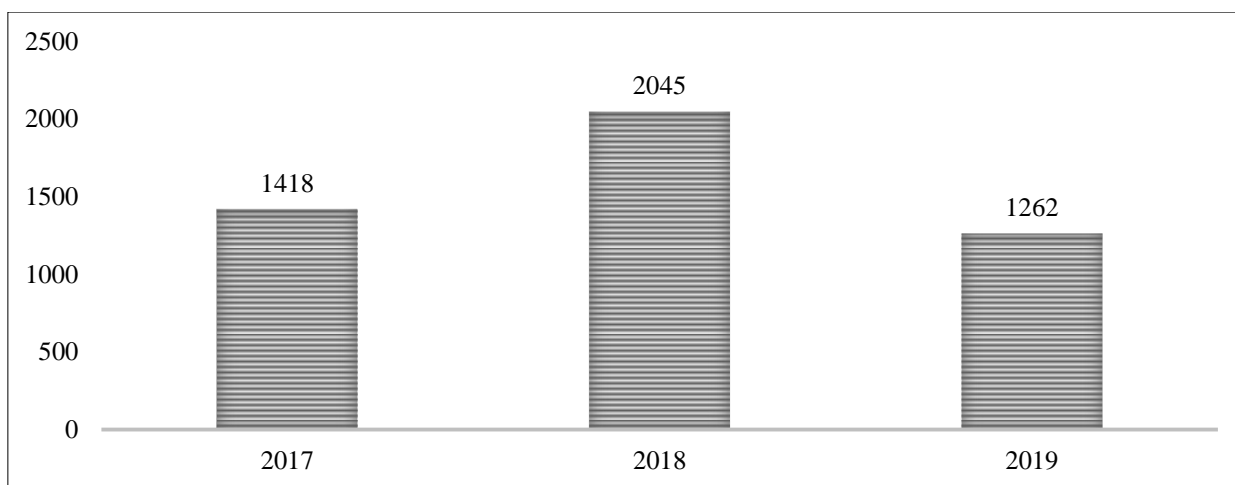


Рисунок 8 – Динамика кредиторской задолженности ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., тыс. руб.

Согласно данным рисунка, представленного выше у торговой организации в течение трех лет отмечается наличие высокого уровня кредиторской задолженности.

При этом ее величина в 2018 г. выросла до 2045 тыс. руб., а к 2019 г. снизилась до 1262 тыс. руб., что можно расценивать как положительный момент.

4) недостаточность средств у организации для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов;

5) быстро реализуемые активы не превышают краткосрочные пассивы, и организация не является платежеспособной в ближайшем будущем;

6) коэффициента абсолютной ликвидности за анализируемый период меньше нормативного значения, что свидетельствует об отсутствии возможности у организации для немедленного погашения краткосрочных обязательств;

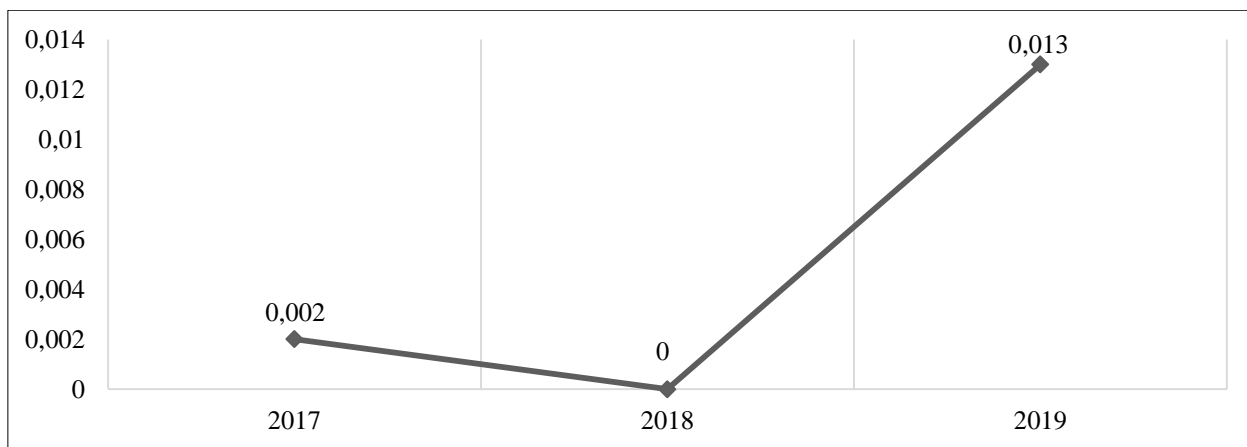


Рисунок 9 – Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., %

7) коэффициент текущей ликвидности организации за анализируемый период постепенно увеличился и превысил нормативное значение, что свидетельствует о достаточности у предприятия средств для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Согласно этому коэффициенту организация является платежеспособной;

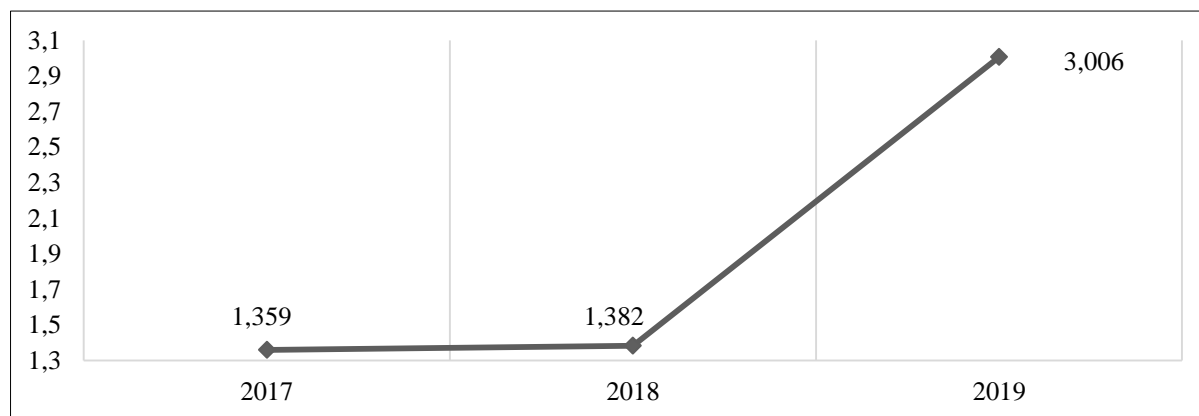


Рисунок 10 – Коэффициент текущей ликвидности ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг., %

