

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Совершенствование управления ликвидностью и
платежеспособностью строительных организаций»

Студент

В.А. Вильчик

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

к.э.н., доцент А.А. Шерстобитова

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



Тольятти, 2022



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Оглавление

Введение.....	3
Глава 1. Теоретико-организационные основы управления ликвидностью и платежеспособностью организаций	7
1.1. Понятие ликвидности и платежеспособности организаций	7
1.2. Методы оценки ликвидности и платежеспособности организаций для целей управления.....	12
1.3. Основы управления ликвидностью и платежеспособностью организаций	21
Глава 2. Оценка системы управления ликвидностью и платежеспособностью ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ».....	27
2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ»	27
2.2. Оценка абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности строительных организаций	33
2.3. Проблемы в управлении ликвидностью и платежеспособностью в ООО «СОТА», «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ».....	39
Глава 3. Направления по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций	46
3.1. Разработка модели управления ликвидностью и платежеспособности организаций с учетом особенностей строительной отрасли.....	46
3.2. Разработка предложений по повышению ликвидности и платежеспособности строительной организации и оценка экономического эффекта	51
Заключение	60
Список используемых источников.....	68
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «СОТА».....	73
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «СОТА»	75
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО «ВЕДИС»	76
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕДИС»	78
Приложение Д Бухгалтерский баланс ООО «ДИАГОНАЛЬ»	79
Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО «ДИАГОНАЛЬ».....	81

Введение

Актуальность темы исследования. Платёжеспособность, финансовая устойчивость, ликвидность выступают сегодня в качестве наиболее важных показателей экономической деятельности различных организаций и их финансового положения в актуальной на данный момент ситуации с рыночной экономикой. Поддержание ликвидности и платежеспособности является важной задачей предприятий. На данные параметры влияют различные внешние и внутренние факторы. Основная проблема, связанная со снижением ликвидности – это риски банкротства организации и трудности в погашении срочных обязательств перед кредиторами.

Наличие у предприятия хороших показателей финансовой устойчивости, ликвидности и платёжеспособности оказывает прямое воздействие на появление возможности привлечения новых инвестиций, предоставляет значительное преимущество в случае подбора более квалифицированного кадрового состава, определения круга поставщиков в конкурентной среде, поиска надежных партнеров. Одной из главных характеристик экономической деятельности субъектов можно назвать финансовое состояние. Помимо определения таких факторов как конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве оно также гарантирует высокую реализацию интересов субъектов, ведущих экономическую деятельность, т.е. как саму организацию, так и её партнёров.

Оценка ликвидности и платежеспособности организаций позволяет оперативно выявить недостатки в их деятельности и предупредить риски банкротства.

Благодаря эффективному управлению ликвидностью и платёжеспособностью организаций руководство компании может правильно использовать ее возможности в генерировании денежных средств в

необходимых размерах и сроках на момент осуществления запланированных расходов, что подтверждает актуальность темы исследования.

Объектами исследования являются ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ».

Предмет исследования - система управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

Цель работы состоит в исследовании теоретических и организационных вопросов для разработки практических рекомендаций, направленных на совершенствование управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

Гипотеза исследования состоит в том, что совершенствование модели управления ликвидностью и платежеспособности позволит усилить финансовое состояние строительных организаций.

Для достижения вышеуказанной цели в работе выделены следующие задачи:

- изучить теоретико-организационные основы управления ликвидностью и платежеспособностью организаций;
- оценить ликвидность и платежеспособность организаций строительной отрасли и способы управления ими;
- разработать рекомендации по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

Теоретическую основу исследования составили труды ученых, в области оценки и управления ликвидностью и платежеспособностью организаций, материалы научных конференций, нормативные акты.

Большой вклад в изучение вопросов управления ликвидностью внесли ученые такие как: В.И. Бариленко, В.В. Бочаров, К.В., Гапаев, Ю.А. Долгих, С.В. Дыбаль, А.Д. Ильина, Н.П. Любушин, Г.В. Савицкая, А.Д. Шерemet и др.

В настоящее время, изменения внешних условий хозяйствования и недостаток финансовых ресурсов требует совершенствования инструментов управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия.

Базовыми для настоящего исследования являются нормативно-законодательные документы Российской Федерации, публичная отчетность исследуемых организаций.

К методам исследования относятся: аналитический метод, индукция, дедукция, комплексный подход, метод сравнения, сопоставления, позволяющие сформулировать обоснованные рекомендации.

Опытно-экспериментальной базой исследования выступили строительные организации.

Научная новизна исследования состоит в совершенствовании модели управления ликвидностью и платежеспособностью, а также разработки план-графика оценки параметров, их характеризующих с учетом особенностей деятельности строительных организаций.

К основным научным результатам исследования относятся следующие:

- разработана модель управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций;
- разработан план-график оценки параметров, характеризующих ликвидность и платежеспособность строительных организаций с целью оперативного выявления нарушений в движении денежных потоков и их оптимизации, улучшающих финансовое состояние.

Теоретическая значимость исследования характеризуется теоретическим обобщением ключевых положений, формировании методических подходов к совершенствованию механизмов управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

Практическая значимость исследования заключается в использовании базовых результатов в практике исследуемых организаций.

Достоверность и обоснованность результатов исследования связана с установлением целей, задач, предмета и объектов исследования, обоснованием проблем определения инструментов управления ликвидностью и платежеспособностью исследуемых организаций.

К личному участию автора в организации и осуществлении исследования относится разработка содержания выпускной квалификационной работы, анализ учебной и научной литературы по теме работы, а также публикация научной статьи.

Апробация и внедрение результатов работы велись в течении всего исследования. Основные положения диссертационного исследования отражены в 1 работе, общим объемом – 0,3 п.л.

На защиту выносятся:

- разработанная модель управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций;
- разработанный план-график оценки параметров, характеризующих ликвидность и платежеспособность строительных организаций с целью оперативного выявления нарушений в движении денежных потоков и их оптимизации, улучшающих финансовое состояние.

Структура магистерской диссертации. Работа состоит из введения, 3 глав, заключения, содержит рисунки, таблицы, список использованной литературы, приложения.

Глава 1. Теоретико-организационные основы управления ликвидностью и платежеспособностью организаций

1.1. Понятие ликвидности и платежеспособности организаций

В условиях рыночной экономики все предприятия, осуществляя производственную и хозяйственную деятельность, вступают во взаимоотношения с другими предприятиями, учреждениями, финансовыми организациями. «Получив широкую экономическую свободу, субъекты хозяйствования оказались перед проблемой самостоятельного выбора стратегии развития, поиска источников финансирования, реконструкции и расширения производства, полностью ощутили бизнес-риски всех уровней - коммерческие, финансовые, валютные» [3]. Увеличивается заинтересованность в качестве финансового состояния организации со стороны поставщиков, банков, акционеров, налоговых органов [1]-[7].

В настоящее время, важным фактором для осуществления финансово-хозяйственной деятельности организации является наличие стабильного финансового положения. Для того, чтобы иметь представление о состоянии организации, предвидеть дальнейшие результаты деятельности предприятия, необходимо проводить экономический анализ, который позволит достичь поставленных целей. Сущность экономического анализа для определения финансового положения заключается в проведении анализа финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности. Проанализировав данные показатели, руководство по полученным результатам может принять соответствующие меры по устранению причин снижения устойчивости организации, разработать эффективную финансовую политику на будущие периоды, а также достичь высокого результата деятельности организации.

Для поддержания такого источника как монопольное положение организации и выпуск какой-либо уникальной продукции., предприятию

следует уделять пристальное внимание тому, чтобы продукт постоянно обновлялся и не имел сильных конкурентов.

Поддержание эффективности такого источника, как производственная деятельность, зависит от компетентности системы управления, т.е. знания конъюнктуры рынка, умения адаптироваться к новым рыночным условиям. Величина получаемой прибыли зависит в этом случае от правильного подбора ассортимента выпускаемой продукции, используемых ресурсов, конкурентоспособных условий продажи, объема производственных издержек.

Следующий источник связан с инновационной деятельностью. Для его использования предприятию необходимо совершенствовать технологии производства и обновлять выпускаемую продукцию, чтобы она могла соответствовать новым запросам потребителей и быть конкурентоспособной. Только использование и реализация всех источников, позволяет обеспечить увеличение прибыли в долгосрочной перспективе.

В этой связи актуальным является исследование показателей ликвидности и платежеспособности организации.

Так как наличие высокого уровня платежеспособности формирует более широкое понятие финансового состояния и влияет на взаимоотношения между внешними пользователями отчетности, инвесторами, кредиторами и организацией, то финансовая стабильность находит свое отражение в рамках самой организации, во внутреннем процессе ее деятельности, которые регулируются поступлением или направлением финансовых ресурсов, денежных средств, которые непосредственно влияют на деятельность организации, процесс производства продукции и т.д. Обеспечение финансовой стабильности зависит от возможности предприятия правильно и рационально использовать различного рода ресурсы, умение эффективно маневрировать собственными оборотными средствами, в результате чего экономические выгоды, то есть доходы будут выше затрат, понесенных организацией, а это, в свою очередь, обеспечит получение прибыли, рост платёжеспособности.

Финансовый анализ, основанный на данных публичной отчетности, приобрел характеристики внешнего анализа, поскольку его исследования проводятся сторонними партнерами организаций, заинтересованных в его информации. Внешний анализ – это изучение финансового положения хозяйствующего субъекта с целью прогнозирования степени риска инвестиционного капитала и уровня его доходности.

В источниках экономической литературы выделяют следующие основные понятия анализа ликвидности: ликвидность актива, ликвидность баланса, ликвидность предприятия.

По мнению А.Д. Ильиной, ликвидность какого-либо актива – это способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в деньги, являются ликвидными. Тем не менее в учетно-аналитической литературе часто понятие ликвидных активов сужается до активов, потребляемых в течение одного производственного цикла (года) [11].

Савицкая Г.В. утверждает, что «ликвидность баланса – это возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее, это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств. Она зависит от степени соответствия величины имеющихся платежных средств величине краткосрочных долговых обязательств» [29].

Н.С. Пласкова считает, что ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств [27].

Н.Б. Ковальчук и Г.В. Романова считают, что «ликвидность предприятия – это способность предприятия своевременно исполнять

обязательства по всем видам платежей. Чем больше степень способности исполнения обязательств по платежам, тем выше уровень ликвидности организации» [15; 28].

«Уровень ликвидности зависит от сферы деятельности, соотношения оборотных и внеоборотных активов, скорости оборота средств, состава оборотных активов, величины и срочности оплаты текущих обязательств» [8].

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы. Итак, «ликвидность предприятия - это его способность превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока» [10].

«Ликвидность можно рассматривать с двух сторон: как время, необходимое для продажи актива, и как сумму, вырученную от его продажи, Обе эти стороны тесно связаны: зачастую можно продать активы за короткое время, но со значительной скидкой в цене» [10].

Н.А. Казакова считает, что «основным признаком ликвидности служит формальное превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это превышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия с позиции ликвидности» [12].

По мнению Н.А. Кулагиной платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности [18].

«От уровня ликвидности баланса зависит платежеспособность экономического субъекта. Ликвидность характеризует как текущее финансовое состояние, так и перспективу. Предприятие может являться

платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем» [17].

Обращаясь к взаимосвязи понятий «ликвидность» и «платежеспособность», можно сказать, что «ликвидность является средством поддержания платежеспособности, т. е. ликвидность означает безусловную платежеспособность предприятия и предусматривает постоянную тождественность между его активами и обязательствами одновременно по общей сумме, сроками преобразования активов в деньги и сроками погашения обязательств» [10]. У любого предприятия должно быть достаточно средств для того, чтобы платить по своим счетам. Предприятия, которым это не удастся, попадают в очень затруднительное финансовое положение. Можно сделать вывод, что ликвидность является основой платежеспособности [41]-[44].

Еще одно отличие ликвидности и платежеспособности – это степень динамичности. Платежеспособность является более динамичной. У стабильно функционирующего экономического субъекта складывается определенная структура активов и источников средств, которая является достаточно стабильной. Следовательно, показатели ликвидности имеют относительно низкую динамичность.

«Таким образом, при анализе платежеспособности следует обращать внимание на следующие показатели: наличие денежных средств в кассе предприятия, на расчетных счетах, убытки, просроченная дебиторская и кредиторская задолженность, не погашенные в срок кредиты и займы» [17].

Л.Н. Чечевицына и К.В. Чечевицин предлагают «модель, которая отражает взаимосвязь между платежеспособностью, ликвидностью предприятия и ликвидностью баланса (Рисунок 1).

По их мнению, данную модель можно сравнить с многоэтажным зданием, где все этажи равнозначны, но второй этаж нельзя возвести без первого, а третий без первого и второго» [38].



Рисунок 1 – Взаимосвязь между показателями ликвидности и платежеспособности предприятия

«Следовательно, ликвидность баланса, которая базируется на равновесии активов и пассивов, является основой (фундаментом) платежеспособности и ликвидности предприятия. Иными словами, ликвидность – это способ поддержания платежеспособности. Но в то же время, если предприятие имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособным, то ему легче поддерживать свою ликвидность» [14].

1.2. Методы оценки ликвидности и платежеспособности организаций для целей управления

Важнейшим аспектом в управлении организацией является поддержание необходимого уровня ликвидности и платежеспособности.

Основной целью управления ликвидностью является определение направлений роста высоколиквидных активов, обеспечивающих возможность оперативного погашения имеющихся обязательств.

Для целей управления необходимо регулярно оценивать ликвидность и платежеспособность организации.

При проведении анализа финансовых показателей любой организации, нужно ориентироваться на методический инструментарий, учитывающий отраслевые качества формирования рентабельности и прибыли организации. Кроме этого, оптимальным по соотношению значимости и эффективности информации, которая была получена при проведении анализа с затратами труда, которые необходимо затратить при использовании выбранной методики. Для того, чтобы проследить изменение финансовых показателей компании и дать оценку ее финансового положения в определенный период времени, необходимо проводить финансовый анализ результатов деятельности предприятия. Данный анализ дает ответы на все вопросы заинтересованных в компании групп (менеджеры, акционеры, кредиторы и налоговые органы).

Цель оценки ликвидности - оценить способность предприятия своевременно в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов [32]-[37].

«Задачи оценки ликвидности и платежеспособности организации:

- оценка степени ликвидности оборотных активов предприятия;
- оценка ликвидности баланса экономического субъекта;
- оценка уровня платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде;
- оценка перспектив развития и разработка рекомендаций по устранению факторов, негативно влияющих на платежеспособность» [32].

«Источниками информации для анализа служат: финансовая отчетность предприятия, данные бухгалтерского и управленческого учета, статистические данные, среднеотраслевые показатели» [5].

Для проведения оценки ликвидности и платежеспособности экономического субъекта необходимо знать методику анализа ликвидности предприятия.

Во многом зависит результативность финансового анализа от совершенства и организации его информационной базы. Имеющие отношение к конкретной организации информационные потоки, разнообразны. Значительная часть их формируется и/или затрагивает используемую в организации систему бухгалтерского учета. Бухгалтерская отчетность является основной информационной базой финансового анализа, потому что в классическом понимании анализ финансового состояния – это анализ финансовой отчетности. Управление финансовой стабильностью является важной задачей менеджмента в течение существования предприятия для обеспечения независимости от внешних условий (внешняя финансовая стабильность) и рациональности покрытия активов его источниками финансирования (внутренняя финансовая стабильность).

В процессе достижения своих основных целей антикризисное финансовое управление компании направлено на решение таких проблем, как своевременная диагностика предкризисного финансового положения компании и принятие необходимых превентивных мер для предотвращения финансовых кризисов; ликвидация финансового кризиса компании.

Процессе оценки ликвидности и платежеспособности используют горизонтальный и вертикальный анализ.

Горизонтальный анализ предусматривает анализ абсолютных показателей отчетности предприятия за рассматриваемый период, расчет темпов их роста и оценку данных изменений.

