

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Современные образовательные технологии»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой
_____ А.В. Прохоров
_____ 20__ г.

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.01.2021.11420. ВКР

Руководитель работы
ст. преподаватель кафедры СОТ
_____ А.В. Савиновская
_____ 20__ г.

Автор работы
студент группы ДО–519
_____ А.А. Бережная
_____ 20__ г.

Нормоконтролер
ст. преподаватель кафедры СОТ
_____ Е.Н. Бородина
_____ 20__ г.

Челябинск 2021

АННОТАЦИЯ

Бережная А.А. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия. – Челябинск: ЮУрГУ, 2021, ДО–519, 59 с., 12 ил., 19 табл., библиогр. список – 51 наим., 5 прил., 9 л. плакатов ф. А4.

Объектом выпускной квалификационной работы является общество с ограниченной ответственностью «Интэк». Предметом исследования является анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – разработка рекомендаций по повышению ликвидности и платежеспособности организации на основе проведенного исследования и выявленных проблем в ее деятельности.

В работе определена сущность платежеспособности и ликвидности, изучена методика проведения анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

Анализ финансового состояния ООО «Интэк» выявил, что предприятию важно внедрить комплекс мер по экономическому и финансовому оздоровлению, способствующие повышению платежеспособности и ликвидности. Были разработаны рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Интэк», определен экономический эффект реализации предложенных мероприятий.

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут применяться ООО «Интэк» в процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ.....	8
1.1 Понятие и сущность ликвидности и платежеспособности организации.....	8
1.2 Методика анализа ликвидности и платежеспособности.....	12
2 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ООО «Интэк».....	20
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Интэк».....	20
2.2 Финансовый анализ деятельности организации.....	23
2.3 Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Интэк»..	29
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ООО «ИНТЭК».....	35
3.1 Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Интэк».....	35
3.2 Прогноз эффективности повышения ликвидности и платежеспособности.....	40
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	48
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	50
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО «Интэк» за 2018–2020 гг....	54
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах за 2019–2020 гг.....	56
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о финансовых результатах за 2018–2019 гг.....	57
ПРИЛОЖЕНИЕ г. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса.....	58
ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса.....	59

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы заключается в том, что в современных условиях особое значение имеет анализ и оценка платежеспособности и ликвидности организации. Эффективное управление организацией определяется показателями платежеспособности, это связано с тем, от платежеспособности зависит стабильность функционирования организации.

Анализ и оценка платежеспособности и ликвидности организации помогает снизить внутренние издержки и сохранить гибкость в принятии управленческих решений. Высокая платежеспособность организации способствует положительному финансовому результату от предпринимательской деятельности в будущем. Используя анализ и оценку платежеспособности, руководство организации может выбрать наиболее эффективные меры для развития организации.

Анализ и оценка платежеспособности осуществляется по таким направлениям, как анализ состояния имущества, динамики и структуры источников его формирования, анализ организационной ликвидности и платежеспособности.

Управление платежеспособностью и ликвидностью – основные этапы развития системы хозяйствования. При грамотном подходе к управлению платежеспособностью организация получает больше прибыли.

В современных условиях организациям необходима оптимальная система анализа и оценки платежеспособности, которая позволит определить, как эффективно управлять финансовыми ресурсами, как использовать имущество, какова его структура, какие отношения с контрагентами существуют.

Если предприятие ликвидно, оно имеет преимущество перед другими привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, т. к. выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату – рабочим и служащим, дивиденды – акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

В условиях современного финансового кризиса и высокого уровня инфляции сложился финансово-долговой тип предпринимательства, характеризующийся замещением производственных активов финансовыми, собственных средств привлеченными, что проявляется, прежде всего, в недостатке собственных оборотных средств предприятий и доступных источников их формирования. Проблемы укрепления дисциплины, вывода предприятия из кризиса неплатежей и стабилизации уровня производства являются наиболее актуальными.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Интэк».

Предметом исследования является анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.

Целью написания выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по повышению ликвидности и платежеспособности организации на основе проведенного исследования и выявленных проблем в ее деятельности.

Для достижения указанной цели необходимо решить следующие **задачи**.

1. Описать понятие и сущность ликвидности и платежеспособности предприятия.

2. Рассмотреть методику анализа ликвидности платежеспособности организации.

3. Представить организационно-экономическую характеристику ООО «Интэк».

4. Провести финансовый анализ деятельности организации.

5. Проанализировать и оценить ликвидность и платежеспособность ООО «Интэк».

Теоретической и методической базой послужили работы отечественных ученых: А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев, В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, Л.Т. Гиляровская, Л.В. Донцова и Н.А. Никифорова, Н.П. Любушин, О.В. Ефимова, Н.В. Колчина, М.Н. Крейнина, Е.В. Герман, Т.П. Варламова, Г.Б. Поляк, В.В. Ковалев, Р.Р. Шакирова и других.

В ходе выполнения работы использовались общенаучные и специальные методы исследования: синтез, дедукция, описание, метод графических изображений, сравнение, построение аналитических таблиц.

Практическая значимость заключается в том, что результаты анализа ликвидности и платежеспособности рекомендуется использовать организациям для увеличения показателей финансовых результатов.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Всего на 56 листах, содержит 19 таблиц, 12 рисунков, 51 литературных источников и 5 приложений.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

1.1 Понятие и сущность ликвидности и платежеспособности организации

Согласно существующей современной концепции, платежеспособность является важнейшей характеристикой финансово-хозяйственной деятельности предприятия и представляет собой способность своевременно и в полном объеме выполнять денежные платежные обязательства:

- выполнять все платежные требования поставщика в соответствии с действующим договором;
- погашение кредитов и займов;
- оплата труда персонала;
- выплата бюджетных и внебюджетных средств.

По словам М.Д. Якимова, которая отметила: «Обеспечение платежеспособности предприятия является ключевой задачей в процессе управления в условиях экономической неопределенности, стабильной работы предприятия и отсутствия финансовых ресурсов для осуществления финансово-хозяйственной деятельности» [50, с. 138].

Согласно статистике, опубликованной на сайте Росстата, показатель платежеспособности российских предприятий за последние 5 лет снижается [51]. На наш взгляд, средний показатель ликвидности и платежеспособности российских предприятий снижается, что обусловлено неблагоприятными экономическими условиями, которые оказывают негативное влияние на хозяйствующие субъекты, а также введением ограничений и санкций, оказывающих негативное влияние на средний уровень платежеспособности предприятий страны.

В процессе развития на компанию влияют многие факторы, в том числе внешняя и внутренняя среда.

Экономические факторы, в частности платежеспособность предприятия, являются одной из ключевых особенностей его устойчивого экономического развития и стабильного финансового благополучия. Эффективно управлять бизнесом, сталкиваясь со многими факторами, принимать грамотные и взвешенные управленческие решения – это очень сложная задача. В то же время повышение эффективности их хозяйственной деятельности напрямую зависит от адекватности управленческих решений на уровне руководства. Этот факт также влияет на финансовое положение организации, которое характеризуется "системой показателей, отражающих наличие и использование собственных и заемных финансовых ресурсов» [46, с. 227].

Изучая научную и учебную литературу по теме исследования, следует отметить, что многие авторы уделяли особое внимание оценке платежеспособности предприятий.

В то же время они по-разному подходят к его определению. Несмотря на значительные углубленные исследования и наличие определенных

рекомендаций, до настоящего времени не было достигнуто единого мнения относительно понимания термина «платежеспособность».

Способность организации полностью и своевременно выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных сделок платежного характера, называется платежеспособностью организации.

По словам Г.Б. Поляка, платежеспособность организации является сигнальным показателем эффективности ее финансового положения. Под понятием платежеспособности понимается «способность организации своевременно удовлетворять платежные требования поставщиков, погашать кредиты, оплачивать персонал, выплачивать бюджетные и внебюджетные средства в соответствии с хозяйственными договорами» [21, с. 312].

Э.А. Сапралиева определяет платежеспособность как «возможность и способность предприятия своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а также перед государством» [41, с. 161]. Платежеспособность организации может быть определена исходя из наличия оборотных средств в ее распоряжении. Это активы, которые «превращаются» в наличные средства в кратчайшие сроки, то есть они могут быть проданы или сами являются платежным средством.

Такие авторы, как Л.В. Аджян [24], Н.В. Балихина [2], Л.Ю. Зимина [29], И.С. Зубарев [30], обращают внимание на то, что платежеспособность – это способность организации погашать все свои обязательства.

Е.В. Зубова [31], О.Г. Коваленко [32], А.А. Петрова [39] понимают под платежеспособностью погашение только краткосрочных обязательств.

Согласно точки зрения Ю.В. Прокопьевой [40], Б.К. Сыдыкова [43], платежеспособность – это способность погашать кредиторскую задолженность.

Определение платежеспособности В.А. Хамзатова в его интерпретации: «это способность организации погашать свои обязательства денежными средствами и их эквивалентами» [46, с. 226]. Следовательно, текущая платежеспособность означает наличие у предприятия свободных временных средств для расчетов по своим текущим и долгосрочным обязательствам, то есть говоря о платежеспособности предприятия нужно найти ответ на вопрос – достаточно ли у компании собственных средств для оплаты всех своих обязательств.

В экономической литературе существуют взгляды на тождество понятий «платежеспособность» и «ликвидность», так как они очень близки в экономическом смысле. Однако есть и противники этой идентичности, которые предлагают различать эти понятия. Группа ученых, в которую, например, входит А.А. Щербакова рекомендует не различать эти понятия, а понимать ее как «способность хозяйствующих субъектов своевременно рассчитываться по своим текущим обязательствам за счет оборотных активов при помощи расчета ликвидных активов различного уровня ликвидности» [49, с. 70].

Вторая группа авторов, в которую входит, например, Ю.В. Аверкина утверждает, что неверно говорить о тождестве понятий ликвидности и платежеспособности и трактовать платежеспособность как «способность хозяйствующего субъекта

погашать краткосрочные требования кредиторов полностью за счет денежных средств и их эквивалентов» [23, с. 4].

Мы считаем основным показателем платежеспособности и организационной устойчивости является наличие чистых оборотных активов, которые определяются как разница между оборотными активами и всеми краткосрочными обязательствами за определенный период времени. Чем выше коэффициент чистых активов, тем выше доверие кредиторов, акционеров и сотрудников. И наоборот, чем ниже стоимость чистых активов, тем выше риск банкротства организации. Нормативного значения размера чистых активов не существует, но в мировой экономике предполагается, что их размер должен иметь положительное значение, а также не ниже уровня уставного капитала. Рост чистых активов свидетельствует об эффективной и прибыльной предпринимательской деятельности, способствующей росту капитала компании.

В современных экономических условиях большинство предприятий не получают достаточного дохода для развития своего основного источника финансирования. В целях обеспечения условий для экономического и эффективного развития финансов предприятия необходимо внести существенные изменения в механизм управления финансовым положением предприятия [1, с. 23]. В связи с этим проблема управления платежеспособностью предприятий является весьма актуальной.

А.В. Шелегина дает следующее определение, которое, по нашему мнению, является наиболее полным: «Управление платежеспособностью – это целенаправленная деятельность руководства предприятия по обеспечению его платежеспособности, оптимизации долговой нагрузки, повышению эффективности использования средств, привлеченных предприятием в результате возникновения долговых обязательств» [47, с. 211]. В этом контексте речь идет о расширении экономической трактовки понятия платежеспособности, поскольку если говорить о платежеспособности исключительно о способности предприятий погашать долговые обязательства, то о платежеспособности и предпринимательской деятельности, следовательно, необходимо также учитывать влияние мер по обеспечению платежеспособности на финансово-хозяйственную деятельность предприятий.

Поэтому можно считать стандарт платежеспособности предприятия как способности погашать свои обязательства без ущерба для его основной деятельности. Это автоматически будет означать, что компания обладает достаточными активами для выполнения всех своих обязательств, а также способностью своевременно погашать существующие обязательства.

Следует отметить, что, хотя управлению платежеспособностью предприятия и различным ее аспектам посвящено значительное количество работ, большинство из них указывают, какие результаты должны быть получены от управления платежеспособностью, но не раскрывают, как именно этого можно достичь.

Так, множество отечественных авторов, таких, как Ш.Г. Вахидов [25], К.В. Гугова [27], К.А. Лукьянова [35]. Они акцентируют внимание на том, в

какой степени должны быть те или иные показатели; они указывают, что инструментом управления платежеспособностью является управление краткосрочными, среднесрочными и долгосрочными инвестициями; они предоставляют практические методы для практиков управления платежеспособностью и указывают на необходимость эффективного управления рисками ликвидности как источником платежеспособности предприятия.

Тем не менее, с научно-практической точки зрения, целесообразно сориентировать управление платежеспособностью на выработку не только целевых диапазонов определенных показателей или практических советов, но и на определение ключевых рычагов управления платежеспособностью и разработку инструментария, в частности, экономико-математического, который может использоваться для осуществления практических мероприятий и реализации комплексной политики управления платежеспособностью предприятий [2, с. 124].

По нашему мнению, оценка и управление платежеспособностью предприятия не имеют смысла, если их рассматривать отдельно от основной деятельности, поскольку наличие высокого уровня платежеспособности не свидетельствует о достаточности финансовой стабильности. Управление корпоративной платежеспособностью с целью повышения ее платежеспособности искажает основную цель корпоративной прибыли, удовлетворенности клиентов и т. д.

С учетом этого целесообразнее ориентироваться не на абсолютное повышение заработной платы, а с учетом платежеспособности при планировании и осуществлении финансово-хозяйственной деятельности предприятий, поддерживать необходимый уровень платежеспособности и оптимизировать процесс.

Таким образом, высокая платежеспособность организации способствует положительному финансовому результату от предпринимательской деятельности в будущем [8, с. 204].

Используя анализ и оценку платежеспособности, руководство организации может выбрать наиболее эффективные меры для развития организации.

Анализ и оценка платежеспособности осуществляется по таким направлениям, как анализ состояния имущества, динамики и структуры источников его формирования, анализ организационной ликвидности и платежеспособности.

Управление платежеспособностью и ликвидностью – основные этапы развития системы хозяйствования. При грамотном подходе к управлению платежеспособностью организация получает больше прибыли.

В современных условиях организациям необходима оптимальная система анализа и оценки платежеспособности, которая позволит определить, как эффективно управлять финансовыми ресурсами, как использовать имущество, какова его структура, какие отношения с контрагентами существуют.

1.2 Методика анализа ликвидности и платежеспособности

В условиях экономической нестабильности актуализируется проблема роста платежеспособности российских предприятий, решение которой возможно путем своевременной и комплексной оценки платежеспособности и выявления на основе полученной информации оптимальных направлений по повышению достигнутого уровня [6, с. 151].