8) значение коэффициента быстрой ликвидности за весь период ниже нормативного значения, что говорит о том, что у организации не хватает ликвидных средств для покрытия краткосрочной задолженности;

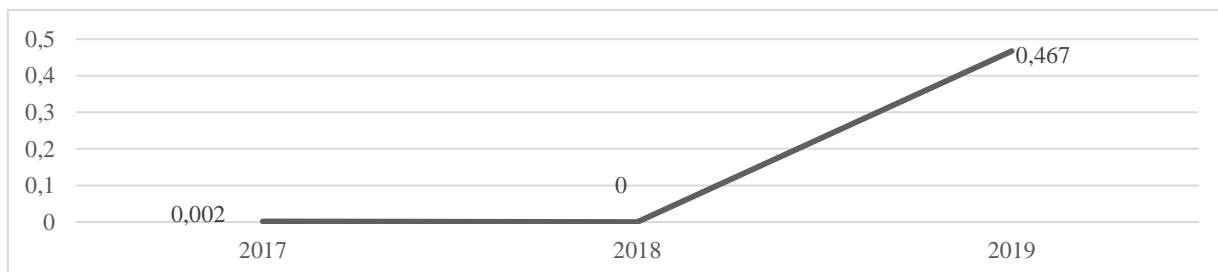


Рисунок 11 – Коэффициент быстрой ликвидности ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг.

9) снижение величины прибыли обусловлено ростом издержек обращения и прочих расходов;

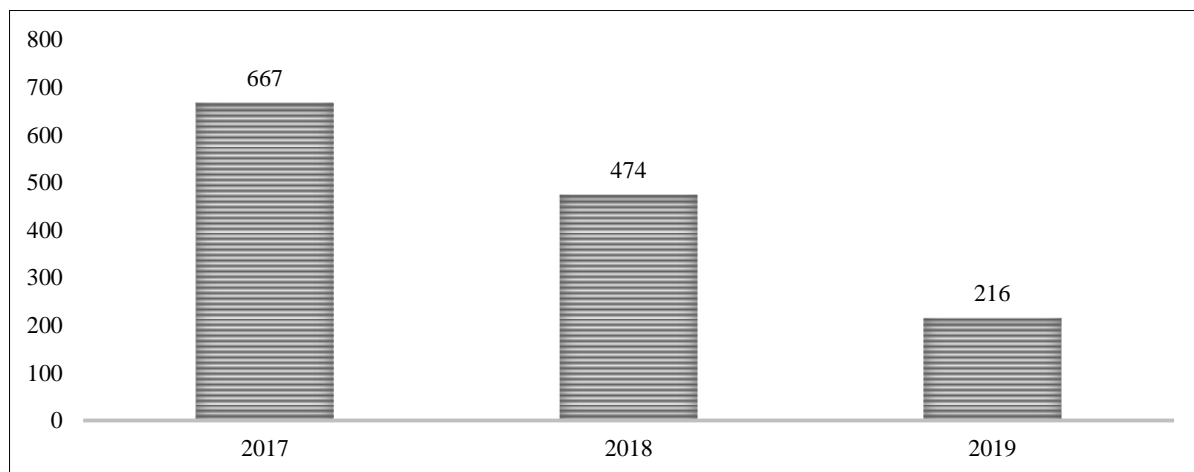


Рисунок 12 – Динамика чистой прибыли ООО «Альфа» в 2017-2019 гг., тыс. руб.

10) наблюдается снижение показателей рентабельности торговой организации в динамике за несколько лет;