Вертикальный анализ представляет собой рассмотрение данных финансовой отчетности в виде удельного веса каждой статьи в общей сумме

отчетности и оценку их изменения в динамике. Данные, полученные при помощи вертикального анализа, позволяют дать оценку структурным изменениям в составе внеоборотных и оборотных активов, краткосрочных, долгосрочных обязательств, капитала и резервов, иных показателей финансовой отчетности.

Важно помнить, что для комплексной оценки платежеспособности необходимо:

- изучить состав, динамику и структуру активов организации и источников ее финансирования;
- изучить платежеспособность и ликвидность организации, то есть способность организации на отчетную дату, и погасить краткосрочную задолженность в будущем;
- оценить финансовую независимость организации на основе исследования достаточности собственных средств для формирования долгосрочных и краткосрочных активов;
- оценить эффективность использования финансовых ресурсов путем изучения рентабельности и деловой активности организации.

Таким образом, анализ финансовой ситуации позволяет нам ответить на вопрос: насколько организация обеспечена собственными ресурсами, каковы шансы расширения ее деятельности и своевременного расчета с партнерами.

Анализ ликвидности предприятия следует начинать с оценки ликвидности активов.

«Для анализа уровня ликвидности необходимо сгруппировать активы предприятия по степени их ликвидности (сроку превращения в денежные средства), пассивы по срокам их погашения. Причем, активы должны быть расположены в порядке убывания их ликвидности, а пассивы – в порядке возрастания сроков их погашения.

В соответствии с балансовой отчетностью активы делят на следующие группы.

A1 – наиболее ликвидные активы: денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

A2 – быстореализуемые активы: краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы;

A3 – медленно реализуемые активы: запасы и НДС по приобретенным ценностям;

A4 – трудно реализуемые активы: внеоборотные активы (итог раздела 1 баланса) и долгосрочная дебиторская задолженность

П1 – наиболее срочные обязательства: кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства;

П2 – краткосрочные обязательства: краткосрочные кредиты и займы;

П3 – долгосрочные обязательства;

П4 – постоянные активы: капитал и резервы: капитал и резервы, задолженность участникам по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов» [16].

Баланс абсолютно ликвидный, если:

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4 \quad (1)$$

«Для оценки ликвидности предприятия применяют оценку ликвидности баланса с учетом фактора времени.

Для оценки ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива:

Если выполнено неравенство $A1 > П1$, то это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления баланса. У организации достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов» [40].

«Если выполнено неравенство $A2 > П2$, то быстореализуемые активы превышают краткосрочные пассивы, и организация может быть

платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит. Сопоставление быстрореализуемых активов и краткосрочных обязательств позволяет выявить тенденцию изменения текущей ликвидности на ближайший период после даты составления баланса» [30].

«Если выполнимо неравенство $A3 > П3$, то в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса» [25].

«Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению условия: $A4 < П4$. Выполнение этого условия свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации, наличии у нее собственных оборотных средств» [26].

Для глубокого анализа ликвидности экономического субъекта, а также для возможности сравнения уровня ликвидности разновеликих предприятий применяют относительные показатели - коэффициенты ликвидности. «Эти показатели используют для оценки способности организации отвечать по своим краткосрочным обязательствам. Они дают возможность судить о платежеспособности не только на данный момент, но и в случае непредвиденных обстоятельств» [24].

Н.А. Лытнева считает, что «расчет относительных показателей основывается на том, что виды оборотных средств обладают различной степенью ликвидности. Поэтому для оценки платежеспособности и ликвидности предприятия применяют показатели, которые различаются в зависимости от порядка включения их в расчет ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств» [24].

При оценке ликвидности с помощью финансовых коэффициентов не следует забывать, что главные преимущества данного метода - простота и

наглядность могут обернуться серьезным недостатком – неточностью выводов.

К основным относительным показателям ликвидности организации можно отнести следующие.

«Коэффициент текущей ликвидности дает обую оценку ликвидности организации:

$$K_{тл} = \frac{OA}{КО}, \quad (2)$$

где OA – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Оптимальным значением коэффициента текущей ликвидности 2.

Коэффициент быстрой ликвидности оказывает какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющихся денежных средств и ожидаемых поступлений от дебиторов. Оптимальным считается значение 0,7-1,0:

$$K_{бл} = \frac{ДС+КФВ+КДЗ}{КО}, \quad (3)$$

где ДС - денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает покрытие краткосрочных обязательств за счет высоколиквидных активов. Оптимальным считается значение 0,2» [15]:

$$K_{бл} = \frac{ДС+КФВ}{КО}, \quad (4)$$

«Общую оценку ликвидности дает коэффициент текущей ликвидности, так же в литературе его называют коэффициентом покрытия. Он показывает, сколько денежных единиц текущих активов приходится на одну денежную единицу текущих обязательств. Если соотношение меньше, чем 1:1, то текущие обязательства превышают текущие активы. Если коэффициент покрытия высокий, то это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, неоправданным ростом дебиторской задолженности, нерациональным использованием ресурсов, недостаточным привлечением внешних источников финансирования и прочее. Постоянное его снижение означает возрастающий риск неплатежеспособности» [20].

По мнению Скамай Л.Г. и Трубочкиной М. И. «нестабильность экономики делает возможным нормирование этого показателя. В таких условиях хозяйствования показатель текущей ликвидности должен оцениваться для каждого конкретного предприятия по его учетным данным. Если соотношение текущих активов и краткосрочных обязательств ниже, чем 1 : 1 , то можно делать вывод о высоком финансовом риске, связанном с тем, что организация не в состоянии оплатить свои счета. Принимая во внимание различную степень ликвидности активов, можно предположить, что не все активы могут быть реализованы в срочном порядке, а следовательно, возникнет угроза финансовой стабильности предприятия» [33]. Если же значение коэффициента текущей ликвидности превышает 1, то можно сделать вывод о том, что предприятие располагает некоторым объемом свободных ресурсов (чем выше коэффициент, тем больше этот объем), формируемых за счет собственных источников [13]-[14].

М.М. Ельфимовская считает, что «обосновать единый норматив показателя текущей ликвидности для всех отраслей практически невозможно, так как его уровень зависит от сферы деятельности, структуры и качества активов, длительности операционного цикла, скорости погашения кредиторской задолженности и так далее» [9].

«Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время (немедленно). Величина его должна быть не ниже 0,2. Данный коэффициент характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса и интересует прежде всего кредиторов» [14].

«Коэффициент быстрой ликвидности по своему значению аналогичен коэффициенту текущей ликвидности, однако исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, когда из расчета исключена наименее ликвидная их часть – производственные запасы» [18].

М.Г. Комур, М.В. Кутин, Н.В. Липчиу предлагает следующие показатели ликвидности [16; 19; 22].

«Коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами (K_{WC}). Он рассчитывается по формуле 5 и показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств предприятия.

$$K_{WC} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}} \quad (5)$$

Маневренность собственных оборотных средств (MK). Характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств, т.е. средств, имеющих абсолютную ликвидность:

$$MK = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Собственные оборотные средства}} \quad (6)$$

Для нормально функционирующего предприятия этот показатель обычно меняется от 0 до 1, хотя теоретически возможны и другие варианты. Например, для предприятия, имеющего приведенный ниже баланс, значение $MK= 1,5$.

Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов (WC_S). Характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами, и рассчитывается следующим образом:

$$WC_S = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы и затраты}} \quad (7)$$

Таким образом, величина показателей ликвидности зависит от многих факторов и обстоятельств. Поэтому в мировой учетно-аналитической практике не существует общепринятых рекомендаций в отношении значений и динамики показателей ликвидности и платежеспособности» [19].

1.3. Основы управления ликвидностью и платежеспособностью организаций

«Управление ликвидностью – это деятельность предприятия по обеспечению такого размещения средств, чтобы в любой момент была возможность превратить их в деньги и расплатиться за обязательства (в короткий период времени превратить активы в денежные средства)» [33]. Финансовое благополучие предприятия во многом зависит от притока средств, которое обеспечивало бы покрытие его обязательств. Отсутствие минимально необходимого запаса средств может указывать на финансовые осложнения.

«Эффективное управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия позволяет хозяйствующему субъекту оперативно решать задачи выживания в условиях конкурентной борьбы и иметь возможность своевременно и в необходимом объеме получения и погашения заемных средств.

Высокий уровень ликвидности и платежеспособности предприятия дает возможность максимизировать его прибыль и рентабельность деятельности, за счет привлечения дополнительных источников финансирования. Все это

повышает стоимость самого предприятия, обеспечивает его инвестиционную привлекательность и надежную перспективу» [21].

«Возможность своевременного погашения предприятием банковской ссуды зависит от:

- достаточного объема абсолютно ликвидных активов покрывающих срочные обязательства компании;
- оптимального размера материальных запасов;
- выполнения планов по производству и продаже работ, услуг, что способствует получению достаточного объема выручки, являющейся ключевым источником покрытия обязательств организации;
- оптимального соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей;
- финансового благополучия потребителей;
- выбора оптимального режима налогообложения» [33].

«С учетом перечисленных факторов, хозяйствующие субъекты должны строить свою систему управления финансами таким образом, чтобы обеспечить предприятию достаточный объем свободных финансовых ресурсов, позволяющих своевременно и в полном объеме финансировать все текущие потребности предприятия» [23].

«Для оперативного управления текущей платежеспособности, ежедневного контроля за поступлением средств от продажи продукции, погашения дебиторской задолженности и прочими поступлениями денежных средств, а также для контроля за выполнением платежных обязательств перед поставщиками, банками и прочими кредиторами составляется платежный календарь, в котором, с одной стороны, подсчитываются наличные и ожидаемые платежные средства, а с другой – платежные обязательства на этот же период» [31].

«Оперативный платежный календарь составляется на основе данных об отгрузке и реализации продукции, о закупках средств производства, документов о расчетах по оплате труда, на выдачу авансов работникам, выписок со счетов банков и других.

Для определения текущей платежеспособности необходимо платежные средства на соответствующую дату сравнить с платежными обязательствами на эту же дату. Идеальный вариант, если соотношение платежных средств и платежных обязательств будет составлять единицу или немного больше» [30].

«Платежный календарь обеспечивает ежедневный контроль поступления и расходования денежных средств, позволяет синхронизировать положительные и отрицательные денежные потоки, определить приоритетность платежей по степени их влияния на финансовые результаты. Таким образом, он является важным инструментом оперативного управления текущей платежеспособностью предприятия.

Кроме составления платежного календаря финансовые менеджеры предприятия могут разрабатывать мероприятия по ускорению привлечения денежных средств и замедлению их выплат.

В число мероприятий по ускорению привлечения денежных средств в краткосрочном периоде может входить:

- обеспечение частичной и полной предоплаты за продукцию (услуги) пользующуюся большим спросом на рынке;
- сокращение сроков предоставления товарного кредита;
- увеличения размера ценовых скидок для реализации продукции за наличный расчет;
- ускорение инкассации просроченной дебиторской задолженности;
- использование современных форм реинвестирования дебиторской задолженности (учета векселей, факторинга, форфейтинга)» [39].

«В число мероприятий по замедлению выплат денежных средств в краткосрочном периоде могут входить:

- увеличение согласованности с поставщиками сроков предоставления предприятию товарного кредита;
- использование флота (периода прохождения выписанных платежных документов до их оплаты) для замедления инкассации собственных платежных документов;
- приобретение долгосрочных активов на условиях лизинга;
- реструктуризация полученных кредитов путем перевода краткосрочных в долгосрочные» [45].

«Но поскольку данные мероприятия, повышая уровень абсолютной платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде, могут создать проблемы дефицитности денежных потоков в будущем, то параллельно должны быть разработаны меры по сбалансированности дефицитного денежного потока в долгосрочном периоде.

При управлении ликвидностью и платежеспособностью в число мероприятий по ускорению привлечения денежных средств в долгосрочном периоде может входить:

- дополнительная эмиссия акций;
- дополнительный выпуск облигационного займа;
- привлечение долгосрочных кредитов;
- продажа части долгосрочных финансовых вложений;
- продажа или сдача в аренду неиспользуемых видов основных средств.

В число мероприятий по замедлению выплат денежных средств в долгосрочном периоде могут входить:

- снижение суммы постоянных издержек предприятия;
- сокращение объема реальных инвестиций;
- сокращение объема финансовых инвестиций;
- передача в муниципальную собственность объектов соцкультбыта»

[29].

При управлении ликвидностью и платежеспособностью кроме перечисленных мероприятий повысить платежеспособность предприятия можно путем:

- снижения суммы постоянных издержек предприятия;
- снижения уровня переменных издержек;
- проведения эффективной налоговой политики;
- использование методов ускоренной амортизации;
- продажи неиспользуемых видов основных средств, нематериальных активов и запасов.

«Важной составляющей платежеспособности предприятия является качество управления предприятием. Некачественное или сомнительное управление существенно снижает кредитоспособность предприятия-заемщика. В связи с этим каждый элемент качества управления, представленный в таблице 1, должен быть элементом управления платежеспособностью» [16].

Таблица 1 – Нефинансовые элементы управления ликвидностью и платежеспособностью организаций

Элемент	Измеритель
1	2
Положительная кредитная история	Честный и надежный заемщик
Компетенция в вопросах основной деятельности	Соответствующий опыт Эффективная операционная деятельность Хорошее управление финансами Умение работать на рынке Доступ к требуемой технологии
Компетенция в вопросах организации	Надежная организация Соответствующая структура владения Эффективное измерение результатов деятельности Надежные резервы Гибкое реагирование Эффективный контроль
Тенденции	Динамика роста Перспективы

Продолжение таблицы 1

1	2
Стратегия	Сильное планирование Ориентация на цели Готовность к неопределенным обстоятельствам Правильная реакция на негативные события Правильная реакция на открывающиеся возможности
Спрос	Размер рынка и качественные показатели Факторы ценообразования Схемы сбыта Стабильность спроса Заменитель продукта
Предложение	Характеристика поставщиков Риски поставок
Конкуренция	Интенсивность конкуренции

Прогнозирование платежеспособности при принятии управленческих решений является важной составляющей системы управления. Каждое рискованное экономически необоснованное решение может неблагоприятно повлиять на деятельность предприятия. В этой связи необходимо ответственно относиться к оценке параметров ликвидности и платежеспособности в процессе управления.

Таким образом, в первой главе исследованы основные понятия ликвидности и платежеспособности организации, выявлены ключевые показатели их характеризующие. Выделены показатели, позволяющие оценить абсолютную ликвидность баланса. Значительное внимание уделено относительным показателям ликвидности и платежеспособности предприятия. В данной главе представлены основные методы управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия.

Глава 2. Оценка системы управления ликвидностью и платежеспособностью ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ»

2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ»

Объектами исследования явились ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ». Основной вид деятельности данных организаций - общестроительные работы. ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ» действуют на основании норм законодательства и в соответствии с учредительными документами.

Первым объектом исследования является ООО «СОТА» действует согласно действующим нормативным документам. Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество должно иметь полное и вправе иметь сокращенное фирменное наименование на русском языке.

Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности, определенно ограниченным уставом общества.

ООО «СОТА» считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в порядке, установленном федеральным законом о государственной регистрации юридических лиц.

Оценка основных технико-экономических показателей ООО «СОТА» за 2019-2021 гг. проведена в таблице 2. Источником является бухгалтерская отчетность (Приложения А-Б).

Таблица 2 - Оценка основных технико-экономических показателей деятельности ООО «СОТА» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+,-)		Темп роста, %	
				2020 г. - 2019 г.	2021 г. - 2020 г.	2020 г. - 2019 г.	2021 г. - 2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	2998191	2844055	2940914	-154136	96859	94,86	103,41
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2862756	2728790	2782411	-133966	53621	95,32	101,97
Валовая прибыль, тыс. руб.	135435	115265	158503	-20170	43238	85,11	137,51
Прибыль от продаж, тыс. руб.	78751	47420	89088	-31331	41668	60,22	187,87
Чистая прибыль, тыс. руб.	64902	21671	83725	-43231	62054	33,39	386,35
Стоимость основных средств, тыс. руб.	22127	24241	40102	2114	15861	109,55	165,43
Стоимость активов, тыс. руб.	784779	850199	907312	65420	57113	108,34	106,72
Фондоотдача	135,50	117,32	73,34	-18,18	-43,99	86,59	62,51
Рентабельность продаж, %	2,63	1,67	3,03	-0,96	1,36	63,48	181,68

Финансовые показатели ООО «СОТА» представлены на рисунке 2.

