



657.622

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ НА ПРИМЕРЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ВАЛДАЙ»

Аблаева Татьяна Сергеевна

студентка 3 курса направления Экономика

Каминская Анна Олеговна

к.э.н., старший преподаватель кафедры экономики предприятия

Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского, г. Симферополь

Аннотация. В рыночных условиях главным показателем успешности ведения бизнеса является ликвидность и платежеспособность хозяйствующего субъекта, поскольку именно они влияют на уровень финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности.

Исходя из этого, целью настоящей работы является анализ ликвидности и платежеспособности как основных характеристик финансово-экономической деятельности предприятия ООО «ВАЛДАЙ».

Ключевые слова: платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, экономическая безопасность, анализ деятельности

В настоящее время, деятельность отечественных предприятий столкнулась с широким спектром угроз и рисков, а именно вводом нового пакета экономических санкций со стороны стран Запада, импортом оборудования, нестабильностью национальной валюты, ростом цен на мировом рынке сырья, продолжающимся воздействием последствий кризиса пандемии Covid-19.

В следствии этого, возрастает роль экономико-финансового анализа, основным содержанием которого является комплексное исследование механизма производственной стабильности и финансовой безопасности каждого хозяйствующего субъекта [1, с. 5], поскольку именно они являются основным рычагом прогресса и стабилизации ситуации на внутреннем рынке.

Анализ деятельности предприятия является одной из основных функций управления, осуществляемый в несколько этапов, а именно:

- 1) Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.
- 2) Оценка ликвидности и платежеспособности.
- 3) Горизонтальный и вертикальный анализ финансовых результатов.
- 4) Анализ рентабельности.

Наиболее важным методом анализа является оценка платежеспособности и стоимости имеющихся ликвидных активов, поскольку любой экономический субъект может минимизировать негативное влияние только внутренних факторов, к примеру, эффективное управление имеющимися ресурсами способствует росту платежеспособности и экономической безопасности финансово-хозяйственной деятельности. Также, способность своевременного погашения обязательств влияет на уровень инвестиционной привлекательности. Так, платежеспособное предприятие имеет значительное преимущество перед другими предприятиями, функционирующими в данной отрасли, при привлечении инвестиционных активов, а также при получении кредитных средств и займов, в выборе поставщиков и в подборе высококвалифицированных кадров.

Для иллюстрации практического применения данного метода анализа воспользуемся данными «Бухгалтерского баланса» ООО «ВАЛДАЙ» за 2020-2022 гг., и представим по приведенным расчетам полные выводы.

ООО «ВАЛДАЙ» является профессиональным игроком на рынке коммерческой недвижимости г. Челябинска, и обладает большим опытом работы (более 13 лет). Также данная компания состоит в реестре субъектов малого и среднего предпринимательства с 10 августа 2018 года как микропредприятие.

Основным видом деятельности компании ООО «ВАЛДАЙ» является «Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом». Компания также зарегистрирована в таких категориях ОКВЭД как «Покупка и продажа собственного недвижимого имущества», «Деятельность агентств недвижимости за вознаграждение или на договорной основе» [2].

Анализ ликвидности предприятия ООО «ВАЛДАЙ» включает два этапа: составление баланса ликвидности (таблица 1), расчет коэффициентов ликвидности (таблица 2).

Таблица 1 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ВАЛДАЙ»

Активы по степени ликвидности	Наличие на 31.12 (тыс. руб.)		Пассивы по сроку погашения	Наличие на 31.12 (тыс. руб.)		Отклонение (+,-)	
	2020	2022		2020	2022	2020	2022
1	2	3	4	5	6	7	8
A ₁) Наиболее ликвидные активы (1250+1240)	102	197	П ₁) Срочные обязательства (1520+1530+1540)	5 154	4 419	-5 052	-4 222
A ₂) Быстрореализуемые активы (1230)	581	1 718	П ₂) Краткосрочные пассивы (1510)	0	0	581	1 718
A ₃) Медленно реализуемые активы (1210+1220)	3 936	51	П ₃) Долгосрочные обязательства (1400)	1247	0	2 689	51
A ₄) Внеоборотные	6 586	5 396	П ₄) Постоянные	4 804	2 944	1 782	2 452



активы (1100)			пассивы (1300)				
Баланс	11 205	7 363	Баланс	11 205	7 363	-	-

Источник: составлено автором на основе [3]

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются следующие неравенства:
 $A_1 > П_1$, $A_2 > П_2$, $A_3 > П_3$, $A_4 < П_4$.

