

# **Университет при Межпарламентской Ассамблее ЕврАзЭС**

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

**на тему:**

**«Анализ ликвидности и платежеспособности  
предприятия (на примере ООО «Артстрой»)»**

**Выполнил:**

**Научный руководитель:**

# Цель и задачи

**Цель** - изучить понятие и сущность ликвидности платежеспособности предприятия, проанализировать их и предложить рекомендации по укреплению платежеспособности и ликвидности на основании полученных результатов.

## **Задачи:**

1. Раскрыть сущность платежеспособности и ликвидности предприятия;
2. на основе анализа бухгалтерской отчетности ООО «Артстрой» произвести расчет показателей ликвидности и их анализ;
3. на основе анализа оборотного капитала, движения денежных средств произвести анализ платежеспособности;
4. проанализировать дебиторскую задолженность;
5. произвести анализ бухгалтерского баланса;
6. по результатам анализа ликвидности и платежеспособности дать общую оценку финансового состояния ООО «Артстрой» и предложить рекомендации по её улучшению.

## Основные показатели и их анализ

| Финансовый показатель                                 | Источники формирования и методика расчета показателей | 2019      | 2018    | 2017    | 2016    |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------|---------|---------|---------|
| Чистые активы                                         | $1300+1530-1170$                                      | 1 044 272 | 754 328 | 711 877 | 694 383 |
| Коэффициент автономии (норма: 0,5 и более)            | $1300/1700$                                           | 0,11      | 0,11    | 0,18    | 0,17    |
| Коэффициент текущей ликвидности (норма: 1,5-2 и выше) | $(1200+1170)/(1500-1530-1540)$                        | 3,74      | 1,24    | 0,98    | 1,17    |

## Экономические показатели деятельности предприятия

| Финансовый показатель                | Источники формирования и методика расчета показателей | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|------|------|------|------|
| Рентабельность продаж                | $2400/2110$                                           | 0,11 | 0,02 | 0,01 | 0,09 |
| Рентабельность собственного капитала | $2400/1300$                                           | 0,26 | 0,05 | 0,02 | 0,22 |
| Рентабельность активов               | $2400/1600$                                           | 0,03 | 0,01 | 0,00 | 0,04 |

# Уплотненный баланс

| Актив                                  | На 31.12.18 | На 31.12.19 | Пассив                                                       | На 31.12.18 | На 31.12.19 |
|----------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 1. Внеба-лансовые активы               |             |             | 3. Капитал и резервы                                         |             |             |
| 1.1 Немате-риальные активы             | 312         | 280         | 3.1 Уставной капитал                                         | 51          | 51          |
| 1.2 Основ-ные средства                 | 2999368     | 4983359     | 3.2 Добавочный капитал                                       | 115195      | 107515      |
| 1.3 Незаве-ршенное строительство       | -           | -           | 3.3 Резерв-ный капитал, фонды, целевые финансы и поступления | 8           | 8           |
|                                        |             |             | 3.4 Прибыль                                                  | 632130      | 903593      |
| 1.4 Долго-срочные финансовые вложения  | -           | -           | ИТОГО по разделу III                                         | 747384      | 1011167     |
| 1.5 Прочие внеоборотные активы         | 1957416     | 1179529     | 4. Долго-срочные пассивы                                     | 4489851     | 7073894     |
| ИТОГО по разделу I                     | 4957096     | 6163168     | 5. Кратко-срочные пассивы                                    |             |             |
| 2. Оборотные активы                    |             |             | 5.1 Заемные средства                                         | 378436      | 500879      |
| 2.1 Запасы                             | 445997      | 741164      | 5.2 Кредит-орская задолжен-ность                             | 896341      | 218367      |
| 2.2 Дебитор-ская задолженность         | 706091      | 1854401     | 5.3 Доходы будущих периодов                                  | 6934        | 33105       |
| 2.3 Кратко-срочные финансовые вложения | 174944      | -           | 5.4 Фонды потребления                                        | -           | -           |
| 2.4 Денежные средства                  | 247239      | 84347       | 5.5 Резервы предстоящих расходов                             | 22039       | 19745       |
| 2.5 Прочие оборотные активы            | 9627        | 14077       | 5.6 Прочие кратко-срочные пассивы                            | -           | -           |
| ИТОГО по разделу II                    | 1583898     | 2693989     | ИТОГО по разделу V                                           | 1303759     | 772096      |
| БАЛАНС (1+2+3)                         | 6540994     | 8857157     | БАЛАНС                                                       | 6540994     | 8857157     |

