

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 платежеспособности организации

Студент

А.В. Валеева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент С.Е. Чинахова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Валеева Алина Викторовна

Тема работы: «Анализ ликвидности и платежеспособности организации»

Научный руководитель: к.э.н., доцент, С.Е. Чинахова

Цель исследования - провести анализ ликвидности и платежеспособности организации, разработать мероприятия, способствующие повышению уровня финансового положения анализируемой организации и оценить их эффективность.

Объект исследования - финансовая деятельность ООО «Транслин-Бузулук».

Предметом исследования - ликвидность и платежеспособность организации.

Методы исследования – методы горизонтального и вертикального анализа, графический метод, метод факторного анализа, коэффициентный метод и др.

Краткие выводы по бакалаврской работе - раскрыты теоретические и практические подходы к анализу ликвидности и платежеспособности ООО «Транслин-Бузулук».

Практическая значимость проведенного исследования определяется применением представленной системы мероприятий, которые позволяют повысить уровень платежеспособности и ликвидности, в итоге результативность организации.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка литературы из 43 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 60 страница машинописного текста, в том числе таблиц –17, рисунков – 18.

Abstract

Bachelor's work was completed by: Valeeva Alina Viktorovna

Theme of work: "Analysis of liquidity and solvency of the organization"

Scientific adviser: Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
S.E. Chinakhova

The purpose of the study is to analyze the liquidity and solvency of the organization, develop measures to improve the level of the financial position of the analyzed organization and evaluate their effectiveness.

The object of the research is the financial activity of Translin-Buzuluk LLC.

The subject of the research is the liquidity and solvency of the organization.

Research methods - methods of horizontal and vertical analysis, graphical method, factor analysis method, coefficient method, etc.

Brief conclusions on bachelor's work - theoretical and practical approaches to the analysis of liquidity and solvency of Translin-Buzuluk LLC are disclosed.

The practical significance of the study is determined by the application of the presented system of measures that allow increasing the level of solvency and liquidity, as a result, the effectiveness of the organization.

Structure and scope of work. The work consists of an introduction, three sections, a conclusion, a list of references from 43 sources and 4 appendices. The total volume of work, without attachments, 60 pages of typewritten text, including tables –17, figures - 18.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности организации	8
1.1 Назначение, экономическая сущность и методы анализа платежеспособности	8
1.2 Методы и методика анализа ликвидности и платежеспособности.....	12
1.3 Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа ликвидности и платежеспособности	17
2 Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Транслин-Бузулук»	22
2.1 Техничко-экономическая характеристика организации	22
2.2 Анализ имущества ООО «Транслин-Бузулук»	31
2.3 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации	38
3 Пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Транслин- Бузулук»	45
3.1 Система мероприятий по повышению уровня платежеспособности и ликвидности ООО «Транслин-Бузулук»	45
3.2 Оценка эффективности представленных мероприятий	51
Заключение	56
Список используемых источников.....	59
Приложение А Методика расчета ликвидности и платежеспособности	63
Приложение Б Бухгалтерский баланс	66
Приложение В Отчет о финансовых результатах.....	68
Приложение Г Методика расчета коэффициентов рентабельности	70

Введение

В условиях рыночной системы хозяйствования организация становится в полной мере материально ответственной, что ведет к возникновению более совершенной системы управления финансовой деятельностью на основе достоверной информации на основе проведения анализа финансового положения, как анализируемой организации, так и тех предприятий, которые причисляются к деловым партнерам и конкурентам. Требования для проведения анализа диктуются уровнем текущего финансового положения организации. Полученные результаты анализа, позволяют определить перечень конкретных направлений для будущей деятельности, позволяющих улучшить финансовое положение организации, в том числе повысить уровень ликвидности и платежеспособности.

Платежеспособность означает, что организации обладает преимуществом относительно других предприятий той же отраслевой принадлежности в плане притока инвестиционного и ссудного капитала, в подборе поставщиков и высококвалифицированного персонала. При таком подходе организации обладает иммунитетом от конфликтных ситуаций с органами государственной власти и социумом, потому что своевременно погашает свои обязательства перед бюджетом, работниками, акционерами, банковскими организациями.

Одной из важных задач в области повышения эффективности управления финансовыми ресурсами организации является проведение достоверного анализа платежеспособности. При недостаточной платежеспособности организации возникает проблема по поиску денежных средств, необходимых для поддержки нужного уровня производственного развития, возникает неплатежеспособность, что, в результате приводит организацию к банкротству.

Следовательно, актуальность темы исследования определяется достоверностью результатов анализа платежеспособности и ликвидности,

обеспечивающие финансовую независимость и экономическую самостоятельность в современных условиях российской действительности.

В качестве объекта исследования выступила финансовая деятельность ООО «Транслин-Бузулук».

Предметом исследования является ликвидность и платежеспособность рассматриваемой организации.

Цель бакалаврской работы - провести анализ ликвидности и платежеспособности организации, разработать мероприятия, способствующие повышению уровня финансового положения анализируемой организации и оценить их эффективность.

Исходя из цели исследования, необходимо определить и решить следующие задачи:

- рассмотреть экономическую сущность платежеспособности и ликвидности организации;
- обобщить методику и методы, используемые для проведения анализа платежеспособности и ликвидности организации, ее информационную базу;
- провести оценку платежеспособности и ликвидности ООО «Транслин-Бузулук»;
- разработать основные мероприятия повышения платежеспособности и ликвидности анализируемой организации;
- дать оценку эффективности представленных мероприятий.

Теоретическая основа исследования - труды теоретиков и практиков финансового анализа организации, в том числе платежеспособности и ликвидности: Л.Т. Гиляровской, Л.В. Донцовой, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, К.Н. Мингалиева, И.Я. Лукасевича, В.Н. Незамайкина, Г.В. Савицкой, Р.С. Сайфулина, А.Д. Шеремета, Е.И. Шохина и других.

Методологической основой работы послужили методы горизонтального и вертикального анализа, графический метод, метод факторного анализа, коэффициентный метод и др.

Практическая значимость проведенного исследования определяется применением представленной системы мероприятий, которые позволяют повысить уровень платежеспособности и ликвидности, в итоге результативность организации.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников, приложений.

Во введении обоснована тема исследования, поставлена цель, определены задачи, предмет и объект исследования; теоретические, методологические и практические основы.

В первом разделе рассматривается теоретическая и методологическая основа проведения анализа ликвидности и платежеспособности организации.

Во втором разделе сделан анализ имущественного состояния, платежеспособности, анализ ликвидности баланса и с использованием коэффициентного метода на основе информации, представленной в финансовой отчетности ООО «Транслин-Бузулук».

В третьем разделе представлена система мероприятий по повышению уровня платежеспособности и ликвидности в ООО «Транслин-Бузулук» и проведена оценка эффективности.

В заключении резюмируются итоги проведенной работы.

1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности организации

1.1 Назначение, экономическая сущность и методы анализа платежеспособности

Категория платежеспособности отражает внешнее проявление финансового состояния организации, её устойчивости.

В экономической литературе проблема, которая демонстрирует значение и сущность этого показателя занимает значительное место, поскольку на основе анализа платежеспособности, возможно, провести характеристику одного из важных направлений деятельности организации - способности осуществлять оплату своих обязательств.

Разнообразие подходов к определению экономической сущности платежеспособности поясняет то обстоятельство, что нет ее единого определения в экономической литературе.

В словаре бизнес – терминов под платежеспособностью понимается способность организаций и населения своевременно и полном объеме осуществлять выполнение платежных обязательств перед бюджетом и кредиторами [1, с. 136].

Поэтому, в экономических исследованиях с позиции способности к погашению всех своих обязательств представлены различные формулировки платежеспособности.

Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. считают, что платежеспособность определяется наличием возможности у организации полностью и в срок осуществлять расчеты по имеющимся обязательствам [40, с. 428].

По мнению Маркарьяна Э.А., Герасименко Г.Л. платежеспособность определяется превышением общей величины активов относительно долгосрочных и краткосрочных обязательств [22, с. 63].

Савицкая Г.В. под платежеспособностью понимает возможность в срок

производить погашение имеющихся платежных обязательств денежной наличностью [33, с. 196].

Рассматривается платежеспособность в зависимости от периода погашения обязательств [2].

Глазунов В.Н. определяет, что организация является платежеспособной, если существует способность у него в течение года к погашению величины своих краткосрочных долговых обязательств [8, с. 9].

Поляк Г.Б. признает организацию платежеспособной, если при имеющихся средствах в денежной форме, вложениях в финансовые активы существует возможность по предоставлению финансовой помощи прочим компаниям и проведению операций по погашению дебиторской и кредиторской задолженностей [29, с. 118].

Лукаевич И.Я. понимает под платежеспособностью наличие у организации денежных средств, имеющиеся в достаточном количестве для немедленного погашения кредиторской задолженности [35, с. 198].

Ефимова О.В. анализирует платежеспособность долгосрочного характера и характеризует её в виде способности организации производить расчеты относительно своих долгосрочных обязательств. Текущую платежеспособность (ликвидность) она представляет в виде способности организации производить расчеты относительно своих краткосрочных обязательств [11, с. 215].

Обобщая понятийный аппарат, представленный отечественными авторами в области исследования категории платежеспособности, возможно, сделать вывод, что платежеспособность – это возможности организации в срок и полностью погашать имеющиеся обязательства [3].

Следует отметить, что в экономической литературе встречается отождествление понятий платежеспособности и ликвидности. Однако теоретиками экономического анализа делается четкое разграничение категорий.

По мнению Незамайкина В.Н., Юрзиновой И.Л., ликвидность

представляет собой возможность организации быстро и в срок выполнять обязательства по финансовым активам или реализовывать имеющиеся активы [36, с. 302].

С позиции Ковалева В. В. Ликвидность определяется свойствами активов организации в форме мобильности и подвижности, то есть способностью к быстрому обращению в денежный эквивалент [16, с. 223].

Ликвидность, по мнению Донцовой Л.В. и Никифоровой Н.А. характеризуется способностью к своевременному и полному расчету по имеющимся обязательствам с использованием существующих платежных средств, включая остаток на счетах, либо с использованием других ликвидных активов [10, с. 73].

Сайфулин Р.С. и Шерemet А.Д. считают, что данную категорию можно рассматривать с точки зрения способности актива трансформироваться в денежную форму. При определении уровня ликвидности, с их точки зрения, необходимо опираться на временной период, в котором осуществлено данное изменение [40, с. 415].

Близкое к данному определению представляет в своих работах Ефимова О.В. По мнению автора, под ликвидностью следует понимать способность организации к осуществлению расчетов по своим обязательствам, используя активы, при условии, что временной интервал их обращения в денежные средства соответствует сроку расчета по своим обязательствам [24, с. 208].

Анализ авторских определений позволяет подвести итог, что категория ликвидности характеризуется способностью организации к быстрому осуществлению расчетов по своим финансовым обязательствам, а если существует необходимость к реализации средств или активов. Следует отметить, скорость превращения активов в денежную форму определяет уровень ликвидности организации.

Следовательно, платежеспособность и ликвидность являются близкими по экономическому смыслу. Например, платежеспособность организации

определяется уровнем ликвидности, а ликвидность определяет платежеспособность организации в краткосрочном периоде [4]. Следует подчеркнуть, что если организация платежеспособна, то это ей облегчает возможность по поддержке уровня ликвидности с точки зрения привлекательности со стороны инвесторов и кредитных организаций (при применении льготных условий кредитования) (рисунок 1).

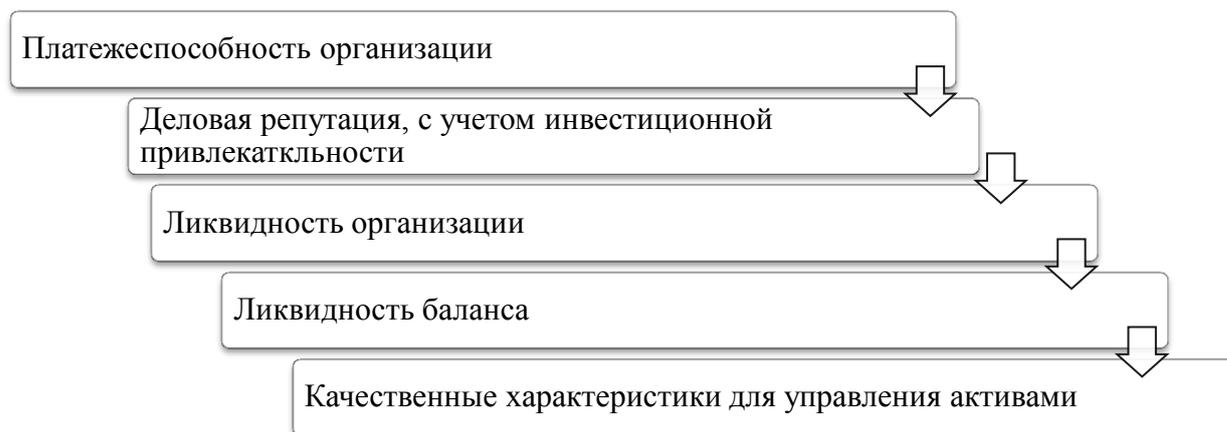


Рисунок 1 - Взаимосвязь ликвидности и платёжеспособности организации [42, с. 64]

Ликвидность активов характеризуется величиной, которая обратна временному интервалу, является необходимой и может использоваться с целью превращения активов в денежную форму. Чем короче срок реализации, тем выше их уровень ликвидности [27, с. 115].

Необходимо разграничить понятия ликвидности баланса и ликвидности активов [9].

Ликвидность баланса следует считать наименее обобщенной категорией по сравнению с ликвидностью организации, потому что данная категория применяется с целью определения уровня платежеспособности на основе использования внутренней части ресурсов организации, без учета внешних источников инвестиционных ресурсов [7].

Ликвидность баланса, прежде всего, демонстрирует трансформацию активной части в форму денежных средств путем своевременного покрытия

существующих обязательств по платежам. Соблюдение условий ликвидности баланса отражает зависимость уровня соотношения величины имеющихся платежных инструментов с краткосрочными долговыми обязательствами [13].

Ликвидность организации относится к более обобщенной характеристике по сравнению с ликвидностью баланса, так как она отражает извлечение заемных средств от организаций-партнеров, при имеющейся деловой репутации и достаточности инвестиционной привлекательности.

Итак, ликвидность баланса выступает в качестве базиса ликвидности и платежеспособности организации. Следовательно, ликвидность проявляется в виде способа для поддержания платежеспособности. Следует заметить, если организация конкурентоспособна и платежеспособна, то это ей облегчает задачу поддержания уровня ликвидности [15].

