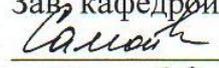


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

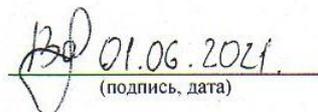
Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова
«01» 06 2021 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Совершенствование управления платежеспособностью и
ликвидностью организации (на примере ООО «Тымовское дорожно-
строительное управление»)

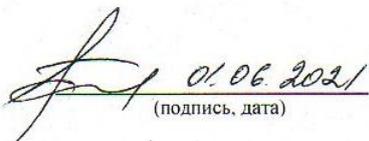
Исполнитель
студент группы 671-ЗБ

 01.06.2021. Н.С. Вараксина
(подпись, дата)

Руководитель
доцент, к.т.н.

 01.06.2021 Н.В. Шелепова
(подпись, дата)

Нормоконтроль
ассистент

 01.06.2021 С.Ю. Колупаева
(подпись, дата)

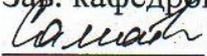
Благовещенск 2021

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова

«23» 03 2021 г.

ЗАДАНИЕ

К выпускной квалификационной работе студента Вараксиной Натальи Сергеевны

1. Тема выпускной квалификационной работы: Совершенствование

управления платежеспособностью и ликвидностью организации

(на примере ООО «Тымовское дорожно-строительное управление»)

(утверждено приказом от 19.03.2021 №575-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы: 01.06.2021 г.

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: учредительные документы организации, бухгалтерская (финансовая) отчетность организации

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов):

- теоретические основы управления платежеспособностью и ликвидностью предприятия

- анализ управления платежеспособностью и ликвидностью ООО «Тымовское ДСУ»

- пути улучшения платежеспособности и ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»

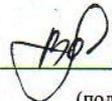
5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) «Бухгалтерский баланс предприятия»

6. Консультанты по выпускной квалификационной работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет

7. Дата выдачи задания: 23.03.2021 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы Шелепова Н.В., доцент, к.т.н.
(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): 23.03.2021 г.



(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 79 с., 19 таблиц, 10 рисунков, 2 приложения, 50 источников.

ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, ВЫРУЧКА, СЕБЕСТОИМОСТЬ, РАСХОДЫ, ДОХОДЫ, ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

Объектом исследования бакалаврской работы является ООО «Тымовское ДСУ».

Предметом исследования является оценка ликвидности и платежеспособности этой компании.

Целью бакалаврской работы является разработка мер по совершенствованию управления платежеспособностью и ликвидностью ООО «Тымовское ДСУ».

Первая глава посвящена теоретическим основам анализа ликвидности и платежеспособности.

Во второй главе проводится анализ финансово-экономической деятельности ООО «Тымовское ДСУ», ликвидности и платежеспособности ООО «Тымовское ДСУ».

В третьей главе рассматривается управление ликвидностью и платежеспособностью ООО «Тымовское ДСУ», выявляются недостатки и предлагаются меры по их устранению.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	
1 Теоретические основы управления платёжеспособностью и ликвидностью предприятия	7
1.1 Понятие и сущность платёжеспособности и ликвидности предприятия	7
1.2 Методика анализа платёжеспособности и ликвидности предприятия	10
1.3 Управление платёжеспособностью и ликвидностью предприятия	18
2 Анализ управления платёжеспособностью и ликвидностью ООО «Тымовское ДСУ»	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Тымовское ДСУ»	25
2.2 Оценка финансового состояния ООО «Тымовское ДСУ»	29
2.3 Анализ платёжеспособности и ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»	36
3 Пути улучшения платёжеспособности и ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»	45
3.1 Предложения по повышению платёжеспособности и ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»	45
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий	53
Заключение	55
Библиографический список	67
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2018-2020 гг.	71
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	78

ВВЕДЕНИЕ

В современной рыночной экономике цель любого предприятия - получить максимальную прибыль. Один из способов достижения этой цели - оценить и проанализировать финансовое состояние предприятия с помощью показателей платежеспособности и ликвидности.

Финансовое положение - это набор финансовых показателей - платежеспособности и ликвидности, которые показывают использование, размещение и доступность финансовых ресурсов. Финансовый анализ - это оценка финансового состояния предприятия и работа, направленная на его улучшение. Также указывается конкретное направление, в котором должна вестись эта работа. Кроме того, финансовое положение является важной характеристикой деятельности компании во внешней среде. Она определяет конкурентоспособность предприятия, перспективы деловой активности. Поэтому цель предлагаемой системы показателей - отразить финансовое состояние предприятия.

Ликвидность и платежеспособность являются основными характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если компания ликвидна, она имеет преимущество перед другими компаниями того же профиля в привлечении инвестиций, заимствовании, отборе поставщиков и отборе квалифицированного персонала.

Ведь предприятие не вступает в конфликт с государством и обществом, поскольку своевременно выплачивает налоги, взносы в социальные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды акционерам и дает банкам гарантии погашения кредитов и уплаты процентов по ним. В условиях нынешнего финансового кризиса и высокой инфляции возникли предприятия финансового и видového использования, которые за счет замещения факторов производства финансовыми участниками, используя собственные средства, проявляется прежде всего в нехватке предприятий оборотного капитала и

существующих источников их возникновения. Более насущны проблемы укрепления платежной дисциплины, вывода предприятия из кризиса банкротства, стабилизации уровня производства.

Целью бакалаврской работы является разработка мер по управлению платежеспособностью и ликвидностью ООО «Тымовское ДСУ».