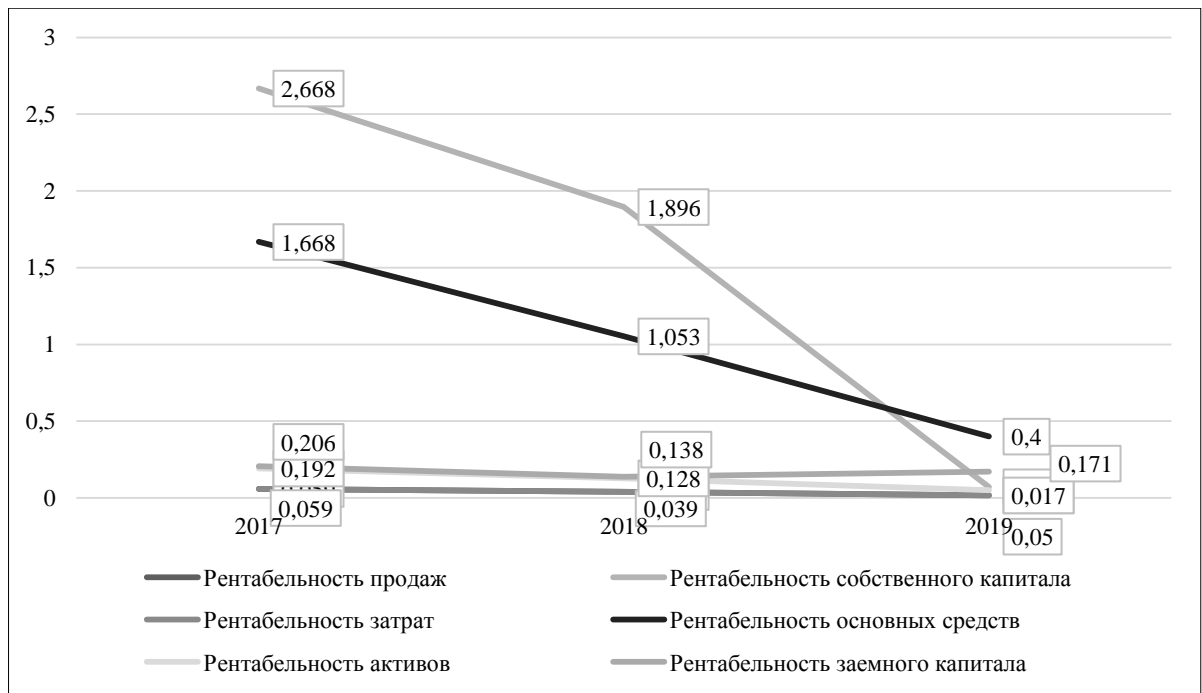


Рисунок 13 – Динамика показателей рентабельности ООО «Альфа» в 2017 – 2019 гг., %

11) все показатели оборачиваемости, кроме оборачиваемости запасов снижаются.



Рисунок 14 – Динамика показателей оборачиваемости ООО «Альфа» за 2017-2019 гг., %

Итак, в результате проведенного исследования были выявлены следующие проблемы в деятельности торговой организации ООО «Альфа»: рост величины запасов в оборотных активах торговой организации; наличие дебиторской задолженности в 2019 г.;

- высокая доля кредиторской задолженности в структуре баланса торговой организации;

- недостаточность средств у организации для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов;

- быстро реализуемые активы не превышают краткосрочные пассивы, и организация не является платежеспособной в ближайшем будущем;

- коэффициента абсолютной ликвидности за анализируемый период меньше нормативного значения, что свидетельствует об отсутствии возможности у организации для немедленного погашения краткосрочных обязательств;

- коэффициент текущей ликвидности организации за анализируемый период постепенно увеличился и превысил нормативное значение, что свидетельствует о достаточности у предприятия средств для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года;

- снижение величины прибыли обусловлено ростом издержек обращения и прочих расходов; наблюдается снижение показателей рентабельности торговой организации в динамике за несколько лет;

- все показатели оборачиваемости, кроме оборачиваемости запасов снижаются.

3.2 Пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа»

Для устранения выявленных в п. 3.1 проблем и для повышения ликвидности и платёжеспособности ООО «Альфа» рекомендуется реализовать следующие мероприятия:

- 1) рассмотреть пути оптимизации запасов торгового предприятия;
- 2) разработать регламент по управлению дебиторской задолженностью;
- 3) рассмотреть рекомендации по управлению кредиторской задолженностью.

Первая рекомендация – оптимизация товарных запасов в ООО «Альфа». Не без основания чрезмерные запасы товаров называют «кладбищем бизнеса». В рамках управления товарными запасами ООО «Альфа» рекомендуется:

1. Использовать метод «ABC-анализа» для контроля над запасами, а именно: разбить запасы товаров на ассортиментные группы по показателю оборачиваемости.

Группа 1: сезонные товары, продукция, потребность в которой возникает в течение всего года.

Группа 2: запасы товаров, пользующиеся меньшим спросом, но которые должны, тем не менее, присутствовать на складах предприятия.

Группа 3: товары, которые поставляются непосредственно под заказ конкретных потребителей.

2. Для исключения вероятности устаревания товаров, рекомендуется ввести систему контроля над сроками использования каждой номенклатурной единицы ассортимента товарных запасов с тем, чтобы своевременно выявлять некондиционные единицы.

Вторым мероприятием выступает разработка рекомендаций по управлению дебиторской задолженностью, а в частности разработка регламента управления дебиторской задолженностью на исследуемом

предприятию и четкая расстановка обязанностей персонала по ликвидации и предотвращению возникновения дебиторской задолженности.

В таблице 10 представлен регламент управления дебиторской задолженностью.

Таблица 10 – Регламент управления дебиторской задолженностью в ООО «Альфа»

Этап управления дебиторской задолженностью	Мероприятия	Ответственное лицо (подразделение)
Критический срок оплаты не наступил	Заключение договора	Администратор
	Контроль отгрузки	Директор
	Выставление счета	Администратор
	Уведомление об отгрузке	
	Уведомление о сумме и расчетных сроках погашения дебиторской задолженности	
	За 2-3 дня до наступления критического срока оплаты – совершить звонок с напоминанием об окончании периода отсрочки, а при необходимости – сверка сумм	
Просрочка до 7 дней	При неоплате в срок – совершение звонка с выяснением причин, формирование графика платежей	Администратор
	Прекращение поставок (до оплаты)	Директор
	Направление предупредительного письма	Администратор
Просрочка от 7 до 30 дней	Предарбитражное предупреждение	Директор
	Ежедневные звонки с напоминанием	Администратор
	Переговоры с ответственными лицами	
Просрочка от 30 до 60 дней	Командировка ответственного менеджера, принятие возможных мер по досудебному урегулированию	Директор
Просрочка более 60 дней	Официальная претензия (заказное письмо)	
	Подача иска в арбитражный суд	

Определены основные этапы управления и действия при возникновении данной ситуации.

Распределены обязанности среди сотрудников ООО «Альфа» участвующих в процессе сбыта продукции.

Третье мероприятие – это способы управления кредиторской задолженностью.

