

УКД 517

## **АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА ТРАНСПОРТНОЙ КОМПАНИИ И ПУТИ ЕЁ ПОВЫШЕНИЯ**

**Муфтахутдинова Е.Р.**

*студент,*

*ФГБОУ ВО «Вятский государственный университет»,*

*Киров, Россия*

**Гамулинская Н. В.**

*к.э.н., доцент,*

*ФГБОУ ВО «Вятский государственный университет»,*

*Киров, Россия*

### **Аннотация**

Актуальность работы заключается в том, что финансовая устойчивость является важной характеристикой организации, а платежеспособность предприятия, в свою очередь, является внешним проявлением его финансовой устойчивости. В данной статье производятся расчеты основных показателей ликвидности баланса, их анализ, а также предложены меры для их улучшения.

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, коэффициент текущей ликвидности, транспорт, анализ, муниципальное унитарное предприятие, платежеспособность, ликвидность.

## **LIQUIDITY ANALYSIS OF A TRANSPORT COMPANY AND WAYS TO INCREASE IT**

**Muftahutdinova E.R.**

*student,*

*FGBOU VO "Vyatka State University",*

*Kirov, Russia*

**Gamulinskaya N. V.**

*PhD, Associate Professor,*

*FGBOU VO "Vyatka State University",*

*Kirov, Russia*

### **Abstract**

The relevance of the work lies in the fact that financial stability is an important characteristic of an organization, and the solvency of an enterprise, in turn, is an external manifestation of its financial stability. In this article, calculations are made of the main indicators of the liquidity of the balance sheet, their analysis, and measures are proposed to improve them.

**Keywords:** financial stability, current liquidity ratio, transport, analysis, municipal unitary enterprise, solvency, liquidity.

Важнейшей характеристикой организации является её финансовая устойчивость, которая в условиях рыночной нестабильности и неопределенности становится особенно актуальной.

Кириянова З. В. определяют финансовую устойчивость организации как способность экономического субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих пассивов и активов в изменяющейся внешней и внутренней среде, гарантирующее ее постоянную платежеспособность и в границах допустимого уровня риска инвестиционную привлекательность [1].

Платежеспособность предприятия является внешним проявлением его финансовой устойчивости. В современных условиях приоритетным значением обладает текущая платежеспособность. Показателем текущей платежеспособности организации является ликвидность баланса.

Баланс считается ликвидным, если предприятие в состоянии выполнить краткосрочные обязательства, реализуя для этого свои текущие активы. В противном случае баланс является неликвидным. Говоря о ликвидности баланса имеют в виду наличие у предприятия оборотных средств в размере теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков [2].

Объектом данной работы является муниципальное унитарное предприятия «Пассажирские перевозки» муниципального образования город Ноябрьск (далее МУП ПП).

Организация зарегистрирована 18 декабря 2002 года. Компании был присвоен ОГРН 1028900709892 и выдан ИНН 8905028448. Компанию с 4 мая 2018 года возглавляет Харченко Олег Валериевич.

Место нахождения МУП «ПП»: Российская Федерация, Ямало-Ненецкий АО, г. Ноябрьск, промзона, территория Промузел Пелей, панель X, проезд 4, индекс 629811.

Анализ можно проводить на основании исходных форм отчётности, но удобнее – на основании трансформированной, то есть подготовленной к анализу, отчётности. Рассчитанный аналитический баланс для расчётов коэффициентов ликвидности представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Текущие активы и обязательства предприятия

| Актив   | Усл. обозн. | 2021 г.   | 2020 г.   | 2019 г.   | Пассив  | Усл. обозн. | 2021 г.   | 2020 г.   | 2019 г.   |
|---|-------------|-----------|-----------|-----------|---|-------------|-----------|-----------|-----------|
| Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240 + стр. 1250) | S           | 36<br>549 | 64<br>184 | 5<br>615  | Кредиторская задолженность и прочие обязательства (стр. 1520 + стр. 1540 + стр. 1550) | Rp          | 65<br>854 | 39<br>527 | 44<br>102 |
| Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (стр. 1230 + стр. 1260)   | Ra          | 7<br>961  | 259       | 60<br>696 | Краткосрочные заемные средства (кредиты и займы) (стр. 1510)                          | Kt          | 0         | 53<br>171 | 0         |
| Запасы (стр. 1210 + стр. 1220)  | Z           | 11<br>731 | 9<br>854  | 9<br>325  | Всего краткосрочные обязательства (стр. 1500 – стр. 1530)                             | Pt          | 65<br>854 | 92<br>698 | 44<br>102 |
| Всего оборотные средства (текущие активы) (стр. 1200)                         | At          | 56<br>241 | 83<br>297 | 75<br>636 |   |             |           |           |           |

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков [3].

Рассчитанные коэффициенты ликвидности для исследуемого предприятия собраны в таблице 2. Применять коэффициенты ликвидности целесообразно с учетом результатов анализа их динамики, сферы деятельности предприятия и особенностей оборота капитала [4].

Анализ ликвидности баланса показал, что баланс предприятия не является абсолютно ликвидным из-за недостаточного значения коэффициента текущей ликвидности, его сокращения, и низкого коэффициента промежуточной ликвидности, который находится на нижней границе допустимого значения. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2019 г. имеет достаточно низкое значение, не достигающего оптимальное, но в последующие года отмечается его резкий рост за счет увеличения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Таблица 2 – Основные коэффициенты ликвидности

| Показатель                            | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | Отклонение,(+/-) |             |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|------------------|-------------|
|                                       |         |         |         | к 2019 году      | к 2020 году |
| Коэффициент абсолютной ликвидности    | 0,13    | 0,69    | 0,56    | 0,43             | -0,14       |
| Коэффициент промежуточной ликвидности | 1,50    | 0,79    | 0,68    | -0,83            | -0,12       |
| Коэффициент текущей ликвидности       | 1,72    | 0,90    | 0,85    | -0,86            | -0,05       |

В целях объективной оценки платежеспособности рассматриваемого предприятия при выявлении отклонений показателей оборачиваемости ликвидных средств необходимо выявить причины их изменения. Поэтому необходимо подробнее рассмотреть коэффициент текущей ликвидности и определить факторы, влияющие на него, а также определить размер их влияния.