Как нам представляется, оценка платежеспособности является одним из ключевых элементов анализа финансового состояния предприятия, позволяющая определить возможность погашения текущих обязательств платежными средствами. «К ключевым признакам платежеспособности относятся достаточный уровень наиболее ликвидного актива для обеспечения текущих расчетов и отсутствие просроченной кредиторской задолженности» [48, с. 33].

Бизнес считается платежеспособным, даже если у него недостаточно свободных средств или их вообще нет, но он имеет возможность быстро реализовать свои активы и расплатиться с кредиторами. Существует тесная взаимосвязь между такими характеристиками предприятия, как его ликвидность и платежеспособность, что определяет необходимость его анализа и оценки на основе системного подхода. Как указывает О.А. Фокина, это позволит:

- своевременный контроль за выполнением обязательств организации;
- это поможет повысить доверие партнеров, кредиторов и инвесторов к проведению совместной деятельности;
- прогнозировать финансовое положение и разрабатывать финансовую стратегию организации [45, с. 311].

В последнее время созданы десятки методов оценки и управления платежеспособностью:

- различные системы коэффициентов, в основном используемые третьими лицами;
- система управления платежеспособностью, созданная на базе компьютерной техники и сопутствующих программ;
- система мониторинга и управления платежеспособностью, основанная на использовании инструментов бухгалтерского инжиниринга.

Поскольку экономическая природа платежеспособности сводится к оплате денежного долга поставщика товаров или услуг, то при сохранении финансовой устойчивости предприятия, как мы полагаем, ее анализ позволяет погасить денежный долг поставщика товаров или услуг:

- объективная оценка текущего экономического положения хозяйствующих субъектов;
- выявлять «болевы точки» и найти скрытый резерв для предотвращения негативной ситуации;
- прогнозировать будущее развитие компании;
- эффективное использование собственных или заемных средств;
- создание и поддержание имиджа стабильно растущей организации.

Платежеспособность рассчитывается математически на основе данных бухгалтерского учета. Практика устанавливает «ценностный коридор» для финансовых показателей платежеспособности.

Если расчетное значение находится в допустимом диапазоне, вы можете доверять компании. Отклонения от норм указывают на необходимость корректировки управленческих решений [10, с. 12].

Для оценки и анализа платежеспособности предприятия используются расчетные коэффициенты. Благодаря простому расчету легко рассчитать значение коэффициента платежеспособности.

Каждому коэффициенту соответствует своя формула, имеющая определенное экономическое значение.

Отмечая важность и значимость анализа платежеспособности организации, следует отметить, что показатель платежеспособности отражает большинство критериев финансового состояния предприятия – финансовую устойчивость, надежность и др.

А.Р. Тусаева акцентирует внимание на том, что «кредитоспособность заемщика прогнозирует его платежеспособность на ближайшее время» [44, с. 22]. Однако, не являясь платежеспособным предприятием, вряд ли удастся организации попасть в число кредитоспособных.

В экономической литературе не выработано единой методики оценки платежеспособности предприятия, что усложняет процесс ее анализа. Некоторые российские ученые не рассматривают анализ платежеспособности как обособленный раздел, ее изучают совместно с уровнем ликвидности предприятия. Лишь в работах ограниченного количества авторов уделено должное внимание проведению оценки платежеспособности.

Для более детальной характеристики анализа платежеспособности, проведен сравнительный анализ методик. Результаты представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Сравнительный анализ методик оценки платежеспособности Предприятия [3; 26; 26]

Автор	Этапы анализа	Используемая система показателей
Т.П. Варламова	1. Оценка текущей платежеспособности, посредством проведения анализа ликвидности бухгалтерского баланса	– распределение активов по убыванию уровня ликвидности; – распределение пассивов по критерию срочности их погашения
	2. Оценка текущей и долгосрочной платежеспособности	– текущая платежеспособность; – перспективная платежеспособность
Е.В. Герман	1. Расчет и оценка абсолютных показателей платежеспособности	– сумма платежных средств; – уровень платежеспособности
	2. Анализ относительных коэффициентов платежеспособности	– коэффициент текущей платежеспособности; – коэффициент чистой выручки

Окончание таблицы 1

Автор	Этапы анализа	Используемая система показателей
А.А. Дмитриева	1. Анализ краткосрочной платежеспособности	– сопоставление наиболее ликвидных активов с краткосрочными обязательствами
	2. Анализ долгосрочной платежеспособности	– соотношение дебиторской и кредиторской задолженности; – период погашения дебиторской задолженности; – коэффициент покрытия обязательств чистыми активами

По данным таблицы 1 можно отметить, что рассмотренные подходы имеют как сходства, так и различия. В качестве сходства стоит отметить, что А.А. Дмитриева предлагает проводить оценку долгосрочной и краткосрочной платежеспособности [28]. Е.В. Герман предлагает проводить только коэффициентный анализ платежеспособности, что свидетельствует об узком подходе к оценке [26]. В качестве отличий стоит отметить систему используемых показателей, их характеристику, методику расчета и обоснование их применения. На наш взгляд, для более полной характеристики платежеспособности необходимо обобщить рассмотренные взгляды и сформировать комбинированную методику оценки, которая будет включать следующие этапы:

- анализ ликвидности бухгалтерского баланса;
- анализ краткосрочной платежеспособности;
- анализ долгосрочной платежеспособности.

Рекомендуется детально рассмотреть каждый этап.

I. Начальным этапом оценки является анализ ликвидности баланса, который проводится путем сравнения активов, распределенных по степени ликвидности, с обязательствами, распределенными по степени возвратности. В таблице 2 представлены подгруппы активов и пассивов балансового анализа.

Таблица 2 – Группировка активов и пассивов для анализа бухгалтерского Баланса [10, с. 97]

Актив	Пассив
Наиболее ликвидный актив (A_1): – денежные средства и эквиваленты; – финансовые вложения	Наиболее срочное обязательство (Π_1): – кредиторская задолженность; – прочее краткосрочное обязательство
Быстро реализуемый актив (A_2): – дебиторская задолженность; – прочие оборотные активы	Краткосрочные обязательства (Π_2): – краткосрочный кредит и займ; – резерв предстоящих расходов
Медленно реализуемый актив (A_3): – запасы; – НДС	Долгосрочное обязательство (Π_3): – долгосрочный кредит, займ и прочее обязательство
Труднореализуемый актив (A_4): – внеоборотные активы	Постоянный пассив (Π_4): – собственный капитал

Абсолютная ликвидность характерна при выполнении неравенств, которые представлены в формуле [18, с. 98]

$$A_1 \geq П_1; A_2 \geq П_2; A_3 \geq П_3; A_4 \leq П_4, \quad (1)$$

Невыполнение одного/нескольких неравенств свидетельствует о том, что баланс не абсолютно ликвидный, но выполнение четвертого неравенства говорит о том, что предприятием соблюден минимум ликвидности [30, с. 18].

Помимо ликвидности баланса рассматривают так же отдельные показатели платежеспособности, которые представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели ликвидности

Коэффициент	Формула расчета	Рекомендованное значение, тенденция
Текущая ликвидность (коэффициент покрытия)	$K_{т.л.} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	Он характеризует степень, в которой все краткосрочные обязательства обеспечены текущими активами. Значение от 1 до 2. Нижний предел – оборотные активы должны быть достаточными для покрытия краткосрочных обязательств. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в 2 раза считается нежелательным, поскольку это указывает на нерациональное инвестирование организацией своих обязательств и их неэффективное использование
Срочная ликвидность	$K_{ср.л.} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	Показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию. Нормальное значение 0,7 – 1.
Критическая ликвидность (промежуточная)	$K_{кр.л.} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	Характеризует прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременных расчетов с должниками. Значение составляет от 0,5 до 1. Низкие значения – необходимость постоянной работы с должниками, чтобы обеспечить возможность обращения части оборотных средств наличными для расчетов с поставщиками
Абсолютная ликвидность	$K_{аб.л.} = \frac{A1 + A2}{П1}$	Характеризует, сколько краткосрочных обязательств может быть погашено имеющимися денежными средствами и краткосрочными инвестициями. Значения составляют от 0,2 до 0,5. А также сколько краткосрочных обязательств можно погасить наличными и краткосрочными инвестициями. Значения варьируются от 0,2 до 0,5. Один Низкая стоимость – это снижение платежеспособности предприятия

Показатели рассчитываются за несколько периодов и исследуются в динамике. Результаты оценки оформляются в форме аналитических таблиц.

II. Анализ краткосрочной платежеспособности. По результатам обобщения рассмотренных методик было выявлено, что к показателям, характеризующим краткосрочную платежеспособность, относятся:

- текущая платежеспособность;
- перспективная платежеспособность;
- сумма платежных средств;
- уровень платежеспособности.

Целесообразно рассмотреть особенности расчета и характеристику перечисленных показателей.

Сопоставление групп активов и обязательств позволяет определить текущую и перспективную платежеспособность.

Текущая платежеспособность (ТП) показывает, насколько наиболее ликвидные активы превышают текущие обязательства предприятия, и рассчитывается по формуле 2 [34, с. 123]

$$ТП = (A_1 + A_2) - (П_1 + П_2), \quad (2)$$

Перспективная платежеспособность (ПП) показывает возможность предприятия погашать долгосрочные обязательства текущими активами, формула 3 [34, с. 123]

$$ПП = A_3 - П_3, \quad (3)$$

Сумма платежных средств (СПС) характеризует общую величину платежных средств, которую предприятие может направить на погашение текущего (срочного) обязательства, формула 4 [34, с. 123]

$$СПС = ДС + КФВ + ДЗ, \quad (4)$$

где ДС – денежные средства и эквиваленты;

КФВ – краткосрочное финансовое вложение;

ДЗ – дебиторская задолженность.

Уровень платежеспособности (УП) – характеризует способность погашения краткосрочных обязательств за счет платежных средств предприятия, формула 5 [34, с. 124]

$$УП = СПС - КО, \quad (5)$$

где КО – краткосрочные обязательства.

Показатели рассчитываются за несколько периодов и исследуются в динамике. Результаты оценки оформляются в форме аналитических таблиц.

III. Анализ долгосрочной платежеспособности. Для исследования долгосрочной платежеспособности следует обобщить системы коэффициентов. С.А. Маркина предлагает рассчитывать следующие коэффициенты.

Коэффициент текущей платежеспособности ($K_{тп}$) определяется как отношение величины платежных средств к уровню кредиторской задолженности формула 6 [36, с. 95]

$$K_{тп} = \frac{СПС}{КЗ}, \quad (6)$$

где КЗ – кредиторская задолженность.

Коэффициент текущей платежной готовности ($K_{\text{тпг}}$) показывает уровень средств, способных своевременно и в полном объеме погасить кредиторскую задолженность.

При расчете следует учитывать, что в первую очередь кредиторская задолженность погашается за счет оплаты дебиторов (ДЗ), а в при нехватке этих средств за счет денежных средств на расчетных счетах (ДС), формула 7 [36, с. 95]

$$K_{\text{тпг}} = \frac{ДС}{(КЗ - ДЗ)} \quad (7)$$

Исследование перспективной платежеспособности включает расчет коэффициента чистой выручки ($K_{\text{чв}}$), характеризующего удельный вес денежных средств в выручке предприятия. Данные средства предприятие может направить на погашение внешних обязательств или на обновление основных фондов, формула 8 [24, с. 96]

$$K_{\text{чв}} = \frac{ЧП + A_{\text{отч.}}}{В}, \quad (8)$$

где ЧП – чистая прибыль;

$A_{\text{отч.}}$ – амортизационные отчисления;

В – выручка от продаж.

Помимо этих показателей, для оценки долгосрочной платежеспособности Н.О. Наумова рекомендует применять и другие показатели.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (K_c) характеризует степень покрытия кредиторской задолженности за счет дебиторской, формула 9 [37, с. 8]

$$K_c = \frac{ДЗ}{КЗ}, \quad (9)$$

Период инкассирования дебиторской задолженности ($\Pi_{\text{инк}}$) характеризует количество дней необходимых для ее погашения, формула 10 [26, с. 8]

$$\Pi_{\text{инк}} = \frac{ДЗ \times T}{В}, \quad (10)$$

где Т – количество дней в рассматриваемом периоде.

Коэффициент покрытия чистыми активами совокупных обязательств ($K_{\text{покр}}$) характеризует степень покрытия внешних обязательств предприятия чистыми активами, формула 11 [37, с. 8]

$$K_{\text{покр}} = \frac{ЧА}{О}, \quad (11)$$

где ЧА – чистые активы предприятия;

О – совокупные обязательства предприятия.

Данные показатели направлены на исследование соотношения уровня дебиторской и кредиторской задолженности, а также срока ее погашения.

Кроме того, определяется степень покрытия обязательств предприятия за счет чистых активов [4, с. 408].

В случае возникновения серьезных финансовых трудностей необходимо объективно оценить текущее состояние предприятия и на основе полученных данных разработать план выхода из кризиса.

План и разработка антикризисных мер включает конкретные мероприятия, направленные на достижение положительных результатов в финансово-хозяйственной деятельности с учетом возможных рисков.

Прежде чем разрабатывать план, рассчитайте текущий уровень платежеспособности предприятия.

Например, Ю.Г. Оноприенко отметил, что группировка субъектов хозяйствования по категориям в зависимости от уровня платежеспособности предполагает расчет специальных показателей, в том числе:

- коэффициент текущей платежеспособности;
- рентабельность активов;
- фактор финансовой независимости [38, с. 124].

По значению этих показателей все хозяйствующие субъекты делятся на 5 категорий:

- обладает высокой финансовой стабильностью;
- имеет небольшой риск не погасить долг, но хорошую стабильность;
- при наличии определенных проблем денежных проблем, которые могут стать решающими в случае потери стабильности;
- при отсутствии конкретных мер существует определенная вероятность банкротства;
- отсутствие финансовой устойчивости (полное банкротство) [38, с. 124].

Каждая из этих категорий требует принятия мер по поддержанию или восстановлению платежеспособности. В первом случае план может иметь минимальное количество пунктов. В последнем случае эти меры могут не способствовать восстановлению экономической стабильности компании.

Поэтому анализ платежеспособности предприятия следует проводить в следующем порядке:

- анализ ликвидности баланса;
- расчет коэффициентов, характеризующих текущую и будущую платежеспособность. Результаты проведенного анализа могут быть использованы в управлении предприятиями для разработки и реализации мероприятий, направленных на укрепление финансового положения организации и повышение уровня платежеспособности.

Поэтому следует отметить, что в современных условиях важно проанализировать роль платежеспособности организации, так как она занимает важнейшее место в оценке финансовых рисков современной организации с целью принятия обоснованных решений по их устранению, следовательно, дальнейшего долгосрочного развития организации, рационального распределения ресурсов, финансового банкротства.