Наличие большой кредиторской задолженности организации является негативным показателем и способствует снижению ее платежеспособности и ликвидности. В рамках своей краткосрочной финансовой политики организации управление кредиторской задолженностью является оптимизацией кредиторской задолженности с точки зрения вида, величины и сроков ее погашения.

Ключевые задачи управления кредиторской задолженностью:

- «осуществление выбора модели управления задолженностью;
- создание графика документооборота по кредиторской задолженности;
- создание методик анализа рисков и расчета сроков возврата долга;
- создание подобных графиков погашения кредиторской задолженности;
- введение стандартов по работе с кредиторами, которые формируют единую политику в данной области на планируемый период;
- проведение регулярного мониторинга дериваций от плановых показателей кредиторской задолженности;
- создание системы мер и мероприятий по оптимизации параметров кредиторской задолженности» [21, с. 109].

Для качественного управления кредиторской задолженностью организации и обеспечения своевременного начисления и выплаты средств, входящих в ее состав, необходимо проводить ее анализ:

- «определить структуру общей кредиторской задолженности организации на конец каждого отчетного периода, провести анализ динамики рассчитанных показателей за ряд лет;
- определить величину просроченной кредиторской задолженности в общей ее структуре;

- обеспечить контроль за своевременностью начисления и выплаты средств в разрезе отдельных видов кредиторской задолженности;
- провести сравнение величин дебиторской и кредиторской задолженностей организации, анализ динамики их изменений за ряд лет» [21, с. 115].

Для снижения величины кредиторской задолженности можно использовать механизм взаимовычетов, позволяющий увеличить оборот ресурсов торговой организации. Другим способом снижения кредиторской задолженности выступает отслеживание сроков оплаты.

Также «важнейшее направление сокращения расходов – это определение оптимальной структуры оплаты товаров и услуг для каждого конкретного случая, включает в себя: составление бюджета и схемы кредиторской задолженности; оценка финансовых возможностей, вероятных рисков и степени доверия в отношениях с кредиторами» [18].

При этом необходимо разработать систему управления кредиторской задолженностью, которая включает следующие элементы: планирование, нормирование, организация контроля, анализ и регулирование данных процессов.

Далее необходимо провести оценку экономического эффекта от реализации разработанных мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности торговой организации ООО «Альфа». Расчет затрат на организацию мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Альфа» представлен в таблице 11.

Условно затраты на реализацию мероприятий по ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа» включают:

- затраты на увеличение фонда оплаты труда директора – 105,0 тыс. руб. в год (12 мес. x 8750 руб. в месяц), администратора – 75,0 тыс. руб. (12 мес. x 6250 руб. в месяц) в результате увеличения трудовой нагрузки и обязанностей каждого из сотрудников, в том числе расходы на оплату страховых взносов во внебюджетные фонды;

– единовременные затраты на управление товарными запасами – 14,9 тыс. руб.;

– затраты на формирование премиального фонда в размере 1 % от фонда оплаты труда.

Таблица 11 – Расчет затрат на организацию мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа»

Показатель	Значение показателя
1. Затраты на разработку и внедрение в деятельность предприятия регламента по управлению дебиторской задолженностью:	234,0
– Фонд оплаты труда директора, тыс. руб. в год	105,0
– Фонд оплаты труда администратора, тыс. руб. в год	75,0
– Страховые взносы во внебюджетные фонды, руб. в год	54,0
2. Затраты на управление запасами торговой организации:	14,9
– Единовременные затраты, тыс. руб.	14,9
3. Затраты на управление кредиторской задолженностью торговой организацией:	15,6
– Премииальный фонд предприятия, тыс. руб. в год	15,6
4. Затраты, связанные с реализацией мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности торговой организации, тыс. руб. в год:	
– Единовременные затраты, тыс. руб.	14,9
– Текущие затраты, тыс. руб.,	249,6

Далее в таблице 14 проведен расчет экономического эффекта от реализации мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа». Условно принято из практики, что внедрение регламента по управлению дебиторской задолженностью организации приведет к ее снижению на 10-50 %. Предполагается, что аналогичные результаты будут получены и в ООО «Альфа».

Четко разработанная система управления кредиторской задолженностью организации позволяет ее снизить на 10-20 %, что может быть достигнуто и в ООО «Альфа» в результате реализации разработанных мероприятий.

Применение системы управления запасами в торговой организации позволяет оптимизировать уровень товарных запасов на складе и снизить их на 10-30 %. Согласно этому предполагается, что данные результаты будут достигнуты и в ООО «Альфа».

Таблица 12 – Расчет экономического эффекта от мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа»

Показатель	Значение показателя
1. Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб. в год	573,0
2. Снижение дебиторской задолженности на, в %	50,0
3. Дополнительный доход, тыс. руб., п. 1 х п. 2	286,5
4. Затраты на разработку и внедрение регламента по управлению дебиторской задолженностью организации, тыс. руб. в год:	234,0
5. Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб. в год	1262,0
6. Снижение кредиторской задолженности на, в %	10,0
7. Дополнительный доход, тыс. руб., п. 5 х п. 6	126,2
8. Затраты на управление кредиторской задолженностью организации, тыс. руб. в год:	15,6
9. Сумма запасов, тыс. руб. в год	3204,0
10. Снижение запасов на, в %	10,0
11. Дополнительный доход, тыс. руб., п. 9 х п. 10	320,4
12. Затраты на управление запасами торговой организации, тыс. руб. в год:	14,9
13. Прибыль от реализации разработанных мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности, тыс. руб.	468,6

В соответствии с проведенными в таблице 12 расчетами прибыль от реализации составит 486,6 тыс. руб. с учетом всех предусмотренных на их организацию расходов.