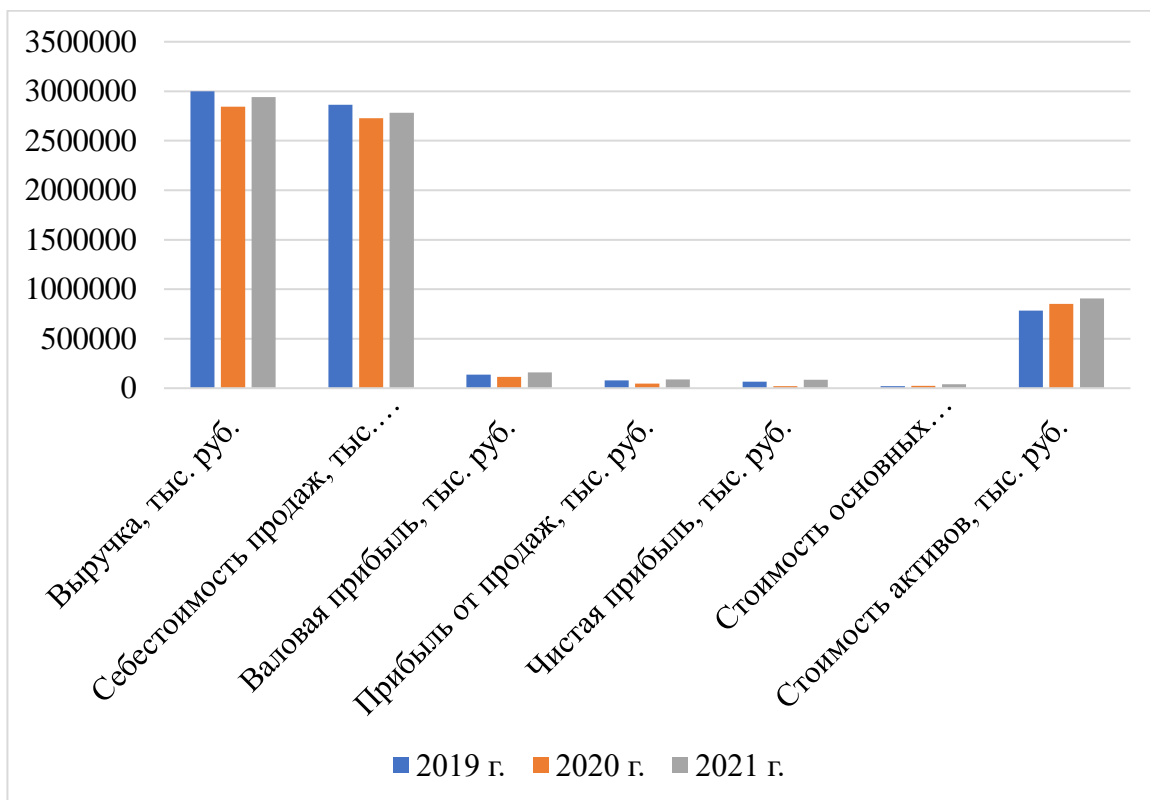


Рисунок 2 – Финансовые показатели ООО «СОТА» за 2019-2021 гг.

Расчетные данные показали, что в динамике наблюдается рост выручки от продаж. Например, в 2021 г ее рост был на 3,41% больше, чем в 2020 г. Расчеты показывают также повышение себестоимости продаж. За рассмотренный период повышение было на 1,97%. Следует отметить, что в анализируемые периоды наблюдается значительный рост чистой прибыли – на 286,35%. Это произошло из-за роста оказанных строительных работ. Рентабельность продаж повысилась в 2021 г. на 1,36% по сравнению с 2020 г.

Второй объект исследования – ООО «ВЕДИС», к основному виду деятельности которого относятся - общестроительные работы. Аналогично первому объекту исследования Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности, определенно ограниченным уставом общества.

Общество работает в соответствии с действующим законодательством и согласно Уставу.

В случае несостоятельности (банкротства) общества по вине его участников или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных участников или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам.

Оценка основных технико-экономических показателей деятельности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг. проведен в таблице 3. Источником явилась бухгалтерская отчетность (Приложения В-Г).

Таблица 3 - Оценка основных технико-экономических показателей деятельности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+,-)		Темп роста, %	
				2020 г. - 2019 г.	2021 г. -2020 г.	2020 г. -2019 г.	2021 г. -2020 г.
Выручка, тыс. руб.	26620	26470	33606	-150	7136	99,44	126,96
Себестоимость продаж, тыс. руб.	26088	26075	32854	-13	6779	99,95	126,00
Валовая прибыль, тыс. руб.	532	395	752	-137	357	74,25	190,38
Прибыль от продаж, тыс. руб.	532	395	752	-137	357	74,25	190,38
Чистая прибыль, тыс. руб.	426	327	644	-99	317	76,76	196,94
Стоимость основных средств, тыс. руб.	827	685	2764	-142	2079	82,83	403,50
Стоимость активов, тыс. руб.	40432	47272	50725	6840	3453	116,92	107,30
Фондоотдача	32,19	38,64	12,16	6,45	-26,48	120,05	31,46
Рентабельность продаж, %	2,00	1,49	2,24	-0,51	0,75	74,67	149,95

Расчетные данные показали, что в динамике видно повышение выручки. Так, в 2021 г ее рост был на 26,96% больше, чем в 2020 г. Расчеты показывают также повышение себестоимости продаж.

За рассмотренный период повышение было на 26%. В анализируемые периоды наблюдается значительный рост чистой прибыли – на 96,94%. Это произошло из-за роста оказанных строительных работ. Рентабельность продаж повысилась в 2021 г. на 0,75% по сравнению с 2020 г.

Динамику финансовых показателей ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг. представим на рисунке 3.

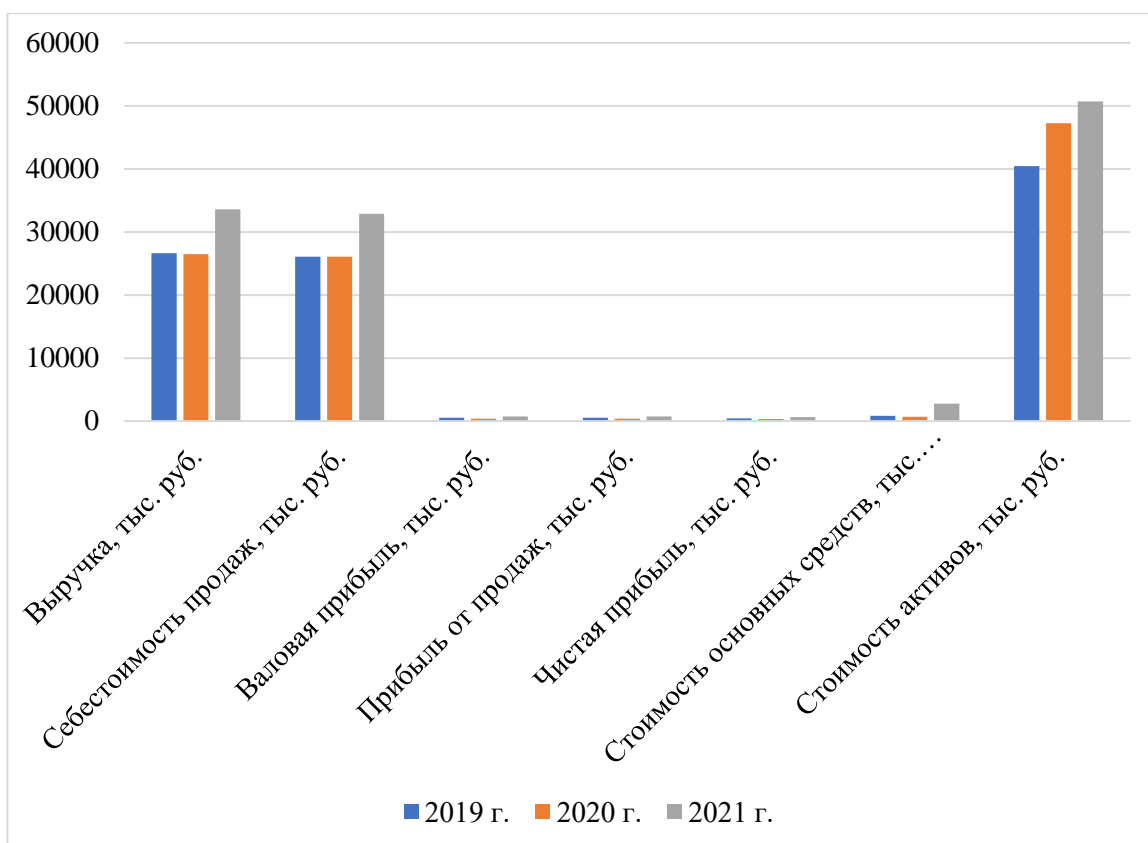


Рисунок 3 – Динамика финансовых показателей ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Третий объект исследования - ООО «ДИАГОНАЛЬ», которое занимается общестроительными работами.

Общество вправе иметь печать, штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации. Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

ООО «ДИАГОНАЛЬ» не отвечает по обязательствам своих участников.

В случае несостоятельности (банкротства) общества по вине его участников или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных участников или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная по его обязательствам.

Оценка основных технико-экономических показателей деятельности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг. проведена в таблице 4. Источником информации явилась бухгалтерская отчетность (Приложения Д-Е).

Таблица 4 - Оценка основных технико-экономических показателей деятельности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+,-)		Темп роста, %	
				2020 г. - 2019 г.	2021 г. -2010 г.	2020 г. - 2019 г.	2021 г. -2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	3853	156796	157336	152943	540	4069,45	100,34
Себестоимость продаж, тыс. руб.	3704	135136	134657	131432	-479	3648,38	99,65
Валовая прибыль, тыс. руб.	149	21660	22679	21511	1019	14536,91	104,70
Прибыль от продаж, тыс. руб.	149	2110	2292	1961	182	1416,11	108,63
Чистая прибыль, тыс. руб.	98	1588	1682	1490	94	1620,41	105,92
Стоимость основных средств, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0
Стоимость активов, тыс. руб.	272	8227	8827	7955	600	3024,63	107,29
Фондоотдача	0	0	0	0	0	0	0
Рентабельность продаж, %	3,87	1,35	1,46	-2,52	0,11	34,80	108,25

Динамика финансовых показателей ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 4.

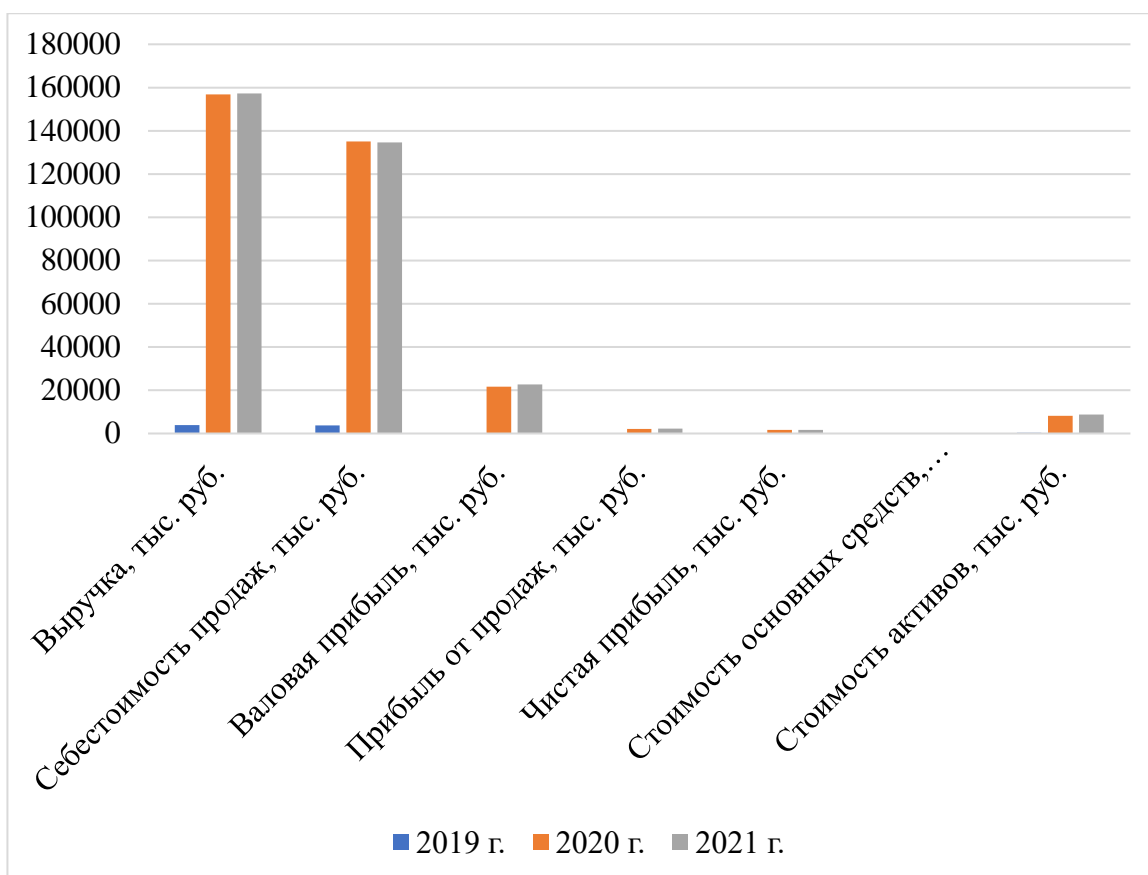


Рисунок 4 – Динамика финансовых показателей ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг.

Расчеты показали, что в динамике видно повышение выручки на 0,34% в 2021 г. Расчеты показывают снижение себестоимости продаж. За рассмотренный период снижение было на 0,35%. В анализируемые периоды наблюдается значительный рост чистой прибыли – на 5,92%. Это произошло из-за роста оказанных строительных работ. Рентабельность продаж повысилась в 2021 г. на 0,11% по сравнению с 2020 г., что является положительной динамикой.

2.2. Оценка абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности строительных организаций

Под ликвидностью баланса подразумевают способность экономического субъекта погасить взятые на себя обязательства путём

обращения активов в наличность. Она играет ключевую роль в способности организации расплачиваться по обязательствам, то есть в оценке её кредитоспособности. Ликвидность определяет покрытые активами обязательств компании. Важно, чтобы срок превращения активов в деньги и срок погашения обязательств соответствовали друг другу. С помощью сопоставления итогов сгруппированных статей пассивов и активов определяется ликвидность баланса. Активы делятся на 4 группы с точки зрения степени их ликвидности, а пассивы – с точки зрения срочности обязательств.

В таблице 5 проведем анализ абсолютных показателей ликвидности ООО «СОТА» за 2019-2021 гг.

Таблица 5 - Анализ абсолютных показателей ликвидности ООО «СОТА» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
A1	506507	87743	261023	П1	96322	171956	231924
A2	101932	531035	402794	П2	251736	131542	47092
A3	117919	165276	170245	П3	394391	392223	303914
A4	58321	62812	73250	П4	233905	154478	233905
Итого	784679	846866	907312	Итого	976354	850199	816835

Для выявления платежного излишка или недостатка в ООО «СОТА» за 2019-2021 гг. сформируем таблицу 6.

Таблица 6 – Платежный излишек или недостаток в ООО «СОТА» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Условия абсолютной ликвидности	Динамика излишков (недостатков)		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
$A1 \geq П1$	410 185	-84213	29099
$A2 \geq П2$	-149804	399493	355702
$A3 \geq П3$	-276472	-226947	-133669
$A4 \leq П4$	175584	91666	160655

На рисунке 5 отобразим уровень ликвидности баланса ООО «СОТА» в

2019-2021 гг.