На основе поставленной цели исследования были определены и решены следующие задачи:

- рассмотрены теоретические аспекты платёжеспособности и ликвидности предприятия;

- проведен анализ ликвидности и платежеспособности по абсолютным и относительным показателям ООО «Тымовское ДСУ»;

- определены приоритетные направления совершенствования политики управления ликвидностью и платежеспособностью на предприятии ООО «Тымовское ДСУ».

Объектом исследования данной работы является Общество с ограниченной ответственностью «Тымовское ДСУ».

Предметом исследования являются внутрифирменные и межхозяйственные денежные отношения, которые формируют содержание финансовых обязательств и определяют возможность предприятия выполнять их в определенном объеме и в предусмотренные сроки.

Методологическую основу исследования составили методы финансового планирования и прогнозирования, методы организации движения ресурсов и капитала, учета и управления, методы организации финансового анализа.

Теоретические основы раскрытия темы бакалаврской работы стали работы ведущих российских и зарубежных ученых в области финансового планирования, а также материалов, журналов и интернет-ресурсов.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬЮ И ЛИКВИДНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие и сущность платёжеспособности и ликвидности предприятия

Платежеспособность предприятия – это один из важных показателей финансовой стабильности предприятия и поэтому тесно связана с ней. Поэтому ей уделяется большое внимание в рыночной экономике.

В специальной бухгалтерской и аналитической литературе существуют различные взгляды на определение платежеспособности. Под платежеспособностью в финансовом анализе некоторые авторы понимают способность компании погашать свои долгосрочные обязательства.

Например, О. С. Ефимова пишет о платежеспособности: " Под платежеспособностью предприятия понимаются его долгосрочные обязательства."

Такого мнения придерживаются и авторы книги "Финансовый анализ компании".

"Платежеспособность, - пишут они, - оценивается для определения способности компании своевременно погасить свой долгосрочный долг." ¹

Другие авторы понимают под платежеспособностью готовность предприятия погашать только краткосрочные обязательства, поэтому авторы учебника «Анализ хозяйственной деятельности» считают, что «платежеспособность предприятия определяется его платежеспособностью по текущим обязательствам». М. Н. Крейнина объясняет это понятие более подробно. «Платежеспособность, - пишет она, - это готовность предприятия выплатить свои долги по требованиям кредиторов». Очевидно, речь идет только о краткосрочных кредитах. Срок погашения долгосрочных кредитов известен заранее. ²

¹ Ефремова, О.С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник. — М. 2018. С. 35

² Крейнина, М.Н. Анализ финансового состояния предприятия : учеб. пособие. – М., 2018. С. 204

Следовательно, можно предположить, что у предприятия текущие обязательства выше, чем размер оборотных активов. У компании должны быть средства не только для погашения долгов, но и для непрерывного производства.

Анализ платежеспособности предприятия начинается с анализа ликвидности баланса.³

Прежде чем рассматривать анализ ликвидности баланса, необходимо определить «ликвидность» совокупных активов, баланса и предприятия.

Ликвидность можно рассматривать с двух точек зрения. Ликвидность, с одной стороны: отражает способность предприятия погашать свои краткосрочные обязательства, а с другой стороны, ликвидность - это готовность и скорость превращения текущих активов в денежные средства.

Суть анализа ликвидности баланса заключается в сравнении накопленных средств по степени ликвидности в активе с обязательствами. Активы и обязательства сгруппированы в определенном порядке.

Известны две концепции ликвидности.

Первое понятие - это ликвидность: способность предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства.

Согласно второй концепции, мы считаем, что ликвидность-это наличие оборотного капитала, то есть денежных средств, и в соответствии со второй концепцией ликвидность определяется суммой обязательств компании, покрытых активами, с соответствующими продолжительности обязательств. Скорость этого цикла зависит от платежеспособности и кредитоспособности предприятия.

Иными словами, ликвидность предприятия заключается в способности быстро мобилизовать средства (активы), готовые своевременно погасить свои обязательства.

Ликвидность-это абсолютная платежеспособность предприятия, которая всегда представляет собой равенство между общей суммой активов и

³ Ермолович, Л. Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск, 2017. С. 576

обязательств и временем их получения. Корпоративная ликвидность фактически представляет собой ликвидность баланса. Поэтому для того, чтобы оценить платежеспособность предприятия, необходимо углубленно изучить параметры бухгалтерского баланса.

Суть анализа ликвидности баланса заключается в сравнении накопленных обязательств по капиталу с уровнем ликвидности капитала. Статьи активов и обязательств группируются в определенном порядке-с высокой ликвидностью и низкой ликвидностью (активы), т. е. для снижения ликвидности на периоды от длинных до коротких (обязательства).

Иногда бывает наоборот, например, в западноевропейских странах.⁴

Мы считаем, что под платежеспособностью предприятия следует понимать его готовность своевременно производить выплаты по всем взятым на себя обязательствам. Но для этого у компании должны быть деньги на текущих, валютных и других счетах.

Дебиторская задолженность, которая должна быть конвертирована в наличные, когда инструменты находятся в обращении, является потенциальными инструментами.

Инструменты погашения долга также могут представлять собой запасы материально-производственных запасов, находящихся в собственности предприятия. Компания получает деньги от ее покупки.

Другими словами, теоретически погашение долга обеспечивается всеми оборотными активами предприятия.

Аналогичным образом, теоретически, если текущие активы предприятия превышают его текущие обязательства, оно может считаться готовым выплатить свои долги.