Коэффициент текущей ликвидности позволяет установить, в какой кратности краткосрочные активы покрывают краткосрочные обязательства, и показывает платежные возможности организации, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи, в случае нужды, прочих элементов материальных оборотных средств. Он дает возможность установить, покрывают ли ликвидные средства сумму текущих обязательств, и тем самым подтверждает не только степень устойчивости структуры баланса, но и способность предприятия быстро рассчитаться по своим текущим обязательствам.

В 2019 г. коэффициент текущей ликвидности равен 1,72 и указывает, что предприятия способно покрыть 172% своих текущих обязательств. Это значение выше необходимого, но не достигает оптимального. В последующие года происходит его сокращение. Коэффициент текущей ликвидности в 2020 г. указывает, что 90% краткосрочных обязательств покрываются текущими активами, в 2021 г. показатель сокращается до 85%. Необходимое значение достигается при равенстве более единицы. Факторный анализ для коэффициента текущей ликвидности методом цепных подстановок представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Факторный анализ коэффициента ликвидности

| Показатель   | 2020 г. | 2021 г. | Отклонение |
|--|---------|---------|------------|
| Коэффициент ликвидности  | 0,90    | 0,85    | - 0,05     |
| Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. | 64 184  | 36 549  | - 27 635   |
| Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, тыс. руб.   | 9 259   | 7 961   | - 1 298    |
| Запасы, тыс. руб.  | 9 854   | 11 731  | 1 877      |
| Всего краткосрочные обязательства, тыс. руб.                     | 92 698  | 65 854  | - 26 844   |
| Изменение коэффициента ликвидности за счет:                      | X       | X       | - 0,05     |
| Изменения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений   | X       | X       | -0,31      |
| Изменения дебиторской задолженности и прочих оборотных активов   | X       | X       | -0,01      |
| Изменения запасов  | X       | X       | 0,02       |
| Изменения всего кратко-срочных обязательств                      | X       | X       | 0,25       |

Наибольшее негативное влияние на коэффициент текущей ликвидности оказывает сокращение на 27 635 тыс. руб. денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в 2021 г., под их влиянием он сокращается на 31%. Незначительное, но тоже отрицательное влияние в 1% происходит из-за уменьшения дебиторской задолженности и прочих оборотных активов. Положительное изменение происходит под воздействием краткосрочных обязательств, а именно их сокращения на 26 844 тыс. руб. вызвало рост коэффициента на 25%. Увеличение запасов также положительно влияет на рассматриваемый коэффициент.

Опираясь на данный анализ, для повышения коэффициента ликвидности необходимо обратить внимание на краткосрочные обязательства и денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, так как именно они оказывают наибольшее влияние на коэффициент текущей ликвидности.

Сокращение итога краткосрочных обязательств связано с погашением краткосрочных заемных средств и ростом кредиторской задолженности более чем в 1,5 раза в 2021 г., следовательно, для увеличения коэффициента ликвидности до минимального рекомендательного значения в 100% можно выполнить следующие действия:

– Сокращения кредиторской задолженности на сумму, превышающую 9 613 тыс. руб. путем ликвидации автотранспортных средств, не пригодных для дальнейшей эксплуатации. Благодаря этому итог краткосрочных обязательств сократится до значения равного итогу текущих активов и коэффициент текущей ликвидности будет составлять более 100%;

– Увеличение денежных средств на сумму более 9 613 тыс. руб. также за счет ликвидации автотранспортных средств, не пригодных для дальнейшей эксплуатации, или реализации запасов предприятия. Данное изменение благоприятно скажется на коэффициенте текущей ликвидности, а также поспособствуют его росту до рекомендуемого значения.

Подводя итог, можно отметить что предприятие неплохо справляется, так как финансовое состояние предприятия хоть и непрочное, однако еще не кризисное. К достоинствам предприятия можно отнести то, что на предприятии работают квалифицированные и опытные водители, которые обеспечивают безопасную и комфортную перевозку пассажиров, автобусный парк предприятия способен обеспечить безопасное движение в заданном направлении, так как происходит поступление новых автобусов, но в нем также остается большое число устаревшего автотранспорта. С помощью представленных способов можно улучшить коэффициент текущей ликвидности и добиться ликвидности баланса.

### **Библиографический список:**

1. Кирьянова, З. В. Анализ финансовой отчетности : учебник для бакалавров / З. В. Кирьянова, Е. И. Седова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2014. — 428 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3506-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].
2. Мишулина О.В. Экономический анализ и диагностика деятельности малого предприятия (финансовый анализ). / Мишулина О.В., Панина Г.В. // Учебное пособие по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент. – Костанай: Костанайский филиал ФГБОУ ВО «ЧелГУ», 2020. – 82 с.
3. Логинова Т.В. Финансовый анализ: теория, методика, практика: учебно-практическое пособие / Т.В. Логинова. – Ярославль: ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2021. – 128 с. – Текст непосредственный.
4. Федорова Е.А., Хрустова Л.Е., Чекризов Д.В. Отраслевые особенности применения моделей прогнозирования банкротства предприятия // Стратегические решения и риск-менеджмент. – 2018. - №1. – С.64-71.

*Оригинальность 83%*