# Горизонтальный анализ баланса

| Показатели                                                  | На 31.12.18 г. |     | На 31.12.19г. |        |
|-------------------------------------------------------------|----------------|-----|---------------|--------|
|                                                             | тыс. руб.      | %   | тыс. руб.     | %      |
| Актив                                                       |                |     |               |        |
| 1.Внеоборотные активы                                       | 312            | 100 | 280           | 89.74  |
| 1.1 Нематериальные активы                                   |                |     |               |        |
| 1.2 Основные средства                                       | 2999368        | 100 | 4983359       | 166.1  |
| 1.3 Долгосрочные финансовые вложения                        | -              | -   | -             | -      |
| 1.4 Прочие внеоборотные активы                              | 1957416        | 100 | 117952        | 60.57  |
| ИТОГО по разделу I                                          | 4957096        | 100 | 6163168       | 124.33 |
| 2. Оборотные активы                                         | 445997         | 100 | 741164        | 166.18 |
| 2.1 Запасы                                                  | 706091         | 100 | 1854401       | 262.63 |
| 2.2 Дебиторская задолженность                               | 174944         | 100 | -             | -      |
| 2.3 Краткосрочные финансовые вложения                       | 247239         | 100 | 84347         | 34.12  |
| 2.4 Денежные средства                                       | 9627           | 100 | 14077         | 146.22 |
| 2.5 Прочие оборотные активы                                 | 1583898        | 100 | 2693989       | 170,09 |
| ИТОГО по разделу II                                         |                |     |               |        |
| БАЛАНС (1+2)                                                | 6540994        | 100 | 8857151       | 135,41 |
| Пассив                                                      | 51             | 100 | 51            | 100    |
| 3. Капитал и резервы                                        | 115195         | 100 | 107515        | 93.3   |
| 3.1 Уставной капитал                                        | 8              | 100 | 8             | 100    |
| 3.2 Добавочный капитал                                      | 632130         | 100 | 903593        | 142.9  |
| 3.3 Резервный капитал, фонды, целевые финансы и поступления | 747384         | 100 | 1011167       | 120.9  |
| 3.4 Прибыль                                                 | 4489851        | 100 | 7073894       | 157.55 |
| ИТОГО по разделу III                                        | 378436         | 100 | 510879        | 135    |
| 4. Долгосрочные пассивы                                     | 896341         | 100 | 218367        | 24.4   |
| 5. Краткосрочные пассивы                                    |                | 100 |               |        |
| 5.1 Заемные средства                                        | 6943           |     | 33105         | 476.8  |
| 5.2 Кредиторская задолженность                              |                | 100 |               |        |
| 5.3 Доходы будущих периодов                                 | 22039          |     | 19745         | 89.6   |
| 5.4 Резервы предстоящих расходов                            |                | 100 |               |        |
| ИТОГО по разделу V                                          | 1303759        |     | 772096        | 59.2   |
| БАЛАНС                                                      | 6540994        | 100 | 8857157       | 135.4  |

# Вертикальный анализ баланса

| Показатели                                   | На 31.12.18 | На 31.12.19 |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Актив</b>                                 |             |             |
| 1. Внебалансовые активы                      |             |             |
| 1.1 Нематериальные активы                    | 0.004       | 0.003       |
| 1.2 Основные средства                        | 45.9        | 56.3        |
| 1.4 Долгосрочные финансовые вложения, прочие | 29.9        | 13.3        |
| ИТОГО по разделу I                           |             |             |
| 2. Оборотные активы                          | 75.8        | 69.6        |
| 2.1 Запасы                                   |             |             |
| 2.2 Дебиторская задолженность                | 6.8         | 8.4         |
| 2.3 Краткосрочные финансовые вложения        | 10.7        | 20.9        |
| 2.4 Денежные средства                        | 2.7         | -           |
| 2.5 Прочие оборотные активы                  |             |             |
| ИТОГО по разделу II                          | 3.8         | 0.95        |
|                                              | 0.2         | 0.15        |
|                                              | 24.2        | 30.4        |
| <b>БАЛАНС (1+2)</b>                          | <b>100</b>  | <b>100</b>  |
| <b>Пассив</b>                                |             |             |
| 3. Капитал и резервы                         |             |             |
| 3.1 Уставной капитал                         | 0.0008      | 0.005       |
| 3.2 Добавочный капитал                       | 1.76        | 1.2         |
| 3.3 Резервный капитал, фонды                 | 0.00012     | 0.00009     |
| 3.4 Прибыль                                  | 9.6         | 10.2        |
| ИТОГО по разделу III                         | 11.4        | 11.4        |
| 4. Долгосрочные пассивы                      | 68.7        | 79.9        |
| 5. Краткосрочные пассивы                     |             |             |
| 5.1 Заемные средства                         | 5.8         | 5.8         |
| 5.2 Кредиторская задолженность               | 14          | 2.5         |
| 5.3 Доходы будущих периодов                  | 0.08        | 0.2         |
| 5.4 Резервы предстоящих расходов             | 0.3         | 0.22        |
| ИТОГО по разделу V                           | 19.9        | 8.7         |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>100</b>  | <b>100</b>  |