1.2 Методы и методика анализа ликвидности и платежеспособности

Залогом стабильности функционирования организации является оптимальный уровень платежеспособности, поэтому анализ платежеспособности и ликвидности приобретает особое внимание [18].

При проведении анализа платежеспособности и ликвидности используют методы экономического анализа, а именно [25, с. 118]:

– горизонтальный анализ. Применение данного метода, возможно, при использовании динамического ряда абсолютных показателей, представленного в таблице, где демонстрируются расчетные значения их изменений, в том числе в процентах, на основании которых устанавливается прирост или снижение показателя. Следовательно, при использовании данного метода, возможно, проведение сравнения отдельной позиции в финансовой отчетности отчетного периода относительно базисного;

– вертикальный анализ, позволяющий установить удельный вес показателей по отношению к результативному.

К обязательному элементу анализа относится динамический ряд, позволяющий установить и спрогнозировать структурные изменения по финансовым показателям. Представленные методы анализа - взаимодополняющие, потому что в анализе финансовой отчетности использование аналитических таблиц, показывает информацию по динамике и структуре рассматриваемых показателей [19].

– трендовый анализ, позволяющий проводить сравнение по отдельным элементам отчетности по отношению к предшествующим периодам с целью выявления тренда. Следовательно, определяя основную тенденцию в динамическом ряду, исключаются случайные влияния и устанавливаются характерные признаки в рассматриваемом периоде. Принятый тренд позволяет сформировать вероятные результаты показателя в предстоящем периоде, то есть проводить прогнозирование;

– коэффициентный анализ, который показывает установление взаимосвязи и взаимозависимости относительно анализируемых показателей [20];

– факторный анализ, позволяющий определить, как влияет отдельная группа факторов на итоговый показатель. При прямом факторном анализе дробится результативный показатель на составные элементы. При обратном факторном анализе проводится соединение его составных элементов в итоговый показатель;

– сравнительный анализ. Применение данного метода позволяет сравнить финансовые показатели между дочерними предприятиями или данные показатели анализируемой организации с аналогичными показателями конкурентных компаний, или сравнивать финансовые показатели анализируемой организации со среднеотраслевыми показателями и средними по экономике;

– факторный анализ, позволяющий определить, как влияет отдельная группа факторов на итоговый показатель. При прямом факторном анализе дробится резульативный показатель на составные элементы. При обратном факторном анализе проводится соединение его составных элементов в итоговый показатель [21].

Методический инструментарий при проведении анализа платежеспособности и ликвидности включает (рисунок 2):

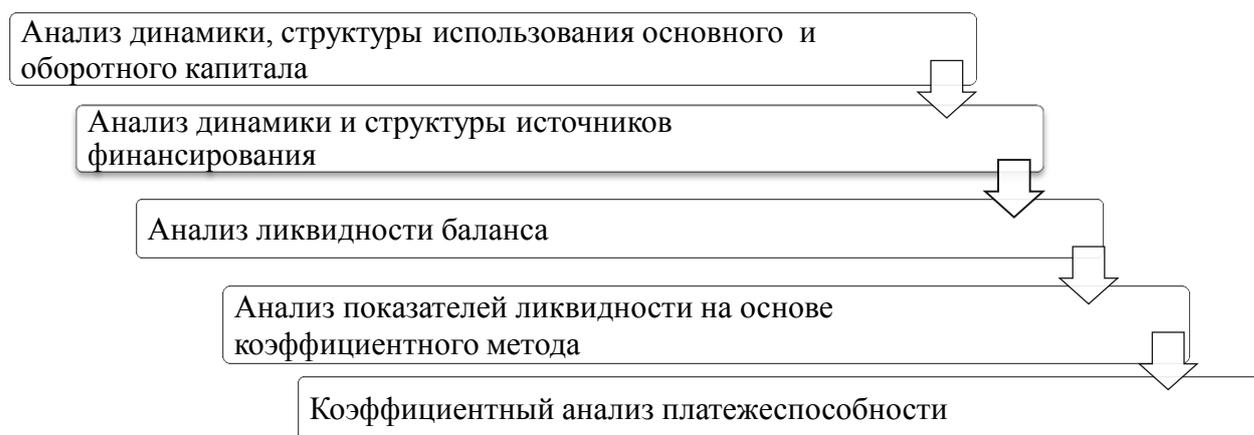


Рисунок 2 - Методика анализа ликвидности и платежеспособности организации [5, с. 282]

Следует рассмотреть подробно вышеперечисленные направления.

С целью определения группы факторов, которые оказывают весомое влияние на уровень платежеспособности, необходимо провести анализ состава, динамики и структуры имущества и источников их финансирования. Анализируя динамику имущественных показателей, определяют темпы роста или снижения статей активов и источников формирования. Анализируя структуру активов, определяют темпы роста или снижения платежеспособности по удельным весам в итоговой сумме активов [28].

Следовательно, на основе данного анализа определяется признак «хорошего» баланса, то есть причины финансовой устойчивости организации, а именно [12, с. 131]:

- должно происходить увеличение валюты баланса на конец анализируемого периода;
- должно наблюдаться сокращение темпов роста величины внеоборотных активов по отношению к приросту оборотных активов;
- должно наблюдаться сокращение темпов роста заемного капитала относительно собственного или собственный капитал должен расти быстрее, чем заемный;
- должно наблюдаться положительный темп приращения дебиторской над кредиторской задолженностью, либо их соотношение должно быть примерно равное;
- должно наблюдаться превышение доли собственных средств (более 10 %) в оборотных активах;
- не должен присутствовать в балансе непокрытый убыток [6].

По мнению профессора Шеремета А.Д. и Негашева Е.В., активы и пассивы баланса распределяются по четырем типам. Анализируя ликвидность, необходимо провести сравнение средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности с учетом последовательного сокращения их легкорреализуемости, с соответствующими группами обязательств пассива, сгруппированных по срокам их погашения и расположенными в порядке роста их срочности (Приложение А) [41, с. 79].

Степень ликвидности баланса можно определить, сопоставляя полученный результат после систематизации по группам активной и пассивной частей [30].

Ликвидность баланса считается абсолютной, если соблюдается формула [34, с. 314]:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4 \quad (1)$$

При выполнении первых трех условий, как правило, выполняется четвертое, вследствие этого сопоставляется итог первых трех неравенств.

Если соблюдается только четвертое неравенство, то это свидетельствует о минимальном условии платежеспособности, которое характеризуется, что у организации в достаточном количестве собственные оборотные средства [39].

Коэффициенты ликвидности демонстрируют краткосрочную финансовую устойчивость организации, однако у них имеется общий недостаток [31]. Коэффициенты ликвидности демонстрируют положения дел, на конкретную дату – дату составления балансового отчета, которые наиболее подробно описаны в трудах Л.В. Донцовой, Никифоровой Н.А. и др. [10, с. 78].

Относительные показатели ликвидности организации представлены в Приложении А. Они характеризуют уровень платежеспособности в краткосрочном периоде [32].

Основная цель их расчета – провести оценку соотношения имеющихся активов, как задействованных в технологическом процессе, так и определённых для последующей реализации и покрытия вложенных средств и имеющихся обязательств, которые должны быть погашены организацией в будущем периоде [37].

Анализируя ликвидность по коэффициентному методу, проводится расчет коэффициентов на начало и конец рассматриваемого периода, оценка его динамики (рост или снижение), а также проводится сравнение данных коэффициентов с нормативными значениями [38].

Анализ платежеспособности по относительным показателям основывается на коэффициентах, характеризующих платежеспособность организации, которые наиболее подробно описаны в трудах Васильевой Л.С. [5, с. 282].

Таких коэффициентов несколько - коэффициент общей платежеспособности, а также коэффициенты утраты и восстановления платежеспособности (Приложение А).

Итак, при удовлетворительном финансовом состоянии организация

устойчиво платежеспособна. При неудовлетворительном - постоянно или периодически неплатежеспособно. Наиболее лучшим вариантом считается, если у организации имеются всегда свободные средства в денежной форме, которые могут покрыть имеющиеся обязательства [43]. Организация считается платежеспособной, если свободные средства в денежной форме у нее имеются в недостаточном количестве или вовсе отсутствуют, но, при этом, организация способна быстро расплатиться с кредиторами путем реализации своих активов.

1.3 Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа ликвидности и платежеспособности

Информационное обеспечение анализа платежеспособности и ликвидности организации определяется квартальной и годовой бухгалтерской отчетностью, которая представляет собой единую систему статей по имуществу, источникам его формирования [44].

В состав финансовой отчетности входит [26]:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- иные приложения.

Пояснения, представленные к отчетности должны:

- раскрывать сведения, относящиеся к учетной политике организации;
- обеспечивать пользователей дополнительной справочной информацией, которая является нецелесообразной при формировании бухгалтерской отчетности, но используется со стороны внешних и внутренних пользователей с целью установления финансовой

стабильности организации, финансовых результатов ее деятельности и движения денежных средств за отчетный период [45].

Иные приложения (пояснения) характеризуются определенными стоимостными показателями, которые образуют систему и представлены данными бухгалтерской отчетности. Сопутствующая в бухгалтерской отчетности информация не относится к пояснениям, которая позволяет раскрыть информацию по [17, с. 376]:

- важнейшим финансовым показателям организации, представленных в динамике;
- плановым показателям организации;
- стратегии формирования показателей по финансовым и реальным инвестициям долгосрочного характера, по направлениям научно-исследовательской и опытно-конструкторской деятельности;
- соблюдению экологических нормативов;
- иную информацию.

Достоверный анализ финансовой отчетности позволяет определить положительное и отрицательное воздействие факторов на деятельность организации, а также разработать мероприятия, позволяющие повысить уровень финансовой деятельности [46].

Центральную позицию и информационную базу для проведения анализа ликвидности и платежеспособности в системе отчетности имеет бухгалтерский баланс, значения показателей которого позволяют проанализировать уровень финансового положения за определенный период времени на основе расчета коэффициентов ликвидности и платежеспособности [47].

Формирование баланса проводится по классификационному признаку средств хозяйствования и представлено делением на две равновеликие части. Левая часть - актив отражает состав средств, правая - пассив – источники финансирования деятельности организации [14, с. 119].

В активной части баланса представлены данные, характеризующие состав и структуру имущественного положения организации подразделяя их на внеоборотные и оборотные активы [26].

Внеоборотные активы участвуют в производственном процессе многократно, имеют длительный характер потребления. Они представлены статьями основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные ценности, финансовыми вложениями, отложенными налоговыми активами и суммой иных внеоборотных активов.

Оборотные активы обладают краткосрочным характером в процессе потребления, то есть они оборачиваются один раз и полностью потребляются за один кругооборот и переносят свою стоимость на созданный продукт сразу. Находясь в одном производственном цикле оборотные активы изменяют свою форму с товарной на денежную, с денежной на товарную. Они представлены запасами, дебиторской задолженностью, суммами финансовых вложений, денежных средств и прочих оборотных активов.

В пассиве баланса содержатся сведения по источникам финансирования активов организации. При группировке статей пассива баланса учитывают юридическую принадлежность используемых организацией средств. При этом они делятся на собственные, представленные капиталом и резервами и заемные, представленные долгосрочными и краткосрочными обязательствами.

Информация, представленная в балансе организации, позволяет провести анализ и получить заключение об имущественном положении организации, ликвидности баланса, провести расчет коэффициентов, характеризующих уровень ликвидности и платежеспособности организации.

Построение отчета о финансовых результатах осуществляется таким образом, что в нем отдельно производится отражение доходных и расходных статей в зависимости от направления организации деятельности [10, с. 82].

Показатели отчета о финансовых результатах расположены в порядке, который позволяет провести расчет показателей прибыли, в том числе

чистую прибыль. Первым показателем, представленным в отчете является показатель формирования доходов от производственной деятельности - выручка, величина которой уменьшается на сумму себестоимости продаж, что позволяет рассчитать показатель валовой прибыли. При вычитании из данного показателя суммы коммерческих и управленческих расходов позволяет сформировать прибыль от продаж, характеризующую финансовый результат по основной деятельности организации. При вычитании из данного показателя доходов и расходов, процентов к получению или уплате формируется прибыль до налогообложения, уменьшение которого на величину налога, изменениями отложенных налогов и обязательств позволяет получить итоговый показатель финансовой деятельности - чистую прибыль.

Информация, представленная в отчете о финансовых результатах организации, позволяет провести анализ показателей, рассчитанных по коэффициентному методу и получить заключение об уровне ликвидности и платежеспособности организации.

Следует отметить, что сведения, показанные в финансовой отчетности должны иметь достоверность и информировать внутренних и внешних пользователей по стабильности финансовой деятельности организации. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету [23, с. 53].

Выводы по первому разделу:

- Платежеспособность и ликвидность являются близкими по экономическому смыслу. Платежеспособность организации определяется уровнем ликвидности, а ликвидность определяет платежеспособность организации в краткосрочном периоде.
- Категория ликвидности характеризуется способностью организации к быстрому осуществлению расчетов по своим финансовым обязатель-

ствам, а если существует необходимость к реализации средств или активов.

– Информационное обеспечение анализа платежеспособности и ликвидности организации определяется квартальной и годовой бухгалтерской отчетностью, которая представляет собой единую систему статей по имуществу, источникам его формирования

– Проведение анализа платежеспособности и ликвидности сопровождается методикой, позволяющей учитывать проведение анализа динамики, структуры активов и источников их финансирования, ликвидности баланса и осуществление коэффициентного расчета ликвидности и платежеспособности.

2 Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «Транслин-Бузулук»

2.1 Техничко-экономическая характеристика организации

Общество с ограниченной ответственностью «Транслин-Бузулук», учреждено в соответствии с нормативными документами, функционирующие на территории РФ, а именно: Гражданский Кодекс РФ, Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью». Дата государственной регистрации: 25 декабря 2007 г. Форма собственности – частная.

ООО «Транслин-Бузулук» - юридическое лицо, имеющее государственную регистрацию, обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. ООО «Транслин-Бузулук» может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

ООО «Транслин-Бузулук» имеет право участвовать и создавать на территории Российской Федерации и за ее пределами коммерческие структуры.

Высшим органом управления в обществе является общее собрание его соучастников. Единственным исполнительным представителем в ООО «Транслин-Бузулук» выступает директор.

ООО «Транслин-Бузулук» организует свою деятельность для извлечения экономической выгоды для всех членов команды с позиции обеспечения эффективности потребления экономических ресурсов, максимизации прибыли, поддержания конкурентоспособности производственной деятельности.