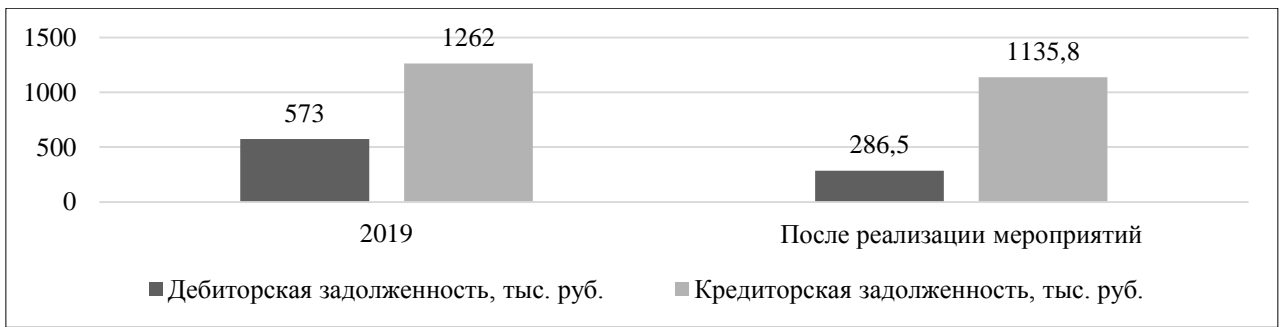


Рисунок 15 – Изменение величины дебиторской и кредиторской задолженности в результате реализации мероприятий

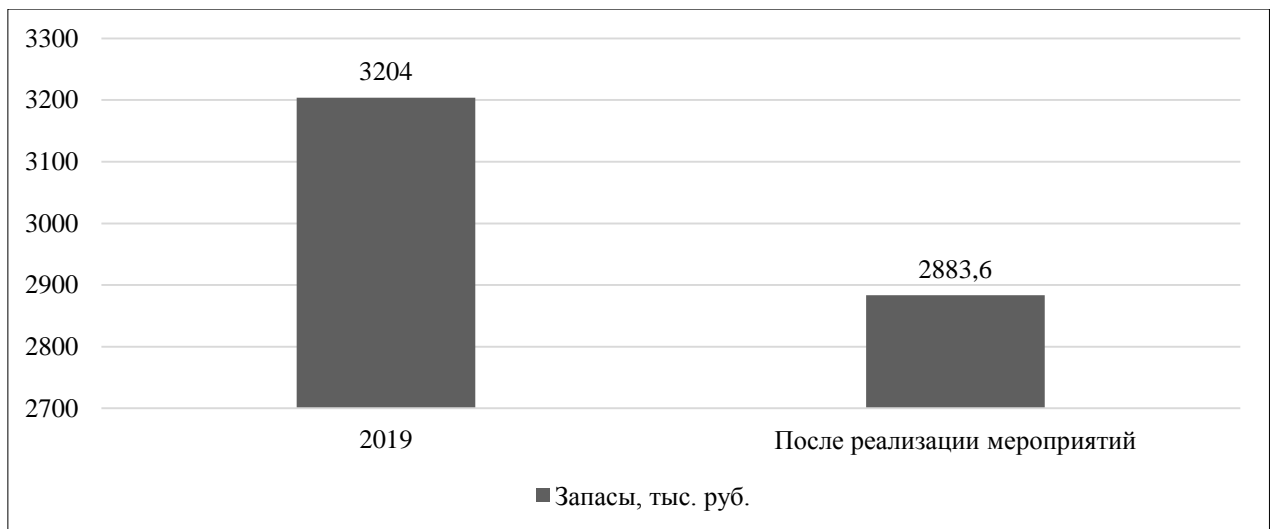


Рисунок 16 – Изменение величины запасов в результате реализации мероприятий

В результате реализации мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности торговой организации ООО «Альфа» произойдет сокращение дебиторской задолженности практически в двое, как показано на рисунке 14 и кредиторской задолженности на 10 %. Запасы торговой организации в результате их оптимизации сократятся на 10 %.

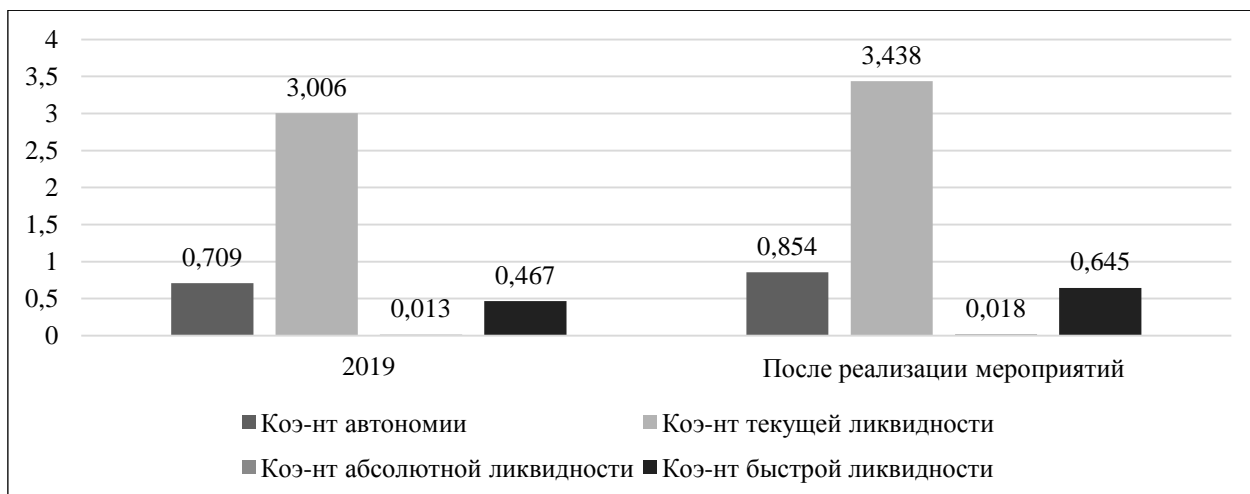


Рисунок 17 – Изменение коэффициентов ликвидности и автономии в результате реализации мероприятий автора

Реализация предлагаемого комплекса мер на ООО «Альфа» повлекут за собой следующие изменения в коэффициентах ликвидности и платежеспособности.