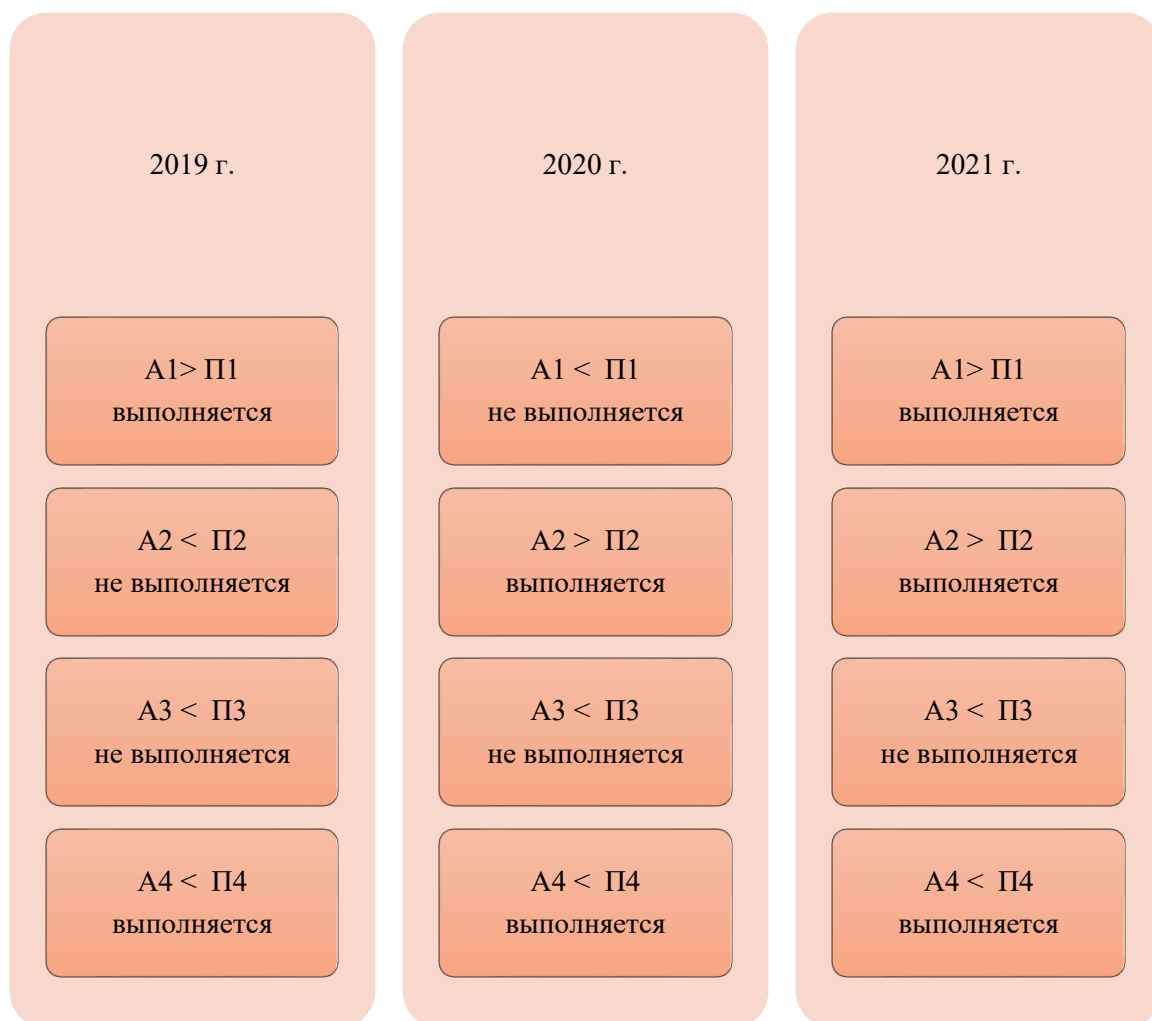


Рисунок 5 – Уровень ликвидности баланса ООО «СОТА» в 2019-2021 гг.

Проведенный анализ показал, что баланс ООО «СОТА» не является абсолютно ликвидным, так как соблюдается лишь одно неравенство $A4 \leq P4$. Соблюдение данного неравенства позволяет сделать вывод о том, что у предприятия есть собственные оборотные средства.

Неравенство $A1 \geq P1$ соблюдается в 2019 г. и 2021 г. $A2 \geq P2$ в 2020 г. и 2021 г.

$A3 \geq P3$ не соблюдается ни в одном отчетном периоде.

В таблице 7 проведем анализ абсолютных показателей ликвидности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Таблица 7 - Анализ абсолютных показателей ликвидности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
A1	4167	5403	4478	П1	35512	42081	44890
A2	11200	14255	14009	П2	3542	3542	3542
A3	23050	23800	29471	П3	0	0	0
A4	2015	3814	2767	П4	1378	1649	2293
Итого	40432	47272	50725	Итого	40432	47272	50725

Для выявления платежного излишка или недостатка в ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг. сформируем таблицу 8.

Таблица 8 – Платежный излишек или недостаток в ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Условия абсолютной ликвидности	Динамика излишков (недостатков)		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
$A1 \geq П1$	- 31345	-36678	- 40412
$A2 \geq П2$	7658	10713	10467
$A3 \geq П3$	23050	23800	29471
$A4 \leq П4$	-637	-2165	-474

По результатам анализа можно сделать вывод о дисбалансе в ООО «ВЕДИС», так как в 2019-2021 гг. равенство $A1 \geq П1$ не выполняется, что говорит о преобладающей доли срочных обязательств по сравнению с наиболее ликвидными активами.

Так же $A4 \leq П4$ не выполняется, соответственно, в компании трудно реализуемых активов гораздо больше по сравнению с постоянными пассивами.

На рисунке 6 отобразим уровень ликвидности баланса ООО «ВЕДИС» в 2019-2021 гг.

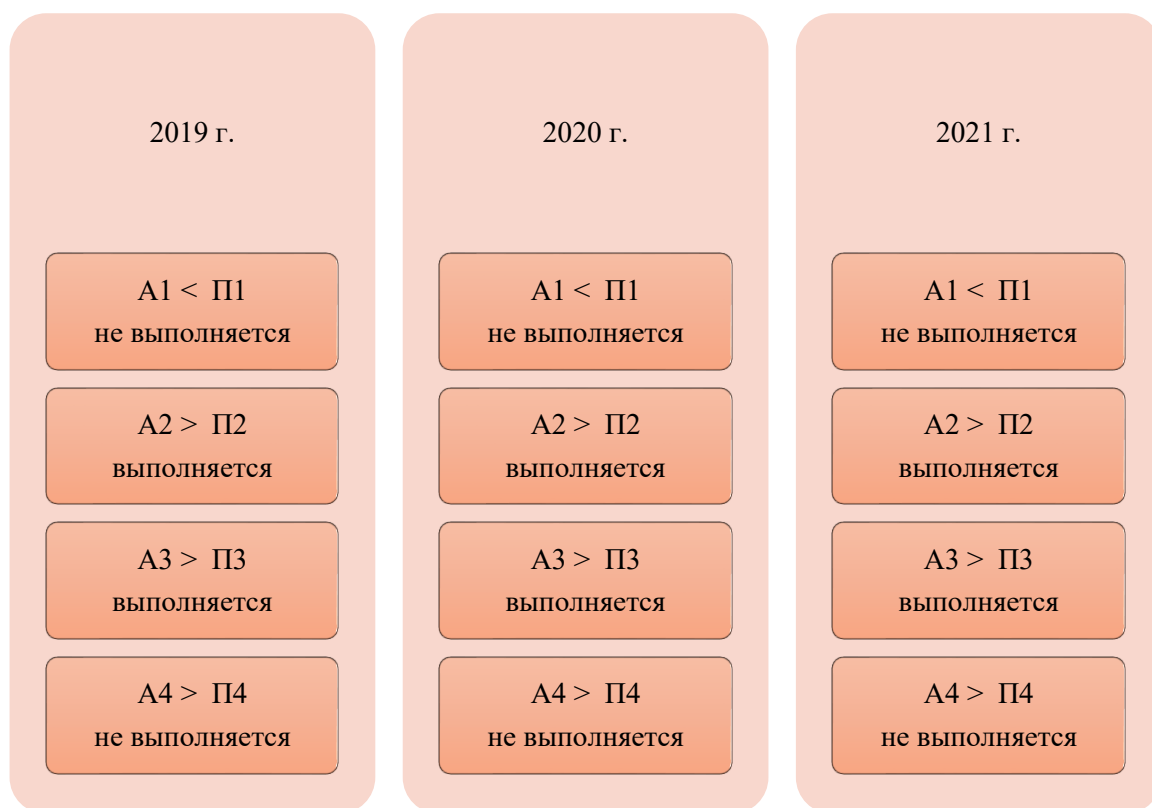


Рисунок 6 – Уровень ликвидности баланса ООО «ВЕДИС» в 2019-2021 гг.

В таблице 9 проведем анализ абсолютных показателей ликвидности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг.

Таблица 9 - Анализ абсолютных показателей ликвидности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
А1	60	1200	1661	П1	0	6100	5000
А2	212	3163	2203	П2	164	431	449
А3	0	3864	4963	П3	0	0	0
А4	0	0	0	П4	108	1696	3378
Итого	272	8227	8827	Итого	272	8227	8827

Очень важно определять платежный излишек или недостаток. Для этого сформируем таблицу рассчитаем основные показатели, которые позволят выявить платежный излишек или недостаток.

Для выявления платежного излишка или недостатка в ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг. сформируем таблицу 10.

Таблица 10 – Платежный излишек или недостаток в ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Условия абсолютной ликвидности	Динамика излишков (недостатков)		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
$A1 \geq П1$	60	-4900	-3339
$A2 \geq П2$	48	2732	1754
$A3 \geq П3$	0	3864	4963
$A4 \leq П4$	108	1696	3378

На рисунке 7 отобразим уровень ликвидности баланса ООО «ДИАГОНАЛЬ» в 2019-2021 гг.

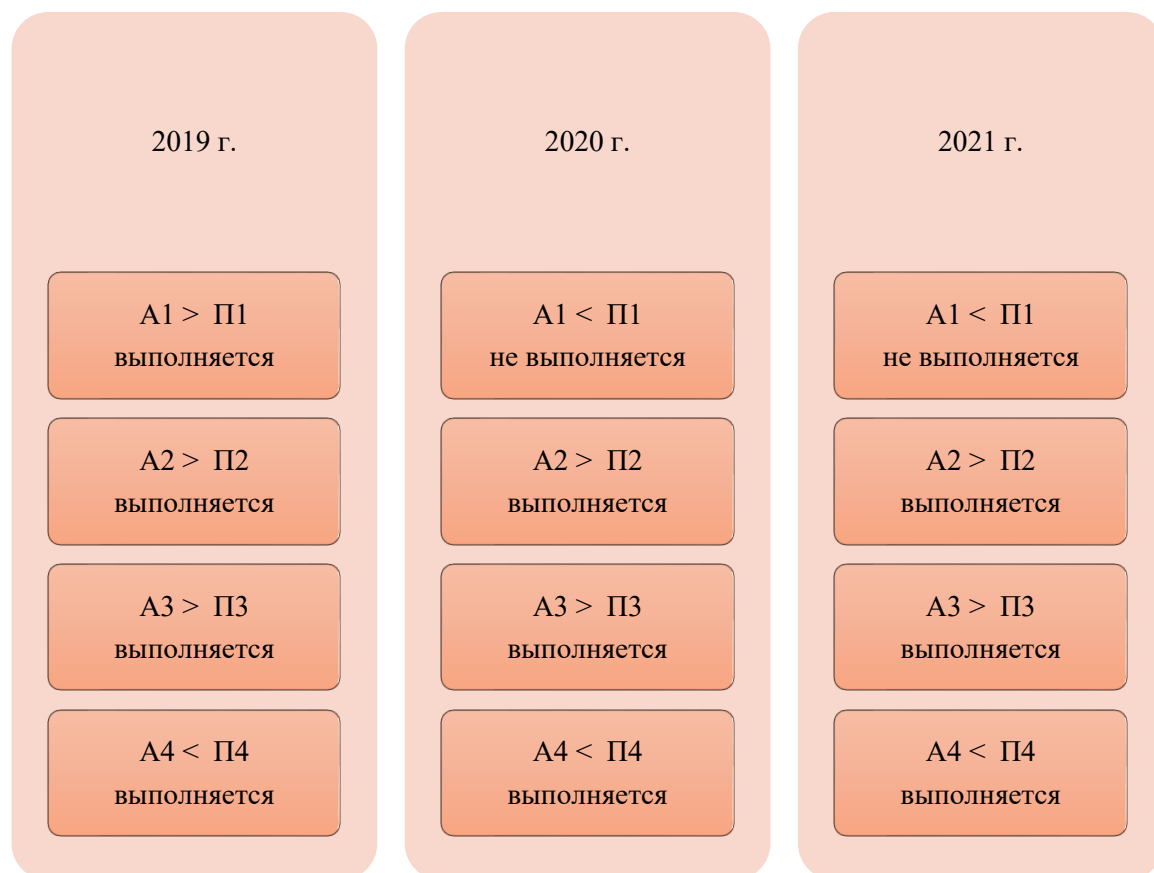


Рисунок 7 – Уровень ликвидности баланса ООО «ДИАГОНАЛЬ» в 2019-2021 гг.

Проведенный анализ показал, что в ООО «ДИАГОНАЛЬ» баланс был абсолютно ликвидным в 2019 г. В 2020 г. и 2021 г. баланс не являлся абсолютно ликвидным, поскольку не выполнялись условия $A1 \geq П1$. Следовательно в организации недостаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств.

Таким образом, проведенный анализ трех организаций показал, что в 2021 г. у всех имеются проблемы с ликвидностью. В большей степени в организациях недостаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств.

2.3. Проблемы в управлении ликвидностью и платежеспособностью в ООО «СОТА», «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ»

Для выявления проблем в управлении ликвидности и платежеспособности организаций необходимо провести коэффициентный анализ. В таблице 11 проведем оценку относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «СОТА» за 2019-2021 гг.

Таблица 11 - Относительные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «СОТА» за 2019-2021 гг.

Показатель	Норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
					2020 г. от 2019 г.	2021 г. от 2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	1,46	0,29	0,94	-1,17	0,65
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1,0	0,39	1,77	1,43	1,380	-0,331
Коэффициент текущей ликвидности	2	2,087	2,59	2,99	0,507	0,39

Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «СОТА» отражена на рисунках 8-10.

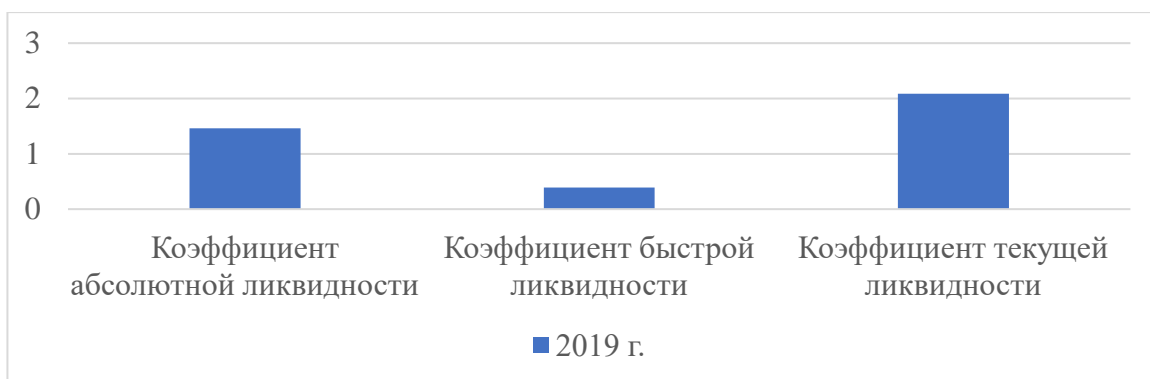


Рисунок 8 – Относительные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «СОТА» за 2019 г.