Выводы по разделу 1

На сегодняшний день существуют многие понятия платежеспособностей компаний, в экономической литературе часто встречается мнение, что: «Платежеспособность – это наличие у предприятия финансовых возможностей для своевременного и полного погашения своих обязательств. Эти возможности определяют наличие у предприятия денежных средств в достаточном количестве».

Платежеспособность делят на текущую и ожидаемую. Текущая платёжеспособность определяется на дату составления баланса. Если у предприятия нет просрочек по платежам, то оно считается платежеспособным.

Ожидаемая платёжеспособность рассчитывают на определённую предстоящую дату сопоставлением платёжных средств и первоочередных обязательств на эту дату.

Для того, чтобы определить структуру баланса как неудовлетворительную, а организацию – неплатежеспособной, необходимо наличие следующих условий:

- 1) если значение текущей ликвидности менее двух на конец отчетного периода;
- 2) коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

В рамках современных рыночных отношений, платежеспособность предприятия рассматривается как одно из важнейших условий его финансовой деятельности. Данный показатель характеризует возможности предприятия своевременно осуществлять платежи и выполнять денежные обязательства за счет наличных денег и активов. В платежи и обязательства входят: задолженность по заработной плате, краткосрочные и просроченные кредиты банку, задолженность поставщикам и другие платежи.

2 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ООО «ИНТЭК»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Интэк»

На основании изложенных выводов в первой главе работы проведем анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Интэк».

Общество с ограниченной ответственностью «Интэк» (далее – ООО «Интэк») было создано в соответствии с Гражданским кодексом РФ и ФЗ № 14 «Об обществах с ограниченной ответственностью». Общество создано путем учреждения решением общего собрания учредителей № 1 от 11 февраля 2011 г.

Учредительным документом ООО «Интэк» является устав, который определяет правовое положение Общества, права и обязанности его участников. На основании устава ООО «Интэк» осуществляет свою финансовую деятельность в соответствии с годовыми и другими планами, утвержденными участниками общества.

Юридический адрес организации: 454010, Челябинская область, город Челябинск, Пограничная улица, дом 17, квартира 21.

ООО «Интэк» относится к категории малых предприятий.

Сфера деятельности: торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами.

ООО «Интэк» является юридическим лицом, имеет обособленное имущество, отраженное на самостоятельном балансе, имеет право от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, имеет печати, штампы со своим наименованием и реквизитами.

Структура ООО «Интэк» и штатное расписание утверждены предприятием. Главная функция организационной структуры обеспечение контроля и координации деятельности подразделений фирмы.

В ООО «Интэк» применяется линейно-функциональная структура управления.

В настоящее время в ООО «Интэк» работают 17 человек штатных сотрудников, однако компания стремится к расширению. В целом, организацию можно охарактеризовать как молодую, средний возраст работников – 18 – 31 лет.

Организационная структура управления ООО «Интэк» представлена на рисунке 1.

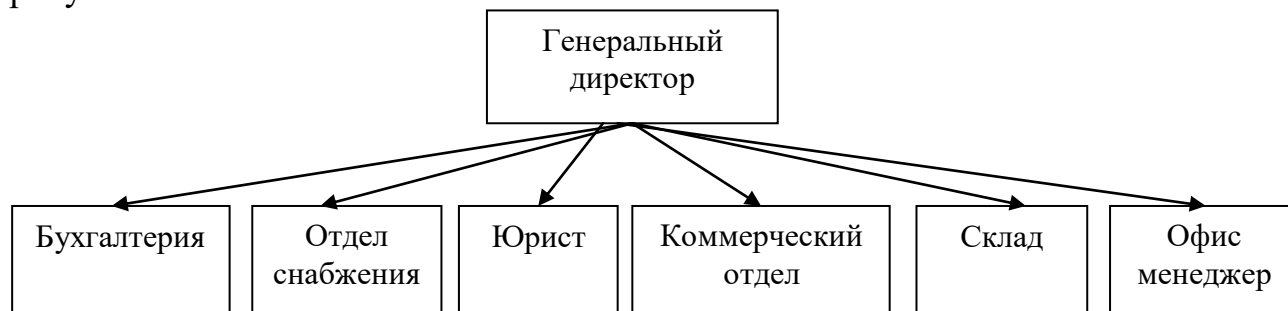


Рисунок 1 – Организационная структура управления ООО «Интэк»

Как видно из представленной структуры, возглавляет предприятие директор. Директор действует на основании Устава. Осуществляет оперативное руководство деятельностью организации в соответствии с утвержденными планами финансово-хозяйственной деятельностью. Директор распоряжается средствами ООО «Интэк» в пределах предоставленных ему полномочий. Директор принимает на работу и увольняет с работы работников предприятия. Руководитель несет полную ответственность за деятельность Общества и его сотрудников, включая материальную, дисциплинарную, гражданско-правовую, уголовную ответственность. Директору подчиняются руководители структурных подразделений.

Служба бухгалтерского учёта и плановый отдел осуществляют организацию первичного учёта, бухгалтерский учёт, финансовую деятельность, статистическую и бухгалтерскую отчётность, контроль за сохранностью собственности, соблюдением экономии трудовых, материальных и денежных ресурсов. Возглавляет данное направление главный бухгалтер, который подчиняется директору предприятия.

Руководитель каждого структурного подразделения – это руководитель, у него есть все полномочия, он осуществляет только руководство подчиненными ему сотрудниками и концентрирует все управленческие функции в своих руках. Его решение пройти цепочку «сверху вниз» обязательно для всех низших звеньев. В свою очередь, сам менеджер подчиняется вышестоящему менеджеру.

Отдельные специалисты или функциональные подразделения помогают линейным руководителям собирать и обрабатывать информацию, анализировать хозяйственную деятельность, готовить управленческие решения и контролировать их выполнение, но сами не выдают указаний или указаний объекту управления.

Для работников организации ООО «Интэк» применяется повременно-премиальная система оплаты труда. Ежемесячная премия зависит от полученной прибыли.

ООО «Интэк» применяет упрощенную систему налогообложения.

Для экономической оценки деятельности предприятия необходимо изучение и сопоставление различных показателей, которые в наибольшей степени характеризуют экономическую деятельность предприятия. Показатели деятельности ООО «Интэк» были получены на основании данных отчетности организации, представлены в приложении А, Б, В.

Основные технико-экономические показатели за 2018 – 2020 гг. деятельности ООО «Интэк» представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Основные показатели деятельности ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Значение показателя			Отклонение, ±		Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 – 2018	2020 – 2018	2019/2018	2020/2019
Выручка, тыс. руб.	19 547	26 235	31 269	6688	5034	34,21	19,19
Себестоимость, тыс . руб.	19 392	34 507	28 441	15115	–6066	77,94	–17,58

Окончание таблицы 4

Показатель	Значение показателя			Отклонение, ±		Темп прироста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 – 2018	2020 – 2018	2019/ 2018	2020/ 2019
Прибыль от продаж, тыс. руб.	155	-8272	2 828	-8427	11 100	-5436,7 7	
Чистая прибыль, тыс. руб.	486	-6979	2828	-7465	9807	– 1536,01	-140,52
Среднесписочная численность работников, чел.	26	20	21	-6	1	-23,08	5,00
Среднегодовая стоимость ОФ, тыс. руб.	34 458	4745	4321	-29 713	-424	-86,23	-8,94
Оборотные активы, тыс. руб.	18 318	18 831	23 891	513	5060	2,80	26,87
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	15 766	6079	13 331	-9687	7252	-61,44	119,30
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	48 033	25 812	27 421	-22 221	1609	-46,26	6,23
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,067	1,393	1,309	0,326	-0,084	30,56	-6,06
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1,240	4,316	2,346	3,076	-1,970	248,09	-45,65
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,407	1,016	1,140	0,61	0,12	149,76	12,19
Затраты на рубль реализованной продукции	0,99	1,32	0,91	0,32	-0,41	32,58	-30,85
Фондоотдача основных фондов, руб.	0,57	5,53	7,24	4,96	1,71	874,66	30,88
Производительность труда на 1-го работающего, тыс. руб.	751,81	1311,75	1489,00	559,94	177,25	74,48	13,51
Рентабельность продаж, %	0,79	-31,53	9,04	-32,32	40,57	–	–
Рентабельность продукции, %	2,51	-20,22	9,94	-22,73	30,17	–	–

По данным таблицы 4 можно сделать следующие выводы: выручка от реализации показывает устойчивый рост, в 2019 году на 6688 тыс. руб. или на 34,21 % в сравнении с 2018 годом, в 2020 году рост составил 5034 тыс. руб. или на 19,19 %.

При этом себестоимость продаж выросла в 2019 году на 15 115 тыс. руб. или 77,94 %, а в 2020 году наблюдается снижение на 6066 тыс. руб. или 17,58 %.

Таким образом, в 2020 году темп прироста выручки выше, чем темп снижения себестоимости гораздо, что является положительным фактором.

Показатели прибыли от продаж, как и чистой прибыли, в 2019 году показывают снижения, и по результатам деятельности 2019 года ООО «Интэк» получает убыток. В 2020 году ситуация стабилизируется, рост прибыли от продаж составил 11 100 тыс. руб., чистой прибыли 9 807 тыс. руб.

Среднесписочная численность сотрудников снизилась в 2019 году на 6 человек и увеличилась на 1 человека в 2020 году. Положительным фактором в деятельности организации является рост производительности труда.

Основные средства в 2019 г. в сравнении с 2018 г. уменьшились на 29 713 тыс. руб., за счет выбытия оборудования, темп снижения внеоборотных активов составил 86,23 %. В 2020 году снижение стоимости внеоборотных активов на 424 тыс. руб. связано с начисляемой амортизацией.

Оборотные активы в 2019 г. в сравнении с 2018 г. увеличились на 513 тыс. руб. или 2,80 %, а в 2020 году рост составил 5060 тыс. руб. или 26,87 %.

Основное снижение оборотных активов в 2019 году произошло за счет сокращения дебиторской задолженности, это может быть связано как с погашением старой задолженности, так и с падением реализации товаров. Рост оборотных активов в 2020 году был связан с увеличением дебиторской задолженности. Аналогичную динамику показывает кредиторская задолженность, в 2019 году показывает тенденцию к снижению, а в 2020 году увеличивается.

Показатели оборачиваемости в 2019 году увеличиваются, а в 2020 году снижаются, но наблюдается, благоприятна для компании ситуация, когда коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности больше коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности.

Рост показателя рентабельности продаж может свидетельствовать о том, что темпы роста выручки опережают темпы роста затрат.

Цель ООО «Интэк», как коммерческой организации, получение прибыли и рост рентабельности. Рост финансовых результатов связан с качественным управлением финансами, и, как следствие, с хорошим финансовым состоянием организации. Проведем анализ финансово-экономической деятельности ООО «Интэк».

2.2 Финансовый анализ деятельности организации

При анализе финансово-экономической деятельности ООО «Интэк» важную роль играет анализ имущественного состояния, расчет динамики финансовых результатов и оценка финансового состояния.

Анализ имущественного положения предприятия проведем через горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса представлен в приложении г.

За анализируемый период 2018 – 2020 гг. в организации уменьшились основные средства на 88,69 %. Снижение стоимости основных средств связано с выбытием оборудования для реализации топлива и начисляемой амортизацией. Выбытие основных средств является отрицательным фактором в деятельности предприятия.

В оборотных активах по статье «Запасы в 2019 году происходит резкий рост на 9747 тыс. руб., в 2020 стоимость запасов снизилась на 1816 тыс. руб.

Дебиторская задолженность увеличилась в 2020 году на 7252 тыс. руб., а в 2019 году наоборот наблюдается отрицательная динамика на 9687 тыс. руб.

Увеличение по статье «Запасы» на фоне нестабильной динамики дебиторской задолженности может предупреждать о неэффективном управлении складом и проблемами с покупателями, то есть с продажами.

Денежные средства в 2020 году в сравнении с 2019 годом снизились на 376 тыс. руб. Однако при этом следует иметь в виду следующие особенности этого вида имущества. Денежные средства – это наиболее мобильное имущество, его запас может изменяться очень быстро (в течение нескольких часов).

Анализ пассива показал, что на предприятии в 2019 году предприятие получает непокрытый убыток в размере 2246 тыс. руб., в 2020 году за счет роста показателя чистой прибыли, нераспределенная прибыль составила 366 тыс. руб. Общий темп снижения нераспределенной прибыли за период 2018 – 2020 гг. составил 92,28 %, что негативно характеризует финансово-хозяйственную деятельность предприятия.

Краткосрочная кредиторская задолженность в 2019 году сократилась на 22 221 тыс. руб., а в 2020 году наблюдается небольшой рост кредиторской задолженности на 1609 тыс. руб., общий темп снижения за период 2018 – 2020 гг. составил 42,91 %.

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса представлен в приложении Д.

За период 2018 – 2020 гг. доля основных ООО «Интэк» снижается на протяжении всего анализируемого периода и на конец 2020 года составила 14,02 %.

Основную долю в структуре активов занимают оборотные активы, их доля к концу 2020 года составляет 85,98 %. Это может свидетельствовать о формировании более мобильной структуры активов, что, в свою очередь, способствует ускорению оборачиваемости оборотных активов предприятия.

В оборотных активах наибольшую долю занимает дебиторская задолженность в 2019 году – 79,87 %, а в 2020 году – 85,98 %.

Данная особенность структуры активов объясняется тем, что большая доля оборотных активов связана с кредитной политикой предприятия и имеющимся на балансе у предприятия материалов и товаров для осуществления торговой и производственной деятельности.

Структура активов бухгалтерского баланса за 2020 год представлена на рисунке 2.

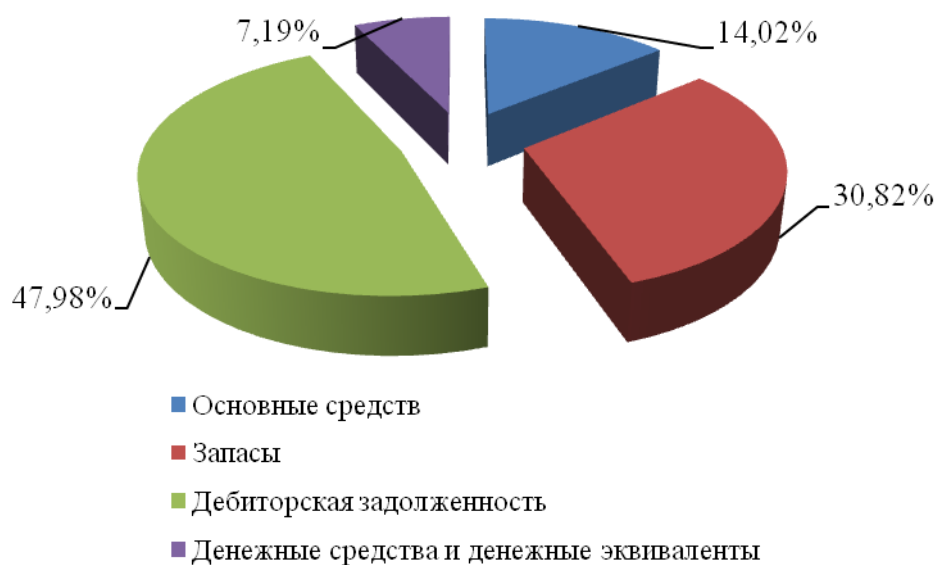


Рисунок 2 – Структура активов баланса ООО «Интэк» в 2020 г.