ООО «Транслин-Бузулук» - стабильно функционирующая организация на территории Оренбургской области, которая специализируется на производстве продукции для строительной индустрии (строительные растворы, бетон, известняковый и гранитный щебень и др.) и строительномонтажных работах.

К важнейшим направлениям деятельности организации относятся:

- производственные работы по организации выпуска продукции для строительной индустрии;
- ремонтные работы транспортных средств и их техническое обслуживание;
- организация перевозок грузов;
- организация технических работ по обслуживанию автотранспорта;
- организация производства штукатурных и кровельных работ;
- организация оптовой торговли;
- организация хранения и складирования грузов;
- розничная торговля металлическими и неметаллическими конструкциями;
- техническое обслуживание и ремонт транспортных средств;
- розничная торговля лесоматериалами.

Диапазон производственной деятельности и предоставляемых услуг довольно обширен. ООО «Транслин-Бузулук» поддерживает сотрудничество с предприятиями различной отраслевой принадлежности на территории РФ, включая фермерское хозяйство, проектные и монтажные компании, компании – смежники и крупнейшие компании.

ООО «Транслин-Бузулук» выполняет комплексные заказы с учетом специфики заказчика.

Организационный подход к управлению учитывает структуру самой организации с учетом масштабов и функционального назначения производственных объектов.

Наиболее наглядно структура управления организации изображена на рисунке 3.



Рисунок 3 - Структура управления ООО «Транслин-Бузулук»

К руководителю организации, где процесс управления построен по данному принципу, предъявляются завышенные требования. Он должен иметь большой практический опыт, разносторонние знания по направлениям деятельности организации и функциональным обязанностям работников организации. Поэтому руководитель в линейно-функциональной структуре должен быть не только администратором.

Необходимо подчеркнуть, что обратной связи, позволяющей информировать директора о выполнении работ (услуг) может не быть, потому что члены команды нижестоящего уровня в данной системе подчиняются руководителю структурного подразделения, которое располагается на следующем, более высоком уровне.

Существенным достоинством представленной структуры является незамысловатость использования. Четкость в распределении всех обязанностей и полномочий позволяет создать комфортность и

оперативность в процессе принятия управленческих решений, поддерживать деловой климат, повысить эффективность реализации кадровой политики. Следует отметить, что данная структура управления позволяет обеспечить рост ответственности менеджеров высшего звена за результаты работы структурного подразделения, за выполнение подчиненными приказов и поручений, за своевременность обеспеченности ресурсным потенциалом и др.

Линейно-функциональная структура управления имеет определенные недостатки. Она характеризуется жесткостью, негибкостью, большим объемом информационных потоков, которые перемещаются по уровням управления, а также ограничением инициативности у сотрудников, находящихся внизу управленческой лестницы.

Необходимо остановиться на рассмотрении динамики основных показателей деятельности организации и их изменениях (таблица 1).

Таблица 1 – Ключевые показатели деятельности организации, тыс. руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение			
				+,-		%	
				2019- 2020 гг.	2018– 2020 гг.	2019- 2020 гг.	2018– 2020 гг.
Размер выручки	1010270	1038275	1798778	760503	788508	173,25	178,05
Себестоимость продаж	895677	895667	1517418	621751	621741	169,42	169,42
Размер чистой прибыли	9524	11954	11121	-833	1597	93,03	116,77
Активы	647159	635818	683014	47196	35855	107,42	105,54
Собственный капитал	123618	43366	54487	11121	-69131	125,64	44,08
Фондоотдача	21,52	23,70	49,38	25,686	27,862	208,39	229,48
Материалоотдача	4,22	3,93	5,57	1,639	1,348	141,71	131,96
Производительность труда, тыс. руб./чел	3080,09	3099,33	5321,83	2222,5	2241,74	171,71	172,78

Анализируя показатели, представленные в таблице, возможно, сформулировать следующие выводы:

- наблюдается положительная динамика выручки. Ее размер за 2018–2020 гг. увеличился на 788 508 тыс. руб. (78,05 %), за отчетный год - на 760 503 тыс. руб. (73,25 %);
- отмечается рост себестоимости продаж. Ее размер за рассматриваемый период увеличился на 621 741 тыс. руб. (69,42 %), включая текущий период, где отмечен рост на 621 751 тыс. руб. (69,42 %). Рост себестоимости ниже, чем выручки;
- чистая прибыль имеет положительное значение. Ее рост в 2020г. составил 16,77 % по сравнению с 2018 г.;
- показатель рентабельности активов за 2018–2020 гг. увеличился на 0,35 %, что демонстрирует повышение уровня эффективности использования имущества организации, профессионализма управленческого персонала. Однако за последний год данный показатель сократился на 0,17 % и в 2020 г. составил 2,24 %;
- наиболее эффективно использовались основные производственные фонды организации. Показатель фондоотдачи за рассматриваемый период увеличился на 27,86, причем за 2019-2020 гг. – на 25,69 и в 2020 г. составил 49,38;
- повысилась эффективность использования материальных ресурсов. В результате материалоотдача за анализируемый срок выросла на 1,34, в том числе за отчетный год – на 1,64 и в 2020 г. составила 5,57;
- за последние три года показатель производительности труда увеличился на 72,78 %, в том числе за последний год – на 71,71 % за счет влияния экстенсивных факторов - численность сотрудников организации увеличилась на 10,09 % и составила 338 человек, что свидетельствует о расширении производства.

Для определения эффективности деятельности организации необходимо остановиться на анализе абсолютных и относительных показателей результатов финансовой деятельности.

Анализ абсолютных показателей финансовых результатов проводится на основе отчета о финансовых результатах, который представлен в Приложении В.

Динамика формирования прибыли от продаж показана данными таблицы 2.

Таблица 2 – Изменение прибыли от продаж, тыс. руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение			
				+,-		%	
				2019- 2020 гг.	2018- 2020 гг.	2019- 2020 гг.	2018- 2020 гг.
Выручка	1010270	1038275	1798778	760503	788505	173,25	178,05
Себестоимость продаж	895439	895677	1517418	621741	621979	169,42	169,46
Валовая прибыль	114831	142598	281360	138762	166529	197,31	245,02
Коммерческие расходы	38427	58085	175574	11748	137147	302,27	456,90
Управленческие расходы	29660	37762	42067	4305	12407	111,40	141,83
Прибыль от продаж	46744	46751	63719	16968	16435	136,29	136,31

Анализируя показатели, представленные в таблице, возможно, сформулировать выводы, что за период 2018–2020 гг. показатель прибыли от продаж, увеличился на 16 435 тыс. руб. (36,31 %), за отчетный период - на 16 968 тыс. руб. (36,29 %).

На формирование показателя негативно повлияло рост коммерческих на 356,90 % и управленческих расходов на 41,83 %.

Важнейшим финансовым показателем деятельности организации является прибыль до налогообложения, позволяющим определить эффективность коммерческой деятельности организации и выполнение своей главной цели (таблица 3).

Таблица 3 - Динамика показателя прибыли до налогообложения, тыс. руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения			
				+,-		%	
				2019-2020 гг.	2018-2020 гг.	2019-2020 гг.	2018-2020 гг.
Прибыль (убыток) от продаж	46744	46751	63719	16968	16975	136,29	136,31
Прочие доходы	8389	11514	26166	14652	17777	227,25	311,90
Прочие расходы	13414	11695	44722	33027	31308	382,40	333,40
Прибыль (убыток) до налогообложения	12235	15305	15325	20	3090	100,13	125,26

Анализируя изменения показателей, повлиявших на итоговый показатель, возможно, сформулировать следующие выводы: его значение за исследуемый период увеличилось на 25,26 %, в том числе за отчетный год - на 0,13 %.

На полученный результат позитивно оказал влияние рост прочих доходов и прочих расходов, а отрицательно - изменение прибыли от продаж.

Показатель, который отражает уровень финансового положения организации, уровень конкурентоспособности и платежеспособности является чистой прибылью. Это итог доходов, который остался после осуществления всех вычетов: налоговых, на оплату труда, арендных и др. (таблица 4).

Таблица 4 – Изменение показателя чистой прибыли, тыс. руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения			
				+,-		%	
				2019-2020 гг.	2018-2020 гг.	2019-2020 гг.	2018-2020 гг.
Прибыль (убыток) до налогообложения	12235	15305	15325	20	3090	100,13	125,26
Текущий налог на прибыль	2856	3497	4349	852	1493	124,36	152,28
Налоговые обязательства	145	146	145	-1	0	99,32	100
Чистая прибыль	9524	11954	11121	-833	1597	93,03	116,76

Анализ динамики показателя позволил сформулировать выводы, что его значение за исследуемый промежуток времени увеличилось на 1 597 тыс.

руб. (16,76 %), однако в отчетном году он снизился на 833 тыс. руб. (6,97 %). На это отрицательно повлияло изменение показателя прибыль до налогообложения, текущего налога на прибыль.

Изменения значений показателей прибыли отражают данные на рисунке 4.

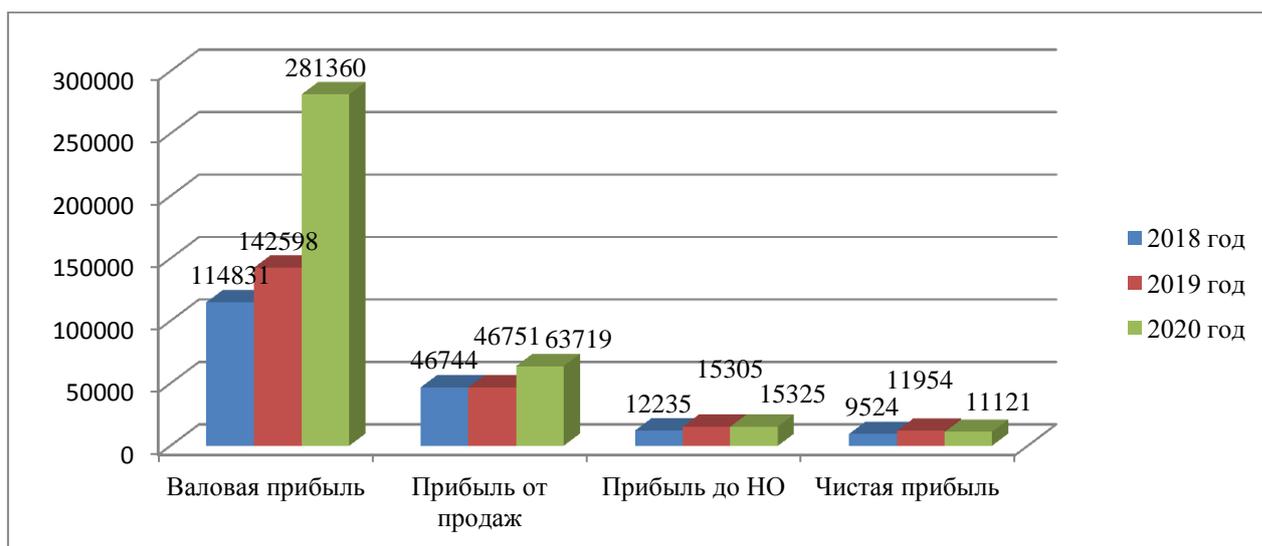


Рисунок 4 – Изменение значений показателей прибыли, тыс. руб.

Показатели, представленные на рисунке, доказывают аналитические расчеты. Положительная динамика показателей демонстрирует эффективность использования финансовых ресурсов организацией.

Одним из определяющих показателей прибыльности деятельности организации является рентабельность, расчетное значение которой позволяет определить правильность целевых установок и стратегию развития бизнеса. Расчет показателей рентабельности на основе алгоритма, указанного в Приложении Г представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Показатели рентабельности, %

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, +,-	
				2019 – 2020 гг.	2018 – 2020 гг.
Показатель рентабельности оборотных активов	2,06	2,61	2,40	-0,21	0,34

Продолжение таблицы 5

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, +,-	
				2019 – 2020 гг.	2018 – 2020 гг.
Показатель рентабельности продаж	4,62	4,50	3,54	-0,96	-1,08
Показатель рентабельности капитала	7,70	27,57	20,41	-7,16	12,71
Показатель рентабельности инвестиций	2,80	4,78	5,09	0,31	2,29
Фондорентабельность	99,57	106,70	179,92	73,22	80,35
Показатель рентабельности продукции	5,24	5,22	4,20	-1,02	-1,04

Анализ показателей рентабельности позволил сформулировать следующие выводы. Рентабельность текущих активов за 2018–2020 гг. возросла на 0,34 %. Это означает, что идет рост доходов организации, увеличивается объем продаж, снижаются расходы в организацию. Также изменилась рентабельность инвестиций, что означает эффективное использование собственного и заемного капитала.

Увеличение рентабельности ОПФ на 80,35 % показывает реальную доходность от использования основного капитала в процессе производства продукции. А вот рентабельность отдельных видов продукции сократились на 1,04 %.

Рентабельность продаж за рассматриваемый период снизилась на 1,08 % и в 2020 г. составила 3,54 %. Относительно 2019 г. она снизилась на 0,96 %. Это связано с тем, что темп сокращения затрат опережает темпы сокращения выручки, что связано с изменением ценовой и ассортиментной политикой.

Рентабельность собственного капитала за рассматриваемый период выросла на 12,71 %, то есть величина прибыли, которую получила организация на единицу стоимости собственного капитала, возросла. Однако за последний год данный показатель имеет отрицательную динамику. Его значение уменьшилось на 7,16 %;

Следовательно, проанализировав основные показатели деятельности анализируемой организации, можно сделать заключение, что они имеют, в

основном положительную динамику, демонстрируют эффективность ведения бизнеса и позволяют ООО «Транслин-Бузулук» оставаться конкурентоспособным в исследуемом периоде.

2.2 Анализ имущества ООО «Транслин-Бузулук»

На основании методики, представленной на рисунке 2 (раздел 1) на первых этапах проводится анализ имущества (динамики и структуры использования основного и оборотного капитала) и источников формирования имущества.

Анализ имущества организации осуществляется на основе данных бухгалтерского баланса.

Активы организации включают в себя внеоборотные и оборотные активы. При оценке бухгалтерского баланса необходимо рассмотреть динамику активов за трехлетний период, путем использования горизонтального, вертикального методов анализа. Также необходимо исследовать структуру активов, т.е. удельный вес каждого вида активов в общей их стоимости. Динамика активов баланса отображена данными таблицы 6.

На основе анализа активов баланса, возможно, сделать вывод, что внеоборотные активы представлены только основным капиталом, размер которых в исследуемом периоде снизился на 10 312 тыс. руб. (19,21 %); за отчетный год - на 5 931 тыс. руб. (12,03 %).