По результатам анализа, на начало и конец рассматриваемого периода соотношения оказались одинаковыми: $A_1 < П_1$; $A_2 > П_2$; $A_3 > П_3$; $A_4 > П_4$.

Следовательно, баланс предприятия можно считать частично ликвидным, поскольку оно не сможет быстро покрыть свои долги из-за значительного превышения срочных обязательств над денежными средствами ($A_1 < П_1$), и в связи с недостаточностью собственного капитала для обновления внеоборотных активов, отсутствием собственных оборотных средств для финансирования текущей деятельности ($A_4 > П_4$).

При этом, компания может погасить все текущие и долгосрочные обязательства за счет преобразования активов второй и третьей группы в денежные средства.

Более детальным анализом ликвидности (и, поэтому, чаще используемом на практике) является анализ, проведенный с помощью коэффициентов, формулы для расчета которых представлены далее.

Коэффициент общей ликвидности (K_o):

$$K_o = \frac{(A_1 + A_2 + A_3)}{(П_1 + П_2)} \quad (1)$$

Коэффициент промежуточной ликвидности (K_n):

$$K_n = \frac{(A_1 + A_2)}{(П_1 + П_2)} \quad (2)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности (K_a):

$$K_a = \frac{A_1}{(П_1 + П_2)} \quad (3)$$

Анализ коэффициентов ликвидности баланса приведен в таблице 3.

Таблица 2 – Анализ коэффициентов ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ВАЛДАЙ»

Показатели	Рекомендуемое значение	На 31.12.		Изменения	
		2020	2022	Абсолютное (+,-)	Относительное, %
1	2	3	4	5	6
Коэффициент общей ликвидности	2,0- 2,5	0,90	0,44	-0,45	49,64



Коэффициент промежуточной ликвидности	Около 1,5	0,13	0,43	0,30	327,02
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 -0,35	0,02	0,04	0,02	225,26

Источник: составлено автором

Согласно результатам проведенного анализа можно констатировать, что на конец 2020 и на конец 2022 гг. коэффициент общей ликвидности ниже нормы, в связи с тем, что предприятие не располагает достаточной суммой оборотного капитала, при реализации которого можно покрыть краткосрочную задолженность. Так, за рассматриваемый период, на 1 рубль текущих обязательств приходилось не более 90 коп. текущих активов, при норме в 2-2,5 руб.

Коэффициент промежуточной ликвидности в 2020-2022 гг. был ниже нормы, что свидетельствует о неспособности предприятия покрыть свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов, а именно денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности. Так, на конец 2022 года на 1 руб. текущей задолженности приходилось 43 коп. ликвидных активов, что на 127,02% меньше значения 2020 года.

Коэффициент абсолютной ликвидности в течение всего анализируемого периода ниже рекомендуемого значения. Предполагается, что при нормальном финансовом состоянии предприятие может ежедневно покрыть 20 -35% своих срочных обязательств, фактически на конец 2020 года эта цифра составляла 2%, на конец 2022 – 4%.

В целом анализ коэффициентов ликвидности баланса свидетельствует о низкой ликвидности баланса.

Таким образом, факторы, оказывающие неблагоприятное воздействие на деятельность предприятия указывают на недостатки, которые возможно решить посредством участия в государственной программе по поддержке малого и среднего предпринимательства для получения субсидий на покрытие задолженностей, обновление собственных средств, разработку новой стратегии ведения бизнеса в современных условиях рынка. Также рекомендуется провести рекламную кампанию и создать собственный Интернет-ресурс для привлечения новых клиентов и инвесторов.

В заключение следует отметить, что одним из важнейших условий успешного управления хозяйствующим субъектом является диагностика и анализ уровня платежеспособности, ликвидности и экономической безопасности, которые определяют уровень финансового состояния и устойчивого развития. В свою очередь, систематическое изучение финансового состояния и факторов, влияющих на него, позволяет оценить перспективную доходность капитала предприятия.



Частый качественный анализ состояния экономического субъекта является одним из способов снижения финансовых рисков, а также рисков нарушения границ экономической безопасности.

Список литературы:

1. Ханмагомедов, С. Г. Финансовый анализ деятельности предприятий АПК: учебное пособие / С. Г. Ханмагомедов. - Махачкала: ДагГАУ имени М.М.Джамбулатова, 2019. - 368 с.
2. ООО «ВАЛДАЙ» // checko.ru. – URL: <https://checko.ru/company/valday-1107438000020> (дата обращения: 23.05.2023).
3. ООО «ВАЛДАЙ» //Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. – URL: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/4264557>(дата обращения: 23.05.2023).