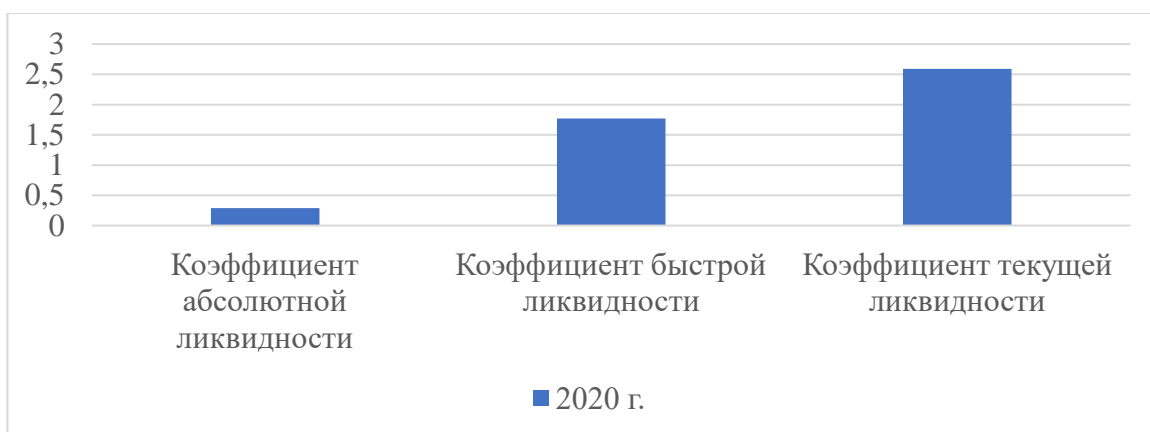


Рисунок 9 – Относительные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «СОТА» за 2020 г.

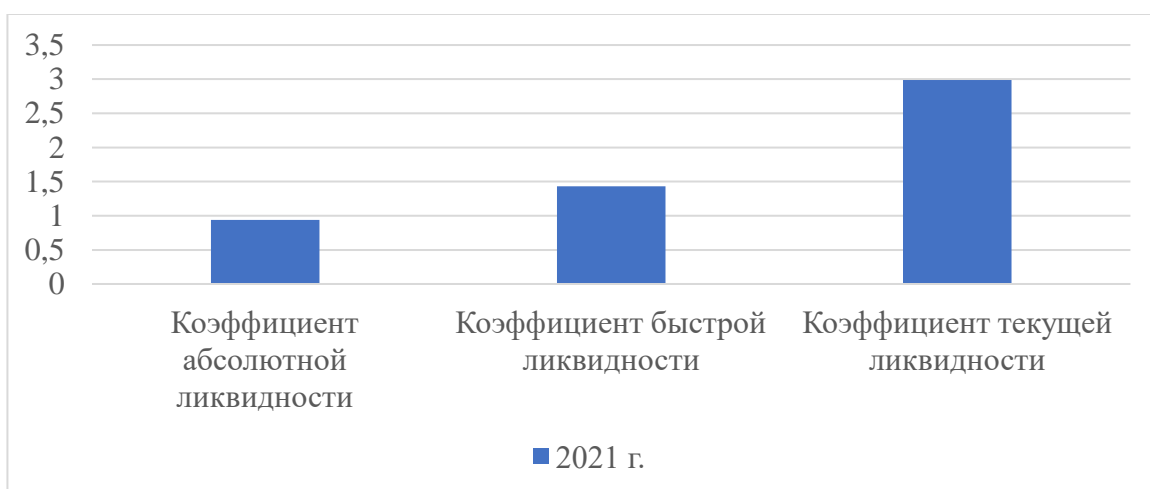


Рисунок 10 – Относительные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «СОТА» за 2021 г.

Абсолютная ликвидность в пределах нормы.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2019 г. ниже нормативного значения, но в 2020 г. и 2021 г. его превысил.

Текущая ликвидность выше нормы. Оборотные активы преобладают перед краткосрочными обязательствами.

В таблице 12 проведем анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Таблица 12 - Относительные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Показатель	Норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
					2020 г. от 2019 г.	2021 г. от 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,107	0,118	0,092	0,012	-0,026
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1,0	0,393	0,431	0,382	0,037	-0,049
Коэффициент текущей ликвидности	2	0,984	0,953	0,99	-0,031	0,038

Динамику относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг. представим на рисунках 11-13.



Рисунок 11 – Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» за 2019 г.

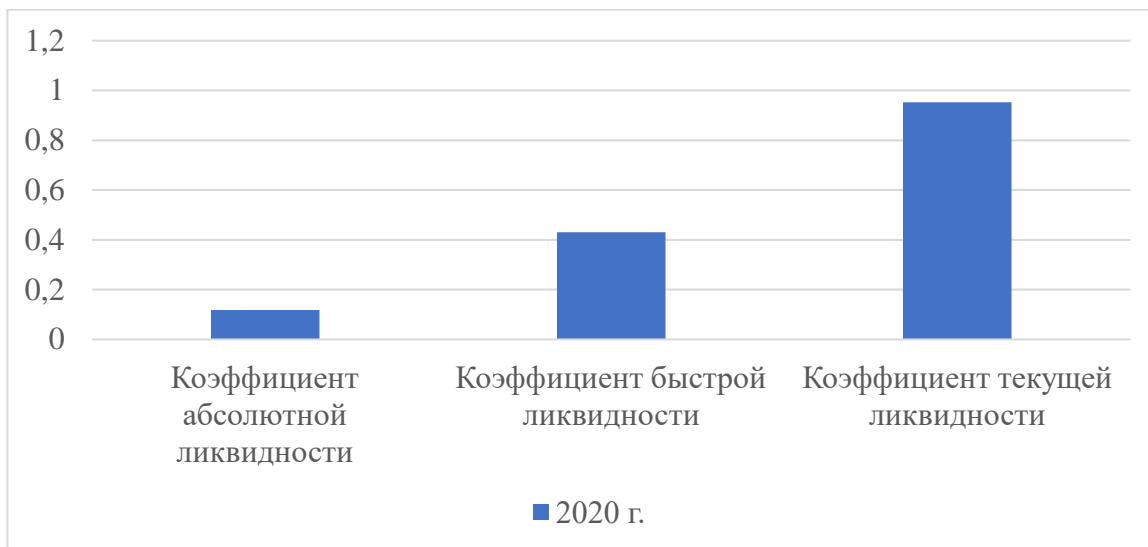


Рисунок 12 – Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» за 2020 г.

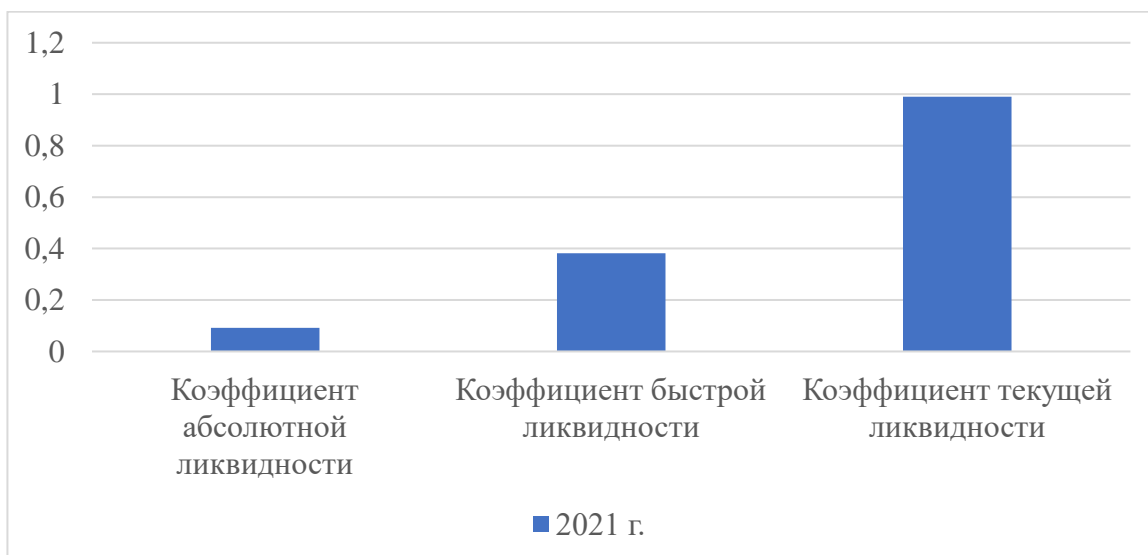


Рисунок 13 – Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» за 2021 г.

Таким образом, у ООО «ВЕДИС» коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 г. увеличился до значения 0,118 пункта. Данный коэффициент показывает, какую часть текущей задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных

к ним финансовым вложениям. Данное значение у компании ниже нормы, также наблюдается тенденция к снижению коэффициента.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по счетам. Данный коэффициент в компании ниже нормы, также наблюдается тенденция к его снижению. В 2021 г. произошло снижение на 0,049 пункта.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Данный коэффициент так же значительно ниже нормы, тем не менее в 2021 г. он увеличился на 0,038 пункта.

В таблице 13 представлены относительные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг.

Таблица 13 - Относительные показатели ликвидности и платежеспособности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг.

Показатель	Норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
					2020 г. от 2019 г.	2021 г. от 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,36	0,18	0,30	-0,18	0,12
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1,0	0,36	0,64	0,67	0,28	0,03
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,65	1,25	1,61	-0,4	0,36

Динамику относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019-2021 гг. представим на рисунках 14-16.

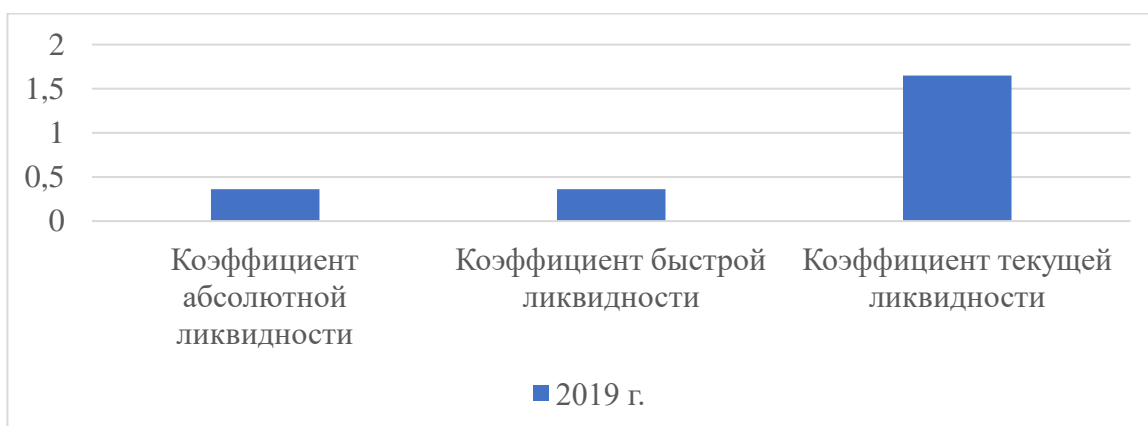


Рисунок 14 – Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2019 г.

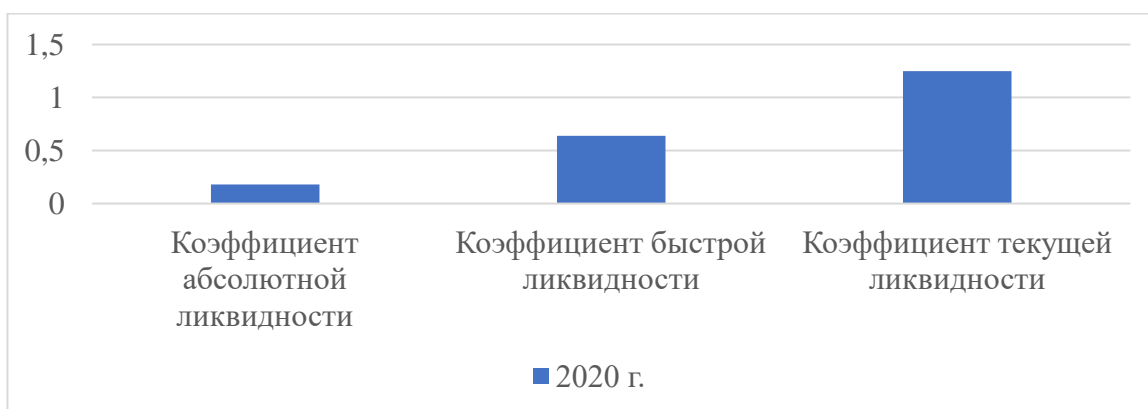


Рисунок 15 – Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2020 г.

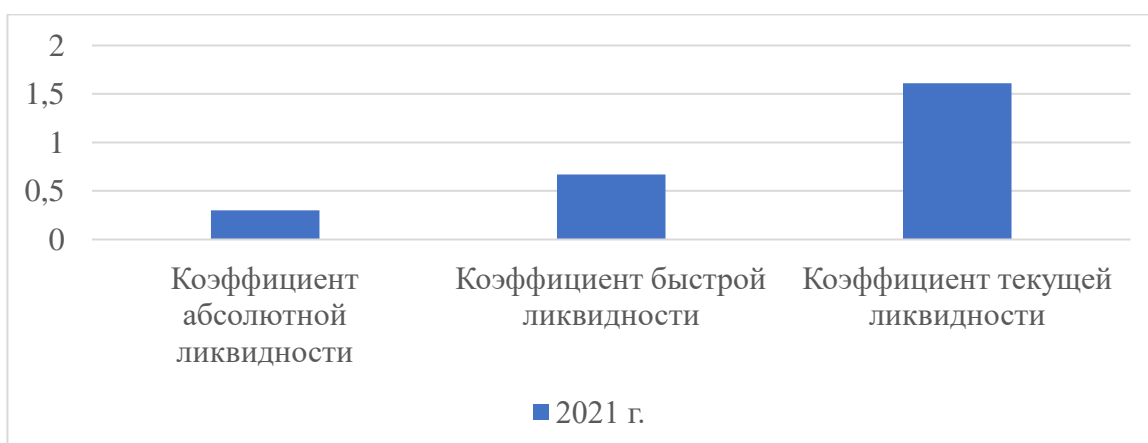


Рисунок 16 – Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ДИАГОНАЛЬ» за 2021 г.

Проведенный анализ показал, что в ООО «ДИАГОНАЛЬ» коэффициент абсолютной ликвидности в 2019 г. и 2021 г. находился в пределах нормы, а в 2020 г. был ниже нормы.

В рассматриваемых периодах 2019-2021 гг. коэффициент быстрой ликвидности не достигал нормативного значения, что свидетельствует о недостатке быстрореализуемых и абсолютно ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств.

В 2019-2021 гг. коэффициент текущей ликвидности не достигал нормативного значения, что показывает недостаток оборотных активов организации для погашения краткосрочных обязательств, что может в будущем вызвать риски неплатежеспособности организации.

Таким образом, во второй главе проведена оценка управления ликвидностью в исследуемых организациях. Существенное внимание уделено анализу абсолютных показателей ликвидности, а также относительным показателям. В результате проведенного анализа дана оценка системе управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия.

Глава 3. Направления по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций

3.1. Разработка модели управления ликвидностью и платежеспособности организаций с учетом особенностей строительной отрасли

Как было отмечено ранее в управлении организациями существенное значение имеет оперативность принятия грамотных решений, позволяющих улучшить финансовое состояние, обеспечить платежеспособность.

В настоящее время существуют различные подходы, способствующие обеспечению ликвидности организации. Однако, их применение не всегда учитывает специфику деятельности и внешние факторы, влияющие на функционирование компании в текущих условиях запроса рынка.

Проведенное исследование позволило выделить комплекс факторов, существенно влияющих на деятельность строительных организаций (рисунок 16). В частности, к ним относятся:

- макроэкономические условия;
- инфляционные процессы;
- политическая обстановка;
- недостаток финансовых ресурсов;
- зависимость от платежеспособности дольщиков (участников строительства);
- природно-климатические условия;
- применяемые технологии строительства;
- качество используемого сырья и материалов;
- конкуренция;
- меры государственной поддержки строительной отрасли и др.