Однако если предприятие направляет все свои оборотные средства на погашение долгов, то его производственная деятельность прекращается, потому что средствами производства являются только основные средства, и нет денег

⁴ Кравченко, Л. И. Учет и анализ хозяйственной деятельности предприятий общественного питания : учеб. пособие для вузов. - М., 2019. С. 162

для покупки оборотного капитала, который полностью используется для погашения долгов.

Таким образом, предприятие будет считаться платежеспособным, если оборотный капитал значительно превышает текущие обязательства. Компания должна не только выплачивать свои долги, но и иметь средства для ведения непрерывного производства.⁵

Текущая платежеспособность определяется в течение отчетного периода. Предприятие будет считаться платежеспособным, если у него нет задолженности перед поставщиками, банковских кредитов или других расчетов.

Платежеспособность в будущем определяется путем сравнения суммы его платежных инструментов за определенный период с текущими (приоритетными) обязательствами за этот период.

Платежеспособность - очень узкое понятие, потому что оно не может быть использовано в будущем. Краткосрочная текущая выручка от продаж - это отношение средних текущих обязательств. Расчет может использоваться для расчета дебетового оборота на текущем счете за отчетный период, а в разделе - средние остатки текущих обязательств за период. В данном отчете комиссия отражает движение денежных средств за определенный период, а не за отчетный период. Динамические и статистические показатели ликвидности используются для оценки платежеспособности.

1.2 Методика анализа платёжеспособности и ликвидности предприятия

Профессиональный анализ управления платёжеспособностью и ликвидностью предприятия требует глубокого анализа, позволяющий более точно оценить неопределенность ситуации с помощью современных количественных методов исследования. А именно поэтому особое место в системе управления финансами относится к анализу ликвидности и

⁵ Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока // Финансовый бизнес. 2018. № 2. С. 42

платежеспособность субъекта

Цель внутреннего анализа-обеспечить систематический ввод средств и размещение собственных и заемных средств с целью получения максимальной отдачи прибыли и устранения банкротства.⁶

Цель внешнего анализа-обеспечить возможность благоприятного вложения денег, чтобы получить максимальную прибыль и избежать потерь.

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия - это процесс изучения и прогнозирования его финансового состояния выявление изменений финансового состояния с течением времени и выявление причин, вызывающих эти изменения.⁷

Кроме того, анализ ликвидности и платежеспособности является наиболее важной частью любого экономического исследования. Это использование обосновывает целесообразность анализа конкретных экономических, инвестиционных и финансовых решений, устанавливается степень соответствия темы целям развития.

Методы анализа платежеспособности предприятия

- 1) горизонтальный анализ;
- 2) прямой анализ;
- 3) анализ тенденций;
- 4) сравнительный анализ;
- 5) факторный анализ;
- 6) метод финансовых коэффициентов.

Краткосрочные обязательства включают текущие обязательства, то есть обязательства и обязательства, подлежащие погашению, кредиторскую задолженность и прочие обязательства.⁸

Превышение текущих обязательств означает, что компания платежеспособна. Недостаток денег на банковском счете и других счетах,

⁶ Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока // Финансовый бизнес. 2018. № 2. С. 42

⁷ Кравченко, Л. И. Учет и анализ хозяйственной деятельности предприятий общественного питания : учеб. пособие для вузов. - М., 2019. С. 162

⁸ Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник. — М., 2016. С. 81

просроченные кредиты банку, задолженность перед финансовыми учреждениями, несоблюдение условий оплаты труда указывают на неплатежеспособность.

Если проанализировать его за короткое время (неделя), платежеспособность станет яснее.

Текущая платежеспособность за определенный период рассчитывается с использованием платежного календаря, на основе которого определяется текущий коэффициент операционной платежеспособности и принимаются своевременные расчетные меры с кредиторами, банками, финансовыми и другими органами.⁹

Календарь платежей на предприятии агрегирует на основе аналитических отчетов, банковских выписок и данных файла периодических платежных карт. Такие расчеты могут выполняться ежедневно или один раз в 3-5 дней и с другими интервалами. Периодичность платежей зависит от платежеспособности предприятия. Если он постоянный, заселение бывает редко, а при нестабильном - чаще¹⁰.

Динамические статистические показатели ликвидности используются для оценки долгосрочной (долгосрочной - более года) платежеспособности предприятия. Одним из динамических показателей является отношение доходов от реализации продукции (работ, услуг) к средним текущим обязательствам.

Для расчета можно взять дебетовый оборот по текущему счету за отчетный период, а в разделе - средние остатки текущих обязательств за этот период. В этом отчете комиссия отражает денежные потоки за определенный период, отличный от отчетного.

Существуют и другие индикаторы, используемые в теории и практике рыночной экономики для уточнения и углубления анализа предполагаемой

⁹ Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока // Финансовый бизнес. 2018. № 2. С. 42

¹⁰ Мельцас, Е. Координация финансовых потоков как инструмент поддержания финансовой устойчивости организации // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2016. № 2. С. 206

платежеспособности. Наиболее важными из них являются доход и возможность получать доход, поскольку эти факторы являются детерминантами финансового здоровья предприятия.

Способность получать доход определяется, как способность получать стабильный доход от основной деятельности предприятия в будущем. Чтобы оценить эту способность, анализируются коэффициенты достаточности денежных средств и капитализации.