# Анализ ликвидности баланса за 2019 г.

| Актив                               | На начало периода | На конец периода | Пассив                                | На начало периода | На конец периода | Платежный излишек или недостаток |                  |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------|------------------|
|                                     |                   |                  |                                       |                   |                  | На начало периода                | На конец периода |
| 1. Наиболее ликвидные активы (А1)   | 422183            | 84347            | 1.Наиболее срочные обязательства (П1) | 896340            | 218367           | (474157)                         | (134020)         |
| 2.Быстрореализуемые активы (А2)     | 706091            | 1854401          | 2. Краткосрочные пассивы (П2)         | 400475            | 520624           | 305616                           | 1333777          |
| 3. Медленно реализуемые активы (А3) | 452880            | 753437           | 3.Долгосрочные пассивы (Пз)           | 4489851           | 7073894          | (4036971)                        | (6320457)        |
| 4. Труднореализуемые активы (А4)    | 312               | 280              | 4.Постоянные пассивы (П4)             | 754328            | 1044272          | (754016)                         | (1043992)        |
| Баланс                              | 1581466           | 2692465          | Баланс                                | 6540994           | 8857157          |                                  |                  |

# Анализ ликвидности баланса

| наименование показателя                         | Методика расчета по формулам                      | нормативное значение | расчет на начало 2018 | расчет на конец 2019 | отклонение |                          |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------|--------------------------|
|                                                 |                                                   |                      |                       |                      | в динамике | от нормативного значения |
| Коэффициент текущей ликвидности                 | $(A1+A2+A3)/(P1+P2)$                              | 1,5-2,5              | 1,22                  | 3,64                 | 2,42       | 2,14                     |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности | $(A1+A2)/(P1+P2)$                                 | 0,8<                 | 0,87                  | 2,62                 | 1,75       | 1,82                     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности              | $A1/(P1+P2)$                                      | 0,2<                 | 0,33                  | 0,11                 | -0,22      | -0,09                    |
| Чистый оборотный капитал                        | Оборотные активы -<br>Краткосрочные обязательства | -                    | 277396                | 1920089              | 1642693    | -                        |
| Коэффициент общей ликвидности баланса           | $(A1+A2/2+A3/3)/(P1+P2/2+P3/3)$                   | 1<                   | 0,36                  | 0,45                 | 2,42       | -0,55                    |
| Коэффициент обеспеченности оборотными активами  | $(P4-A4)/(A1+A2+A3)$                              | 0,1<                 | 0,48                  | 0,39                 | 1,75       | 0,29                     |

# Оценка структуры баланса

| Показатели                                           | На начало года | На конец года | Норма коэфф. | Возможное решение (оценка)                                                               |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Коэффициент текущей ликвидности                    | 1,2            | 1,174         | >2           | Структура баланса неудовлетворительная                                                   |
| 2.Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 0,148          | 0,146         | >0,1         |                                                                                          |
| 3.Коэффициент восстановления платежеспособности      |                | 0,58          | >1,0         | У предприятия в ближайшее время нет реальной возможности восстановить платежеспособность |
| 4.Коэффициент утраты платежесп. Предприятия          | X              | x             | X            |                                                                                          |

# Выводы

1. бухгалтерский баланс не является абсолютно ликвидным;
2. не хватает денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств;
3. коэффициенты ликвидности выше рекомендуемых;
4. дебиторская задолженность за год увеличилась, а её доля в структуре имущества возросла на 10.15 %;
5. за отчетный период произошел отток денежных средств в сумме 162892 тыс. руб.;
6. валюта баланса увеличилась за год на 35.41 %;
7. структура баланса допустимо ликвидная, коэффициент текущей ликвидности равен 2.28, т.е. больше рекомендуемого  $>2$ ;
8. возросла зависимость ООО «Артстрой» от привлеченного капитала;
9. У ООО «Артстрой» в ближайшее время есть реальная возможность восстановить платежеспособность.

# Рекомендации

1. контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей;
2. оптимизация денежных потоков предприятия за счет сокращения разрыва между производством, продажей услуг и его оплатой, востребованием дебиторской задолженности, увеличением объема выручки предприятия;
3. поиск рынков сбыта;
4. проведение рекламной компании, направленной на осведомление потребителей о продукции предприятия, о его новых проектных услугах, качестве услуг, необходимы публикации в прессе;
5. освоение новых видов услуг;
6. увеличение прибыли может быть достигнуто за счет уменьшения себестоимости выпускаемой продукции, повышения качества конкурентоспособности продукции, рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

**БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ!**