Таблица 6 – Изменения в статьях активов баланса организации

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения			
				тыс. руб.		%	
				2019- 2020 гг.	2018- 2020 гг.	2019- 2020 гг.	2018- 2020 гг.
Основной капитал	53687	49306	43375	-5931	-10312	87,97	80,79

Продолжение таблицы 6

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения			
				тыс. руб.		%	
				2019-2020 гг.	2018-2020 гг.	2019-2020 гг.	2018-2020 гг.
Оборотные активы, включая размер запасов	593472	586512	639639	53127	46167	109,06	107,78
дебиторской задолженности	321304	271022	307684	36662	-13620	13,53	95,76
денежных средств	9455	32809	254	-32555	-9201	0,77	2,69
Итог баланса	647159	635818	683014	47196	35855	107,42	105,54

Оборотные активы выросли за трехлетний период на 46 167 тыс. руб. (на 7,78 %); включая отчетный год, где их величина увеличились - на 53 127 тыс. руб. (на 9,06 %). Изменения произошли за счет изменения запасов, дебиторской задолженности, а также за счет величины денежных средств. Размер запасов за последний год вырос на 46 914 тыс. руб. (на 16,9 %); дебиторской задолженности - на 36 662 тыс. руб. (на 13,53 %), денежных средств - на 32 555 тыс. руб. (на 99,23 %).

Более наглядно изменения в сумме внеоборотных и оборотных активов продемонстрировано на рисунке 5.

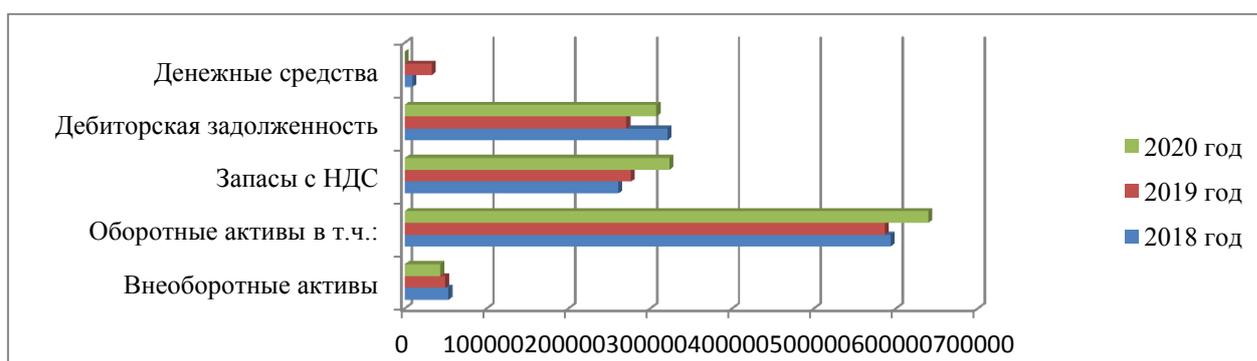


Рисунок 5 – Динамика активов ООО «Транслин-Бузулук», тыс. руб.

На рисунке видно, что оборотные активы значительно превышают внеоборотные активы, что указывает на легкую структуру активов организации

Необходимо проанализировать структуру оборотных активов, представленную данными таблицы 7.

Таблица 7 - Структура оборотных активов баланса ООО «Транслин-Бузулук», в %

Показатель	Удельный вес			Изменение, +,-	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019-2020 гг.	2018-2020 гг.
Оборотные активы, включая размер	100	100	100	0	0
запасов	44,02	47,2	50,6	3,4	6,58
дебиторской задолженности	54,14	46,2	48,1	1,9	-6,04
денежных средств	1,59	5,6	0,04	-5,56	-1,55

Анализируя информацию по структуре оборотных активов, возможно, сформулировать следующие выводы: наибольшую долю занимают запасы в их структуре. За последние три года их величина увеличились на 6,58 % и в 2020 г. их удельный вес составил 50,6 %.

Доля дебиторской задолженности за 2018–2020 гг. сократилась на 6,04% и на конец отчетного периода составила 48,1 %.

Удельный вес денежных средств уменьшился на 1,55 %, включая отчетный период, в котором их доля сократилась на 5,56 % и на конец 2020 г. их удельный вес в структуре оборотного капитала невелик - 0,04 %.

Существенно изменения в структуре оборотных активов за исследуемое время не произошли, следовательно, информация рисунка 6 демонстрирует структуру оборотных активов за отчетный год.

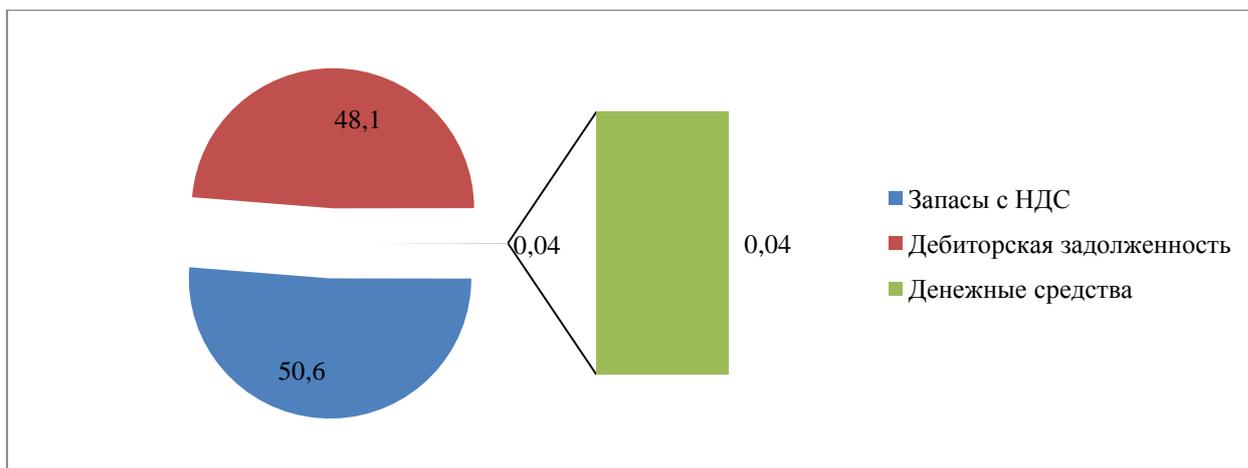


Рисунок 6 – Структура оборотных активов, %

Далее следует проанализировать динамику и структуру источников формирования средств организации. Осуществление данного анализа необходимо в целях определения, какие же источники формирования преобладают в экономическом субъекте. Нормальным считается, если собственные источники превышают заемные, так как это большое значение имеет для инвесторов. Информация для анализа представлена пассивом баланса (таблица 8).

Таблица 8 - Изменения в статьях пассивов баланса организации

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения			
				+,-		%	
				2019-2020 гг.	2018-2020 гг.	2019-2020 гг.	2018-2020 гг.
Капитал и резервы, включая:	123618	43366	54487	11121	-69131	125,64	44,08
Уставный капитал	2006	2006	2006	0	0	100	100
Переоценка внеоборотных активов	19711	19711	19711	0	0	100	100
Прибыль нераспределенная	101892	21640	32761	11121	-69131	151,39	32,15
Долгосрочные обязательства, включая	216548	206502	163844	-42658	-52704	79,34	75,66
Заемные средства	215917	206017	163505	-42512	-52412	79,36	75,73

Продолжение таблицы 8

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения			
				+,-		%	
				2019- 2020 гг.	2018- 2020 гг.	2019- 2020 гг.	2018- 2020 гг.
Отложенные налоговые обязательства	631	485	339	-146	-292	69,90	53,72
Краткосрочные обязательства, включая	306993	385950	464683	78733	157690	120,40	511,37
Кредиторская задолженность	281960	376673	449304	72631	167344	119,28	159,35
Заемные средства	25033	8504	15379	6875	-9654	180,84	61,43
Итог баланса	647159	635818	683014	47196	35855	107,42	105,54

Анализируя изменение показателей, характеризующих источники образования имущественного комплекса за трехлетний период, возможно, резюмировать, что величина собственных ресурсов сократилась на 69 131 тыс. руб. (на 55,92 %); однако, в отчетном периоде их сумма увеличилась на 11 121 тыс. руб. (на 25,64 %). Это, прежде всего, связано с изменением нераспределенной прибыли, а именно её увеличением на 11 121 тыс. руб. (на 51,39 %).

Долгосрочные обязательства в исследуемом периоде резко сократились на сумму 42 658 тыс. руб. (на 20,66 %), в значительном объеме в результате сокращения суммы заемного капитала - на 42 512 тыс. руб. (на 20,64 %).

Размер краткосрочных обязательств изменился в положительную сторону за счет изменений кредиторской задолженности и заемных средств.

Наиболее наглядно изменения в источниках образования имущественного комплекса ООО «Транслин-Бузулук» демонстрируются данными рисунка 7.

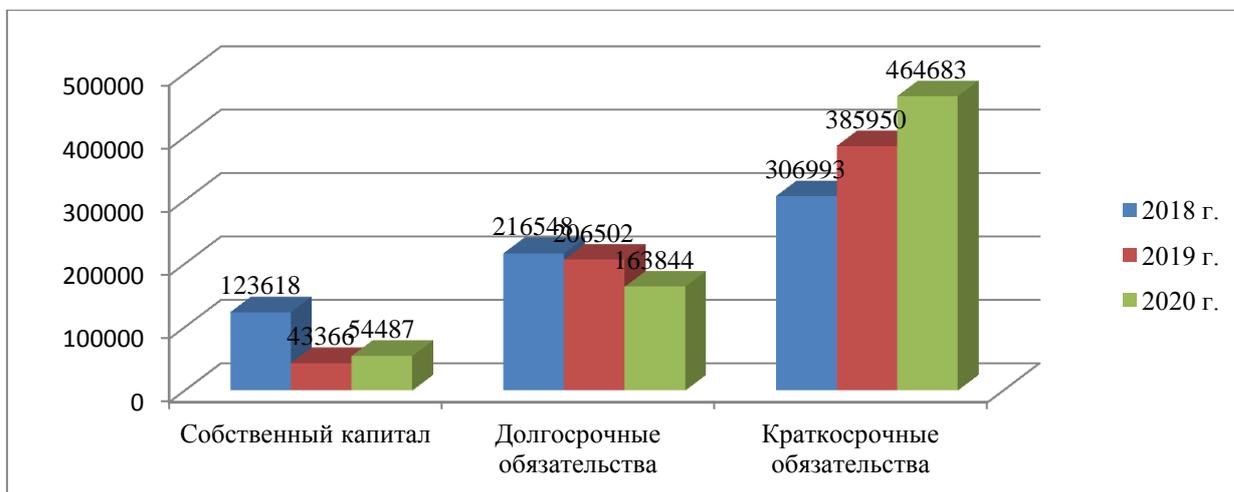


Рисунок 7 – Изменения в источниках образования имущественного комплекса, тыс. руб.

Следует остановиться на анализе структуры источников образования имущественного комплекса организации (таблица 9).

Таблица 9 - Структура источников образования имущественного комплекса организации, в %

Показатель	Удельный вес			Изменение, +/-	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019-2020 гг.	2018-2020 гг.
Капитал и резервы, включая:	19,1	6,8	7,9	1,1	-11,2
Уставный капитал	0,3	0,3	0,3	0	0
Переоценка внеоборотных активов	3	3	2,9	-0,1	-0,1
Прибыль нераспределенная	15,7	3,4	4,8	1,4	-10,9
Долгосрочные обязательства, включая:	33,5	32,5	23,9	-8,6	-9,6
Заемные средства	33,4	32,4	23,9	-8,5	-9,5
Отложенные налоговые обязательства	0,09	0,07	0,05	-0,02	-0,04
Краткосрочные обязательства, включая:	47,4	60,7	68,0	7,3	20,6
Кредиторская задолженность	43,6	59,2	65,8	6,6	22,2
Заемные средства	3,9	1,3	2,3	1	-1,6
Итог баланса	100	100	100	0	0

Анализ структуры источников образования имущественного комплекса позволяет сформулировать выводы: размер собственного капитала трехлетний период уменьшился на 11,2 %, в основном за счет изменения

нераспределенной прибыли. Она в свою очередь за последние три года уменьшилась на 10,9 %.

Долгосрочные обязательства за трехлетний период сократились на 9,6%, в том числе за истекший период – на 8,9 %, в основном, за счет заемных средств.

Краткосрочные обязательства за последние три года увеличились на 20,6 %, включая отчетный год - 7,3 %, в основном, в результате увеличения размера кредиторской задолженности, который в 2020 г. составил 65,8 %.

Следовательно, структура источников финансирования активов за рассматриваемый период значительно не изменялась. Наиболее наглядно структура источников формирования имущества за 2020 г. ООО «Транслин-Бузулук» представлена на рисунке 8.

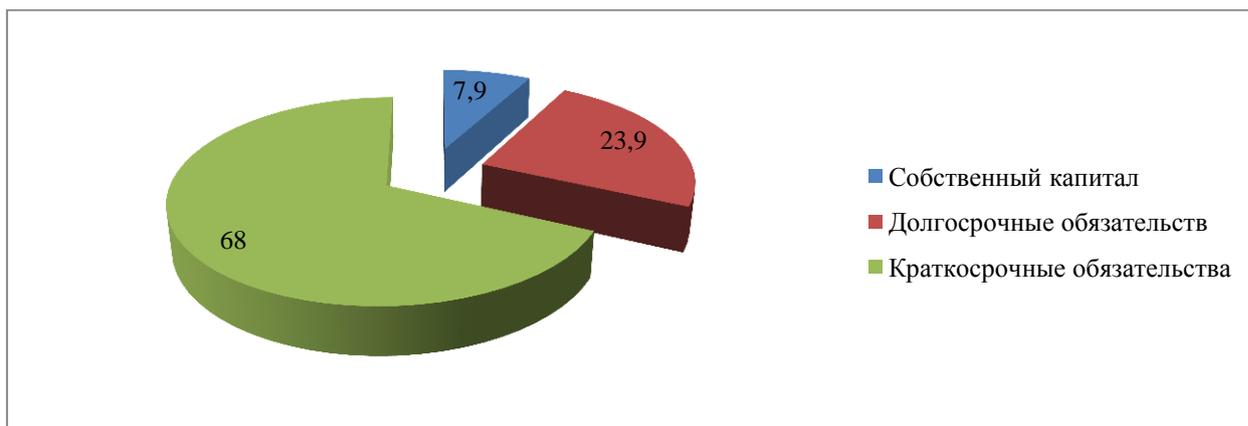


Рисунок 8 – Структура источников формирования имущества ООО «Транслин-Бузулук» за 2020 г., %

В 2020 г. наибольший удельный вес принадлежит кредиторской задолженности - 65,8 %. Наименьшую долю занимает уставный капитал организации - 0,3 %. По результатам данного исследования можно сделать вывод, что организации необходимо снижать кредиторскую задолженность и продолжать снижать заемные средства, т. к. они отрицательно влияют на финансовое положение организации.