Коэффициент автономии увеличится с 0,709 до 0,854. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличится с 0,013 до 0,018, а коэффициент быстрой ликвидности увеличится с 0,467 до 0,645. Максимальный рост будет наблюдаться у коэффициента текущей ликвидности; он возрастет с уровня 3,006 до 3,438.

Соответственно, предлагаемые мероприятия эффективны и рекомендованы к внедрению.

Заключение

ООО «Альфа» характеризуется простой функциональной структурой, то есть при высшем звене управления созданы специализированные по выполняемым функциям отделы, которым соответствуют аналогичные по выполняемым функциям отдельные исполнители.

На основе анализа финансовой устойчивости организации, можно сказать, что она находится в неустойчивом финансовом состоянии. Но в будущем возможно улучшение данных показателей.

В целом по организации наблюдается отрицательная тенденция к росту показателей оборачиваемости, рентабельности, динамики прибыли. Проанализированные показатели оборачиваемости, деловой активности и динамики прибыли говорят об ухудшении финансового состояния организации ООО «Альфа».

Проблемы ООО «Альфа» на текущий момент заключаются в следующем: рост величины запасов в оборотных активах торговой организации; наличие дебиторской задолженности в 2019 г.; высокая доля кредиторской задолженности в структуре баланса торговой организации; недостаточность средств у организации для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов; быстро реализуемые активы не превышают краткосрочные пассивы и организация не является платежеспособной в ближайшем будущем; коэффициента абсолютной ликвидности за анализируемый период меньше нормативного значения, что свидетельствует об отсутствии возможности у организации для немедленного погашения краткосрочных обязательств; коэффициент текущей ликвидности организации за анализируемый период постепенно увеличился и превысил нормативное значение, что свидетельствует о достаточности у предприятия средств для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года; снижение величины прибыли обусловлено ростом издержек обращения и прочих расходов; наблюдается снижение

показателей рентабельности торговой организации в динамике за несколько лет; все показатели оборачиваемости, кроме оборачиваемости запасов снижаются.

Для устранения выявленных проблем и для повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа» рекомендуется реализовать следующие мероприятия: рассмотреть пути оптимизации запасов торгового предприятия; разработать регламент по управлению дебиторской задолженностью; рассмотреть рекомендации по управлению кредиторской задолженностью.

Затраты на реализацию мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Альфа» включают: затраты на увеличение фонда оплаты труда директора – 105,0 тыс. руб. в год, администратора – 75,0 тыс. руб. в результате увеличения трудовой нагрузки и обязанностей каждого из сотрудников, в том числе расходы на оплату страховых взносов во внебюджетные фонды; единовременные затраты на управление товарными запасами – 14,9 тыс. руб.; затраты на формирование премиального фонда в размере 1 % от фонда оплаты труда.

В результате реализации мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности торговой организации ООО «Альфа» произойдет сокращение дебиторской задолженности практически в двое и кредиторской задолженности на 10 %. Запасы торговой организации в результате их оптимизации сократятся на 10 %.

Таким образом, реализация предлагаемого комплекса мер на ООО «Альфа» повлекут за собой следующие изменения в коэффициентах ликвидности и платежеспособности.

Коэффициент автономии увеличится с 0,709 до 0.854. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличится с 0,013 до 0,018, а коэффициент быстрой ликвидности увеличится с 0,467 до 0,645. Максимальный рост будет наблюдаться у коэффициента текущей ликвидности; он возрастет с уровня 3,006 до 3,438. Соответственно, предлагаемые мероприятия эффективны и рекомендованы к внедрению.

Список используемых источников

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур. - М.: НИЦ Инфра-М, 2018. - 215 с.

2. Абдурахманов Д.В. Методы анализа и управления финансовым состоянием и результатами производственной деятельности предприятия // Транспортное дело России. - 2017. - № 6. - С. 88-92.

3. Адаменко Ю.А. Оценка финансового состояния предприятия на основе анализа финансовых коэффициентов // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. - 2018. - № 23. - С. 142-146.

4. Афанасенко А.Н. Приемы и методы анализа финансового состояния предприятия // Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. - 2018. - № 4. - С. 204-210.

5. Афонина Е.А., Попова О.В. Управление финансовым ликвидностью и платежеспособностью // В сборнике: Управление экономическим развитием регионов: анализ тенденций и перспективы развития материалы 14-ой региональной научно-практической конференции молодых ученых. - 2019. - С. 69-71.

6. Базылева Ю.В. Методы анализа финансового состояния предприятия // Ученые записки Международного банковского института. - 2017. - № 10. - С. 67-75.

7. Бакаев М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. - М.: Финансы и статистика, 2017. – 312 с.

8. Беркстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. - М.: Инфра-М, 2018. – 437 с.

9. Гришин А.Ф., Пантелеев А.В. Методика анализа ликвидности и платежеспособности предприятия // Вестник Тверского государственного технического университета. Серия: Науки об обществе и гуманитарные

науки. - 2017. - № 1. - С. 145-151.

10. Вахрушина М.А. Анализ ликвидности. - 2-е изд. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. - 431 с.

11. Долингер Е.В. Обзор действующих методик анализа финансового состояния предприятия // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. - 2018. - № 18. - С. 158-162.