Основные факторы, влияющие на деятельность строительных организаций представлены на рисунке 17.



Рисунок 17 – Основные факторы, влияющие на деятельность строительных организаций

При поиске методов управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций необходимо учитывать данные специфические для строительной отрасли факторы.

Ввиду того, что строительные организации являются существенно зависимыми от внешних факторов, при управлении ликвидностью и платежеспособностью необходимо учитывать их влияние в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

Кроме этого, в деятельности каждой строительной организации существенную долю в составе оборотных активов занимает дебиторская задолженность, которая непосредственно влияет на показатели ликвидности и платежеспособности организаций. Исходя из этого, требуется регулярно контролировать состояние и качество дебиторской задолженности.

Соответственно, при управлении ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций необходимо:

- оценивать влияние факторов внешней среды;
- оценивать факторы внутренней среды;
- определять состав и структуру дебиторской задолженности;
- устанавливать сомнительную и просроченную дебиторскую задолженность;
- выявлять динамику показателей ликвидности и платежеспособности;
- выявлять уровень ликвидности баланса организации;
- выявлять признаки банкротства предприятия;
- оценивать кредиторскую задолженность и срочные обязательства;
- сопоставлять объемы дебиторской и кредиторской задолженности организаций;
- выявлять факторы, негативно влияющие на уровень ликвидности и платежеспособности;
- разрабатывать меры по управлению ликвидностью и платежеспособностью организации.

На рисунке 18 представлена разработанная модель управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

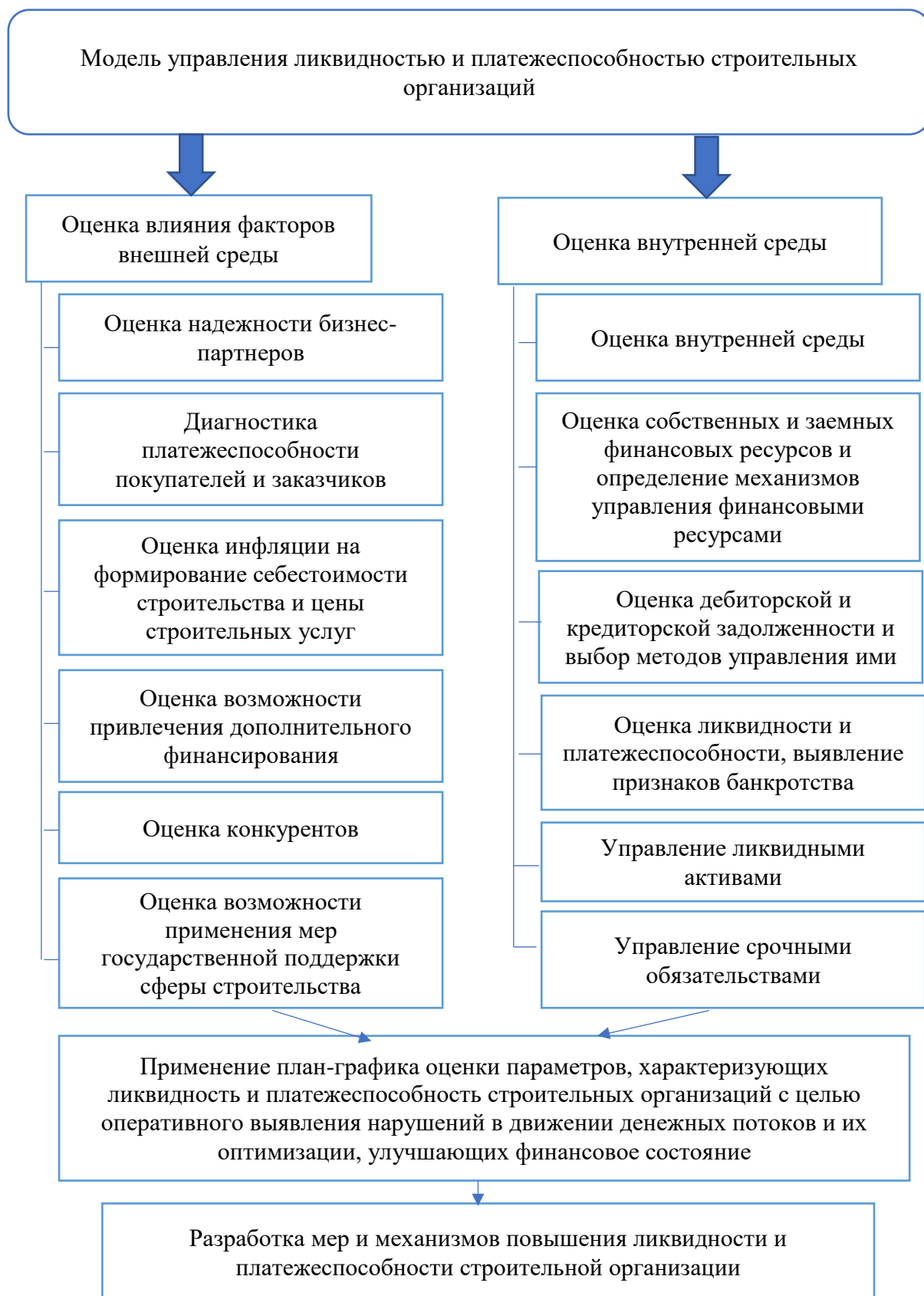


Рисунок 18 – Разработанная модель управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций

На основании предложенной модели предлагаем план-график оценки параметров, характеризующих ликвидность и платежеспособность строительных организаций с целью оперативного выявления нарушений в движении денежных потоков и их оптимизации, улучшающих финансовое состояние (таблица 14).

Таблица 14 – План-график оценки параметров, характеризующих ликвидность и платежеспособность строительных организаций с целью оперативного выявления нарушений в движении денежных потоков и их оптимизации, улучшающих финансовое состояние

Параметры	Период оценки	Выявленные нарушения	Пояснения	Механизм управления и меры по устранению нарушений
Уровень ликвидности баланса	ежеквартально	значение	пояснение	мера
Коэффициент абсолютной ликвидности	ежеквартально	значение	пояснение	мера
Коэффициент быстрой ликвидности	ежеквартально	значение	пояснение	мера
Коэффициент текущей ликвидности	ежеквартально	значение	пояснение	мера
Коэффициент общей платежеспособности	ежеквартально	значение	пояснение	мера
Объем просроченной и сомнительной дебиторской задолженности	ежемесячно	значение	пояснение	мера
Удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах	ежеквартально	значение	пояснение	мера
Объем кредиторской задолженности	ежемесячно	значение	пояснение	мера
Удельный вес кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах	ежемесячно	значение	пояснение	мера

Продолжение таблицы 14

Параметры	Период оценки	Выявленные нарушения	Пояснения	Механизм управления и меры по устранению нарушений
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	ежемесячно	значение	пояснение	мера

Предложенный план-график включает сбалансированную систему финансовых показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность строительных организаций, позволяет своевременно выявить дисбаланс в денежных потоках, недостаток ликвидных активов для покрытия срочных обязательств, а также способствует контролю и управлению дебиторской задолженностью.

В комплексе разработанная модель и план-график позволят повысить эффективность управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

3.2. Разработка предложений по повышению ликвидности и платежеспособности строительной организации и оценка экономического эффекта

Проведенное исследование показало существенные проблемы в деятельности организаций по обеспечению уровня ликвидности и платежеспособности. Наибольшие проблемы с ликвидностью и платежеспособностью выявлены в ООО «ВЕДИС». Проведенный анализ показал дисбаланс в ООО «ВЕДИС», так как равенство $A1 \geq П1$ не выполняется, что говорит о преобладающей доли срочных обязательств по сравнению с наиболее ликвидными активами.

Также $A4 \leq П4$ не выполняется, соответственно, в компании трудно реализуемых активов гораздо больше по сравнению с постоянными пассивами.

Коэффициентный анализ показал, что у ООО «ВЕДИС» коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 г. увеличился до значения 0,118 пункта. Данный коэффициент показывает, какую часть текущей задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовым вложениям. Данное значение у компании ниже нормы, также наблюдается тенденция к снижению коэффициента.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по счетам. Данный коэффициент в компании ниже нормы, также наблюдается тенденция к его снижению. В 2021 г. произошло снижение на 0,049 пункта.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Данный коэффициент также значительно ниже нормы, тем не менее в 2021 г. он увеличился на 0,038 пункта.

В этой связи разработаем предложения по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС».

Как показало исследование, на деятельность строительных организаций существенно влияет объем дебиторской и кредиторской задолженности.

В таблице 15 проведем анализ динамики дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Основным источником информации является бухгалтерская отчетность ООО «ВЕДИС» за 2021 г., представленная в приложениях В-Г.

Таблица 15 – Анализ динамики дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Показатель, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+,-)		Темп роста, %	
				2020 г. - 2019 г.	2021 г. - 2020 г.	2020 г. - 2019 г.	2021 г. - 2020 г.
Дебиторская зadолженность	11200	14255	14009	3055	-246	27,28	-1,73
Кредиторская зadолженность	35512	42081	44890	6569	2809	18,50	6,68

Графически отобразим динамику дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ВЕДИС» за 2019-2020 гг. на рисунке 19.

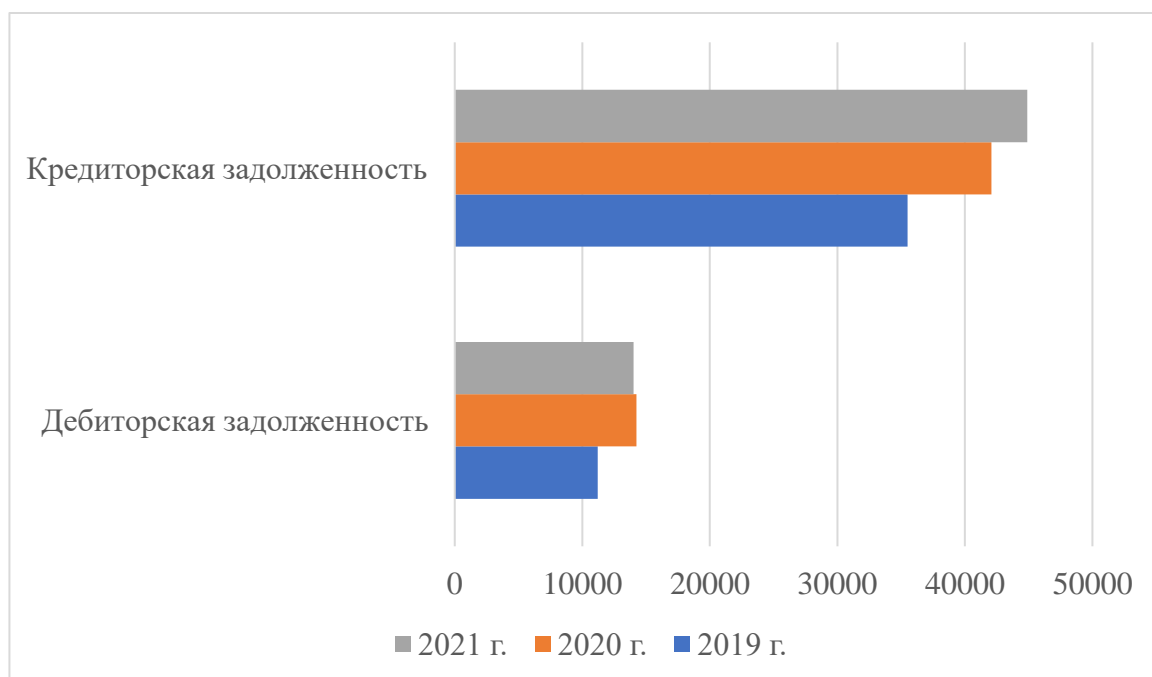


Рисунок 19 – Динамика дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ВЕДИС» за 2019-2020 гг., тыс. руб.

Проведенный анализ показал, что в организации в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась на 1,73%, а кредиторская задолженность увеличилась на 6,68%. При этом наблюдается достаточно высокий уровень данных видов задолженностей.

Для комплексной оценки необходимо провести оценку соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг. (таблица 16).

Таблица 16 – Оценка соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг.

Показатель, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+,-)	
				2020 г. -2019 г.	2021 г. -2020 г.
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,32	0,34	0,31	0,02	-0,03

Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «ВЕДИС» за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 20.

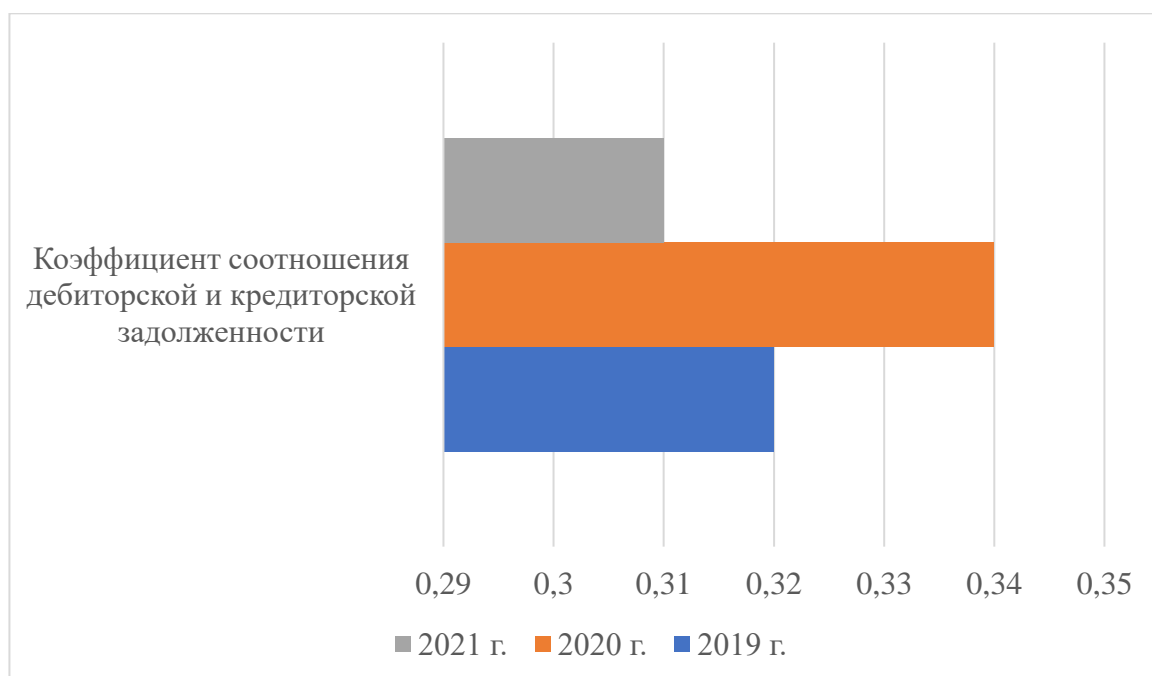


Рисунок 20 – Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ВЕДИС» за 2019-2020 гг.

Расчеты показали значительное превышение дебиторской задолженности над кредиторской в 2019-2021 гг. При нормативе равном единице, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности составляет: в 2019 г. – 0,32 пункта, в 2020 г. - 0,34 пункта, а в 2021 г. – 0,31 пункт. Необходимо разработать мероприятия по оптимизации данных видов задолженности.

Проведенное исследование показало, что в ООО «ВЕДИС» имеются неиспользуемые запасы, которые отвлекают денежные средства из оборота и вынуждают организацию прибегать к повышению краткосрочных обязательств, в том числе кредиторской задолженности.

Как показало проведенное исследование относительные показатели ликвидности ООО «ВЕДИС» не достигают нормативных значений, что может свидетельствовать о рисках потери платежеспособности организации в краткосрочной перспективе.

На рисунке 21 представим мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС».