2.3 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации

При осуществлении анализа ликвидности организации, его проведение условно осуществляется в два этапа.

На первом этапе следует сгруппировать активы баланса относительно их времени обращения в наиболее ликвидные активы - деньги, а пассивы – относительно времени их генерирования. Следовательно, при оценке соотношения данных групп по активам и пассивам за рассматриваемый период времени, определяются тенденции, которые обусловили изменение структуры баланса и уровня ликвидности.

На другом этапе проводится расчет относительных показателей ликвидности по коэффициентному методу.

Величину активов, которые располагаются относительно принципа понижения уровня ликвидности, и величину пассивов, которые располагаются по срокам их генерирования, следует сгруппировать в таблицу 10.

Таблица 10 – Систематизация активов и пассивов баланса, тыс. руб.

Актив	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Пассив	2018 г.	2019 г.	2020 г.
А1 сумма наиболее ликвидных активов	9455	32809	254	П1 сумма кредиторской задолженности	281960	376673	449304
А2 сумма дебиторской задолженности	321304	271022	307684	П2 сумма краткосрочных займов	25033	8504	15379

Продолжение таблицы 10

Актив	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Пассив	2018 г.	2019 г.	2020 г.
А3 сумма запасов	261282	276665	323599	П3 сумма долгосрочных обязательств	215917	206017	163505
А4 сумма внеоборотных активов	53687	49306	43375	П4 сумма постоянных пассивов	123618	43366	54487
Итог баланса	647159	635818	683014	Итог баланса	647159	635818	683014

Чтобы определить соотношение групп по активам и пассивам для определения уровня ликвидности баланса, необходимо составить таблицу 11.

Таблица 11 - Определение уровня ликвидности баланса

Оптимальность	2018 г.	2019 г.	2020 г.
A1 > П1	A1 < П1	A1 < П1	A1 < П1
A2 > П2	A1 > П1	A1 > П1	A2 > П2
A3 > П3	A1 > П1	A1 > П1	A3 > П3
A4 < П4	A1 < П1	A1 > П1	A4 < П4

При сравнении активов и пассивов баланса организации, возможно, сделать вывод, что в анализируемом периоде организация испытывает нехватку в денежных средствах для покрытия кредиторской задолженности, что подтверждается невыполнением первого условия. Выполнение второго и третьего условия позволяет сделать вывод, что организация поддерживает оптимальные условия по размерам дебиторской задолженности, запасам, так как их величина превышает размер краткосрочных кредитов и долгосрочных обязательств соответственно. В 2018 г. и 2020 г. организация обладала собственными оборотными средствами в достаточном количестве, чтобы пополнять размер текущих активов, что подтверждается четвертым условием. Данный анализ, возможно, наглядно проследить с помощью рисунка 9.

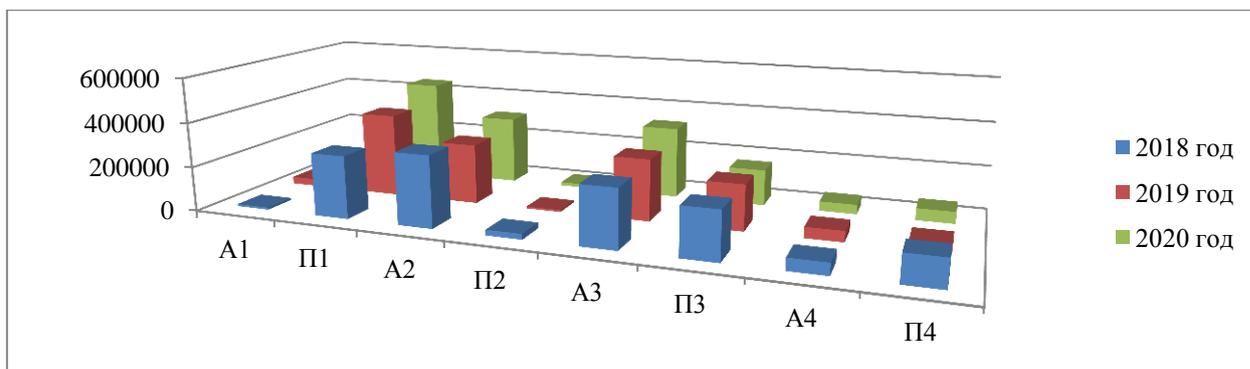


Рисунок 9 - Систематизация активов и пассивов баланса, тыс. руб.

На следующем этапе анализа ликвидности проводится анализ показателей по коэффициентному методу, на основе данных таблицы 12.

Таблица 12 - Показатели ликвидности организации

Показатель	Критерий	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение	
					2019-2020 гг.	2018-2020 гг.
Коэффициент абсолютной ликвидности	От 0,2	0,031	0,085	0,001	-0,084	-0,03
Коэффициент срочной ликвидности	От 1	1,077	0,789	0,663	-0,126	-0,414
Коэффициент текущей ликвидности	От 2	1,929	1,507	1,359	-0,148	-0,57

Проводя анализ коэффициентов, следует констатировать:

- коэффициент абсолютной ликвидности меньше нормативного значения в результате недостаточного объема средств, который требуется, чтобы погасить наиболее срочные обязательства величиной наиболее ликвидных активов в нужный срок. Показатель за истекший период сократился на 0,03, включая отчетный период – на 0,084;
- показатель срочной ликвидности за три года не достиг критериального уровня и составил соответственно 0,789 и 0,663, что демонстрирует снижение уровень ликвидных активов у организации, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Показатель за истекший период сократился на 0,414, включая отчетный период – на 0,126;

– коэффициент текущей ликвидности за трехлетний период сократился на 0,57 и его величина меньше норматива. Это демонстрирует недостаточную обеспеченность собственным капиталом для организации и ведения производственной деятельности, а также невозможность организацией в установленные сроки проводить погашение срочных обязательств.

Динамика показателей, которые характеризуют уровень ликвидности организации, представлена на рисунке 10.

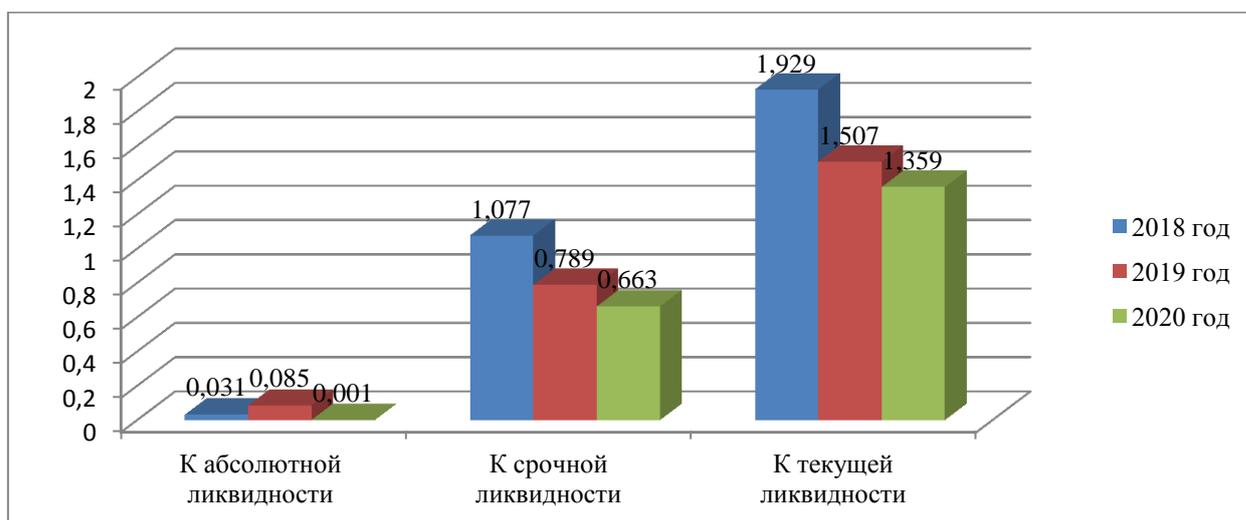


Рисунок 10 – Динамика коэффициентов ликвидности.

Следовательно, анализ коэффициентов ликвидности показывает, что организация обладает недостаточной ликвидностью.

Заключительным этапом анализа ликвидности и платежеспособности по методике, представленной в Приложении А, является проведение анализа показателей платежеспособности (таблица 13).

Таблица 13 - Ключевые коэффициенты платежеспособности

Показатель / Критерий	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменения	
				2019-2020 гг.	2018–2020 гг.
Коэффициент платежеспособности / >1	0,692	0,568	0,496	-0,072	-0,196
Коэффициент маневренности функционирования капитала	0,917	1,416	1,939	0,523	1,022
Доля собственного капитала в оборотных активах / >0.1	0,118	-0,010	0,018	-0,008	-0,1
Доля абсолютных активов в совокупных активах / >0.5	0,915	0,913	0,925	0,012	0,01
Коэффициент восстановления /утраты платежеспособности	-	0,57	0,50	-0,07	-

Проводя анализ коэффициентов, следует констатировать:

- общая платежеспособность в исследуемом периоде характеризуется отрицательной динамикой, его значение снизилось на 0,196, включая отчетный период – на 0,072. На протяжении всего рассматриваемого периода его значение меньше критериальной величины, что указывает на недостаточность уровня платежеспособности организации;
- коэффициент маневренности функционирования капитала за 2018–2020 гг. вырос на 1,022, в том числе за текущий период – на 0,523. Это показывает увеличение доли капитала, который используется для финансирования текущей деятельности, следовательно, размер вложений в оборотный капитал вырос;
- удельный вес собственного капитала в оборотных активах в истекшем периоде сократился на 0,1, включая последний год – на 0,008. Значения коэффициента соответствуют нормативному значению только в 2018 году;
- доля оборотного капитала в величине активов за три года выросла 0,01, в том числе за текущий период – на 0,012. Расчетное значение коэффициента соответствует нормативному значению;
- коэффициент утраты платежеспособности указывает на отсутствие угроз потери платежеспособности в ближайшие полгода, так как при

существующей динамике уровня текущей ликвидности значения показателя не превышают единицы.

Динамика ключевых коэффициентов платежеспособности организации более наглядно представлена на рисунке 11.

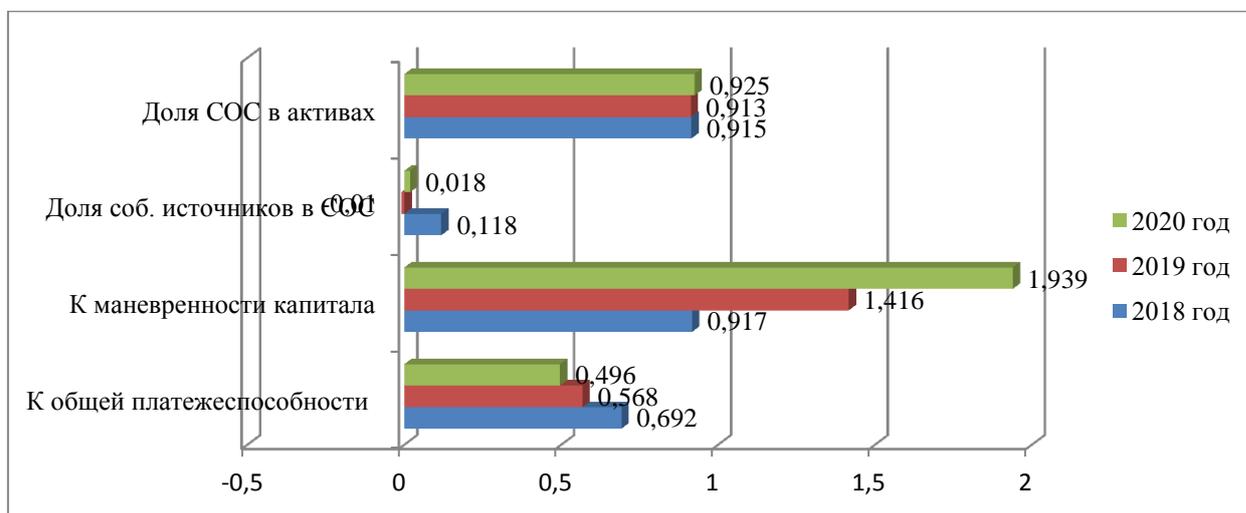


Рисунок 11 - Динамика ключевых коэффициентов платежеспособности

Следовательно, анализ ключевых коэффициентов демонстрирует, что у организации в анализируемом периоде имеется недостаточная платежеспособность, однако тенденции к ее утрате не существует.

Поэтому необходимо разработать мероприятия, позволяющие обеспечить повышение уровня ликвидности и платежеспособности ООО «Транслин-Бузулук» и оценить их эффективность.

Выводы по второму разделу:

- Проанализировав основные экономические показатели можно сделать вывод, что деятельность организации за анализируемый период была эффективной (рост чистой прибыли – на 16,76 %, положительная динамика показателей рентабельности)
- Анализ имущественного состояния организации за анализируемый период показал, что в составе активов преобладающими являются оборотные активы, это означает, что у

организации легкая структура активов. В составе оборотных активов наибольшее место приходится на запасы, удельный вес которых на конец анализируемого периода составляет 50,6 %.

– Анализ источников финансирования деятельности организации показал, что наибольший вес в структуре финансовых ресурсов занимает заемный капитал. На долю собственного капитала на конец анализируемого периода приходится около восьми процентов.

– Анализ ликвидности баланса показал, что баланс на протяжении трех лет не является абсолютно ликвидным. У организации не хватает денежных средств, для того, чтобы покрыть кредиторскую задолженность и в итоге получается, что $A1 < П1$. На протяжении последних трех лет организация не испытывала недостатка в собственных оборотных средствах, для того чтобы пополнить текущие активы. Это подтверждается соотношением $A4 < П4$.

– Анализ коэффициентов платежеспособности показал, что организация не в полном объеме отвечает по своим обязательствам, является недостаточно платежеспособной, однако угроза потери платежеспособности отсутствует.

Следовательно, требуется проведение ряда мероприятий, позволяющих повысить уровень платежеспособности и ликвидности организации.