12. Жарносек С.Н., Урсан Р.Ю. Управление финансовым состоянием предприятия // Вестник международных научных конференций. - 2018. - № 3 (7). - С. 55-58.

13. Иванов Ю. Совершенствование управления финансовым состоянием предприятия // Схід. - 2018. - № 5 (125). - С. 44-50.

14. Игнатьева Е.В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. - 2018. - № 5 (85). - С. 272-275.

15. Игнатьева О.А., Абдуллин И.И., Игнатьева В.А. Исследование методик анализа финансового состояния организации и системы основных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятий // В сборнике: Национальные экономические системы в контексте формирования глобального экономического пространства: сборник научных трудов III Международной научно-практической конференции. Крымский инженерно-педагогический университет. - 2020. - С. 238-240.

16. Ильина Г.Г. Особенности анализа ликвидности предприятия в рыночной экономике // Вестник Московского государственного лингвистического университета. Серия: Общественные науки. - 2018. - № 542. - С. 69-73.

17. Исаева Ш.М., Ясулова Х.С. Современные проблемы проведения анализа финансово-экономического состояния предприятия и пути их решения // Современные проблемы науки и образования. - 2018. - № 2-3. - С. 127.

18. Истомина Л.А. Зарубежный опыт анализа финансового состояния предприятий // Вестник Ижевской государственной сельскохозяйственной

академии. - 2018. - № 1 (11). - С. 62-65.

19. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИД Форум: НИЦ Инфра-М, 2018. - 288 с.

20. Колмаков В.В., Коровин С.Ю. Совершенствование подходов и методик анализа платежеспособности предприятия // Вестник НГИЭИ. - 2018. - № 5 (48). - С. 67-73.

21. Конвисаров А.Г., Даниловских Т.Е. Российский и зарубежный подходы к анализу финансового состояния предприятия // Международный студенческий научный вестник. - 2018. - № 4-3. - С. 405-406.

22. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. - М.: Инфра-М, 2017. - 220 с.

23. Крылов С.И., Решетникова О.А. Методические аспекты анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2018. - № 8. - С. 2-8.

24. Макарова В.И., Бобренева Е.А., Андреева И.А. Роль анализа финансового состояния в системе управления предприятием // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. - 2018. - № 19. - С. 183-186.

25. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ. - М.: Кнорус, 2018. - 250 с.

26. Мыленков В.Ю., Макарова В.А. Актуальные аспекты методики анализа финансово-экономического состояния предприятия // Вестник Нижегородского университета им. Н.И. Лобачевского. Серия: Экономика и финансы. - 2018. - № 1. - С. 173-176.

27. Натырова К.А. Методики анализа финансового состояния предприятия: достоинства и недостатки // Вестник Института комплексных исследований аридных территорий. - 2018. - № 2 (19). - С. 24-30.

28. Омельченко Т.А. Проблемы в теории и методологии анализа финансового состояния предприятия // В сборнике: Актуальные направления развития бухгалтерского учета, налогообложения и статистики в инновационно-ориентированной экономике Материалы IV международной

научно-практической конференции. Усенко Л.Н. (ответственный редактор). - 2018. - С. 244-248.

29. Орехов С.А. Методология финансового анализа и пути укрепления финансового состояния предприятия // Инновационная экономика: информация, аналитика, прогнозы. - 2018. - № 1. - С. 150-160.

30. Пескова М.А. Методика экспресс-анализа финансового состояния предприятия // Научный сибирский альманах. - 2017. - № 3-4. - С. 62-66.

31. Пономарева Е.А. Значение и роль анализа финансового состояния предприятия // Kant: Экономика и управление. - 2018. - № 2. - С. 78-81.

32. Пономаренко М.А. Отождествление и разделение понятий «анализ финансового состояния предприятия» и «оценка финансового состояния предприятия» // В сборнике: Актуальные вопросы экономических наук Материалы III Международной научной конференции. - 2017. - С. 3-5.

33. Родионова Е.Н., Мызникова Т.Н. Управление финансовым состоянием // В книге: Экономика и управление: вызовы инновационного развития материалы Всероссийской научно-практической конференции. Челябинский Многопрофильный Институт. - 2019. - С. 64-67.

34. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. - 5-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017. – 288 с.

35. Симоненко Н.Н., Пашковский М.Ю. Управление финансовым состоянием предприятия // Фундаментальные исследования. - 2018. - № 2-16. - С. 3572-3577.

36. Скоробогатько Ю.О., Скоробогатько Е.Е. Методы анализа финансового состояния предприятия // В сборнике: Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты Ответственный редактор: Горохов А.А.. - 2018. - С. 297-299.

37. Скороход Н.В. Управление финансовым состоянием хозяйствующих субъектов // Вопросы экономики и права. - 2017. - № 70. - С. 91-95.

38. Станиславчик Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособного предприятия. - М.: Инфра-М, 2017. - 180 с.
39. Тибилова А.А. Методические подходы к анализу и диагностике финансово-экономического состояния предприятий // Terra Economicus. - 2017. - № 3-2. - С. 44-48.
40. Глеужев Р.М. Некоторые проблемы обеспечения анализа финансового состояния предприятия // Известия Кабардино-Балкарского научного центра РАН. - 2017. - № 6 (62). - С. 174-178.
41. Тюнина Е.А. Проблемы анализа финансового состояния предприятия // Актуальные вопросы современной науки. - 2018. - № 1. - С. 277-284.
42. Уварова Е.В. Зарубежный опыт анализа управления финансовым состоянием предприятия // В сборнике: Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита: материалы VIII Международной молодежной научно-практической конференции: в 2-х томах. Ответственный редактор Е.А. Бессонова. - 2019. - С. 290-294.
43. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2019. - 208 с.
44. Юхтанова Ю.А., Гаас О.О. Сравнительная оценка методик анализа финансового состояния предприятия // Вестник магистратуры. - 2018. - № 10 (49). - С. 100-102.
45. Годовой отчет ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru>, свободный.
46. Бухгалтерский баланс ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru>, свободный.
47. Отчет о финансовых результатах ООО «Альфа» за 2017 – 2019 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru>, свободный.