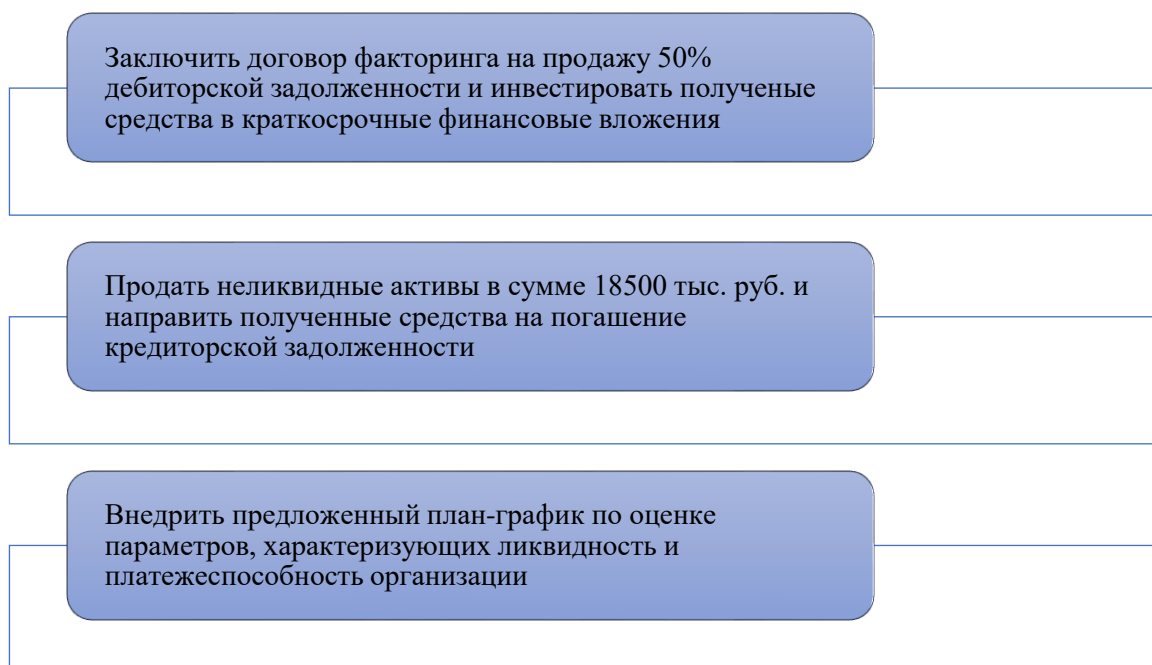


Рисунок 21 – Мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС»

Первое мероприятие предполагает заключение договора факторинга и продажу 50% дебиторской задолженности, полученные средства необходимо инвестировать в краткосрочные финансовые вложения. Это позволит повысить высоколиквидные активы.

Второе мероприятие направлено на продажу неиспользуемых запасов в объеме 18500 тыс. руб. Полученные средства необходимо направить на погашение кредиторской задолженности.

Третье мероприятие направлено на регулярную оценку и контроль ликвидности и платежеспособности организации, что будет способствовать оперативному выявлению дисбаланса и нарушений ликвидности.

Оценка динамики финансовых показателей после внедрения предложенных мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» проведена в таблице 17.

Таблица 17 – Оценка динамики финансовых показателей после внедрения предложенных мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС»

Показатели	2021 г.	прогноз	Отклонение (+,-)
Запасы, тыс. руб.	28571	10071	-18500
НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	900	900	-
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	14009	7004	-7004
Денежные средства тыс. руб.	4348	4348	-
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	130	7134	7004
Оборотные активы	47958	29458	-18500
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	3542	3542	-
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	44890	26390	-18500
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	48432	29932	-18500

Динамика финансовых показателей после внедрения предложенных мероприятий в ООО «ВЕДИС» представлена на рисунке 22.



Рисунок 22 – Динамика финансовых показателей после внедрения предложенных мероприятий в ООО «ВЕДИС»

Проведенный анализ показал изменение в структуре баланса после внедрения предложенных мероприятий.

Соответственно сократится величина запасов на 18500 тыс. руб., уменьшится дебиторская задолженность на 7004 тыс. руб., соответственно на 7004 тыс. руб. увеличатся краткосрочные финансовые вложения и сократиться размер кредиторской задолженности на 18500 тыс. руб.

Такие изменения в структуре баланса позволят измениться показателям, характеризующим ликвидность и платежеспособность ООО «ВЕДИС»

Оценка эффекта от внедрения предложенных мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» представлена в таблице 18.

Таблица 18 – Оценка динамики финансовых показателей после внедрения предложенных мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС»

Показатели	2021 г.	прогноз	Отклонение (+,-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,092	0,383	0,291
Коэффициент быстрой ликвидности	0,382	0,618	0,236
Коэффициент текущей ликвидности	0,99	1	0,01

Динамика показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» после внедрения предложенных мероприятий представлена на рисунке 23.

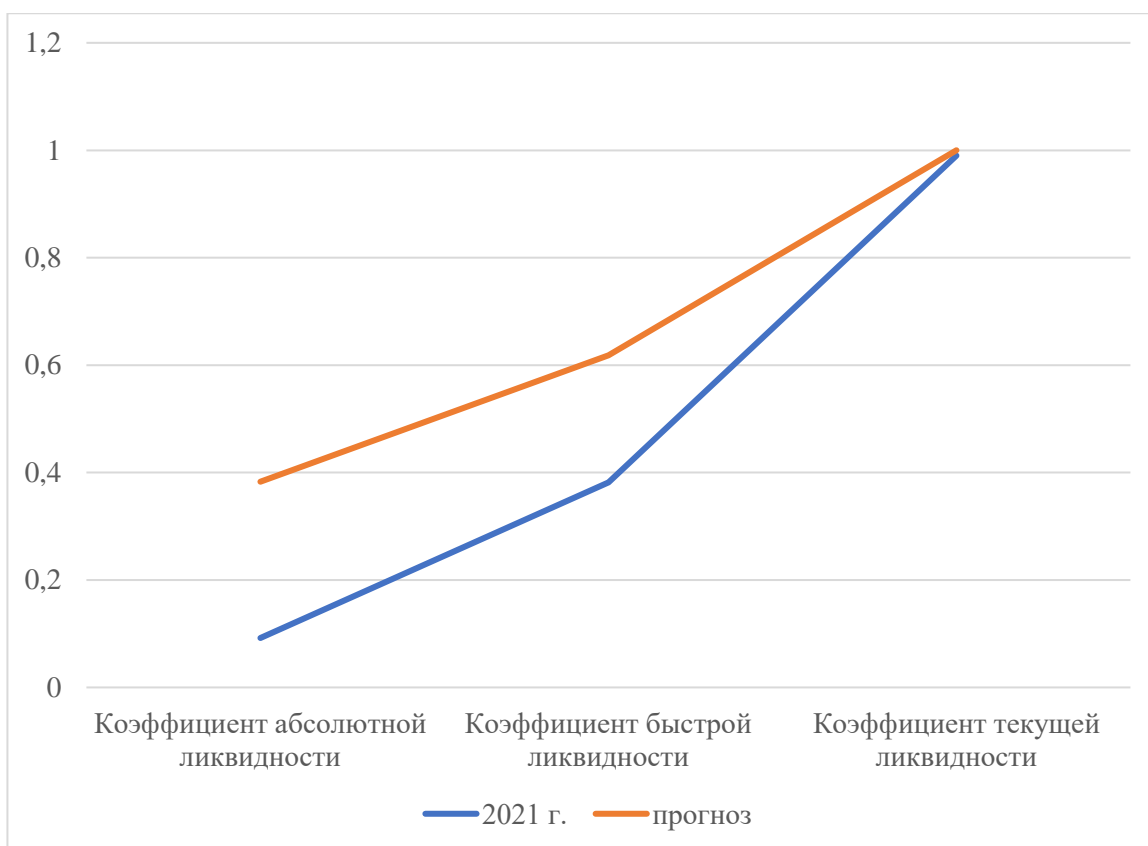


Рисунок 23 – Динамика показателей ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС» после внедрения предложенных мероприятий

Проведенный анализ показал, что предложенные мероприятия способствовали повышению всех показателей ликвидности ООО «ВЕДИС». Коэффициент абсолютной ликвидности увеличится на 0,291 пункт и составит 0,383 пункта, что выше норматива 0,2. Коэффициент быстрой ликвидности и текущей ликвидности в результате внедрения предложенных мероприятий увеличатся на 0,236 и 0,01 пункта соответственно.

Таким образом, предложенные мероприятия улучшат показатели ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС», что доказывает их эффективность.

Заключение

В первой главе изучены теоретико-организационные основы управления ликвидностью и платежеспособностью организаций.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств. Платежеспособность означает возможность предприятия отвечать по своим обязательствам.

У любого предприятия должно быть достаточно средств для того, чтобы платить по своим счетам. Предприятия, которым это не удастся, попадают в очень затруднительное финансовое положение. Можно сделать вывод, что ликвидность является основой платежеспособности.

Еще одно отличие ликвидности и платежеспособности – это степень динамичности. Платежеспособность является более динамичной. У стабильно функционирующего экономического субъекта складывается определенная структура активов и источников средств, которая является достаточно стабильной. Следовательно, показатели ликвидности имеют относительно низкую динамичность.

Важнейшим аспектом в управлении организацией является поддержание необходимого уровня ликвидности и платежеспособности.

Основной целью управления ликвидностью является определение направлений роста высоколиквидных активов, обеспечивающих возможность оперативного погашения имеющихся обязательств.

Для целей управления необходимо регулярно оценивать ликвидность и платежеспособность организации.

Задачи оценки ликвидности и платежеспособности организации:

- оценка степени ликвидности оборотных активов предприятия;
- оценка ликвидности баланса экономического субъекта;
- оценка уровня платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде;

- оценка перспектив развития и разработка рекомендаций по устранению факторов, негативно влияющих на платежеспособность.

Для проведения оценки ликвидности и платежеспособности экономического субъекта необходимо знать методику анализа ликвидности предприятия.

Во второй главе проведена оценка системы управления ликвидностью и платежеспособностью ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ».

Объектами исследования явились ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ». Основной вид деятельности данных организаций – общестроительные работы. ООО «СОТА», ООО «ВЕДИС», ООО «ДИАГОНАЛЬ» действуют на основании норм законодательства и в соответствии с учредительными документами.

Под ликвидностью баланса подразумевают способность экономического субъекта погасить взятые на себя обязательства путём обращения активов в наличность.

Она играет ключевую роль в способности организации расплачиваться по обязательствам, то есть в оценке её кредитоспособности. Ликвидность определяет покрытые активами обязательств компании. Важно, чтобы срок превращения активов в деньги и срок погашения обязательств соответствовали друг другу.

С помощью сопоставления итогов сгруппированных статей пассивов и активов определяется ликвидность баланса. Активы делятся на 4 группы с точки зрения степени их ликвидности, а пассивы – с точки зрения срочности обязательств.

Проведенный анализ показал, что баланс ООО «СОТА» не является абсолютно ликвидным, так как соблюдается лишь одно неравенство $A_4 \leq P_4$. Соблюдение данного неравенства позволяет сделать вывод о том, что у предприятия есть собственные оборотные средства. Неравенство $A_1 \geq P_1$

соблюдается в 2019 г. и 2021 г. $A2 \geq П2$ в 2020 г. и 2021 г. $A3 \geq П3$ не соблюдается ни в одном отчетном периоде.

По результатам анализа можно сделать вывод о дисбалансе в ООО «ВЕДИС», так как равенство $A1 \geq П1$ не выполняется, что говорит о преобладающей доли срочных обязательств по сравнению с наиболее ликвидными активами. Так же $A4 \leq П4$ не выполняется, соответственно, в компании трудно реализуемых активов гораздо больше по сравнению с постоянными пассивами.

Проведенный анализ показал, что в ООО «ДИАГОНАЛЬ» баланс был абсолютно ликвидным в 2019 г. В 2020 г. и 2021 г. баланс не являлся абсолютно ликвидным, поскольку не выполнялись условия $A1 \geq П1$. Следовательно в организации недостаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств.

Таким образом, проведенный анализ трех организаций показал, что в 2021 г. у всех имеются проблемы с ликвидностью. В большей степени в организациях недостаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств.

Для выявления проблем в управлении ликвидности и платежеспособности организаций необходимо провести коэффициентный анализ.

Проведенный анализ показал, что в ООО «СОТА» Коэффициент абсолютной ликвидности выше нормативного значения 0,2. Коэффициент быстрой ликвидности в 2019 г. ниже нормативного значения, но в 2020 г. и 2021 г. его превысил. Коэффициент текущей ликвидности превышает нормативный показатель.

У ООО «ВЕДИС» коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 г. увеличился до значения 0,118 пункта. Данный коэффициент показывает, какую часть текущей задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовым вложениям. Данное значение у компании ниже нормы, также

наблюдается тенденция к снижению коэффициента. Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по счетам. Данный коэффициент в компании ниже нормы, также наблюдается тенденция к его снижению. В 2021 г. произошло снижение на 0,049 пункта. Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Данный коэффициент так же значительно ниже нормы, тем не менее в 2021 г. он увеличился на 0,038 пункта.

Проведенный анализ показал, что в ООО «ДИАГОНАЛЬ» коэффициент абсолютной ликвидности в 2019 г. и 2021 г. находился в пределах нормы, а в 2020 г. был ниже нормы. В рассматриваемых периодах 2019-2021 гг. коэффициент быстрой ликвидности не достигал нормативного значения, что свидетельствует о недостатке быстрореализуемых и абсолютно ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств. В 2019-2021 гг. коэффициент текущей ликвидности не достигал нормативного значения, что показывает недостаток оборотных активов организации для погашения краткосрочных обязательств, что может в будущем вызвать риски неплатежеспособности организации.

Третья глава посвящена разработке направлений по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

В управлении организациями существенное значение имеет оперативность принятия грамотных решений, позволяющих улучшить финансовое состояние, обеспечить платежеспособность. В настоящее время существуют различные подходы, способствующие обеспечению ликвидности организации. Однако, их применение не всегда учитывает специфику деятельности и внешние факторы, влияющие на функционирование компании в текущих условиях запроса рынка.

Проведенное исследование позволило выделить комплекс факторов, существенно влияющих на деятельность строительных организаций. В частности, к ним относятся:

- макроэкономические условия;
- инфляционные процессы;
- политическая обстановка;
- недостаток финансовых ресурсов;
- зависимость от платежеспособности дольщиков (участников строительства);
- природно-климатические условия;
- применяемые технологии строительства;
- качество используемого сырья и материалов;
- конкуренция;
- меры государственной поддержки строительной отрасли и др.

При управлении ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций необходимо учитывать данные специфические для строительной отрасли факторы. Поскольку, строительные организации являются существенно зависимыми от внешних факторов, при управлении ликвидностью и платежеспособностью необходимо учитывать их влияние в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

В деятельности каждой строительной организации существенную долю в составе оборотных активов занимает дебиторская задолженность, которая непосредственно влияет на показатели ликвидности и платежеспособности организаций. Исходя из этого, требуется регулярно контролировать состояние и качество дебиторской задолженности.

В исследовании установлено, что при управлении ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций необходимо:

- оценивать влияние факторов внешней среды;
- оценивать факторы внутренней среды;

- определять состав и структуру дебиторской задолженности;
- устанавливать сомнительную и просроченную дебиторскую задолженность;
- выявлять динамику показателей ликвидности и платежеспособности;
- выявлять уровень ликвидности баланса организации;
- выявлять признаки банкротства предприятия;
- оценивать кредиторскую задолженность и срочные обязательства;
- сопоставлять объемы дебиторской и кредиторской задолженности организаций;
- выявлять факторы, негативно влияющие на уровень ликвидности и платежеспособности;
- разрабатывать меры по управлению ликвидностью и платежеспособностью организации.

Проведенное исследование позволило разработать модель управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

На основании предложенной модели предложен план-график оценки параметров, характеризующих ликвидность и платежеспособность строительных организаций с целью оперативного выявления нарушений в движении денежных потоков и их оптимизации, улучшающих финансовое состояние.

Предложенный план-график включает сбалансированную систему финансовых показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность строительных организаций, позволяет своевременно выявить дисбаланс в денежных потоках, недостаток ликвидных активов для покрытия срочных обязательств, а также способствует контролю и управлению дебиторской задолженностью.

В комплексе разработанная модель и план-график позволят повысить эффективность управления ликвидностью и платежеспособностью строительных организаций.