3 Пути повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Транслин-Бузулук»

3.1 Система мероприятий по повышению уровня платежеспособности и ликвидности ООО «Транслин-Бузулук»

На основе проведенной оценки уровня платежеспособности и ликвидности анализируемой организации, определены проблемы, решение которых возможно путем проведения комплекса мероприятий, позволяющий повысить платежеспособность и ликвидность деятельности ООО «Транслин-Бузулук», но результативность его деятельности (рисунок 12).

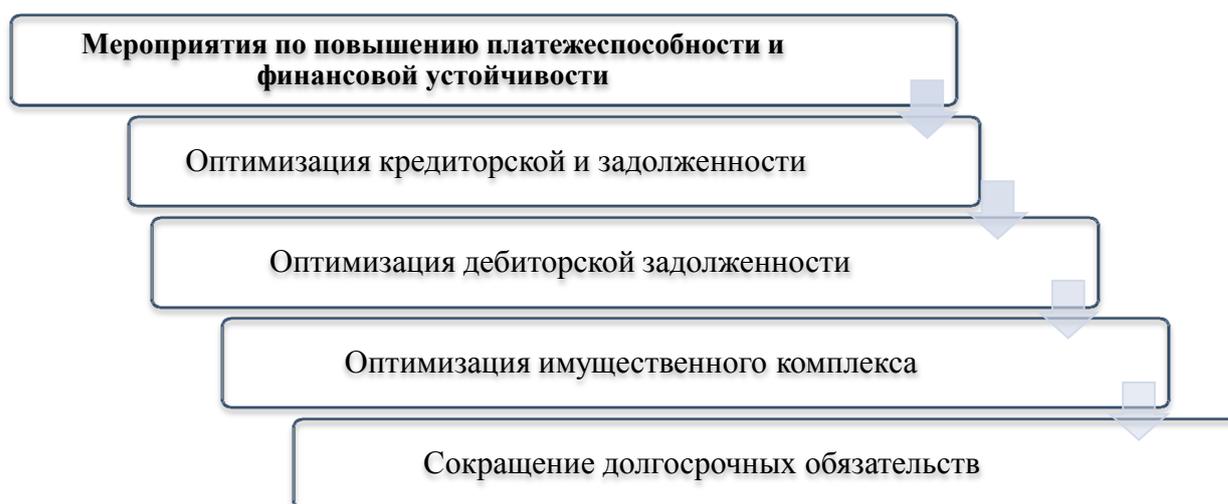


Рисунок 12 - Мероприятия по повышению уровня ликвидности и платежеспособности

Первым мероприятием, позволяющим повысить уровень ликвидности и платежеспособности в анализируемой организации, является проведение оптимизации размера дебиторской и кредиторской задолженностей.

Для эффективного управления обязательствами организации необходимо, в первую очередь, провести анализ на соответствие показателей дебиторской и кредиторской задолженности их оптимальному уровню.

Анализ данного сопоставления позволяет понять, рационально ли организация потребляет ресурсный потенциал. Динамика соотношения данных показателей позволяет установить тенденцию подъема или спада в бизнесе. Размер кредиторской задолженности должен непременно быть меньше дебиторской, что не подтверждается данными по анализируемой организации (рисунок 13).

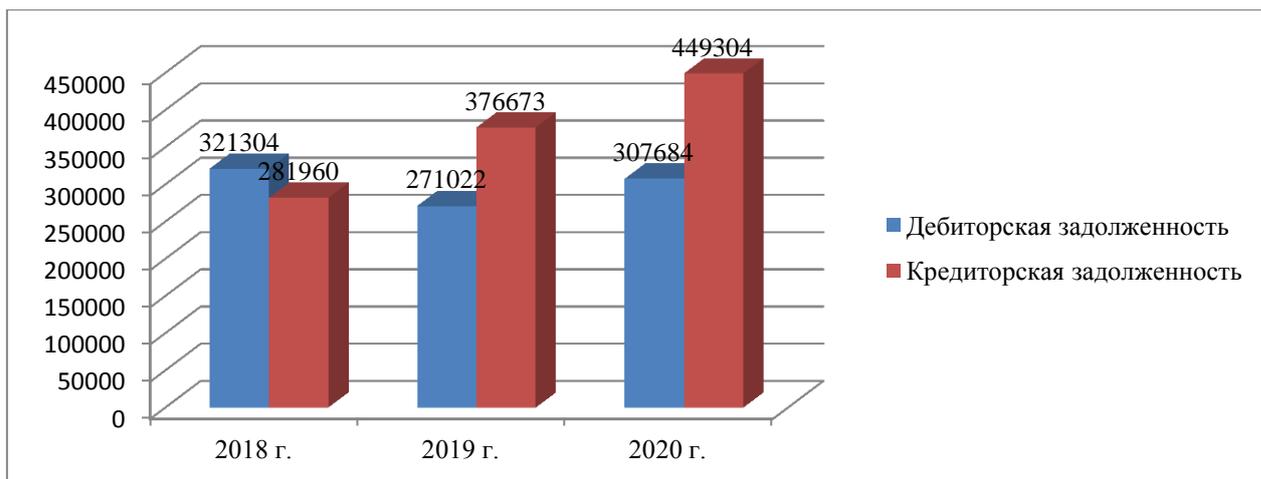


Рисунок 13 – Размер дебиторской и кредиторской задолженности

Данные рисунка демонстрируют, что в ООО «Транслин-Бузулук» за период 2019-2020 гг. величина дебиторской задолженности существенно ниже кредиторской, поэтому необходимо применять меры для снижения размера кредиторской задолженности.

Для этого необходимо на постоянной основе осуществлять контроль по сохранению оптимального значения соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

Оптимальной величиной соотношения данных показателей является их равное значение, то есть размер коэффициента определяется соотношением суммы по дебиторской к сумме кредиторской. Допускается значение коэффициента 0,9, когда обязательства по отношению к кредиторам превышают 10 %.

Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей представлена на рисунке 14.

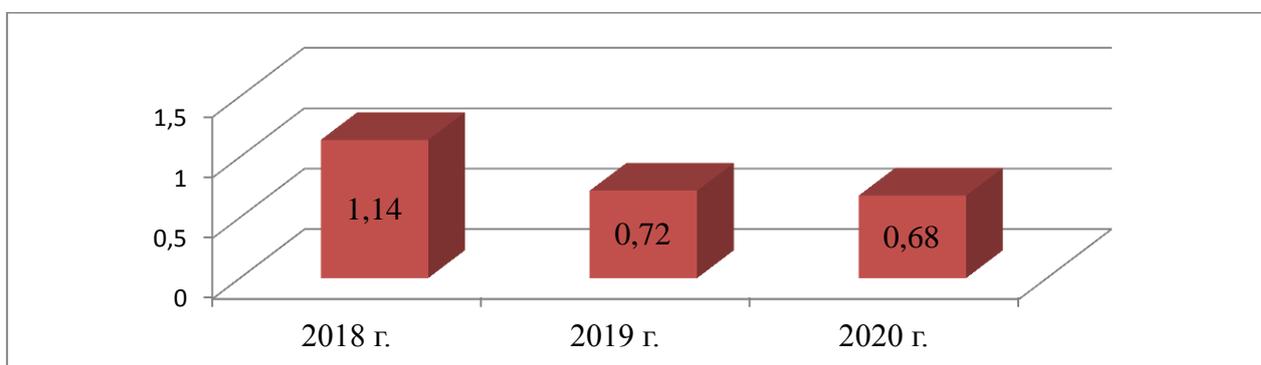


Рисунок 14 - Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей

Данные рисунка 14 показывают, что значение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей за анализируемый период снижается и в 2019-2020 гг. значение показателя меньше критериального уровня.

Следует отметить, что увеличение размера кредиторской задолженности определяется, прежде всего, ростом задолженности по отношению к поставщикам и подрядчикам (рисунок 15).

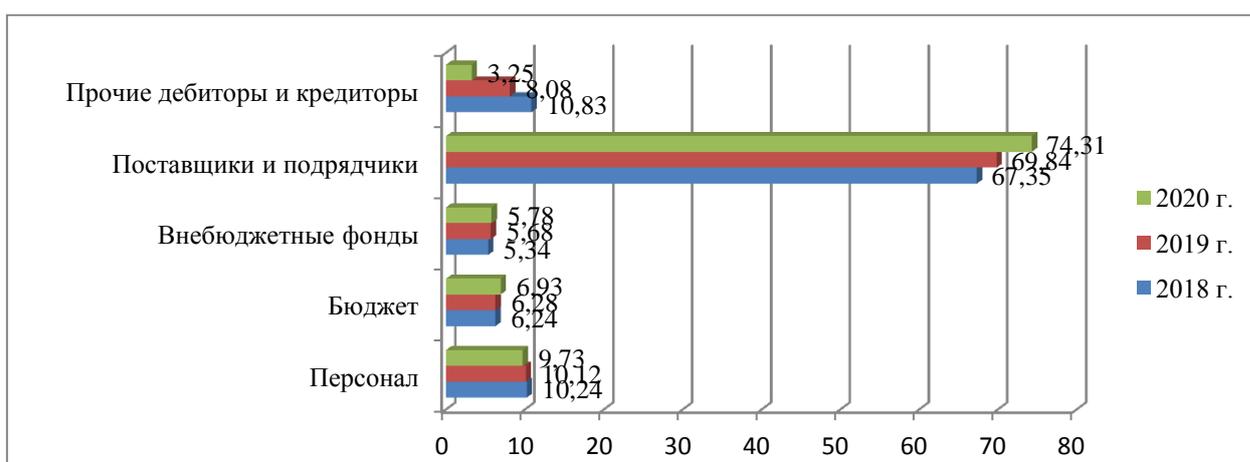


Рисунок 15 - Структура кредиторской задолженности, %

С целью повышения эффективности управления обязательствами следует провести количественный анализ состояния отношений с кредиторами, так как у организации отсутствует нужный размер оборотного капитала, чтобы погасить обязательства. Предлагается осуществить уменьшение финансовое нагрузки на основе взаимозачета между предприятием-кредитором и ООО «Транслин-Бузулук» (таблица 14).

Таблица 14 - Реструктуризация долга, тыс. руб.

Предприятие-кредитор	Кредиторская задолженность		Изменение, +/-
	до реструктуризации	после реструктуризации	
ООО «ВБК»	18645	931	-17714
ООО «Бетон-Бузулук»	20940	2353	-18587
ООО «Пиломатериалы»	21258	1956	-19302
ООО «Бузулукский кирпичный завод»	19185	1998	-17187
ООО «Гермес-Авто»	4986	2003	-2983
ООО «Бузулукавтотранс»	4196	645	-3551
АО «Бузулукский механический завод»	7869	357	-7512
ООО «БРТП»	1357	976	-381
Итого	98436	11219	-87217

В результате применения данного мероприятия кредиторская задолженность уменьшится на 19,42 %.

Для сокращения размера кредиторской задолженности и оптимизации состава имущества следует заключить договор аренды с предприятием-кредитором ООО «ТЭК-Бузулук», которое предоставляет услуги по подаче тепловой энергии.

По договору аренды в пользование ООО «ТЭК-Бузулук» будет предоставлена территория ремонтных мастерских, числящаяся на балансе анализируемой организации в составе основных средств, площадь которых составляет 784 м².

Предоставляемая в аренду территория мастерских в настоящее время не эксплуатируется, но затраты на их содержание имеются, включая ежегодные платежи в размере 863 тыс. руб.

Исходя из того, что ежемесячная рыночная стоимость арендных платежей аналогичных зданий в г. Бузулуке в среднем приравнивается к 1834 руб., то среднегодовые доходы по арендному договору составят $1\ 834 \times 784 \times 12 = 17\ 254$ тыс. руб. Данная сумма может быть направлена на погашение кредиторской задолженности.

В результате проведения двух мероприятий – реструктуризация долга и заключение арендного договора, размер кредиторской задолженности сократится на 104 471 тыс. руб.

В рамках оптимизации имущественного комплекса предлагается избавиться от затоваривания на складах и реализовать неликвид, размер которого составляет 839 тыс. руб.

ООО «Транслин-Бузулук» занимается торговлей в качестве предоставления дополнительных услуг. Поэтому, в настоящий период на складах организации хранятся материальные ценности, которые не реализованы в установленный срок, а также с незначительным дефектом или не обладающие коммерческой значимостью.

Реализация материальных ценностей, имеющих статус неликвида с применением дисконта в размере 37,5 % в среднем, позволит выручить 524,38 тыс. руб. и сократить размер медленно реализуемых активов, что отразится положительно на ликвидности баланса.

Дополнительный положительный эффект на ликвидность баланса может оказать влияние мероприятия по оптимизации дебиторской задолженности, удельный вес которой в оборотном капитале анализируемой организации составляет 48,10 %.

Существование дебиторской задолженности в оборотном капитале организации является естественным процессом, демонстрирующим положительный коммерческий эффект. Однако следует отметить, что

слишком высокий ее удельный вес способствует снижению доли денежных ресурсов, ведет к заимствованию капитала, возникает просроченная кредиторская задолженность и нехватка материальных ресурсов. Могут возникнуть лишние затраты в виде штрафных санкций, платы по кредитам.

Поэтому предлагается создание клиентской базы, включая имеющиеся контракты, что обеспечит своевременность оценки финансового положения возможного клиента, даст возможность проследить за его платежной дисциплиной, сократит возникновение рискованных ситуаций. По имеющимся контрактам следует организовать мониторинг своевременности оплаты и установить возможность возникновения рискованных задолженностей для создания резерва.

Результативный размер резерва является оценочным показателем. При его формировании главный бухгалтер анализируемой организации должен следовать правилам налогового учета, поскольку последовательность создания резерва в бухучете не установлена. Расчет размера резерва осуществляется на основе формальных методов экспертных оценок с учетом уровня платежеспособности дебитора.

При установлении размера резерва необходимо опираться на п. 3 ст. 266 Налогового кодекса РФ, где указано, что его размер должен быть не более 10% показателя выручки [24].

Для оптимизации размера дебиторской задолженности размер созданного резерва следует установить в пределах 7% от суммы выручки за отчетный год.

Проследить величину резерва в балансовом отчете не представляет возможности, так как его размер не показывается отдельной строкой. Поэтому, размер дебиторской задолженности уменьшается на величину резерва (строка 1230). Однако информация по нему в обязательном порядке раскрывается в приложении в форме пояснительной записки.

В результате проведения данного мероприятия размер дебиторской задолженности снизится, а также произойдет процесс ускорения

оборачиваемости денежных ресурсов согласно позиции специалистов (таблица 15).