Приложение А
Формулы и обозначения показателей, представленных в выпускной
квалификационной работе

Таблица А.1 – Формулы и обозначения показателей, представленных в выпускной квалификационной работе

Показатель	Формула	Обозначения
Рентабельность продаж	$R_{пр} = ЧП/В$	$R_{пр}$ – рентабельность продаж, ЧП – чистая прибыль, В – выручка
Рентабельность собственного капитала	$R_{ск} = ЧП/СК$	$R_{ск}$ – рентабельность собственного капитала, ЧП – чистая прибыль, СК – собственный капитал
Рентабельность затрат	$R_z = ЧП/З$	R_z – рентабельность затрат, ЧП – чистая прибыль, З – затраты
Рентабельность основных средств	$R_{ос} = ЧП/ОС$	$R_{ос}$ – Рентабельность основных средств, ЧП – чистая прибыль, ОС – основные средства
Рентабельность активов	$R_a = ЧП/А$	R_a – рентабельность активов, ЧП – чистая прибыль, А – среднегодовая стоимость активов
Рентабельность заемного капитала	$R_{зк} = ЧП/ЗК$	$R_{зк}$ – рентабельность заемного капитала, ЧП – чистая прибыль, ЗК – заемный капитал
Коэффициент оборачиваемости активов	$K_{oa} = В/А$	K_{oa} – коэффициент оборачиваемости активов, В – выручка, А – среднегодовая стоимость активов
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	$K_{воа} = В/ВОА$	$K_{воа}$ – коэффициент внеоборотных активов, В – выручка, ВОА – среднегодовая стоимость внеоборотных активов
Фондоотдача основных средств	$F_{от} = В/ОС$	$F_{от}$ – фондоотдача, В – выручка, ОС – основные средства
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$K_{oa} = В/ОА$	K_{oa} – коэффициент оборачиваемости оборотных активов, В – выручка, ОА – среднегодовая стоимость оборотных активов
Коэффициент отдачи собственного капитала	$K_{оск} = В/СК$	$K_{оск}$ – коэффициент оборачиваемости собственного капитала В – выручка, СК – собственный капитал
Коэффициент оборачиваемости запасов	$K_z = В/З$	K_z – коэффициент оборачиваемости запасов, В – выручка, З – запасы

Приложение Б

Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс			на 01 января 20 20 г.		
	Форма по ОКУД		Коды		
	Дата (число, месяц, год)		0710001		
Организация ООО "Альфа"	по ОКПО		01	01	2020
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН				
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД				
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО					
частная	по ОКОПФ/ОКФС		12300	16	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ		384 (385)		
Местонахождение (адрес)					

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 19 г. ³	20 18 г. ⁴	20 17 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	540	450	400
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	540	450	400
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	3204	3240	3079
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	573	0	0
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	16	1	4
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	3793	3241	3083
	БАЛАНС	1600	4333	3691	3483

Форма 0710001 с. 2



Продолжение Приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 19 г. ³	20 18 г. ⁴	20 17 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	250	250	250
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2821	0	0
	Итого по разделу III	1300	3071	250	250
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	0	300	850
	Кредиторская задолженность	1520	1262	2045	1418
	Доходы будущих периодов	1530	0	1096	965
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	1262	3441	3233
	БАЛАНС	1700	4333	3691	3483

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи) Главный бухгалтер _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

" 01 " января 20 20 г.





Приложение В

Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах			Коды		
за _____ год _____ 20__18 г.					
Организация ООО "Альфа"	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО		01	01	2019
Вид экономической деятельности	ИНН				
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО	по ОКВЭД				
частная	по ОКПОФ/ОКФС		12300	16	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ		384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ год	
			20 18 г. ³	20 17 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	16609	14749
	Себестоимость продаж	2120	(12357)	(12058)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4252	2691
	Коммерческие расходы	2210	(0)	(0)
	Управленческие расходы	2220	(2591)	(1481)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1661	1210
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	0	0
	Проценты к уплате	2330	(0)	(0)
	Прочие доходы	2340	0	0
	Прочие расходы	2350	(1391)	(617)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	270	593
	Текущий налог на прибыль	2410	(0)	(0)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
	Прочее	2460	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	270	593

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ год	
			20 18 г. ³	20 17 г. ⁴
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	270	593
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		



Продолжение приложения В

(в ред. Приказов Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах

за _____ год _____ 20 19 г.

Организация ООО "Альфа" Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД 2 _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности ООО по ОКФС/ОКФД _____
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
01	01	2020
12300	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 19 г. ³	За _____ 20 18 г. ⁴
	Выручка ⁵	27808	16609
	Себестоимость продаж	(24999)	(12357)
	Валовая прибыль (убыток)	2809	4252
	Коммерческие расходы	(0)	(0)
	Управленческие расходы	(1734)	(2591)
	Прибыль (убыток) от продаж	1075	1661
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	0	0
	Проценты к уплате	(0)	(0)
	Прочие доходы	0	0
	Прочие расходы	(174)	(1391)
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Налог на прибыль ⁷		
	в т.ч.		
	текущий налог на прибыль	(0)	(0)
	отложенный налог на прибыль	0	0
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	901	270

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 19 г. ³	За _____ 20 18 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	901	270
	Справочно		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		