Для определения ликвидности баланса необходимо сравнить сумму групп активов и пассивов. Баланс считается полностью ликвидным в следующих соотношениях:

$$A1 > П1$$

$$A2 > П2$$

$$A3 > П3$$

$$A4 < П4$$

Если каждая группа из этих первых трех неравенств актива покрывает или равна соответствующей группе обязательств предприятия, баланс является ликвидным, в противном случае баланс неликвиден.¹¹

Для определения долгосрочной платежеспособности предприятия широко используются статистические показатели ликвидности, характеризующие скорость и готовность конвертировать денежные средства в активы предприятия.¹²

Часто используются три индикатора:

- 1) коэффициент абсолютной ликвидности;
- 2) коэффициент быстрой ликвидности;
- 3) коэффициент текущей ликвидности.

¹¹ Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока // Финансовый бизнес. 2018. № 2. С. 42

¹² Кравченко, Л. И. Учет и анализ хозяйственной деятельности предприятий общественного питания : учеб. пособие для вузов. - М., 2019. С. 162

Показатель	Экономическое содержание	Расчет показателя	Правильный предел показателя
Общий показатель ликвидности	Показывает отношение суммы всех ликвидных средств к сумме всех платежных обязательств	$L1 = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$	Значение коэффициента должно быть больше или равно 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	Показывает, какую часть кредиторской задолженности организация может погасить немедленно	$L2 = A1 / (П1 + П2)$	Значение коэффициента не должно опускаться ниже 0,1–0,7
Коэффициент быстрой ликвидности	Показывает, насколько ликвидные средства организации покрывают его краткосрочную задолженность	$L3 = (A1 + A2) / (П1 + П2)$	Рекомендуемое значение коэффициента от 0,7 до 1
Коэффициент текущей ликвидности	Показывает, какая часть текущих обязательств покрывается текущими активами	$L4 = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	Рекомендуемое значение коэффициента от 1 до 2
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	Показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах	$L5 = A3 / (\text{оборотные активы} - \text{текущие обязательства})$	Показатель динамики должен снижаться
Доля оборотных средств в активах	Характеризует наличие оборотных средств во всех активах организации в процентах	$L6 = \text{оборотные активы} / \text{валюта баланса}$	Коэффициент должен быть равен или больше 0,5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее текущей деятельности	$L7 = (3 \text{ раздел пассива} - 1 \text{ раздел актива}) / 2 \text{ раздел актива}$	Коэффициент должен быть больше или равен 0,1

Рисунок 1 - Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности организации

Коэффициент абсолютной ликвидности (коэффициент срочности) рассчитывается как отношение денежных средств и ликвидных ценных бумаг к текущим и краткосрочным обязательствам.

Он показывает, какая часть текущего долга будет погашена на дату баланса или в ближайшем будущем.

Правильный предел этого показателя следующий:

Ка.л. $> 0,1-0,7$

Это явный признак платежеспособности, указывающий, какая часть текущих обязательств должна быть немедленно погашена.

Чтобы рассчитать коэффициент быстрой ликвидности, денежные средства включают дебиторскую задолженность и другие активы в сборе предыдущего показателя. Он показывает прогнозируемую платежеспособность предприятия в случае своевременных расчетов с дебиторами, то есть какая часть текущих обязательств будет погашена не только денежными средствами, но и выручкой от реализации продукции, работ или услуг.

Расчет одного показателя, который показывает отношение ликвидной части оборотных средств (т.е. без учета запасов) к текущим обязательствам, обусловлен тем, что ликвидность некоторых категорий оборотных активов не одинакова.¹³

Оценка нормального нижнего предела коэффициента промежуточного погашения выражается следующим образом:

Кб.л. ≥ 1 .

В.Ф. Пали считает, что «теоретически обоснованная оценка этого коэффициента находится в пределах $0,7-0,1$ ».

Коэффициент рискованной ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия за период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности отражает отношение всех оборотных активов к объему текущих и текущих обязательств. Он позволяет определить соотношение оборотных активов и пассивов и отражает платежеспособность предприятия, которая оценивается не только с точки зрения своевременности

¹³ Юлдашева, Л.Ф. Оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса // Международный академический вестник. 2016. № 4. С. 64

расчетов с дебиторами и эффективной реализации готовой продукции, но и в случае продажи других предметов труда.

Коэффициент текущей ликвидности позволяет определить, покрывают ли ликвидные активы сумму текущих и краткосрочных обязательств, и тем самым доказывает не только степень устойчивости структуры баланса, но и способность предприятия быстро урегулировать свои краткосрочные обязательства.

В странах с развитой рыночной экономикой этому показателю придается особое значение при оценке текущей ликвидности предприятия. Основными причинами его широкого использования являются:

1) во-первых, степень погашения оборотных активов и текущих обязательств. Чем выше этот показатель, тем выше надежность краткосрочных обязательств;

2) во-вторых, превышение оборотных активов над текущими обязательствами предотвращает убытки от продажи или ликвидации (ликвидации) оборотных активов (кроме денежных средств). Чем сильнее контрамера, тем лучше для кредитора. Это увеличение называется оборотным капиталом или финансовыми и операционными потребностями иностранных компаний.

Общий коэффициент ликвидности может резко колебаться в зависимости от характера производства. На его уровень влияют формы оплаты отгруженных товаров и услуг, продолжительность производственного цикла, структура запасов и многое другое. Следующее ограничение является нормальным значением для данного индикатора.

$$\text{Ко.л.} \geq 1.$$

Это ограничение указывает на то, что уровень реальной потребности предприятия в ликвидных активах (или средствах) должен вдвое превышать текущие обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия за период, равный средней

продолжительности одного оборота всего оборотного капитала.