Анализ структуры пассивов бухгалтерского баланса показал, что основная доля принадлежит заемному капиталу и в 2020 году составляет 98,68 %, а доля собственного капитала – 1,32 (т. к. в 2019 году у организации имеется нераспределенный убыток), что является негативным фактором в деятельности организации.

Структура пассивов бухгалтерского баланса за 2020 год представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 – Структура пассивов баланса ООО «Интэк» в 2020 г.

Далее проанализируем показатели финансовых результатов деятельности. Показатели прибыли первичные абсолютные показатели, отражающие финансовые результаты работы предприятия.

Сгруппируем показатели отчета о финансовых результатах за 2018 – 2020 гг. (приложение Б,В) и представим в таблице 5 анализ доходов и расходов организации.

Таблица 5 – Анализ доходов и расходов ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Состав доходов и расходов, тыс. руб.			Структура доходов и расходов, %		
	2018 год	2019 год	2020 год	2018 год	2019 год	2020 год
Доходы, всего	40 585	28 600	34 314	100,00	100,00	100,00
Выручка	19 547	26 235	31 269	48,16	91,73	91,13
Прочие доходы	21 038	2365	3045	51,84	8,27	8,87
Расходы, всего	40 099	35 831	31 712	100,00	100,00	100,00
Себестоимость продаж	19 392	34 507	28 441	48,36	96,30	89,69
Прочие расходы	20 534	1062	2333	51,21	2,96	7,36
Прочее	173	262	938	0,43	0,73	2,96

По результатам проведенных расчетов, можно сделать следующие выводы:

В 2019 году наблюдается снижение полученных доходов на 11 985 тыс. руб., уменьшение произошло в основном за счет снижения прочих доходов на 18 673 тыс. руб. Выручка же наоборот выросла на 6688 тыс. руб.

Доходы организации ООО «Интэк» в 2020 году выросли с 28 600 тыс. руб. до 34 314 тыс. руб., за счет увеличения как показателя выручки, также и за счет роста прочих доходов.

Основными составляющими доходов организации в 2018 году составили прочие доходы связанные с реализацией основных средств, в 2019 году является такая статья как выручка от продаж свыше 90 %.

В 2020 году в сравнении с предыдущим периодом структура доходов незначительно изменилась: доля выручки снизилась, а прочих доходов возросла.

В 2019 году расходы организации уменьшились на 4520 тыс. руб. в сравнении с предыдущим периодом. В 2020 году расходы организации также показывают снижение с 35 831 тыс. руб. до 31 712 тыс. руб., связано это с уменьшением себестоимости продаж, при этом прочие расходы в 2020 году увеличились на 1271 тыс. руб.

Налог, уплачиваемый в связи с применением упрощенной системы налогообложения, показывает тенденцию к росту в соответствии с ростом получаемых доходов.

В структуре расходов организации ООО «Интэк» в 2018 году основную долю занимают прочие расходы, связанные с выбытием (продажей) основных средств, в 2019 и 2020 году основную долю занимает себестоимость продаж, на конец 2019 году удельный вес себестоимости продаж составил 89,69 %.

Чистая прибыль снизилась в 2019 году на 7465 тыс. руб. за счет превышения темпов прироста расходов над доходами организации, но в 2020 году получена чистая прибыль в размере 2828 тыс. руб., что оцениваем положительно.

Представим на рисунке 4 динамику доходов и расходов ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

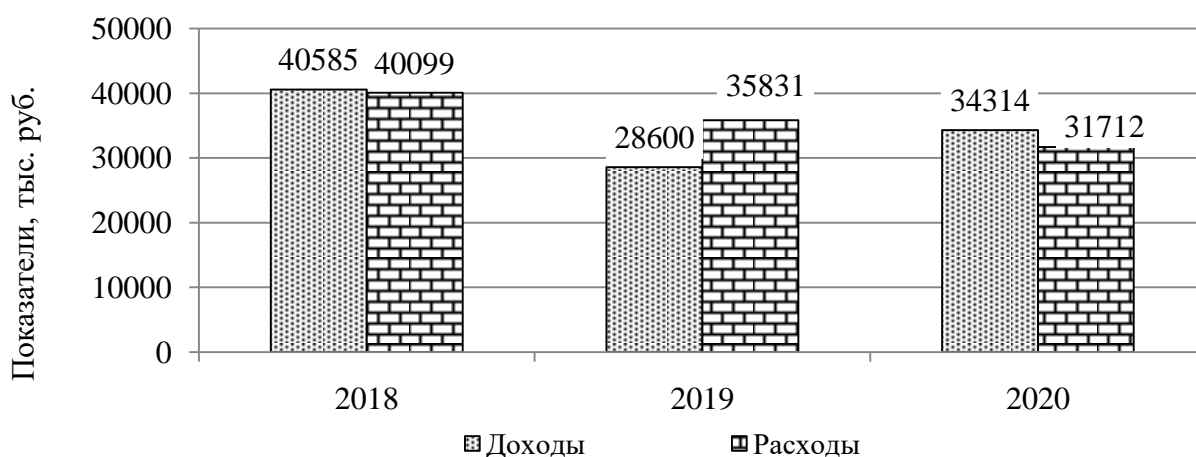


Рисунок 4 – Динамика доходов и расходов ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

Показатели рентабельности являются основными характеристиками эффективности хозяйственной деятельности предприятия ООО «Интэк». Показатели рентабельности представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ рентабельности ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг., в %

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение, (+,-)	
				2019 – 2018	2020 – 2019
Рентабельность активов	0,92	-13,22	5,36	-14,14	18,58
Рентабельность оборотных активов	2,65	-37,06	11,84	-39,71	48,90
Рентабельность собственного капитала	10,25	-147,14	59,62	-157,39	206,77
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	0,79	-31,53	9,04	-32,32	40,57
Рентабельность продаж по чистой прибыли	2,49	-26,60	9,04	-29,09	35,65

Представим на рисунке 5 рентабельность ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.



Рисунок 5 – Динамика рентабельности ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

По данным анализа показателей рентабельностей в 2019 году все показатели рентабельности показывают отрицательную динамику, а в 2020 году все показатели рентабельности имеют положительную динамику.

Отрицательная динамика показателя рентабельности продаж в произведенных расчетах свидетельствуют о снижении эффективности деятельности организации ООО «Интэк», позитивной тенденцией является рост показателей в 2020 году.

Далее рассчитаем и проанализируем показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия. Полученные результаты представим в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Период			Изменения к предыдущему году	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.
Коэффициент финансовой автономности (независимости)	0,09	-0,09	0,01	-0,18	0,11
Коэффициент финансовой зависимости	0,91	1,09	0,99	0,18	-0,11
Коэффициент финансирования	0,10	-0,09	0,01	-0,19	0,10
Коэффициент финансовой устойчивости	0,09	-0,09	0,01	-0,18	0,11
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-1,62	-0,37	-0,15	1,25	0,22

Для коэффициента финансовой автономности (независимости) нормативное ограничение больше 0,5. За анализируемый период показатель ниже нормативного значения, что свидетельствует о снижении финансовой устойчивости, а значит, ухудшается финансовое состояние предприятия.

На рисунке 6 представлены коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.



Рисунок 6 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

Нормальным считается коэффициент финансовой зависимости не более 0,6 – 0,7. В 2020 году значение данного коэффициента 0,99, что может свидетельствовать о сильной зависимости организации от кредиторов.

Рекомендуемое значение коэффициента финансирования более 1. За анализируемый период коэффициент финансирования гораздо ниже рекомендованного значения, то это может говорить плохой платежеспособности.

Коэффициент финансовой устойчивости за 2018 – 2019 гг. снижается и имеет отрицательное значение, в 2020 году коэффициент увеличился на 0,10пп, но не достигает рекомендуемого значения не менее 0,75, а значит это вызывает тревогу за устойчивость компании.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования на конец отчетного периода имеет отрицательное значение – 0,15, а значит структура баланса компании признается неудовлетворительной.

Обобщая результаты проведенного финансового анализа можно сделать следующие выводы: в организации увеличивается выручка от продажи, показатели прибыли в 2020 году показали положительную динамику в сравнении с полученным убытком в 2019 году. Показатели рентабельности продаж также увеличиваются, что является положительным фактором деятельности организации, но при этом предприятие ООО «Интэк» на протяжении всего анализируемого периода финансово неустойчиво.

Далее проведем анализ ликвидности оценку платежеспособности ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

2.3 Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Интэк»

Анализируя ликвидность баланса и рассчитывая коэффициент ликвидности, можно провести качественную оценку платежеспособности и ликвидности предприятия. Для того чтобы оценить долгосрочную платежеспособность предприятия не только краткосрочную, но и способность погашать долгосрочные обязательства, а также обеспеченность собственными оборотными средствами, можно воспользоваться анализом ликвидности баланса. Оценить финансовое состояние ООО «Интэк» с точки зрения краткосрочной перспективы можно с помощью его ликвидности.

Выполним анализ ликвидности путем сравнения активов, сгруппированных по уровню ликвидности и отсортированных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами, сгруппированными по сроку погашения и отсортированными в порядке возрастания срока погашения. Поскольку организациям необходимо своевременно оценивать свою платежеспособность, возникла задача анализа ликвидности баланса. На первом этапе мы проанализируем ликвидность баланса. Для этого мы сгруппируем активы по степени ликвидности и обязательства по степени срочности оплаты.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг. представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Интэк» за 2018 – 2020 г, тыс. руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
A1	1920	2373	1997	П1	48 033	25 812	27 421
A2	15 766	6079	13 331	П2	0	0	0
A3	632	10 379	8563	П3	0	0	0
A4	34 458	4745	3896	П4	4743	-2236	366
Баланс	52 776	23 576	27 787	Баланс	52 776	23 576	27 787
Сравнение	Платежный излишек (+)/недостаток (-)						
	2018 г.	2019 г.		2020 г.			
A1 и П1	-46 113	-23 439		-25 424			
A2 и П2	15766	6079		13 331			
A3 и П3	632	10 379		8563			
A4 и П4	29715	6981		3530			

По данным анализа ликвидности бухгалтерского баланса, можно констатировать, что баланс не является абсолютно ликвидным.

Показатель A1 меньше показателя П1 за весь анализируемый период, а это значит что предприятие не может с помощью активов с мгновенной ликвидностью полностью осуществить платежи по пассивам с наибольшей срочностью.

Второе ($A2 > П2$) и третье ($A3 > П3$) условия выполняются в каждом году. Минимальную финансовую устойчивость характеризует четвертое условие ($A4 < П4$). Оно не выполняется на протяжении всего анализируемого периода, что свидетельствует о финансовой неустойчивости ООО «Интэк».

Сопоставление результата ликвидности по первым двум группам характеризует текущую ликвидность. Согласно этим данным, баланс ООО «Интэк» и на конец 2020 года недостаточно ликвиден. Показатели платежного излишка/недостатка показаны на рисунке 7.

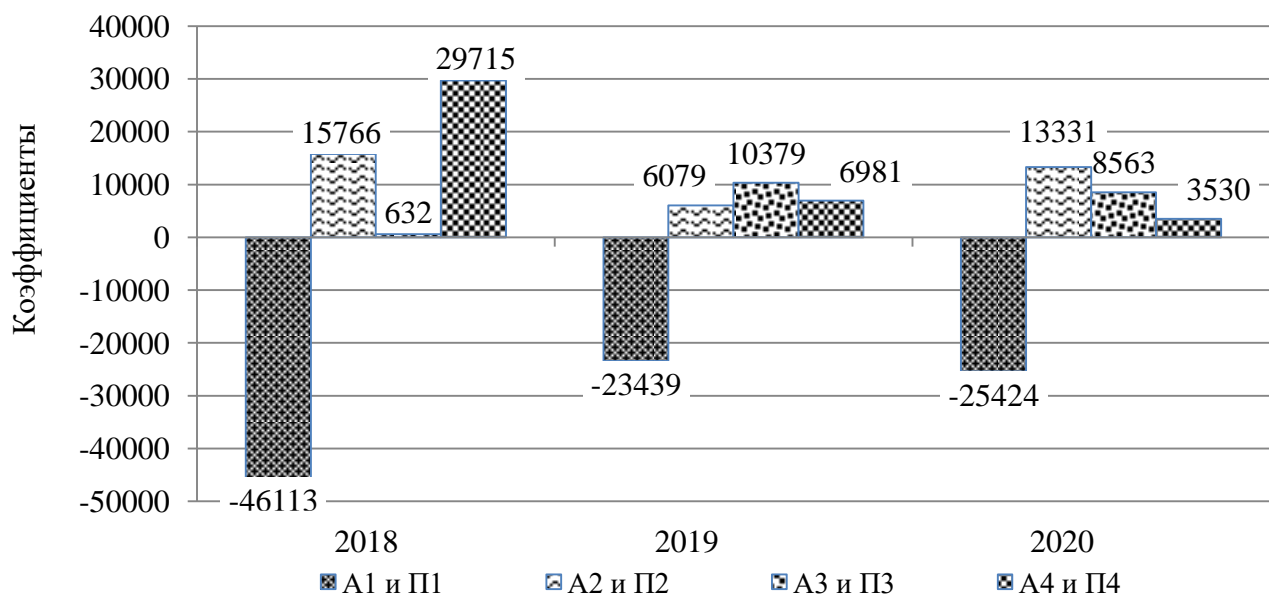


Рисунок 7 – Платежного излишка/недостатка ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

С помощью показателей платежеспособности можно определить ликвидность и тип устойчивости финансового положения организации, а также для удовлетворения интереса различных внешних пользователей к анализу информации. Поэтому коэффициент абсолютной ликвидности будет более интересен поставщикам сырья и материалов. Коммерческие банки, выдающие кредиты, будут уделять больше внимания «ключевым» рейтинговым факторам. Акционеры или потенциальные покупатели в первую очередь будут оценивать коэффициент текущей ликвидности. На втором этапе анализа платежеспособности ООО «Интэк» проведем анализ коэффициентов ликвидности, данные анализа представим в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ показателей платежеспособности