Таблица 15 – Результативность оптимизации дебиторской задолженности, тыс. руб.

Выручка	Сумма резерва по сомнительной задолженности	Сумма дебиторской задолженности
1 038 275	72 679	235 005

С целью сокращения размера долгосрочных обязательств необходимо провести оптимизацию парка оборудования ООО «Транслин-Бузулук».

Для этого предлагается реализовать часть оборудования, которое общество приобрело в 2017 г., затратив 16368000 руб. со сроком полезного использования 10 лет. Оборудование, находящееся в простое на общую сумму 9821000 руб. следует реализовать по остаточной стоимости, включая амортизацию за 8184000 руб. ($16368000 / 10 \times 5$).

Данное мероприятия позволит сократить размер заемных средств долгосрочного характера до 154023000 руб.

3.2 Оценка эффективности представленных мероприятий

Комплекс представленных действий, направленных на повышение уровня платежеспособности и ликвидности ООО «Транслин-Бузулук» внесет определенные изменения в статьи финансовой отчетности.

Необходимо рассмотреть отклонения по разделам и статьям балансового отчета (таблица 16).

Таблица 16 – Балансовые показатели до и после комплекса мероприятий

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Отклонение, +, -
Внеоборотные активы	43375	35191	-8184
в том числе основные средства	36426	28242	-8184

Продолжение таблицы 16

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Отклонение, +, -
Оборотные активы, в том числе размер:	639639	558917	-80722
запасов	323579	323055	-524
дебиторской задолженности	307684	235005	-72679
денежных средств	254	857	603
ИТОГ	683014	594108	-88906
Собственный капитал, в том числе размер:	54487	79873	25386
уставного капитала	2006	2006	0
переоценки внеоборотных активов	19711	19711	0
нераспределенной прибыли	32761	58156	25395
Обязательства долгосрочного характера	163844	154023	-9821
Обязательства краткосрочного характера, в том числе размер:	464683	360212	-104471
кредиторской задолженности	449304	344833	-104471
заемных средств	15379	15379	0
ИТОГ	683014	594108	-88906

Следовательно, проведенные мероприятия привели к существенным изменениям по разделам и статьям балансового отчета, что повлечет за собой изменения в уровне ликвидности баланса. Для этого следует систематизировать статьи по степени ликвидности (таблица 17).

Таблица 17 - Активы баланса относительно уровня ликвидности, тыс. руб.

Показатель активов	До мероприятий	После мероприятий	Показатель пассивов	До мероприятий	После мероприятий
A1 - денежные средства	254	857	П1 - кредиторская задолженность	449304	344833
A2 - дебиторская задолженность	307684	235005	П2 - краткосрочные кредиты и заемные средства	15379	15379
A3 – запасы и затраты	323599	323005	П3 - долгосрочные обязательства	163505	154023
A4 - внеоборотные активы	43375	35191	П4 - постоянные пассивы	54487	79873
Итог баланса	683014	594108	Итог баланса	683014	594108

Изменения по статьям актива в результате применения комплекса мероприятий продемонстрировано на основе данных рисунка 16.

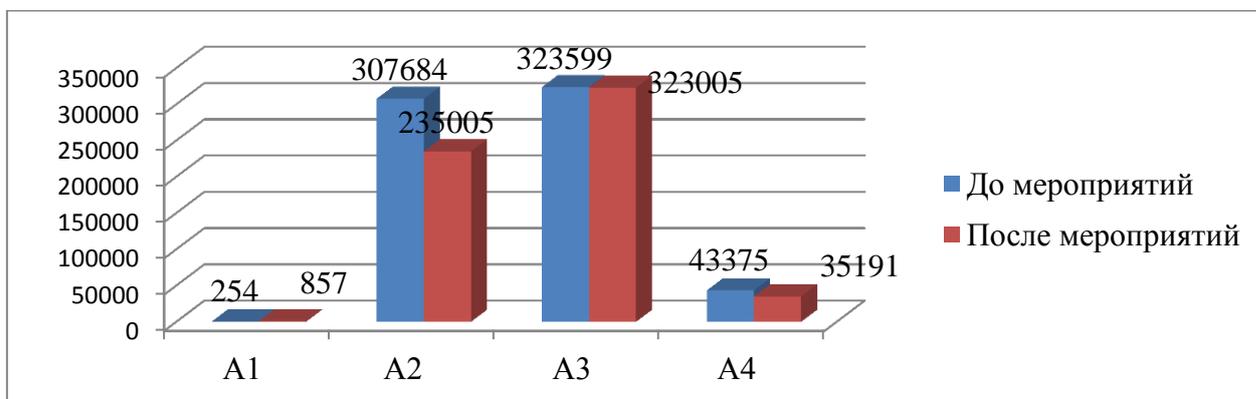


Рисунок 16 - Изменения по статьям актива в результате применения комплекса мероприятий, тыс. руб.

Изменения по статьям пассива в результате применения комплекса мероприятий продемонстрировано на основе данных рисунка 17.

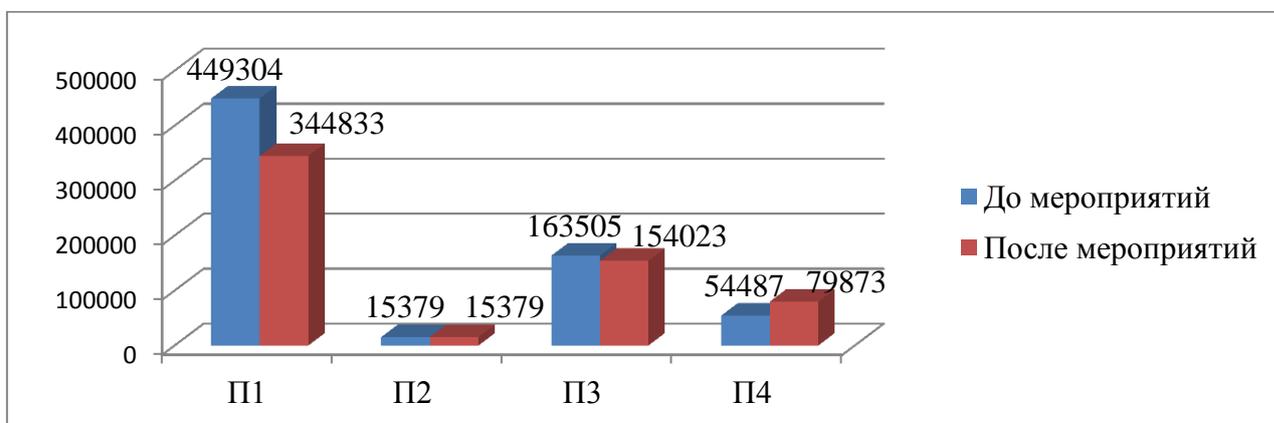


Рисунок 17 - Изменения по статьям пассива в результате применения комплекса мероприятий, тыс. руб.

Следовательно, можно сделать вывод, что представленные мероприятия внесли коррективы в имущественное положение организации. Имущественный комплекс немного уменьшился, однако качественный состав статей с позиции привлекательности бизнеса улучшился, ликвидность баланса возросла.

Для подтверждения эффективности предложенного комплекса мероприятий, следует рассчитать показатели на основе коэффициентного метода и провести сравнение с показателями отчетного года (рисунок 18).

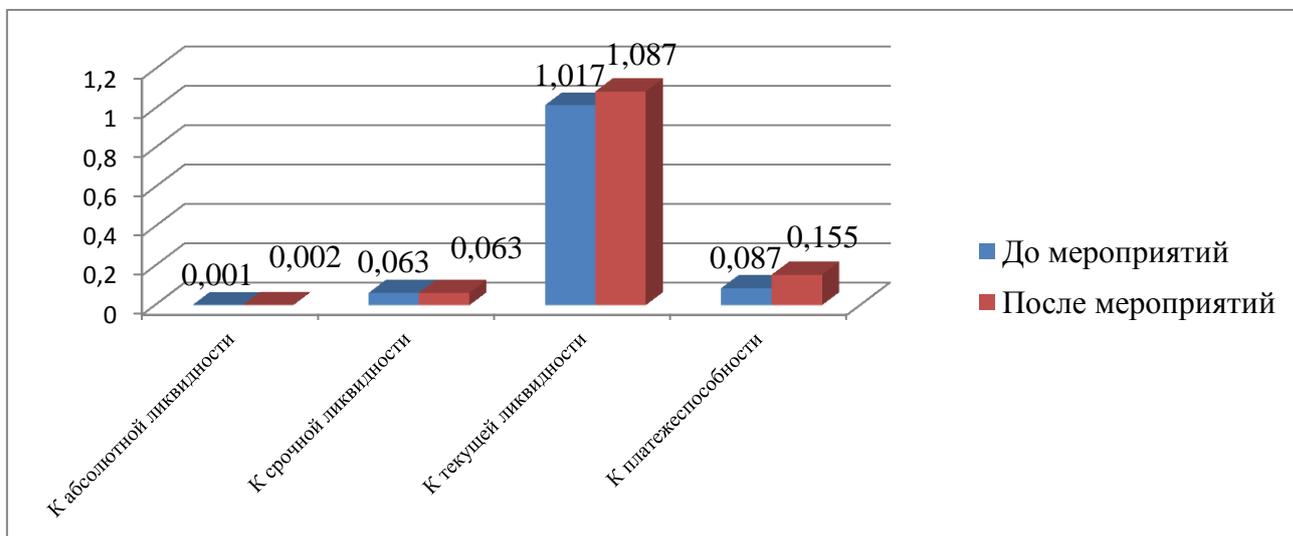


Рисунок 18 - Изменения коэффициентов ликвидности и платежеспособности в результате применения комплекса мероприятий

Итак, для повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Транслин-Бузулук», необходимо провести:

- оптимизацию кредиторской задолженности с целью уменьшения финансовой нагрузки на основе взаимозачета между предприятием-кредитором и ООО «Транслин-Бузулук»;
- оптимизацию дебиторской задолженности на основе создания резерва по сомнительной задолженности;
- контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженности;
- реализацию неликвидных активов путем осуществления инвентаризации имущественного комплекса организации;
- частичную продажу оборудования, выручка от которой позволит сократить долгосрочные обязательства.

Следовательно, в результате проведенных мероприятий основные показатели платежеспособности и ликвидности организации повысятся.

Выводы по третьему разделу:

С целью обеспечения роста уровня платежеспособности и ликвидности анализируемой организации, следует обеспечить реализацию систему мероприятий в ООО «Транслин-Бузулук»:

- оптимизацию кредиторской задолженности с целью уменьшения финансовой нагрузки на основе взаимозачета между предприятием-кредитором и ООО «Транслин-Бузулук»;
- оптимизацию дебиторской задолженности на основе создания резерва по сомнительной задолженности;
- контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженности;
- реализацию неликвидных активов путем осуществления инвентаризации имущественного комплекса организации;
- частичную продажу оборудования, выручка от которой позволит сократить долгосрочные обязательства.

Заключение

В современных условиях хозяйствования предъявляются высокие требования к качеству проведения анализа платежеспособности и ликвидности организации, объективность которого определяет успешное ее функционирование, предупреждение вероятности возникновения банкротства.

В данной работе был проведен анализ платежеспособности и ликвидности на примере ООО «Транслин-Бузулук». На основе результатов анализа финансовое положение ООО «Транслин-Бузулук» следует считать удовлетворительным.

Анализируя основные экономические показатели, возможно, сделать вывод, что результаты деятельности ООО «Транслин-Бузулук» в рассматриваемом периоде демонстрируют наличие ее эффективности.

Показатель выручки в анализируемом периоде возрос на 78,05 %; в том числе за 2019-2020 гг. - на 73,25 %.

Отмечается рост себестоимости в анализируемом периоде на 69,46 %; в том числе за 2019-2020 гг. - на 69,42 %.

Следовательно, прирост выручки опережает прирост себестоимости продаж, что является положительным явлением.

В 2020 г. отмечается увеличение чистой прибыли относительно 2018 года на 1 597 тыс. руб. (69,42 %). Ее размер составил 11 121 тыс. руб.

Показатели рентабельности имеют положительную динамику.

Анализ ликвидности баланса показал, что баланс на протяжении трех лет не является абсолютно ликвидным. Организация испытывает нехватку наиболее ликвидных активов, для покрытия кредиторской задолженности, что подтверждается неравенством $A1 < П1$. За последние три года организация не испытывала нехватку в собственном оборотном капитале, для пополнения текущих активов, что демонстрируется неравенством $A4 < П4$.

Анализ коэффициентов платежеспособности показал, что организация является недостаточно платежеспособной, угрозы потери платежеспособности нет. Практически все коэффициенты не соответствуют своему нормативному уровню, а именно:

- общий показатель платежеспособности на протяжении всего рассматриваемого периода имеет значение меньше критериальной величины, что указывает на недостаточность уровня платежеспособности организации;
- коэффициент абсолютной ликвидности меньше нормативного значения в результате недостаточного объема средств, который требуется, чтобы погасить наиболее срочные обязательства величиной наиболее ликвидных активов в нужный срок;
- показатель срочной ликвидности за три года не достиг критериального уровня и составил соответственно 0,789 и 0,663, что свидетельствует о сокращении у организации ликвидных активов;
- коэффициент текущей ликвидности в анализируемом периоде сократился на 0,57, его значение ниже критериального уровня;
- маневренность действующего капитала в анализируемом периоде выросла на 1,022, в том числе за 2019-2020 гг. – на 0,523, что указывает на рост удельного веса капитала, который используется в качестве источника финансирования текущей деятельности, т.е. вложения в оборотные активы выросли;
- удельный вес собственного капитала в оборотных активах соответствует нормативному значению только в 2018 году;
- доля оборотного капитала в величине активов за три года соответствовала критериальному уровню;
- коэффициент утраты платежеспособности указывает на отсутствие угроз потери платежеспособности в ближайшие полгода,

так как при существующей динамике уровня текущей ликвидности значения показателя не превышают единицы.

Для повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Транслин-Бузулук», необходимо провести:

- оптимизацию кредиторской задолженности с целью уменьшения финансовой нагрузки на основе взаимозачета между предприятием-кредитором и ООО «Транслин-Бузулук»;
- оптимизацию дебиторской задолженности на основе создания резерва по сомнительной задолженности;
- контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженности;
- реализацию неликвидных активов путем осуществления инвентаризации имущественного комплекса организации;
- частичную продажу оборудования, выручка от которой позволит сократить долгосрочные обязательства.