Компания должна регулировать наличие ликвидных средств в пределах их рациональных потребностей. Для каждого отдельного предприятия это зависит от следующих факторов:

-объем и размер предприятия и его деятельности (чем больше объем производства и продаж, тем больше товарно-материальные запасы);

-отрасли и производство (спрос на продукцию и норму выручки от ее реализации);

-продолжительность производственного цикла (незавершенное производство);

-время, необходимое для восстановления запаса материалов (продолжительность их ротации);

-общеекономическая ситуация.

Если соотношение текущих активов к текущим обязательствам меньше 1: 1, то компания не может оплачивать свои счета.

Соотношение 1: 1 означает равенство оборотных активов и текущих обязательств. Учитывая разный уровень ликвидности активов, не все активы сразу становятся ликвидными, т.е. даже в этом случае финансовая устойчивость предприятия оказывается под угрозой.

Если значение К больше 1: 1, то можно сделать вывод о наличии у предприятия значительного количества свободных ресурсов, сформированных за счет собственных средств.¹⁴

С точки зрения кредиторов предприятия такой вариант создания оборотных средств ценится высоко. При этом, с точки зрения менеджера, накопление на предприятии больших сумм денежных средств, перевод средств в дебиторскую задолженность связаны с умелым использованием активов предприятия.

Различные показатели ликвидности не предельно точно описывают

¹⁴ Мельцас, Е. Координация финансовых потоков как инструмент поддержания финансовой устойчивости организации // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2016. № 2. С. 206

стабильность финансового положения предприятия при различных уровнях бухгалтерской ликвидности, но и обеспечивают интересы различных внешних пользователей аналитических сообщений.

Например, поставщикам сырья и материалов необходим коэффициент абсолютной ликвидности. Банк, предоставляющий кредит этой компании, уделяет большое внимание коэффициенту промежуточной ликвидности. Покупатели или держатели корпоративных акций и облигаций оценивают финансовую устойчивость предприятия на основе коэффициента текущей ликвидности.

Следует отметить, что для многих предприятий низкий коэффициент промежуточной ликвидности соответствует высокому коэффициенту общей ликвидности. Это предприятие зависит от всего: от сырья, запчастей, от избыточных запасов готовой продукции.

Неспособность оправдать эти затраты в конечном итоге приведет к нехватке средств. Поэтому, несмотря на высокий общий коэффициент погашения, необходимо определить положение и динамику его составляющей, особенно по статьям, входящим в третью группу баланса.¹⁵

1.3 Управление платёжеспособностью и ликвидностью предприятия

Суть политики управления ликвидностью и платёжеспособностью является определение достаточного уровня и рациональной структуры оборотных активов. Политика управления ликвидностью является неотъемлемой частью политики управления оборотным капиталом.¹⁶

В таблице 1 приведены характеристики трех типов управления оборотными активами предприятия.

¹⁵ Крайнова, К. А., Кулина Е. А., Сатушкина В. С. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса // Молодой ученый. 2019. №11.3. С. 46-50.

¹⁶ Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока // Финансовый бизнес. 2018. № 2. С. 42

Таблица 1 - Методы, при разработке политики управления оборотными активами

Метод	Реализация на практике	Соотношение доходности и риска
Консервативный	Формирование завышенных объемов страхования и резервов в случае перебоев в поставках и других форс-мажорных обстоятельств. Жесткая политика кредитования и взыскания долгов, минимальная задержка платежей, работа только с надежными клиентами.	Вести большой страховой баланс по счетам крупных убытков при хранении запасов и выбытии средств из оборота. Как следствие-низкая рентабельность. Риск остановки производства минимален. Минимальные потери по умолчанию из-за дебиторской задолженности и задержек платежей, но уровень продаж и конкуренция не велики. Возможность своевременно произвести запланированные платежи также может привести к их девальвации в случае временных проблем со сбором
Умеренный	Формирование резервов на случай стандартных сбоев. Предоставление средних (стандартных) условий доставки и оплаты. Формирование относительно небольших страховых резервов наличных денег, инвестирование только в самые надежные ценные бумаги	Средняя доходность. Средний риск
Агрессивный	Минимум запасов, доставка "вовремя". Большая отсрочка платежа по долгам, гибкая кредитная политика. Поддержание минимального остатка средств, свободное вложение денег в высоколиквидные ценные бумаги	Максимальная рентабельность, но малейшие сбои грозят остановить (задержать) производство. При ценах выше среднего по рынку высока вероятность больших объемов продаж, а также формирования просроченной дебиторской задолженности. Компания рискует не погасить или понести убытки по срочным обязательствам, связанным с привлечением внепланового краткосрочного финансирования

Метод прогнозирования движения денежных средств.

При анализе риска потери ликвидности по срокам погашения организация учитывает риск изменения срочности дебиторской задолженности и обязательств. В связи с этим эффективным инструментом управления рисками является ликвидность:

-текущий прогноз ликвидности - платежный календарь;

-краткосрочный прогноз ликвидности - разработочная таблица, составленная на основе таблицы разрывов по срокам погашения активов и пассивов.

Прогноз текущей ликвидности осуществляется путем составления платежного календаря. Чтобы планировать деньги и платежи, нужно сравнить календарные данные с фактическими результатами денежного потока в порядке предыдущих данных.¹⁷

Исходя из реального прогноза доходов и платежей, учитываются доходы от увеличения обязательств, оплата которых не входит в структуру договорных сроков, так как соответствующие договоры еще не заключены, и снижение требований к их досрочному погашению.