Показатель	Период			Изменения к предыдущему году	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,09	0,07	0,05	-0,02
Коэффициент «критической оценки» или промежуточной ликвидности	0,37	0,33	0,56	-0,04	0,23
Коэффициент текущей ликвидности	0,38	0,73	0,87	0,35	0,14
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-0,02	-1,49	-2,43	-1,47	-0,94
Доля оборотных средств в активах	0,35	0,80	0,86	0,45	0,06
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,62	-0,37	-0,15	1,25	0,22

Представим на рисунке 8 динамику коэффициентов ликвидности ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

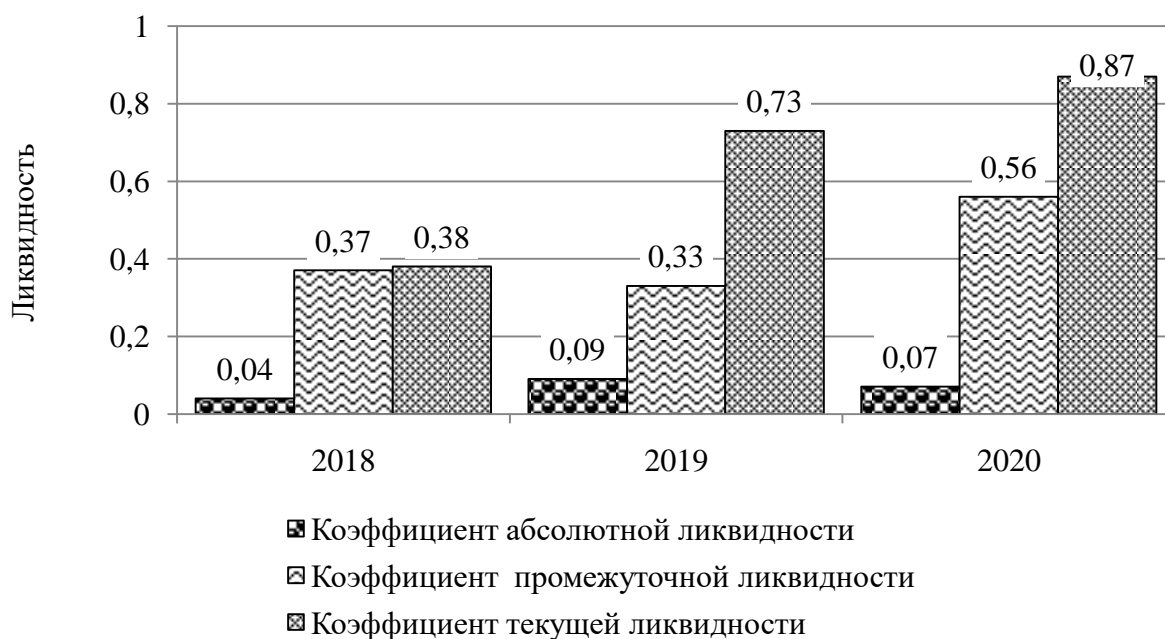


Рисунок 8 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

На основании суммы денежных средств и финансовых вложений предприятия, и какую часть текущих краткосрочных обязательств можно покрыть этими средствами, определяется значение коэффициента абсолютной ликвидности. Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности находится в пределах от 0,2 до 0,5. В нашем случае за анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности находится гораздо ниже нормативного значения. Это свидетельствует о том, что предприятие в не состоянии оплатить немедленно обязательства за счет денежных средств всех видов.

Коэффициент промежуточной ликвидности (коэффициент «критической оценки») определяет, какая часть текущих краткосрочных обязательств сможет погаситься за счет денежных средств, финансовых вложений и поступлений по расчетам этот коэффициент уменьшается на 0,04 пункта в 2019 году и увеличивается на 0,23 в 2020 году. Нормативное значение коэффициента 0,7 – 0,8. На протяжении периода 2018 – 2020 г. коэффициент ниже нормативного значения. что свидетельствует о неплатежеспособности организации ООО «Интэк».

Коэффициент текущей ликвидности считается, как соотношение текущих обязательств организации, ко всем мобилизованным оборотным средствам. Для коэффициента текущей ликвидности нормальным считается значение коэффициента 1,5 – 2,5. На исследуемом предприятии за анализируемый период коэффициент ниже нормативного значения. Это может быть связано со снижением оборотных активов организации.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала является более информативным показателем платежеспособности, дополняющим коэффициенты платежеспособности и ликвидности. данный коэффициент показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в запасах. В организации в связи с ростом запасов, оборотных активов коэффициент показывает отрицательное значение и увеличивается, что является отрицательным фактором.

Тип финансовой политики ООО «Интэк» – агрессивная, т. к. наблюдается большой удельный вес оборотных активов в составе совокупных активов, что может привести к снижению скорости оборачиваемости оборотных активов и уровня показателя рентабельности активов.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает отрицательное значение, в связи с недостаточностью собственного капитала.

В целом предприятие характеризуется низкой степенью платежеспособности и ликвидности. С экономической точки зрения это значит, что в случае нарушений оплаты товаров организация ООО «Интэк» может столкнуться с серьезными проблемами погашения имеющихся обязательств.

Устойчивость организации и потенциальная эффективность бизнеса во многом зависят от качества управления оборотными средствами, от того, сколько оборотных средств используется и что именно это такое, какова стоимость фондовых и денежных активов и т. д.

Следует помнить, что если организация сокращает свои резервы и ликвидность, она может пустить в оборот больше капитала и тем самым получить больше прибыли. Но в то же время из-за отсутствия адекватных резервов

возрастает риск банкротства и остановки предприятий. Искусство управления оборотными активами заключается в удержании на счете компании только минимального объема ликвидности, необходимого для текущей операционной деятельности.

Для того чтобы гарантировать постоянную платежеспособность, необходимо иметь определенное состояние счета, характеризующееся финансовой стабильностью. В любой хозяйственной операции финансовое положение организации может измениться. Повседневные бизнес-потоки приводят к определенным сдвигам в финансовой стабильности и являются результатом перехода от одного типа стабильности к другому.

По результатам проведенного анализа выявленные проблемы ООО «Интэк» представим в виде «Дерева проблем» (рисунок 9).

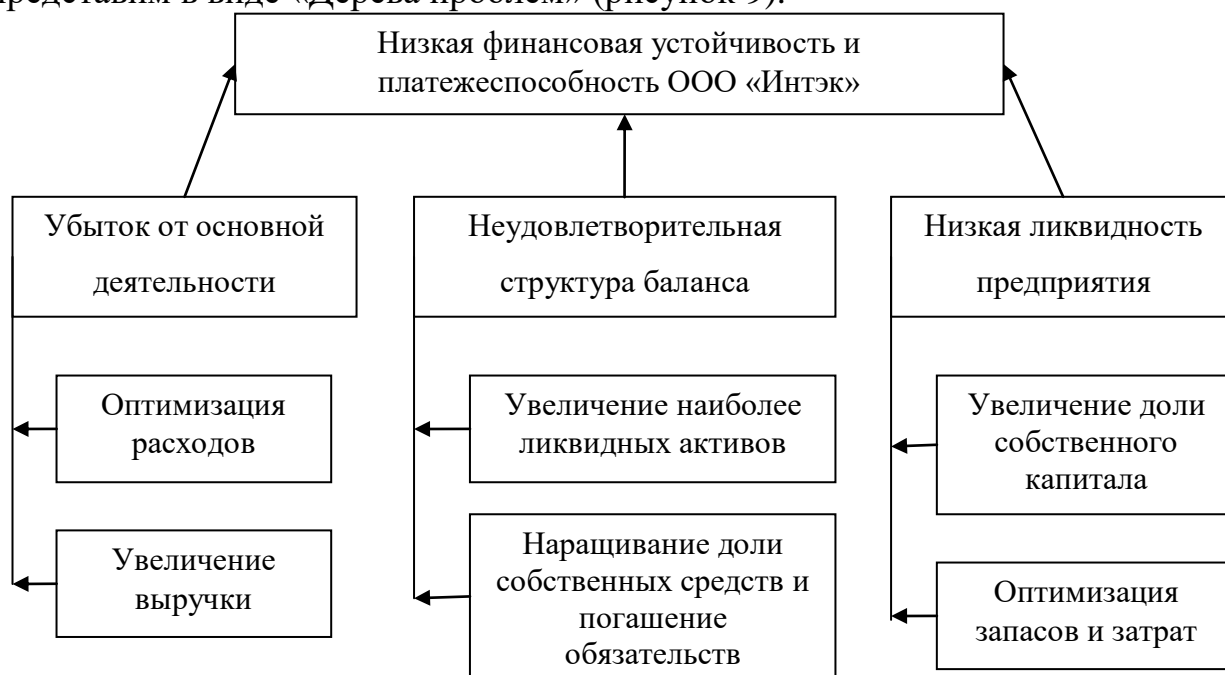


Рисунок 9 – Дерево проблем ООО «Интэк»

Таким образом, проблемы управления финансовой устойчивости и платежеспособности на предприятии, требуют разработки мероприятий по повышению ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Интэк».

Выводы по разделу 2

На основе финансовой отчетности ООО «Интэк» был проведен вертикальный и горизонтальный анализ, за счет чего определили, что в 2020 году стоимость имущества предприятия увеличилась на 4211 тыс. рублей, по сравнению с 2019 годом. Причиной этого увеличение стало увеличение оборотных активов (на 5060 тыс. руб.).

В 2020 году внеоборотные активы составляли 14,02 % от общей стоимости имущества и составили 3896 тыс. руб., оборотные же средства 85,98 %, соответственно 23 891 тыс. руб.

В 2020 году собственные источники составляли 1,32 % от общей стоимости имущества, а в 2019 году – 9,48 %. То есть доля собственного капитала в общем объеме источников формирования активов за год показывает небольшую положительную динамику в связи с полученным убытком в 2019 году.

Краткосрочная задолженность в 2020 году достигает 27421 тыс. руб., при этом удельный вес данной задолженности в общей сумме пассивов также увеличивается (98,68 %).

Увеличение выручки от реализации в 2020 году составило 5034 тыс. рублей, но себестоимость сократилась на 6066 тыс. рублей и говорят об увеличении объемов продаж ООО «Интэк».

Оценили платежеспособность и ликвидность. Выяснили, что ООО «Интэк» не является ликвидным и у него есть определенные проблемы с платежеспособностью.

По структуре баланса ООО «Интэк» не является абсолютно ликвидным, т. к. условие $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 < П4$

У предприятия в 2020 году слишком низкое значение коэффициента абсолютной ликвидности, что свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов выражающемся в зависимости оборачиваемости средств.

У коэффициента текущей ликвидности также наблюдается рост его значения (с 0,38 до 0,87), но все равно в течение трех лет оно не достигает нормативного значения.

При оценке финансового состояния ООО «Интэк» выявлено, что предприятию нужна оперативная стратегия по экономическому и финансовому оздоровлению, которая укрепит ликвидность и платежеспособность.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ООО «ИНТЭК»

3.1 Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «Интэк»

Как показывают результаты финансового анализа, ликвидность и платежеспособность организации ООО «Интэк» имеет ряд недостатков:

- неудовлетворительная структура активов (имущества), которая выражается в том, что коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.
- тенденция опережающего роста срочных обязательств по сравнению с изменением высоколиквидных активов;
- снижение коэффициентов ниже рекомендуемых значений;
- недостаток собственных оборотных средств организации.

Устранение данных негативных факторов позволило бы улучшить финансовое состояние и повысить платежеспособность организации ООО «Интэк».

У предприятия ООО «Интэк» существует дефицит денежных средств.

Необходимо усовершенствовать систему предоставления кредитов, отсрочек и систему управления дебиторской задолженностью.

В любом коммерческом предприятии одной из основных частей системы управления оборотным капиталом является управление дебиторской задолженностью. Оно направлено на привлечение новых и поддержание постоянных клиентов, благодаря взаимовыгодным условиям, за счет предоставления отсрочек на поставку товаров, оказание услуг и выполненные работы.

В структуре предприятия ООО «Интэк», в течение анализируемого периода, дебиторская и кредиторская задолженность занимает большую долю.

Грамотное управление дебиторской и кредиторской задолженностью является неотъемлемой частью политики любого предприятия в области управления оборотными средствами, которое заключается в контроле над общей суммой задолженности и обеспечении ее своевременного взыскания.

Рентабельность по основным видам деятельности организации снижается, в том числе и за счет наличия дебиторской задолженности. Чтобы предотвратить этот процесс, необходимо выполнить следующие действия: своевременно обратиться в суды, снизить цены на продукцию при условии 100 % предоплаты.

Основные критерии, от которых зависит эффективность системы управления дебиторской задолженностью:

- 1) мотивированные менеджеры;
- 2) наличие системы скидок;
- 3) улучшение условий договора;
- 4) наличие системы управления дебиторской задолженностью.

Определим риски, которые в системе управления дебиторской

задолженностью предприятия, представляют наибольшую угрозу:

- 1) несвоевременная оплата долга;
- 2) уменьшение доходов из-за отвлечения средств в качестве дебиторской задолженности;
- 3) невозможность собрать полную и достоверную информацию о статусе должника;
- 4) снижение ликвидности из-за значительного объема средств, перенаправленных на дебиторскую задолженность;
- 5) низкая эффективность разработанного механизма управления дебиторской задолженностью.

При проведении этих мероприятий можем предложить следующие способы снижения влияния этих видов рисков на финансово-хозяйственную деятельность предприятия:

- 1) мониторинг клиентской базы, научно обоснованный подход к определению отсрочки платежа в зависимости от ряда заранее определенных факторов;
- 2) выбор наиболее подходящей формы оплаты;
- 3) разработка алгоритма действий сотрудников в случае нарушения клиентом условий договора, системы их мотивации;
- 4) использование гибкой системы скидок при досрочном погашении долга или предоплате.

Благодаря использованию финансовых инноваций, можно упростить работу с дебиторской задолженностью и, соответственно, повысить скорость поступления средств на счет. Предприятие, использующее финансовые инновации, может:

- 1) обеспечить максимально удобную систему расчетов, которая максимально сокращает срок поступления средств в дебиторскую задолженность;
- 2) поддерживать приемлемый уровень ликвидности за счет реализации сомнительной дебиторской задолженности;
- 3) снизить кредитные риски, связанные с возникновением дебиторской задолженности;
- 4) получать информационную поддержку в области современных методов управления дебиторской задолженностью и способов ее своевременного сбора.

Выбор формы оплаты за отгруженную продукцию можно определить как один из подходов к снижению возможных рисков и издержек на предприятии, возникающих в процессе управления задолженностью.