Проведенное исследование показало существенные проблемы в деятельности организаций по обеспечению уровня ликвидности и платежеспособности. Наибольшие проблемы с ликвидностью и платежеспособностью выявлены в ООО «ВЕДИС».

В этой связи разработаем предложения по повышению ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС».

Как показало исследование, на деятельность строительных организаций существенно влияет объем дебиторской и кредиторской задолженности.

Проведенный анализ показал, что в организации в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократилась на 1,73%, а кредиторская задолженность увеличилась на 6,68%. При этом наблюдается достаточно высокий уровень данных видов задолженностей.

В результате исследования выявлено значительное превышение дебиторской задолженности над кредиторской в 2019-2021 гг. При нормативе равном единице, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности составляет: в 2019 г. – 0,32 пункта, в 2020 г. - 0,34 пункта, а в 2021 г. – 0,31 пункт. Необходимо разработать мероприятия по оптимизации данных видов задолженности.

Проведенное исследование показало, что в ООО «ВЕДИС» имеются неиспользуемые запасы, которые отвлекают денежные средства из оборота и вынуждают организацию прибегать к повышению краткосрочных обязательств, в том числе кредиторской задолженности.

Расчеты выявили, что относительные показатели ликвидности ООО «ВЕДИС» не достигают нормативных значений, что может свидетельствовать о рисках потери платежеспособности организации в краткосрочной перспективе. Следовательно, в работе разработаны мероприятия, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности ООО «ВЕДИС».

Первое мероприятие предполагает заключение договора факторинга и продажу 50% дебиторской задолженности, полученные средства необходимо

инвестировать в краткосрочные финансовые вложения. Это позволит повысить высоколиквидные активы.

Второе мероприятие направлено на продажу неиспользуемых запасов в объеме 18500 тыс. руб. Полученные средства необходимо направить на погашение кредиторской задолженности.

Третье мероприятие направлено на регулярную оценку и контроль ликвидности и платежеспособности организации, что будет способствовать оперативному выявлению дисбаланса и нарушений ликвидности.

Проведенный анализ показал изменение в структуре баланса после внедрения предложенных мероприятий. Соответственно сократится величина запасов на 18500 тыс. руб., уменьшится дебиторская задолженность на 7004 тыс. руб., соответственно на 7004 тыс. руб. увеличатся краткосрочные финансовые вложения и сократится размер кредиторской задолженности на 18500 тыс. руб. Такие изменения в структуре баланса позволят измениться показателям, характеризующим ликвидность и платежеспособность ООО «ВЕДИС». Проведенный анализ показал, что предложенные мероприятия способствовали повышению всех показателей ликвидности ООО «ВЕДИС». Коэффициент абсолютной ликвидности увеличится на 0,291 пункт и составит 0,383 пункта, что выше норматива 0,2. Коэффициент быстрой ликвидности и текущей ликвидности в результате внедрения предложенных мероприятий увеличатся на 0,236 и 0,01 пункта соответственно. Расчеты обосновывают эффективность предложенных мероприятий.

Список используемых источников

1. Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности: теоретические основы // Центр обучения Клерк. 2021. URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/504902/> (дата обращения 19.12.2021).
2. Балдин К. В. Учет и анализ банкротств: учебное пособие / К. В. Балдин, В. И. Джеффаль, А. В. Рукоусев. — Москва : КноРус, 2018. — 192 с.
3. Бородулина К. Б. Анализ методов оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия / Системное управление. 2021. URL: <http://elibrary.ru/item.asp?id=25815295> (дата обращения 10.12.2021).
4. Гапаева С. У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия // Молодой ученый. — 2018. — №12. — С. 279-282.
5. Долгих Ю. А. Методологические подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия: традиции и инновации / Ю. А. Долгих, Ю. Э. Слепухина // Страховое дело. — 2019. — № 11. — С. 18-27.
6. Донцова Л. В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. / Л. В. Донцова. — Москва : Дело и сервис, 2018. — 304 с.
7. Дыбаль С. В. Финансовый анализ: учебное пособие. / С. В. Дыбаль. — Санкт-Петербург : Бизнес-пресса, 2018. — 304 с.
8. Егорушкина Т.Н. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности / Т.Н. Егорушкина // Студенческие научные достижения. — 2019. — С. 150-154.
9. Ельфимовская М.М. Особенности классификации финансовой устойчивости организации / М.М. Ельфимовская // «Научно-практический журнал Аллея Науки» — 2018. — №11(27). — С. 4.
10. Загидуллина Э.С. Бухгалтерский баланс как источник финансовой информации и его аналитические возможности / Э.С. Загидуллина // Казанский (Приволжский) федеральный университет. — 2018. — С. 52-57

11. Ильина А. Д. Анализ ликвидности и платежеспособности бухгалтерского баланса / Научные записки ОрелГИЭТ. 2019. URL: <http://elibrary.ru/item.asp?id=25752053> (дата обращения 18.11.2019).
12. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 233с.
13. Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 470 с.
14. Как провести анализ финансовой устойчивости предприятия // Клуб предпринимателей Бизнес.ру. 2021. URL: <https://www.business.ru/article/2657-analiz-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения 29.11.2021).
15. Ковальчук Н. Б. Оценка платежеспособности и ликвидности на предприятии / Н. Б. Ковальчук, Е. Е. Седова // В сборнике: Финансирование и кредитование российского бизнеса: региональный опыт, проблемы, перспективы. — 2018. — С. 42-43.
16. Комура М. Г. Основные проблемы финансовой устойчивости предприятия на современном этапе // «Форум молодых ученых». НИУ «БелГУ». — 2018. — №1(17). — С. 98.
17. Красникова Н. В. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации // Научно-методический журнал «Концепт». — 2019. — С. 167-169.
18. Кулагина Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум : учеб. пособие для СПО / Н. А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 135 с.
19. Кутин М. В. Сущность, цели и задачи определения уровня финансовой устойчивости предприятия // Вестник современных исследований. — 2019. — № 1.10. — С. 189-192.

20. Лазарева О.С. Банкротство юридических лиц. Фиктивное и преднамеренное банкротство / О.С. Лазарева // Научно-практический журнал Аллея Науки. — 2018. — №6(22). — С. 2

21. Ликвидность и платежеспособность: чем отличаются и как влияют на получение кредита // АО «Тинькофф Банк». 2021. URL: <https://secrets.tinkoff.ru/bezopasnost-biznesa/risks/platezhesposobnost-likvidnost/> (дата обращения 13.10.2021).

22. Липчиу Н. В. Финансовая устойчивость предприятия в период кризиса // Научно-практический журнал Аллея Науки. — 2018. — №11(27) — С. 1-2.

23. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 377 с.

24. Лытнева Н.А. Современные методы и модели управления эффективностью промышленных предприятий // Вестник ОрелГИЭТ. – 2019. – №1. – С. 43-48.

25. Маматказина Е. И. Диагностика финансовых проблем в условиях финансовой устойчивости коммерческой организации // Синергия наук. — 2018. — № 18. – С. 115-122.

26. Пласкова Н. С. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Н. С. Пласкова. — Москва : ЭКСМО, 2018. — 384 с.

27. Пласкова Н. С. Экономический анализ: учебник / Н. С. Пласкова. -2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Эксмо, 2018. — 704 с.

28. Ронова Г. Н. Финансовый менеджмент. Учебное пособие / Г. Н. Ронова, Л. А. Ронова. — Москва : Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, АНО «Евразийский открытый институт», 2020. — 19 с.

29. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – Москва : Инфра-М, 2020. — 608 с.

30. Савицкая Г. В. Экономический анализ: учебник / Г. В. Савицкая — 14-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 649 с.
31. Сенин А. С. Сущность и методология финансового анализа предприятия // Экономика и социум: современные модели развития. — 2019. — № 8. — С. 138-151.
32. Сиволов Н. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий: учебное пособие / Н. В. Сиволов, В. Н. Щепетова. — Нижний Новгород : Изд-во ФГОУ ВПО «ВГАВТ», 2018. — 266 с.
33. Скамай Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник / Л. Г. Скамай, М. И. Трубочкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 376 с.
34. Толмачева И. В. Проблемы ликвидности хозяйствующих субъектов // Молодой ученый. — 2019. — №6. — С. 565-567.
35. Уплотина С.А. Способы снижения риска возникновения несостоятельности (банкротства) / С.А. Уплотина // Право и социальное неравенство. — 2019. — №5.- С. 101-106.
36. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция) «О несостоятельности (банкротстве)» // СПС КонсультантПлюс.
37. Черникова А. И. Оценка платежеспособности на основе показателей ликвидности предприятий промышленности // Наука XXI века: актуальные направления развития. — 2018. — № 2. — С. 207-212.
38. Чечевицына Л.Н., Чечевицын К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / Л.Н.Чечевицына, К.В. Чечевицын. М: Феникс, 2018. 367 с.
39. Шевчук Д. Корпоративные финансы / Денис Шевчук. - М.: АВТОР, 2019. - 595 с.
40. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : НИЦ Инфра-М, 2018. — 208 с.

41. Baily M.B., Douglas J.E. The Role of Finance in the Economy: Implications for Structural Reform of the Financial Sector. Washington: Brookings Institution, 2019. 34 p.

42. Corbet S., Lucey B., Urquhart A., Yarovaya L. Cryptocurrencies as a financial asset: a systematic analysis // International Review of Financial Analysis. 2019. Vol. 62. P. 182–199

43. Financial Condition as an Object of Accounting and Analytical Support and Internal Control URL: https://www.shs-conferences.org/articles/shsconf/pdf/2021/04/shsconf_nid2020_02009.pdf.

44. J. P. Ryan, M.A., F.I.A., Financial condition assessment. Tillinghast-Tower Perrin, Albion House, 55 New Oxford Street, London WC1A 1BS, U.K.

45. Evaluating the financial condition of an enterprise using universal process modeling URL: https://www.shs-conferences.org/articles/shsconf/pdf/2021/04/shsconf_nid2020_02009.pdf .

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «СОТА»

Таблица А1 - Бухгалтерский баланс ООО «СОТА»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 21 г.

Организация ООО «СОТА» по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Общестроительные работы по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности ООО/ частная по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
 Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
31	12	21

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 21 г.3	20 20 г.4	20 19 г.5
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	21562	24797	28030
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	40102	24241	22127
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	11586	13774	8164
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	73250	62812	58321
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	162436	158006	117802
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	7809	7270	117
	Дебиторская задолженность	399498	531035	99081
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	260272	83077	471599
	Денежные средства и денежные эквиваленты	751	4666	35008
	Прочие оборотные активы	3296	3333	2851
	Итого по разделу II	834062	787387	726458
	БАЛАНС	907312	850199	784779

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А1

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 21 г.3	20 20 г.4	20 19 г.5
	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	28207	32505	32505
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	205688	121963	100292
	Итого по разделу III	233905	154478	132807
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	388704	390103	303914
	Отложенные налоговые обязательства	5687	2120	
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	394391	392223	303914
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	31093	131542	251736
	Кредиторская задолженность	231924	171956	96322
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	15999		
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	279016	303498	348058
	БАЛАНС	907312	850199	784779

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «СОТА»

Таблица Б1 - Отчет о финансовых результатах ООО «СОТА»

Отчет о финансовых результатах

Январь-
за декабрь 20 21 г.

Организация _____ ООО «СОТА» _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО/ частная _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Дата (число, месяц, год)
Форма по ОКУД

Коды		
0710002		
31	12	21

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____ год	
		20 21 г. 3	20 20 г. 4
	Выручка 5	2940914	2844055
	Себестоимость продаж	(2782411)	(2728790)
	Валовая прибыль (убыток)	158503	115265
	Коммерческие расходы	(64623)	(67845)
	Управленческие расходы	(4792)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	89088	47420
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	21472	16290
	Проценты к уплате	(24052)	(41389)
	Прочие доходы	98224	43664
	Прочие расходы	(96767)	(47447)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	87965	18538
	Текущий налог на прибыль	(3738)	(3490)
	Текущий налог на прибыль до 2020 г.	(2281)	(259)
	Отложенный налог на прибыль	(1457)	3490
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	(502)	(357)
	Чистая прибыль (убыток)	83725	21671

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Приложение В

Бухгалтерский баланс ООО «ВЕДИС»

Таблица В1 - Бухгалтерский баланс ООО «ВЕДИС»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2021 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация ООО «ВЕДИС» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Общестроительные работы по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности ООО/ частная по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
31	12	21

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u>	На 31 декабря	На 31 декабря
		20 21 г. ³	20 20 г. ⁴	20 19 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	3	3	3
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	2764	685	827
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	3126	1188
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	2 767	3814	2015
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	28571	23100	22700
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	900	700	350
	Дебиторская задолженность	14009	14255	11200
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	130	130	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	4348	5273	4167
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	47 958	43458	38417
	БАЛАНС	50725	47272	40432

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В1

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 21 г.3	20 20 г.4	20 19 г.5
	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			56
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2283	1639	1312
	Итого по разделу III	2293	1649	1378
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	3542	3542	3542
	Кредиторская задолженность	44890	42081	35512
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	48432	45623	39054
	БАЛАНС	50725	47272	40432

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Приложение Г

Таблица Г 1 - Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕДИС»

Отчет о финансовых результатах ООО «ВЕДИС»

Отчет о финансовых результатах

Январь-
за _____ декабрь _____ 20 21 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация _____ ООО «ВЕДИС» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____

Общестроительные работы _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО/ частная _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	21

Пояснения <small>1</small>	Наименование показателя ²	За _____ год	За _____ год
		20 21 г. ³	20 20 г. ⁴
	Выручка ⁵	33606	26470
	Себестоимость продаж	(32854)	(26075)
	Валовая прибыль (убыток)	752	395
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	752	395
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	-	-
	Прочие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	752	395
	Текущий налог на прибыль	(-)	(-)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	108	68
	Чистая прибыль (убыток)	644	327

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря _____ 20 21 г.

Приложение Д

Бухгалтерский баланс ООО «ДИАГОНАЛЬ»

Таблица Д 1 - Бухгалтерский баланс ООО «ДИАГОНАЛЬ»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 21 г.

Организация ООО «ДИАГОНАЛЬ» по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Общестроительные работы по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности ООО/ частная по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
 Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
31	12	21

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 21 г. 3	20 20 г. 4	20 19 г. 5
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	4963	3864	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-
	Дебиторская задолженность	2000	3043	200
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	561	300	10
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1100	900	50
	Прочие оборотные активы	203	120	12
	Итого по разделу II	8827	8227	272
	БАЛАНС	8827	8227	272

Продолжение приложения Д

Продолжение таблицы Д1

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На 20 21 г. 3	20 20 г. 4	20 19 г. 5
	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)	3368	1686	98
	Итого по разделу III	3378	1696	108
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	449	431	164
	Кредиторская задолженность	5000	6100	-
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	5449	6531	164
	БАЛАНС	8827	8227	272

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах ООО «ДИАГОНАЛЬ»

Таблица Е1 - Отчет о финансовых результатах ООО «ДИАГОНАЛЬ»

Отчет о финансовых результатах

Январь-
за _____ декабрь _____ 20 21 г.

Организация _____ ООО «ДИАГОНАЛЬ» _____ по ОКПО Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН Вид экономической деятельности _____ по _____ Общестроительные работы _____ ОКВЭД Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО/ частная _____ по ОКОПФ/ОКФС Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ		Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год)	Коды 0710002 31 12 21		
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	-------------------------------------------	---------------------------------	--	--

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	За _____ год	За _____ год
		20 21 г. ³	20 20 г. ⁴
	Выручка ⁵	157336	156796
	Себестоимость продаж	(134657)	(135136)
	Валовая прибыль (убыток)	22679	21660
	Коммерческие расходы	(20000)	(19000)
	Управленческие расходы	(387)	(550)
	Прибыль (убыток) от продаж	2292	2110
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(89)	(35)
	Прочие доходы	-	-
	Прочие расходы	(100)	(90)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2103	1985
	Текущий налог на прибыль	(421)	(397)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	1682	1588

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ декабря _____ 20 21 г.