Аналогичным образом, денежные потоки прогнозируются в результате роста незаконных активов. Отдельные статьи доходов денежных средств, как и их расходы, могут отсутствовать в течение определенного периода времени. Расходы учитываются по возможности конкретными сроками. По платежному календарю рассчитывается разница между суммой организации и доходами в ликвидных средствах за следующую рабочую неделю. Прогноз текущей ликвидности позволяет организации заранее решить, будут ли обязательства распределены по временным диапазонам на основе наиболее вероятных сроков погашения.

Причины, по которым предприятие может характеризоваться недостаточной финансовой эффективностью и плохой платежеспособностью, в целом можно разделить на внешние и внутренние.

При разговоре о внутренних факторах снижения платежеспособности, то можно выделить, что их устранение напрямую зависит от успешного взаимодействия бухгалтерских и финансовых подразделений и руководства.

К таким факторам относятся: недостаточность оборотного капитала компании, дебиторская задолженность, постоянное увеличение обязательств, неправильные методы определения фактической цены продукта, а также низкая

¹⁷ Ермолович, Л. Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск., 2017. С. 576

контрактная дисциплина.

Важным фактором, влияющим на улучшение финансового состояния компании, является погашение дебиторской задолженности. Одним из способов решения этой проблемы является учет финансовых операций между компанией, коммерческим банком или компанией.

Есть еще один метод, который используется при погашении дебиторской задолженности - это договор цессии, то есть уступка дебиторской задолженности и передача права собственности.

Цессия - это документ, в котором заемщик (резидент) представляет кредитору (Банку) долг в качестве залога для погашения кредита. Другими словами, компания получает кредит в банке и одновременно договор-цессии. Как правило, действует открытое собрание, на котором должник уведомляется о уступке дебиторской задолженности. В этом случае должник погашает свои обязательства перед банком, а не перед заемщиком (цедентом).

Таким образом, концессионное соглашение позволяет решить проблему дебиторской задолженности, увеличить оборотный капитал и гибко маневрировать собственными ресурсами в условиях существования кредитного долга перед бюджетом.

Одной из причин возникновения дебиторской задолженности компании является плохо налаженная схема взаимоотношений компании и банка, что приводит к серьезным финансовым проблемам.

Улучшение договорной работы и договорной дисциплины также является важным фактором финансового оздоровления компании.

Однако влияние этого фактора различно для различных отраслевых характеристик производства и финансовой организации. К мерам по ужесточению договорной дисциплины можно отнести заключение с банком соглашения об автоматическом взимании пошлины за каждый день просрочки оплаты товара и выдачу платежного запроса на адрес банка, обслуживающего покупателя.

Таким образом, основным фактором финансовой устойчивости фирмы является ее платежеспособность. Она зависит от денежных потоков от должников, поступления платежных продуктов от покупателей и клиентов предприятия, а также от выбытия денежных средств на выполнение обязательств перед поставщиками и другими кредиторами предприятия, осуществления платежей в бюджет.

Платежеспособная компания заключается в возможности произвести все необходимые платежи в течение этого времени. Таким образом, любое сотрудничество между компаниями начинается с оценки его платежеспособности. Также очень важно проводить постоянный анализ платежеспособности предприятия. Это важно в первую очередь для эффективного управления компанией, а также для предотвращения кризисных ситуаций.

Для оценки платежеспособности в первую очередь анализируется, можно ли использовать все имеющиеся активы компании, если необходимо превысить существующий краткосрочный долг.

Второй этап оценивает, в какой степени можно будет вернуть этот долг, не привлекая материального оборотного капитала, то есть из денежных средств, расчетов и краткосрочных финансовых вложений.

Третий этап реально оценивает, какую часть краткосрочной задолженности будет погашена наибольшее количество денег и имущества, связанных с краткосрочными финансовыми инвестициями. В международной практике для оценки ликвидности предприятия используется метод сравнения, который включает в себя сравнения, оценки значений коэффициентов средних промышленных коэффициентами. В России нет статистических данных, которые могут быть использованы для определения оптимальной ликвидности для различных отраслей промышленности. По этой причине в российской практике, необходимо обратить внимание на изменение коэффициентов в динамике.

Управление ликвидностью - это деятельность предприятия, банка по

обеспечению такого размещения средств, чтобы в любой момент имелась возможность расплатиться по обязательствам (в короткий период времени превратить активы в денежные средства).

Существует ряд методов и способов управления ликвидностью представленный на рисунке 2.