Для ООО «Интэк» можно предложить использовать комплексный метод выбора формы расчетов между контрагентами в зависимости от ряда критериев, определяющих оптимальное сочетание скорости и гарантии платежа, наиболее подходящих для конкретного договора.

Для решения обозначенных проблем необходимы следующие мероприятия по управлению дебиторской задолженностью на предприятии ООО «Интэк»:

1. Разработка системы мониторинга состояния задолженности покупателей, которая должна включать анализ состава и структуры задолженности по срокам погашения, расчет показателей, характеризующих дебиторскую задолженность предприятия, формирование аналитической информации для контроля

дебиторской задолженности, разработку соответствующих форм отчетности, определяющих сроки и периодичность составления, а также ответственных. А также разработать четкие правила работы с просроченной дебиторской задолженностью, закрепить ее в локальных нормативных актах компании.

2. Формирование кредитной политики, которая включает в себя: разработка системы оценки платежеспособности и надежности покупателей, формирование системы скидок и штрафов, формирование дифференцированного подхода при установлении условий сделки с покупателями.

Рассмотрим далее предложенные мероприятия более подробно.

В рамках данных рекомендаций для эффективного контроля за задолженностью покупателей и заказчиков в ООО «Интэк» предлагается следующая система (таблица 10).

Таблица 10 – Предлагаемая система отчетных форм для контроля задолженности покупателей и заказчиков в ООО «Интэк»

Отчет	Срок предоставления	Сотрудники за подготовку отчета	Ответственный за принятие решений по отчету
Ежеквартально			
1. Ведомость непогашенных остатков	Каждое 10-е число месяца, следующего истекшим кварталом	Коммерческий отдел, бухгалтерия	Генеральный директор
Ежемесячно			
2. Полный анализ состояния задолженности покупателей и заказчиков; 3. Реестр старения задолженности 4. Сводный отчет по дебиторской задолженности с разбивкой по контрагентам	Каждое 10-е число месяца	Бухгалтерия коммерческий отдел	Генеральный директор
Еженедельно			
5. Отчет о динамике задолженности покупателей и заказчиков. 6. Отчет о просроченной задолженности покупателей и заказчиков	Каждый понедельник, и по результатам месяца или квартала до 10-го числа	Коммерческий отдел	По отчетам за месяц и квартал – генеральный директор, по еженедельным отчетам – руководитель коммерческого отдела

Окончание таблицы 10

Отчет	Срок предоставления	Сотрудники за подготовку отчета	Ответственный за принятие решений по отчету
Ежедневно			
7. Отчет о предстоящих, поступивших и не поступивших платежах от покупателей и заказчиков	Ежедневно до 17-00	Коммерческий отдел	Руководитель коммерческого отдела

В таблице 11 отражена форма ведомости непогашенных остатков, которая позволяет оценить платежи покупателей и заказчиков независимо от объемов продаж.

Таблица 11 – Примерная форма ведомости неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков

Период	Объем продаж, тыс. руб.	Задолженность покупателей и заказчиков, возникшая в данном месяце		Процент непогашенной задолженности покупателей и заказчиков, %		
		тыс. руб.	% от выручки	На конец месяца	Через 1 месяц после продажи	Через 2 месяца после продажи
Январь						
Февраль						
....						
Декабрь						

В таблицах 12 и 13 продемонстрировано ведение учета задолженности покупателей и заказчиков, посредством чего бухгалтер может своевременно отслеживать у какого покупателя приближение срока оплаты и осуществлять предупреждение о своевременности проведения платежа.

Таблица 12 – Отчет о списании задолженности покупателей и заказчиков

Акты выставленные		Платежные поручения полученные		Величина задолженности на дату поступления платежного поручения, руб.	Период просрочки, дней
№	Максимальный срок оплаты счета	Дата	Сумма, руб.		
1	15.08.20	18.08.20	5 000	8 000	3
		20.08.20	7 000	30 000	5
		23.08.20	15 000	23 000	8
		25.08.20	8 000	8 000	10
2	...				

Ведение отчета о списании задолженности покупателей и заказчиков производится по каждому дебитору с целью контроля над поступлением платежей

и ведения статистики платежной дисциплины.

Обобщающим отчетом, позволяющим аккумулировать информацию для осуществления контроля за дебиторской задолженностью, является реестр старения (инкассации) дебиторской задолженности. Он представляет таблицу, в которой дебиторская задолженность классифицируется на группы в зависимости от сроков возникновения (таблица 13).

Таблица 13 – Реестр старения задолженности покупателей и заказчиков

Номер акта	Сумма акта, тыс. руб.	Максимальный срок оплаты	Дата поступления платежа	Сумма оплаты, поступившая в период, тыс. руб.				
				0 дн.	до 7 дн.	до 45 дн.	до 90 дн.	свыше 90 дн.
146 ООО «СЕРВИС»	350	12.01.2020	10.01.2020	50				
			17.01.2020		100			
			18.01.2020		50			
			27.01.2020			100		
Номер акта	Сумма акта, тыс. руб.	Максимальный срок оплаты	Дата поступления платежа	Сумма оплаты, поступившая в период, тыс. руб.				
				0 дн.	до 7 дн.	до 45 дн.	до 90 дн.	свыше 90 дн.
			12.02.2020				50	
147 ООО «Комис»	10	15.01.2020	15.01.2020		3			
			30.01.2020			7		
Итого	360			50	153	107	50	
Структура задолженности, %	100 %			13,8	42,5	29,8	13,9	–

Реестр старения дебиторской задолженности упрощает также работу бухгалтера, так как позволяет оперативно контролировать переход просроченной дебиторской задолженности из одной группы в другую.

Формирование кредитной политики предполагает, в том числе и разработку системы штрафов и скидок.

Система предоставляемых скидок: наибольшей эффективностью обладают методы поощрения, представленные в виде предоставления покупателям опциона на получение скидки с отпускной цены с целью стимулирования как повышения продаж, так и уменьшения сроков отвлечения денежных средств в расчетах с покупателями.

Таким образом, политика скидок выступает в качестве ценовой мотивации и широко применяемой практикой на сегодняшний день, которая при надлежащем осуществлении поставщиком приводит к снижению его складских товарных запасов и значительному сокращению дебиторской задолженности.

3.2 Прогноз эффективности повышения ликвидности и платежеспособности

ООО «Интэк» имеет широкую сеть клиентов, которые приобретают продукцию компании. Значительную долю составляют клиенты, которые вносят оплату по договорам в конце месяца. Поэтому работа ООО «Интэк» с этими клиентами должна строиться на условиях предоставления скидок за досрочное внесение оплаты.

Основной задачей скидки для ускорения платежей – сокращение сроков погашения дебиторской задолженности и ускорение оборачиваемости оборотных средств компании. Скидки для ускорения оплаты – стандартная мера снижения продажной цены, которая гарантируется покупателю, если он произведет оплату приобретенной услуг ранее установленного договором продажи срока.

Этапы применения скидок для ускоренной оплаты состоит из трех элементов:

- 1) количественную величину скидок,
- 2) период, в течение которого покупатель имеет возможность воспользоваться этой скидкой,
- 3) срок, в течение которых выплата всей суммы долга за поставки товара, работ и услуг должны быть сделаны, если покупатель не воспользуется своим правом на скидку для ускоренного платежа.

Соответственно, в таких договорах могут быть записаны следующим образом: «2/10, нетто 30», что означает, покупатель обязан внести полную оплату за товары в течение 30 календарных дней с момента получения продукции (работ, услуг). Но если покупатель хочет произвести оплату в течение первых 10 дней этого периода, он будет иметь право на получение автоматической скидки в размере 2 %, т. е. воспользоваться скидкой за ускорение оплаты.

Обоснуем варианты применения для ООО «Интэк» возможности сокращения потерь от инфляции при изменении порядка расчетов с клиентами за оказанные услуги в зависимости от срока оплаты. годовая выручка от реализации 31 269 тыс. руб. Сумма дебиторской задолженности за 2020 год составила 13331 тыс. руб. На условиях предоплаты осуществляется 60 % от всех продаж предприятия, остальная часть (40 %) – с предоставлением клиентам отсрочки платежа.

Проведем сравнительную оценку оценки двух вариантов краткосрочного финансирования своих клиентов ООО «Интэк»:

- 1) предоставление скидки ради скорейшего покрытия потребности в денежных средствах,
- 2) получение кредита без предоставления скидки.

В расчетах принимаем следующие условия:

- инфляционный рост цен – в среднем 1 % в месяц;
- договорной срок оплаты – 1 месяц;
- при оплате по факту покупки товара, т. е. в начале месяца скидка 2 %;
- банковский процент по краткосрочному кредиту – 19 % годовых;
- рентабельность альтернативных вложений капитала – 15 % годовых.

Расчет приведен в таблице 14.

Таблица 14 – Расчет финансового результата ООО «Интэк» на 1000 руб. от предоставления скидки в 2020 г.

Показатель	Предоставление скидки	Кредит
1. Индекс цен	1,01	1,01
2. Коэффициент дисконтирования ($1/(1+0,01)^1$)	0,99	0,99
3. Потери от скидки с каждой 1000 руб., руб.	20	–
4. Потери от инфляции с каждой 1000 руб., руб.	–	$1000 - 1000 \cdot 0,99 = 10$
5. Доход от альтернативных вложений капитала, руб.	$(1000 - 20) \cdot 0,15 \cdot 0,99$ $= 145,53$	$(1000 \cdot 0,15) \cdot 0,99 = 148,5$
6. Оплата процентов, руб.	–	$1000 \cdot 0,19 : 12 = 15,8$
7. Финансовый результат, руб.	$145,53 - 20 = 125,53$	$148,5 - 10 - 15,8 = 122,7$

Расчет показывает, что при предоставлении скидки ООО «Интэк» может получить доход больше, чем при использовании кредита.

Расчеты показывают, что предоставление 2 % скидки при предварительной оплате продукции компании позволит ООО «Интэк» получить с каждой 1000 руб. реально 125,53 руб., или в целом при 40 % объеме реализации в условиях скидки – 669,38 тыс. руб. ($13\,331 \cdot 40 \% \cdot 125,53 / 1000$). А это в свою очередь является стимулом снижения дебиторской задолженности и ускорения притока денежных средств среди массы других резервов.

Предположим, что 60 % клиентов компании, которые работали с отсрочкой (их дебиторская задолженность на конец 2020 года – 4199 тыс. руб.) воспользуются предоставляемой скидкой и внесут оплату за реализованную им продукцию на счет ООО «Интэк» без отсрочки платежа. Это с одной стороны увеличит выручку от продаж компании, а с другой стороны снизит среднегодовую сумму дебиторской задолженности, что ведет к дополнительному притоку денежных средств.

Сравнительный анализ показателей оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Интэк» до внедрения системы скидок и после внедрения системы скидок за 2020 г. представлен в таблице 15.

Таким образом, внедрение системы скидок может позволить предприятию увеличить коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на 1,44 оборота и сократить период оборачиваемости дебиторской задолженности на 35 дней. Экономия денежных средств от ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности составит:

$$- 0,08 \cdot 35\,468 / 100 = - 28,37 \text{ тыс. руб.}$$

В связи с этим, высвободившиеся средства из состава дебиторской задолженности полностью будут направлены на погашение кредиторской задолженности в размере 4199 тыс. руб.

Таким образом, предполагается, что дебиторская задолженность составит

9132 тыс. руб., а кредиторская задолженность – 23 222 тыс. руб.

Таблица 15 – Сравнительный анализ показателей оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Интэк» до внедрения системы скидок и после внедрения системы скидок

Наименование показателя	2020 год	2021 год	Изменение	
			абсолют.	относит., %
Выручка от продажи товаров, работ, услуг, тыс. руб.	31 269	35 468	4199	113,43
Среднегодовая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	9705	7606	–2099	78,37
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	3,22	4,66	1,44	144,73
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	113	78	– 35	69,09
Коэффициент загрузки средств в обороте, коп.	0,31	0,21	– 0,10	69,09

Также соответственно рост выручки приведет к увеличению нераспределенной прибыли ООО «Интэк» при неизменности всех остальных показателей отчета о финансовых результатах. Нераспределенная прибыль за 2020 год оставит 4555 тыс. руб.

Представим в таблицах 16 изменение структуры активов и пассивов баланса ООО «Интэк» с учетом предложенных мер

Таблица 16 – Структура актива и пассива баланса ООО «Интэк» по степени ликвидности с учетом предложенных мер

Группа актива баланса по степени ликвидности	2020 год	2021 год
A1 – наиболее ликвидные активы	1997	6196
A2 – быстрореализуемые активы	13 331	9132
A3 – медленнореализуемые активы	8563	8563
A4 – труднореализуемые активы	3896	3896
Баланс	27 787	27 787
Группа пассива баланса по степени погашения обязательств	2020 год	2021 год
П1 – наиболее срочные обязательства	27 421	23 222
П2 – краткосрочные пассивы	0	0
П3 – долгосрочные пассивы	0	0
П4 – постоянные пассивы	366	4565
Баланс	27 787	27 787

Сравним платежный излишек (недостаток) на основании данных таблицы 16 представим результаты в таблице 17.

По данным таблицы 17 видим, что предприятие даже после предложенных мер не является полностью ликвидным, так как соотношение A1 и П1 не

соответствуют нормативу.

Таблица 17 – Платежный излишек (недостаток) бухгалтерского баланса ООО «Интэк» с учетом предложенных мер

Сравнение	Платежный излишек (+)/недостаток (-)		
	2020 год	2021 год	Отклонения
A1 и П1	-25 424	-17 026	8398
A2 и П2	13 331	9132	-4199
A3 и П3	8563	8563	0
A4 и П4	3530	-669	-4199

Разрыв между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательства существенно сократился на 8398 тыс. руб. Если до изменений он составлял 25 424 тыс. руб., то после изменений он составляет 17 026 тыс. руб. Второе (A2 > П2) и третье (A3 > П3) условия выполняются. Минимальную финансовую устойчивость характеризует четвертое условие (A4 < П4). Оно выполняется с учетом предложенных мер, что свидетельствует об улучшении финансовой устойчивости ООО «Интэк».

Для более качественного улучшения ликвидности необходимо вводить дополнительные изменения, которые были предложены выше.

Проведем анализ коэффициентов ликвидности, данные анализа, представим в таблице 18.

Таблица 18 – Анализ показателей платежеспособности

Показатели	2020 г.	2021г.	Отклонения
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,27	0,2
Коэффициент «критической оценки» или промежуточной ликвидности	0,56	0,66	0,1
Коэффициент текущей ликвидности	0,87	1,03	0,16
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-2,43	12,8	15,23
Доля оборотных средств в активах	0,86	0,86	0
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,15	0,03	0,18

После расчетов таблицы 19 сделаем вывод, что в целом показатели улучшились. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,2 и соответствует нормативному значению. Коэффициент промежуточной ликвидности вырос на 0,1 пункт, это свидетельствует о том, что мы сократили кредиторскую задолженность. Также коэффициент текущей ликвидности улучшился до 1,03, что свидетельствует о стремлении к росту платежеспособности.