В результате проведенных мероприятий уровень платежеспособности и ликвидности организации улучшится, что положительно сказывается результативности ее деятельности.

Список используемых источников

1. Азрилиян А. Н. Новый экономический словарь. М. : Институт новой экономики, 2015. 152 с.
2. Безбородова Т. И. Анализ бухгалтерского баланса коммерческих организаций по МСФО [Электронный ресурс] // Финансовая газета. 2016. № 8. URL: <https://fingazeta.ru> (дата обращения 21.02.2021).
3. Бирюков В. А. Теория экономического анализа : учебник. М. : ИНФРА–М, 2016. 261 с.
4. Бочаров В. В. Финансовый анализ : учеб. пособие. М. : Мир, 2017. 495 с.
5. Васильева Л. С. Анализ финансово – хозяйственной деятельности организации : учебник. М. : Кнорус, 2016. 606 с.
6. Вахрушина М. А. Анализ финансовой отчетности : учебник. М. : НИЦ ИНФРА-М, 2015. 432 с.
7. Гиляровская Л. Т. Экономический анализ : учебник для вузов. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 616 с.
8. Глазунов В. Н. Финансовый анализ в управлении доходом организации // Финансы. 2017. № 3. С. 9 -13.
9. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 30.11.1994 (ред. 29.03.2021) // Гарант: справочно-правовая система URL: <http://base.garant.ru> (дата обращения 12.02.2021)
10. Донцова Л. В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности : практикум. М. : Дело и сервис, 2015. 160 с.
11. Ефимова О. В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник. М. : Омега-Л, 2017. 349 с.
12. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 241 с.

13. Кирьянова З. В. Анализ финансовой отчетности : учебник для бакалавров. М. : Юрайт, 2016. 432 с.
14. Кобелева И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. М. : НИЦ ИНФРА-М, 2015. 256 с.
15. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. М. : Проспект, 2017. 456 с.
16. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник. М. : ОЗОН, 2015. 356 с.
17. Ковалева А. М. Финансы фирмы : учебник. М. : НИЦ Инфра-М, 2015. 528 с.
18. Крейнина М. Н. Современные подходы к оценке эффективности деятельности организации // Планово-экономический отдел. 2017. №11. С. 35-45.
19. Крылов С. И. Совершенствование методологии анализа в системе управления финансовым состоянием коммерческой организации : монография. Екатеринбург : ГОУ ВПО УГТУ-УПИ, 2015. 357 с.
20. Любушин Н. П. Экономический анализ : учеб. пособие. М. : ЮНИТИ, 2017. 575 с. [Электронный ресурс] : URL: <https://znanium.com/catalog/product/751618> (дата обращения 05.01.2021).
21. Любушин Н. П. Анализ финансовой устойчивости организаций вертикально интегрированных структур управления с использованием данных управленческого учета // Экономический анализ: теория и практика. 2016. №5 С. 31-45 [Электронный ресурс] : URL: <https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz> (дата обращения:22.02.2021)
22. Маркарьян Э. А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ : учеб. пособие. М. : КноРус, 2017. 192 с.
23. Мелихова Л. А., Пономарченко И. А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие. Волгоград : Волгоградский ГАУ, 2015. 128 с.
24. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : Федеральный закон (ред. 31.10.2019). URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82959 (дата обращения: 25.01.2021).

25. Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М. : Инфра-М, 2016. 208 с.

26. О формах бухгалтерской отчетности организаций : приказ Министерства финансов Российской Федерации № 66 от 02.07.2010 (ред. 19.04.2019) // Консультант плюс: справочно-правовая система.

27. Пласкова Н. С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2017. 269 с.

28. Пожидаева Т. А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие. М. : Кнорус, 2015. 320 с.

29. Поляк Г. Б. Финансовый менеджмент. М. : Юрайт, 2015. 257 с.

30. Родионова В. М. Финансовая устойчивость организации: понятие через сущность // Старт в науке. 2016. № 5. С. 149-150.

31. Ромашова И. Б. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры : учеб. пособие. М. : КноРус, 2015. 336 с.

32. Рябых Д. Н. Наиболее распространенные финансовые показатели // Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс]. URL: <http://cfin.ru> (дата обращения: 27.01.2021).

33. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности организации : учебник. М. : ИНФРА-М, 2017. 378 с.

34. Соколов Я. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учеб. пособие. М. : Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2015. 512 с.

35. Финансовый менеджмент. Основные понятия, методы и концепции : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры. М. : Юрайт, 2017. 377 с.

36. Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата под ред. В.Н. Незамайкина, И.Л. Юрзиновой. М. : Юрайт, 2017. 467 с.

37. Финансовый менеджмент : учеб. пособие под ред. Е. И. Шохина. М. : ФБК-ПРЕСС, 2017. 408 с.
38. Финансы коммерческих организаций : учебник под ред. К. Н. Мингалиева. М. : Кнорус, 2017. 280с.
39. Фролова Т. С. Инструменты и методы анализа финансовой отчетности. Анализ операционной деятельности, анализ управления ресурсами организации // Горячая линия бухгалтера. 2015. № 23-24. С. 37-41.
40. Шеремет А. Д., Р. С. Сайфулин. Методика финансового анализа. М. : Гостехиздат-М, 2018. 894 с.
41. Экономический анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций под ред. Л. Т. Гиляровской Л. Т. и А.В. Ендовицкой. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 159 с.
42. Эриашвили Н. Д., Никулина Н. Н., Финансовый менеджмент организации. Теория и практика. М. : Юнити-Дана, 2016. 512 с.
43. Carl S. Warren, Christine Jonick, Jennifer Schneider. Accounting 28th Edition / C. Warren, C. Jonick, J. Schneider. – Cengage Learning; 28th edition. – 2020. – 1424 p. ISBN: 978-1-337-90268-7.
44. David Cottrell, Theodore Christensen, Cassy Budd. Advanced Financial Accounting 12th Edition / D. Cottrell, T. Christensen, C. Budd. – McGraw-Hill Education; 12th edition. – 2018. – 1136 p. ISBN:978-1-259-91697-7.
45. Melisa F. Galasso. Governmental Accounting and Auditing Update / Melisa F. Galasso. – Wiley; 1st edition. – 2020. – 192 p. ISBN: 978-1-119-74721-5.
46. Moritz Meyer, Shreyans Jain, Hujing Zheng Accounting and Financial Analysis / M. Meyer, S. Jain, H. Zheng. – GRIN Verlag. – 2018. – 56 p. ISBN: 978-3-668-70915-7.
47. Tom Free Wheelwright. Quickbooks: The Complete Guide to Master Bookkeeping and Accounting for Small Businesses / T.F.Wheelwright. – Independently published. – 2020. – 117 p. ISBN:979-8-608-73163-1.

Приложение А

Методика расчета ликвидности и платежеспособности

Таблица А.1 – Классификация активов и пассивов баланса относительно уровня ликвидности

ГРУППА АКТИВА			ГРУППА ПАССИВА		
Состав	Статья	Формула по балансу	Состав	Статья	Формула по балансу
Наиболее ликвидные активы	Денежные средства, кратк. финансовые вложения	с.1250 + с.1240	Наиболее срочные пассивы	Кредиторская задолженность, прочие пассивы	с.1520 + с.1550
Быстрореализуемые активы	Краткосрочная дебиторская задолженность	с.1230 + с.1260	Краткосрочные пассивы	Краткосрочные кредиты и займы	с.1510 + с.1530 + с.1540
Медленнореализуемые активы	НДС по приобретенным ценностям	с.1210 + с.1220	Долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и займы	с.1410 + с.1450
Труднореализуемые активы	Внеоборотные активы без долгосрочных вложений	с.1150 + с.1110	Устойчивые пассивы	Капитал и резервы	с.1300

Продолжение Приложения А

Таблица А.2 – Алгоритм расчета коэффициентов ликвидности

Показатель	Формула по отчетности	Экономическое содержание	Рекомендуемое значение
Коэффициент быстрой ликвидности	$(\text{с. 1240} + \text{с. 1250} + \text{с. 1260}) / (\text{с. 1500} - \text{с. 1530} + \text{с. 1540})$	Показывает удельный вес обязательств краткосрочного характера для погашения по мере покрытия дебиторской задолженности	0,7 – 1,0
Коэффициент текущей ликвидности	$(\text{с. 1200} + 1170) / (\text{с. 1500} - \text{с. 1530} - \text{с. 1540})$	Показывает удельный вес обязательств краткосрочного характера для погашения оборотными активами	1,5 – 2,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	$(\text{с. 1240} + \text{с. 1250}) / (\text{с. 1500} - \text{с. 1530} - \text{с. 1540})$	Показывает удельный вес обязательств краткосрочного характера для немедленного погашения	0,2 – 0,3

Продолжение приложения А

Таблица А.3 – Алгоритм расчета коэффициентов платежеспособности

Показатель	Формула по отчетности	Экономическая характеристика	Рекомендуемое значение
Общий показатель платежеспособности	$c.1300 / (c.1520 + c.1510 + c.1550 + c.1400)$	Показывает возможность организации проводить расчеты по обязательствам	0,5-0,7
Удельный вес абсолютных активов в итоге баланса	$c.1200 / (c.1600)$	Показывает удельный вес оборотного капитала, вложенного в имущественный комплекс	0,5
Показатель маневренности капитала	$c.1300 - c.1100 / c.1300$	Показывает удельный вес работающего капитала, представленного запасами и величиной дебиторской задолженности	0,2-0,5
Доля собственного капитала в формировании оборотных активов	$c.1300 - c.1100 / c.1200$	Показывает удельный вес собственного капитала, находящегося в обращении.	0,1
Показатель восстановления платежеспособности	$K_{тл1} + \frac{6}{T}(K_{тл1} - K_{тл0})$	Показывает способность организации восстанавливать платежеспособность	Больше 1
Показатель утраты платежеспособности	$K_{тл1} + \frac{3}{T}(K_{тл1} - K_{тл0})$	Показывает способность организации утрачивать платежеспособность	Меньше 1

Приложение Б
Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 20 г.

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____
 Организация Общество с ограниченной ответственностью «Транслин-Бузулук» по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности Строительство по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности частная _____
Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____
 Местонахождение (адрес) _____
461047, Оренбургская область, Бузулук г., Локомотивная ул., 1 д.

Коды		
0710001		
31	12	2020
84498488		
5603030815		
41.20.45		
65	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> <u>20 20</u> г.	<u>20 19</u> г.	<u>20 18</u> г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок	1456	-	-
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	36426	43816	46947
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы	5490	5490	6740
	Итого по разделу I	43375	49306	53687
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	323082	264270	239451
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	517	12395	21831
	Дебиторская задолженность	307684	271022	321304
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	790	790	790
	Денежные средства и денежные эквиваленты	254	32809	9455
	Прочие оборотные активы	7312	5226	641
	Итого по разделу II	639639	586512	593472
	БАЛАНС	683014	635618	647159

Продолжение приложения Б

Пояснения	Наименование показателя	На 31 На <u>декабря</u> 20 <u>20</u> г.	На 31 декабря 20 <u>19</u> г.	На 31 декабря 20 <u>18</u> г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	2006	2006	2006
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	19711	19711	19711
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	9	9	9
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	32761	21640	101892
	Итого по разделу III	54487	43366	123618
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	163505	206017	215917
	Отложенные налоговые обязательства	339	485	631
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	163844	206502	216548
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	15379	8504	25033
	Кредиторская задолженность	449304	376673	281960
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства		773	
	Итого по разделу V	464683	385950	306993
	БАЛАНС	683014	635818	647159

Приложение В

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января
по 31 декабря 20 20 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Общество с ограниченной ответственностью
Организация «Транслин-Бузулук» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической деятельности по ОКВЭД
Строительство

Организационно-правовая форма/форма собственности частная по ОКОПФ/ОКФС
Общество с ограниченной ответственностью

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2020
84498488		
5603030815		
41.20.45		
65	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	За 2020 г.	За 2019 г.
	Выручка	1798778	1038275
	Себестоимость продаж	(1517418)	(895677)
	Валовая прибыль (убыток)	281360	142598
	Коммерческие расходы	(175574)	(58085)
	Управленческие расходы	(42067)	(37762)
	Прибыль (убыток) от продаж	63719	46751
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	61	242
	Проценты к уплате	(29899)	(31507)
	Прочие доходы	26166	11514
	Прочие расходы	(44722)	(11695)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	15325	15305
	Текущий налог на прибыль	(4349)	(3497)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(1139)	(296)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	145	146
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	11121	11954

Продолжение приложения В

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января
по 31 декабря 2019 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Общество с ограниченной ответственностью
Организация «Транслин-Бузулук» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности частная по ОКФС _____

Общество с ограниченной ответственностью по ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2019
84498488		
5603030815		
41.20.45		
65	23	
384		

Пояснения	Наименование показателя	За 2019 г.	За 2018 г.
	Выручка	1038275	1010270
	Себестоимость продаж	(895677)	(895439)
	Валовая прибыль (убыток)	142598	114831
	Коммерческие расходы	(58085)	(38427)
	Управленческие расходы	(37762)	(29660)
	Прибыль (убыток) от продаж	46751	46744
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	242	-
	Проценты к уплате	(31507)	(29484)
	Прочие доходы	11514	8389
	Прочие расходы	(11695)	(13414)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	15305	12235
	Текущий налог на прибыль	(3497)	(2856)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(296)	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	146	145
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	11984	9524

Приложение Г

Методика расчета коэффициентов рентабельности

Таблица Г.1 – Алгоритм расчета коэффициентов рентабельности

Коэффициент	Экономическая характеристика	Формула по отчетности
Коэффициент рентабельности собственного капитала	Показывает размер стоимости организации на рынке	$c. 2400 / (c.1300_{н.п.} + 1300_{к.п.}) \times 100\%$
Коэффициент рентабельности продаж	Показывает окупаемость издержек организации	$c. 2200 / 2110 \times 100\%$
Коэффициент рентабельности активов	Показывает размер прибыли, получаемый организацией на рубль капитала	$c. 2400 / (c.1600_{н.п.} + 1600_{к.п.}) \times 100\%$
Коэффициент рентабельности оборотных активов	Показывает достаточный размер прибыли организации по отношению к оборотным активам	$c. 2400 / (c.1200_{н.п.} + 1200_{к.п.}) \times 100\%$
Коэффициент фондорентабельности	Показывает уровень эффективности производственной деятельности организации	$c. 2200 / c.2100 \times 100\%$
Коэффициент общей рентабельности	Показывает долю прибыли на рубль материального блага на продажу	$c. 2300 / c.2110 \times 100\%$