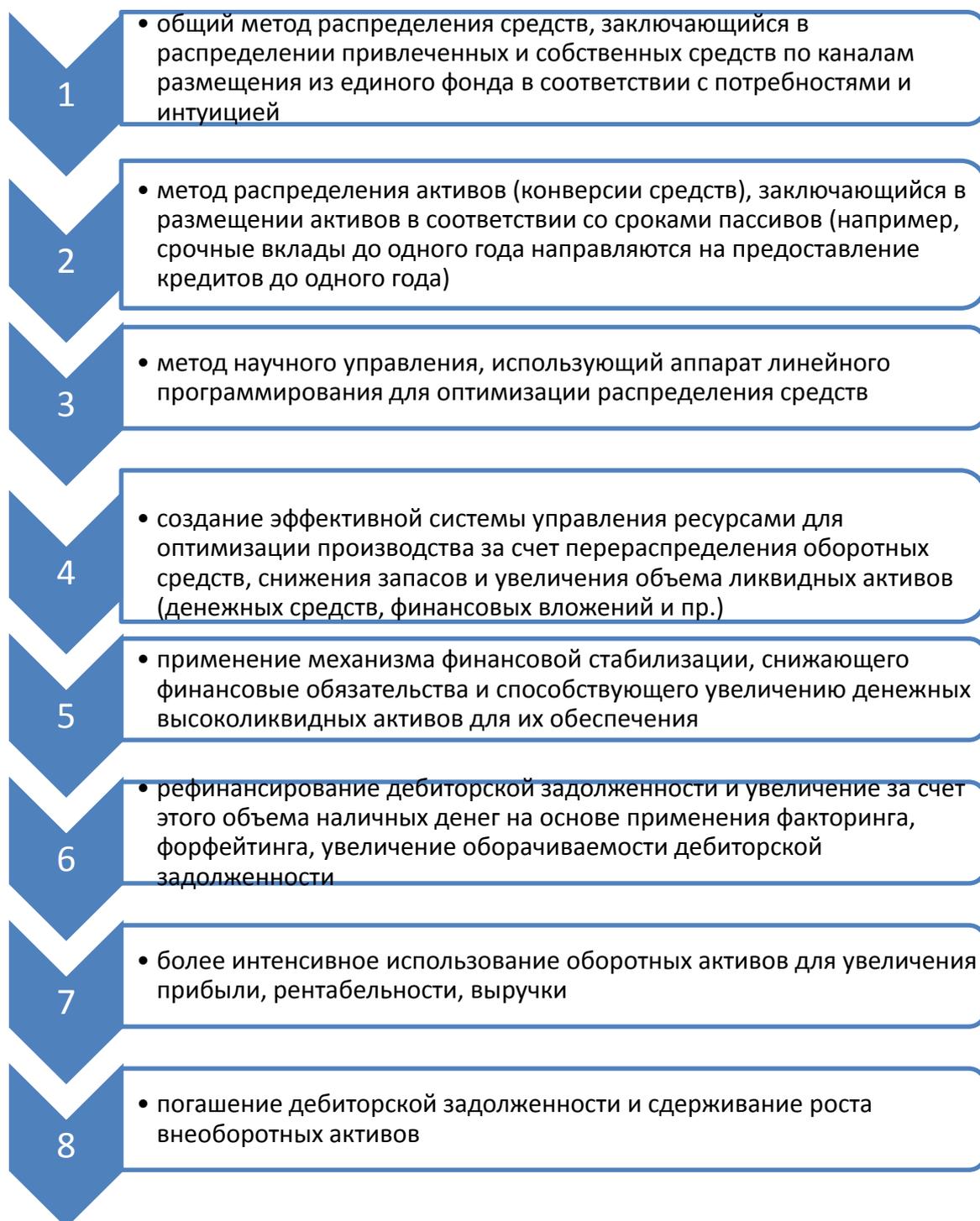


Рисунок 2 - Способы управления ликвидностью

Из анализа можно сделать вывод, что основными путями улучшения ликвидности компании являются:

- увеличение собственного капитала;
- сокращение запасов выше нормы;
- получение долгосрочного финансирования;
- продажи в части фиксированных активов;
- улучшение работы по взысканию долгов.

Это положительно влияет на увеличение ликвидности и привлечения дополнительных источников финансирования на долгосрочной основе. Увеличение собственных средств предприятия за счет увеличения уставного капитала за счет направления чистой прибыли в развитие бизнеса, привлечь больше вкладов от владельцев, также увеличат ликвидность. На основе теоретических основ формирования политики управления ликвидностью, рассмотрим дальше в работу по реализации финансовой политики предприятия.

2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ООО «ТЫМОВСКОЕ ДСУ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Тымовское ДСУ»

ООО «Тымовское ДСУ» — крупнейшая строительная организация в Сахалинской области, работает на строительном рынке с 2015 года и имеет высокую репутацию лидера строительной индустрии дорог в области.

Компания была создана в 2015 году под названием Общество с ограниченной ответственностью «Тымовское ДСУ», которая с 2014 года была переименована ЗАО «Тымовское ДСУ», основателем которого является председатель наблюдательного совета Чернов А.М.

ООО «Тымовское ДСУ» зарегистрировано 02.02.2015 года. На основании передаточного акта от 26 сентября 2014 года была произведена реорганизация ЗАО «ДСУ» в форме присоединения в результате чего, все права и обязанности были переданы к вновь созданному ООО «Тымовское ДСУ», таким образом, ООО «Тымовское ДСУ» является правопреемником ЗАО «Тымовское ДСУ».

В своей деятельности организация руководствуется ГК РФ, ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», НК РФ, ФЗ «О бухгалтерском учете» и другими нормативно-правовыми актами.

ООО «Тымовское ДСУ» является коммерческой организацией.

Местонахождение организации: 694400, Сахалинская область, Тымовский р-н, пгт. Тымовское, ул. 18 Партсъезда, д. 64.

Целью деятельности ООО «Тымовское ДСУ» является расширение рынка товаров и услуг и получение прибыли.

Организация вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом (универсальная правоспособность), в том числе:

- промышленное и гражданское дорожное строительство;
- деятельность автомобильного грузового автотранспорта;

- оказание услуг по транспортировке грузов и пассажиров, а также транспортно-экспедиторских услуг;
- изыскание, разработка и добыча полезных ископаемых;
- производство и реализация строительных материалов;
- оптовая и розничная торговля;
- и другие.

При регистрации организации были присвоен ОГРН 1156517000023, ИНН 6517008536, ОКАТО 64250551000, ОКПО 27584905.