Представим на рисунке 10 динамику коэффициентов ликвидности

ООО «Интэк» без изменений и с учетом предложенных мер.



Рисунок 10 – Динамика коэффициентов ликвидности
ООО «Интэк» без изменений и с учетом предложенных мер

В организации в связи со снижением дебиторской и кредиторской задолженности коэффициент маневренности функционирующего капитала показывает положительное значение, что является положительным фактором.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает положительное значение, что свидетельствует о наращивании собственного капитала. Проведя анализ финансового состояния ООО «Интэк» выявили, что оно нуждается в проведении комплекса мер по экономическому и финансовому оздоровлению, укреплению ликвидности и платежеспособности.

Предприятию были предложены основные направления разработки мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности:

- 1) достижение оптимального соотношения собственных и заемных средств;
- 2) снижение дебиторской и кредиторской задолженностей;
- 3) привлечение со стороны денежных средств для расчетов по наиболее срочным и краткосрочным долгам.

У предприятия ООО «Интэк» существует дефицит денежных средств. Необходимо усовершенствовать систему предоставления кредитов, отсрочек и систему управления дебиторской задолженностью.

Для сокращения дебиторской задолженности было предложено использовать предоставление скидок покупателям при предоплате товаров.

С помощью применения скидок покупателям и погашение кредиторской задолженности мы добились улучшения ликвидности баланса и общего уровня платежеспособности. Таким образом, система скидок способствует защите предприятия от инфляционных убытков и относительно дешевому пополнению оборотного капитала в денежной или натуральной форме.

В таблице 19 представлен прогноз ООО «Интэк» на дальнейшую перспективу.

Таблица 19 – Прогноз ООО «Интэк» на дальнейшую перспективу

Период	Июнь 2020	Июль 2020	Август 2020	Сентябрь 2020	Октябрь 2020	Ноябрь 2020	Декабрь 2020	Январь 2021	Февраль 2021	Март 2021	Апрель 2021	Май 2021	Итого
Показатели до проекта, тыс. руб.													
Выручка	2186,25	2186,25	2186,25	2186,25	2186,25	2186,25	2186,25	2605,75	2605,75	2605,75	2605,75	2605,75	28 332,5
Затраты	2875,58	2875,58	2875,58	2875,58	2875,58	2875,58	2875,58	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	31 979,6
Валовая прибыль	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	235,65	235,65	235,65	235,65	235,65	-3647,06
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль от продаж	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	-689,33	235,65	235,65	235,65	235,65	235,65	-3647,06
Показатели при реализации проекта													
	Июнь 2021	Июль 2021	Август 2021	Сентябрь 2021	Октябрь 2021	Ноябрь 2021	Декабрь 2021	Январь 2022	Февраль 2022	Март 2022	Апрель 2022	Май 2022	Итого
Выручка	2536,16	2536,16	2536,16	2536,16	2536,16	2536,16	2536,16	2955,67	2955,67	2955,67	2955,67	2955,67	32 531,47
Затраты,	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	2370,1	28 441,0
Валовая прибыль	166,06	166,06	166,06	166,06	166,06	166,06	166,06	585,57	585,57	585,57	585,57	585,57	4090,27
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Разница доходов, тыс. руб.	166,06	166,06	166,06	166,06	166,06	166,06	166,06	585,57	585,57	585,57	585,57	585,57	4090,27

Из таблицы 19 следует, что прогнозная валовая прибыль увеличивается на 7737,33 тыс. руб. ($-3647,06 + 4090,27$), что произошло за счет предоставления скидок покупателям при предоплате товаров, а так как производственная себестоимость была учтена в периоде производства (2021 год), то сумма затрат не изменилась.

Представим на рисунке 11 динамику прибыли от продаж ООО «Интэк» за 2020 г. А на рисунке 12 динамику прибыли от продаж ООО «Интэк» за 2021 г. с учетом предложенных мер.

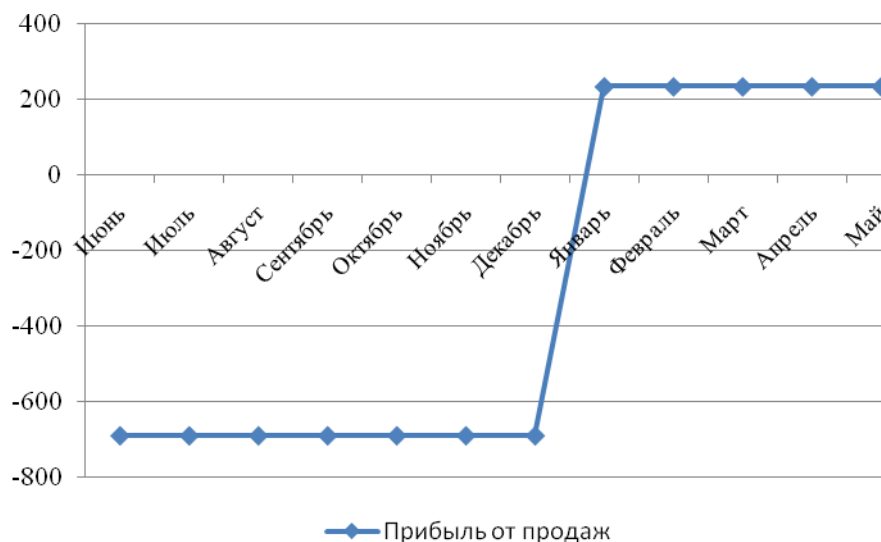


Рисунок 11 – Динамика прибыли от продаж ООО «Интэк» за 2020 год без изменений

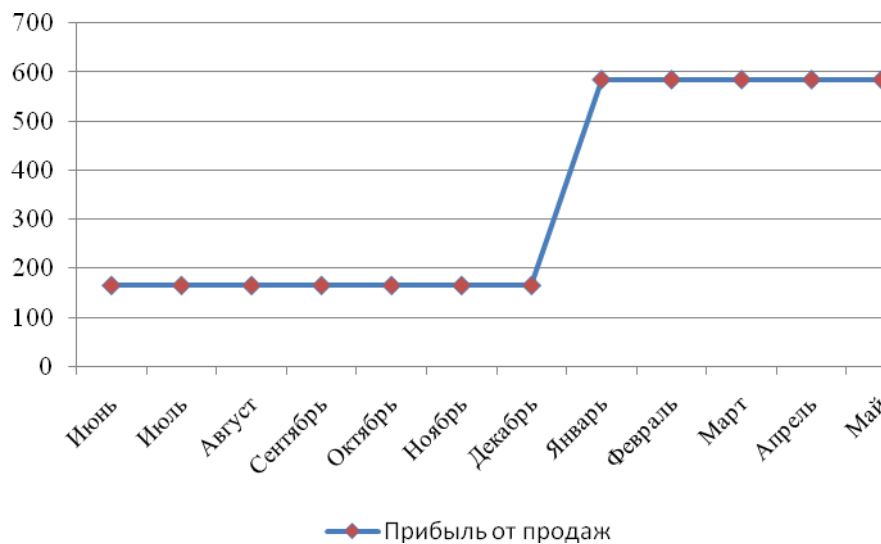


Рисунок 12 – Динамика прибыли от продаж ООО «Интэк» за 2021 год (с учетом предложенных мер)

После предложенной рекомендации по предложению скидок покупателям, дебиторская задолженность снизится, а прибыль от продаж по месяцам имеет положительное значение.

Выводы по разделу 3

Предприятию были предложены основные направления разработки мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности:

- 1) достижение оптимального соотношения собственных и заемных средств;
- 2) снижение дебиторской и кредиторской задолженностей;
- 3) привлечение со стороны денежных средств для расчетов по наиболее срочным и краткосрочным долгам.

У предприятия ООО «Интэк» существует дефицит денежных средств. Необходимо усовершенствовать систему предоставления кредитов, отсрочек и систему управления дебиторской задолженностью.

Для сокращения дебиторской задолженности было предложено использовать предоставление скидок покупателям при предоплате товаров.

С помощью применения скидок покупателям и погашение кредиторской задолженности мы добились улучшения ликвидности баланса и общего уровня платежеспособности. Таким образом, система скидок способствует защите предприятия от инфляционных убытков и относительно дешевому пополнению оборотного капитала в денежной или натуральной форме.

Внедрение системы скидок может позволить предприятию увеличить коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на 1,44 оборота и сократить период оборачиваемости дебиторской задолженности на 35 дней. Экономия денежных средств от ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности составит:

$$-0,08 \cdot 35468 / 100 = -28,37 \text{ тыс. руб.}$$

В связи с этим, высвободившиеся средства из состава дебиторской задолженности полностью будут направлены на погашение кредиторской задолженности в размере 4199 тыс. руб.

Таким образом, предполагается, что дебиторская задолженность составит 9132 тыс. руб., а кредиторская задолженность – 23 222 тыс. руб.

Прогнозная валовая прибыль увеличивается на 7 737,33 тыс. руб. (-3647,06 + 4090,27), что произошло за счет предоставления скидок покупателям при предоплате товаров, а так как производственная себестоимость была учтена в периоде производства (2021 год), то сумма затрат не изменилась.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Знание методов финансового анализа, умение разработать план укрепления финансовой устойчивости в том числе за счет повышения платежеспособности предприятия в настоящее время являются необходимой предпосылкой эффективного управления организацией.

Отсутствие навыков адекватной оценки финансового состояния, анализа финансовых последствий оборотного принимаемых решений поставили многие производственные предприятия на грань банкротства. Умение обобщить и систематизировать результаты комплексного анализа позволит руководителям предприятий выработать собственную финансовую стратегию и сделать прогноз на перспективу.

В работе мы рассмотрели мнение авторов и теоретическое содержание определения «ликвидность» и «платежеспособность», охарактеризовали основные методы проведения анализа, провели анализ финансовой деятельности организации, а также оценили ликвидность и платежеспособность ООО «Интэк».

Ликвидность – это способность предприятия выполнить свои финансовые обязательства в короткие сроки и при необходимости быстро продать имеющиеся активы.

Платежеспособность – это наличие денежных средств компании и их эквивалентов в достаточном количестве для своевременного погашения ее долгов в определенное время. Выявлены также современные проблемы оценки ликвидности и платежеспособности предприятий.

Кроме того, важно заметить, что платежеспособность предприятия относится к одному из показателей финансового потенциала предприятия, в связи с чем, система управления платежеспособностью должна быть интегрирована в процесс управления совокупным финансовым потенциалом компании.

По нашему мнению, в современных условиях грамотно выстроенный процесс управления платежеспособностью не может быть успешен, если анализируются только прошедшие периоды и соответствующие им события. В особом внимании нуждаются прогнозные данные, так как они ориентированы на усиление безопасности и рентабельности предприятия.

Современные методы управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия позволяют увеличить получаемую прибыль, повысить уровень свободных денежных ресурсов предприятия за счет сокращения производственных запасов, а также сократить количество заемных источников финансирования.

На основе финансовой отчетности ООО «Интэк» был проведен вертикальный и горизонтальный анализ, за счет чего определили, что в 2020 году стоимость имущества предприятия увеличилась на 4211 тыс. рублей, по сравнению с 2019 годом. Причиной этого увеличение стало увеличение оборотных активов (на 5060 тыс. руб.).

В 2020 году внеоборотные активы составляли 14,02 % от общей стоимости имущества и составили 3896 тыс. руб., оборотные же средства 85,98 %, соответственно 23891 тыс. руб.

В 2020 году собственные источники составляли 1,32 % от общей стоимости имущества, а в 2019 году – 9,48 %. То есть доля собственного капитала в общем объеме источников формирования активов за год показывает небольшую положительную динамику в связи с полученным убытком в 2019 году.

Краткосрочная задолженность в 2020 году достигает 27 421 тыс. руб., при этом удельный вес данной задолженности в общей сумме пассивов также увеличивается (98,68 %).

Наблюдается повышение выручки на 6688 тыс. руб. или на 34,21 % в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, но при более интенсивном повышении себестоимости на 77,94 % в 2019 году. Увеличение выручки от реализации в 2020 году составило 5034 тыс. рублей, но себестоимость сократилась на 6066 тыс. рублей и говорят об увеличении объемов продаж ООО «Интэк».

Оценили платежеспособность и ликвидность. При проведении анализа ликвидности и платежеспособности используются следующие основные методы: анализ ликвидности баланса и расчет коэффициентов платежеспособности. Выяснили, что ООО «Интэк» не является ликвидным и у него есть определенные проблемы с платежеспособностью.

По структуре баланса ООО «Интэк» не является абсолютно ликвидным, т. к. условие $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 < П4$

У предприятия в 2020 году слишком низкое значение коэффициента абсолютной ликвидности, что свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов выражающемся в зависимости оборачиваемости средств.

У коэффициента текущей ликвидности также наблюдается рост его значения (с 0,38 до 0,87), но все равно в течение трех лет оно не достигает нормативного значения.

При оценке финансового состояния ООО «Интэк» выявлено, что предприятию нужна оперативная стратегия по экономическому и финансовому оздоровлению, которая укрепит ликвидность и платежеспособность.

Прогнозная валовая прибыль увеличивается на 7737,33 тыс. руб. ($-3647,06 + 4090,27$), что произошло за счет предоставления скидок покупателям при предоплате товаров, а так как производственная себестоимость была учтена в периоде производства, то сумма затрат не изменилась.

После предложенной рекомендации по предложению скидок покупателям, дебиторская задолженность снизится, а прибыль от продаж по месяцам имеет положительное значение.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности (для бакалавров) / О.И. Аверина. – М.: КноРус, 2019. – 94 с.
2. Балихина, Н.В. Финансы и кредит: учебное пособие / Н.В. Балихина, М.Е. Косов. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 303 с.
3. Варламова, Т.П. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. – М.: Дашков и К, 2015. – 304 с.
4. Васильева, Л.С. Финансовый анализ/ Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КНОРУС, 2017. – 544 с.
5. Гетьман, В. г. Финансовый учет : учебник / под ред. проф. В.Г.Гетьмана. – М. : ИНФРА – М, 2017. – 622 с.
6. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т.И. Григорьева – Москва : Издательство Юрайт, 2019. – 486 с.
7. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности/ Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. : Издательство «Дело и Сервис», 2016. – 336 с.
8. Ендовицкий, Д.А., Финансовый анализ : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М. : КноРус, 2018. – 300 с.
9. Енюков, И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / И.С. Енюков. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 224 с.
10. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений/ О.В. Ефимова. – М. : Издательство «Омега – Л», 2018 – 351 с.
11. Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент: учебник / Е.А. Кандрашина. – М.: Дашков и К, 2015. – 220 с.
12. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия/ В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ПБОЮЛ, 2016. – 424 с.
13. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2018. – 248 с.
14. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Савицкая Г.В., – М.:НИЦ ИНФРА – М, 2016. – 378 с.
15. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ, 2018. – 639 с.
16. Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. – М.: ИНФРА – М, 2018. – 378 с.
17. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – М.: Юрайт, 2018. – 672 с.
18. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник / Т.У. Турманидзе. – М.: ЮНИТИ, 2019. – 287 с.
19. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА – М, 2017. – 208 с.

20. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 575 с.
21. Поляк, Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник / Под ред. Г.Б. Поляка. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 639 с.
22. Прыкин, Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник для бакалавров / Л.В. Прыкин. – .: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. – 256 с.
23. Аверкина, Ю.В. Современные подходы к анализу платежеспособности предприятия / Ю.В. Аверкина // Современные проблемы и перспективы развития финансовой и кредитной сфер экономики России XXI века. Сборник научных статей. – Хабаровск: 2018. – С. 3 – 9.
24. Аджян, Л.В. Ликвидность и платежеспособность предприятия / Л.В. Аджян // Экономика и социум. – 2017. – № 5 – 2 (36). – С. 795 – 798.
25. Вахидов, Ш.Г. Основные факторы, влияющие на управление ликвидностью и платежеспособностью / Ш.Г. Вахидов // Студенческий форум. – 2018. – № 17 (38). – С. 40 – 43.
26. Герман, Е.В. Проблемы анализа ликвидности и платежеспособности / Е.В. Герман, М.В. Краснова // Форум молодых ученых. – 2018. – № 12 – 2 (28). – С. 103 – 107.
27. Гутова, К.В. Управление платежеспособностью организации в рамках стабилизации финансового состояния / К.В. Гутова // Инновационная наука. – 2016. – № 4 – 1. – С. 146 – 149.
28. Дмитриева, А.А. Теоретические аспекты анализа и оценки платежеспособности предприятия / А.А. Дмитриева // Дельта науки. – 2017. – № 3. – С. 13 – 15.
29. Зимина, Л.Ю. Платежеспособность и ликвидность как элементы анализа финансового состояния предприятия / Л.Ю. Зимина // Проблемы экономики и менеджмента. – 2016. – № 12 (64). – С. 36 – 42.
30. Зубарев, И.С. Платежеспособность организации как элемент недопущения банкротства / И.С. Зубарев // Агропродовольственная экономика. – 2017. – № 4 – . 18 – 22.
31. Зубова, Е.В. Проблемы ликвидности и платежеспособности российских предприятий / Е.В. Зубова // Инновационные технологии в машиностроении, образовании и экономике. – 2017. – Т. 5. – № 2 (4). – С. 56 – 60.
32. Коваленко, О.Г. Платежеспособность предприятия / О.Г. Коваленко // Вестник НГИЭИ. – 2016. – № 12 (67). – С. 153 – 157.
33. Константинов, К.К. Оценка платежеспособности предприятия на базе анализа ликвидности / К.К. Константинов // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2017. – № 5 – 4. – С. 60 – 63.
34. Крахмалёва, В.С. Анализ платежеспособности как часть финансовой стратегии организации / В.С. Крахмалёва // Закономерности и тенденции инновационного развития общества. Сборник статей по итогам

- Международной научно-практической конференции. – Уфа: 2019. – С. 121 – 124.
35. Лукьянова, К.А. Оценка платежеспособности на основе показателей ликвидности предприятия / К.А. Лукьянова // Управление. Бизнес. Власть. – 2018. – № 1 (15). – С. 87 – 90.
 36. Маркина, С.А. Значение оценки показателей ликвидности и платёжеспособности для обеспечения экономической безопасности предприятия / С.А. Маркина, С.В. Андрухова // European Scientific Conference. Сборник статей XV Международной научно-практической конференции. – Пенза: 2019. – С. 94 – 96.
 37. Наумова, Н.О. Экономическая сущность оценки платежеспособности предприятия / Н.О. Наумова, Н.А. Канищева // Studium. – 2018. – № 2 (47). – С. 8.
 38. Оноприенко, Ю.Г. Особенности анализа платежеспособности предприятия / Ю.Г. Оноприенко // NovaInfo.Ru. – 2018. – Т. 2. – № 85. – С. 122 – 126.
 39. Петрова, А.А. Ликвидность и платежеспособность организации: этапы проведения анализа и его информационная составляющая / А.А. Петрова, Е.Ю. Леванова // Современные проблемы управления финансами компаний и финансовых институтов. Сборник материалов Всероссийской заочной научно-практической конференции. – Чебоксары: 2019. – С. 310 – 314.
 40. Прокопьева, Ю.В. Ликвидность, платежеспособность предприятия: сущность, методика анализа / Ю.В. Прокопьева // Экономика, бизнес, инновации. Сборник статей VII Международной научно-практической конференции. – Пенза: 2019. – С. 14 – 20.
 41. Сапралиева, Э.А. Внешние и внутренние факторы, как рискованная составляющая, влияющая на платежеспособность и ликвидность предприятия / Э.А. Сапралиева // Прогрессивные технологии развития. – 2017. – № 11. – С. 161 – 163.
 42. Серебрякова, Н.А. Совершенствование управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия / Н.А. Серебрякова, Н.В. Грищенко // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. – 2017. – Т. 79. – № 2 (72). – С. 346 – 353.
 43. Сыдыков, Б.К. Теоретические основы управления платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия / Б.К. Сыдыков // Актуальные вопросы права, экономики и управления. Сборник статей XVII Международной научно-практической конференции. – Пенза: 2019. – С. 63 – 65.
 44. Тусаева, А.Р. Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия на примере акционерного общества / А.Р. Тусаева // Современные научные исследования и инновации. – 2018. – № 2 (82). – С. 22.
 45. Фокина, О.А. Методологический аспект анализа платежеспособности предприятия / О.А. Фокина, Т.В. Дьяченко // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. – 2017. – Т. 3. – № 13. – С. 310 – 312.

46. Хамзатов, В.А. Платежеспособность как внешнее проявление финансового состояния предприятия / В.А. Хамзатов // Аллея науки. – 2018. – Т. 4. – № 10 (26). – С. 226 – 230.
47. Шелегина, А.В. Методы управления платежеспособностью и ликвидностью предприятия / А.В. Шелегина // Актуальные вопросы экономики и экономической безопасности на макро- и микроуровнях. Сборник статей Международной научно-практической конференции преподавателей, аспирантов, магистрантов и студентов. – Краснодар: 2019. – С. 210 – 219.
48. Шibaева, М.А. Совершенствование системы оценки платежеспособности предприятия / М.А. Шibaева // Экономика в инвестиционно-строительном комплексе и ЖКХ. – 2018. – № 1 (15). – С. 33 – 35.
49. Щербакова, А.А. Формирование платежеспособности организации / А.А. Щербакова // Актуальная наука. – 2018. – № 12 (17). – С. 70 – 71.
50. Якимова, М.Д. Влияние дебиторской задолженности на оценку платежеспособности предприятия / М.Д. Якимова // Карельский научный журнал. – 2018. – Т. 7. – № 2 (23). – С. 138 – 140.
51. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики // Электронный ресурс. – <http://www.gks.ru> (дата обращения: 29.01.2020).

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

Бухгалтерский баланс		Коды		
на	31 декабря	20	20	г.
				Форма по ОКУД
				Дата (число, месяц, год)
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Интэк»			по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами			по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности	общество с ограниченной ответственностью/ частная			по ОКФС/ОКОПФ
Единица измерения: тыс. руб.				по ОКЕИ
Местонахождение (адрес)	454010, Челябинская область, город Челябинск, Пограничная улица, дом 17, квартира 21			

Таблица А. 1 – Бухгалтерский баланс ООО «Интэк» за 2018 – 2020 гг.

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	–	–	–
	Результаты исследований и разработок	–	–	–
	Нематериальные поисковые активы	–	–	–
	Материальные поисковые активы	–	–	–
	Основные средства	3 896	4 745	34 458
	Доходные вложения в материальные ценности	–	–	–
	Финансовые вложения	–	–	–
	Отложенные налоговые активы	–	–	–
	Прочие внеоборотные активы	–	–	–
	Итого по разделу I	3 896	4 745	34 458
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	8 563	10 379	632
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	–	–	–
	Дебиторская задолженность	13 331	6 079	15 766
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	–	–	–
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1 997	2 373	1 920
	Прочие оборотные активы	–	–	–
	Итого по разделу II	23 891	18 831	18 318
	БАЛАНС	27 787	23 576	52 776

Окончание таблицы А. 1

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	356	(2 246)	4733
	Итого по разделу III	366	(2 236)	4743
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	–	–	–
	Отложенные налоговые обязательства	–	–	–
	Оценочные обязательства	–	–	–
	Прочие обязательства	–	–	–
	Итого по разделу IV	–	–	–
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	–	–	–
	Кредиторская задолженность	27 421	25 812	48 033
	Доходы будущих периодов	–	–	–
	Оценочные обязательства	–	–	–
	Прочие обязательства	–	–	–
	Итого по разделу V	27 421	25 812	48 033
	БАЛАНС	27 787	23 576	52 776

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
Отчет о финансовых результатах за 2019 – 2020 гг.

Отчет о финансовых результатах		Коды		
за _____ год _____	20 20 _____			
		г.		
		Форма по ОКУД	0710002	
		Дата (число, месяц, год)	31	12 2020
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Интэк»	по ОКПО	68672449	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7449101590	
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами	по ОКВЭД	46.71	
Организационно – правовая форма/форма собственности	общество с ограниченной предприниматель/ частная	по ОКОПФ/ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		по ОКЕИ	384	

Таблица Б. 1 – Отчет о финансовых результатах за 2019 – 2020 гг.

Пояснения	Наименование показателя	За _____ год _____	За _____ год _____
		20 20 _____ г.	20 19 _____ г.
	Выручка	31 269	26 235
	Себестоимость продаж	(28 441)	(34 507)
	Валовая прибыль (убыток)	2828	(8272)
	Коммерческие расходы	(–)	(–)
	Управленческие расходы	(–)	(–)
	Прибыль (убыток) от продаж	2828	(8272)
	Доходы от участия в других организациях	–	–
	Проценты к получению	–	–
	Проценты к уплате	(–)	(–)
	Прочие доходы	3045	2365
	Прочие расходы	(2333)	(1062)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	3540	(6969)
	Текущий налог на прибыль	(–)	(–)
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	–	–
	Изменение отложенных налоговых обязательств	–	–
	Изменение отложенных налоговых активов	–	
	Прочее	938	262
	Чистая прибыль (убыток)	2602	(6707)

ПРИЛОЖЕНИЕ В
Отчет о финансовых результатах за 2018 – 2019 гг.

Отчет о финансовых результатах		Коды		
за _____ год	20 19	г.		
		Форма по ОКУД		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация	<u>Общество с ограниченной ответственностью «Интэк»</u>	31	12	2019
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности	<u>Торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами</u>	68672449		
Организационно – правовая форма/форма собственности	<u>общество с ограниченной ответственностью/ частная</u>	7449101590		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		по ОКЕИ		
		46.71		
		12300	16	
		384		

Таблица В. 1 – Отчет о финансовых результатах за 2018 – 2019 гг.

Пояснения	Наименование показателя	За _____ год		За _____ год	
		20 19	г.	20 18	г.
	Выручка	26 235		19 547	
	Себестоимость продаж	(34 507)		(19 392)	
	Валовая прибыль (убыток)	(8 272)		155	
	Коммерческие расходы	(–)		(–)	
	Управленческие расходы	(–)		(–)	
	Прибыль (убыток) от продаж	(8272)		155	
	Доходы от участия в других организациях	–		–	
	Проценты к получению	–		–	
	Проценты к уплате	(–)		(–)	
	Прочие доходы	2365		21 038	
	Прочие расходы	(1062)		(20 534)	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	(6969)		659	
	Текущий налог на прибыль	(–)		(–)	
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	–		–	
	Изменение отложенных налоговых обязательств	–		–	
	Изменение отложенных налоговых активов	–		–	
	Прочее	262		173	
	Чистая прибыль (убыток)	(6707)		486	

ПРИЛОЖЕНИЕ Г
Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса

Таблица Г.1 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Интэк»

Статья	Абсолютная величина, тыс. руб.			Изменение, (+,-)		Темп прироста, % (2020/2018)
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 – 2018	2020 – 2019	
АКТИВ						
I Внеоборотные активы						
Основные средства	34 458	4745	3896	-29713	-849	-88,69
Итого по разделу I	34 458	4745	3896	-29713	-849	-88,69
II Оборотные активы						
Запасы	632	10 379	8563	9747	-1816	1254,91
Дебиторская задолженность	15 766	6079	13 331	-9687	7252	-15,44
Денежные средства и денежные эквиваленты	1920	2373	1997	453	-376	4,01
Итого по разделу II	18 318	18 831	23 891	513	5060	30,42
ПАССИВ						
Уставный капитал	10	10	10	0	0	0,00
Нераспределенная прибыль	4733	-2246	356	-6979	2602	-92,48
Итого по разделу III	4743	-2236	366	-6979	2602	-92,28
IV Долгосрочные обязательства						
Долгосрочные займы	0	0	0	0	0	-
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	-
V Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	48 033	25 812	27 421	-22221	1609	-42,91
Итого по разделу V	48 033	25 812	27 421	-22221	1609	-42,91
БАЛАНС	52 776	23 576	27 787	-29200	4211	-47,35

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса
Таблица Д.1 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Интэк»

Статья	Структура, %			Изменение структуры	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 – 2018	2020 – 2019
АКТИВ					
I Внеоборотные активы					
Основные средства	65,29	20,13	14,02	-45,16	-6,11
Итого по разделу I	65,29	20,13	14,02	-45,16	-6,11
II Оборотные активы					
Запасы	1,20	44,02	30,82	42,83	-13,21
Дебиторская задолженность	29,87	25,78	47,98	-4,09	22,19
Денежные средства и денежные эквиваленты	3,64	10,07	7,19	6,43	-2,88
Итого по разделу II	34,71	79,87	85,98	45,16	6,11
ПАССИВ					
Уставный капитал	0,02	0,04	0,04	0,02	-0,01
Нераспределенная прибыль	8,97	-9,53	1,28	-18,49	10,81
Итого по разделу III	8,99	-9,48	1,32	-18,47	10,80
IV Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные займы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	91,01	109,48	98,68	18,47	-10,80
Итого по разделу V	91,01	109,48	98,68	18,47	-10,80
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	-	-