Уставный капитал организации составляет 10000 руб. и разделен на 7 неравных долей.

Таблица 2 – Доли уставного капитала

Гордов Александр Васильевич	4,7 тыс. руб.
Фомин Анатолий Дмитриевич	2,7 тыс. руб.
Бурдейный Владимир Яковлевич	0,8 тыс. руб.
Мироненко Григорий Николаевич	0,7 тыс. руб.
Васина Алла Федоровна	0,6 тыс. руб.
Ивонин Дмитрий Александрович	0,25 тыс. руб.
Ивонина Елена Александровна	0,25 тыс. руб.

Основным видом деятельности является строительство дорог.

Руководит деятельностью ООО "Тымовское ДСУ" директор. Правовой статус, полномочия и обязанности директора определяются его официальным указанием. Данный документ относится к категории внутренних локальных актов ООО "Тымовское ДСУ".

Основные обязанности директора ООО "ДСУ"»:

- 1) руководство деятельностью организации.
- 2) организация труда и эффективное взаимодействие всех структурных подразделений субъекта.
- 3) представление интересов общества, заключение сделок от его имени.
- 4) обеспечение законности финансово-хозяйственной деятельности общества.

5) контроль за рациональным и рациональным использованием ресурсов ООО "Тымовское ДСУ", а также за выполнением обязательств перед государственным бюджетом.

6) разработка целей общества и планов их реализации.

7) организация бухгалтерского, налогового и кадрового учета.

8) обеспечение правильной разработки отчетной документации.

9) контроль за погашением задолженностей банковским предприятиям в установленные сроки.

10) выдача приказов о назначении работников на должности, их перемещении и увольнении.

11) утверждение кадрового плана.

12) подготовка, созыв и проведение общего собрания членов ООО.

13) другие функции управления.

Организационная структура представлена на рисунке 2.

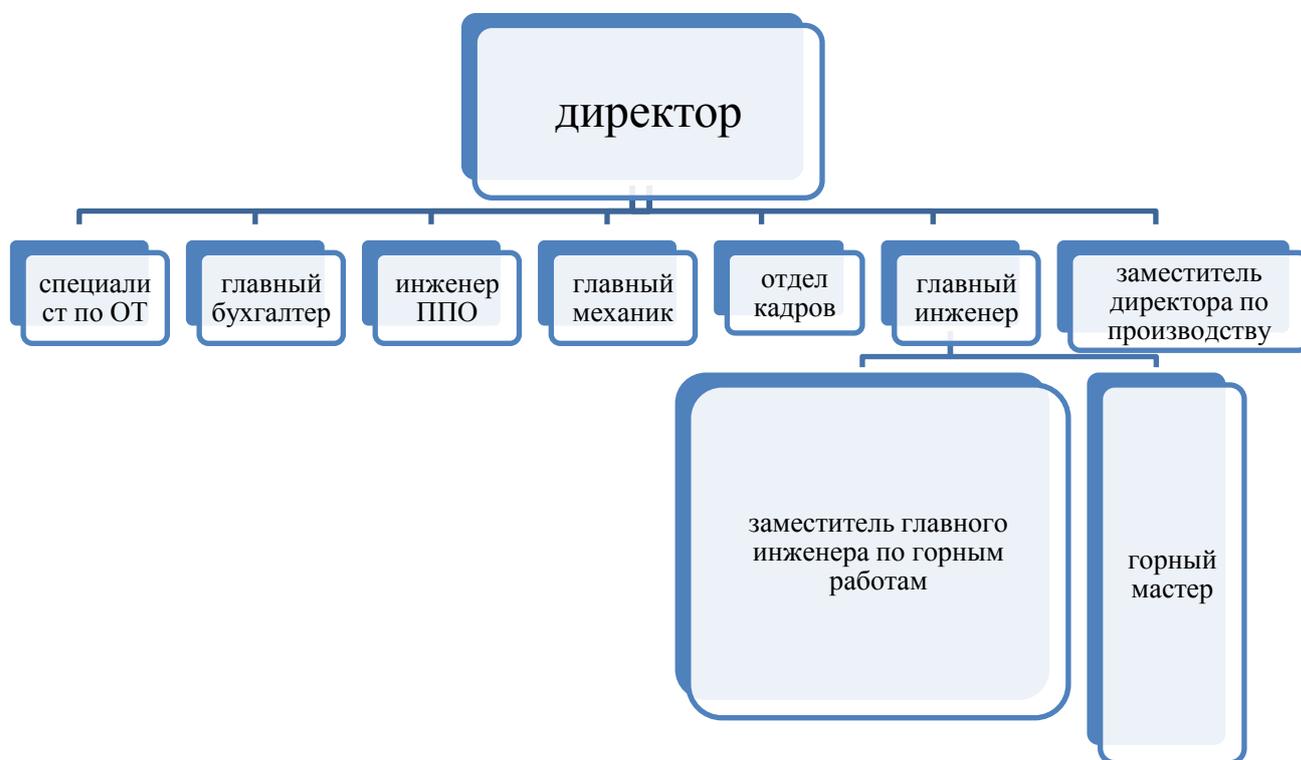


Рисунок 2 – Организационная структура ООО «Тымовское ДСУ»

Основным критерием корпоративного управления является его эффективность. Построение эффективного корпоративного управления предполагает постепенное формирование и внедрение технологического подхода к управлению эффективностью.

В таблице 3 отметим основные экономические показатели за 2018 – 2020 гг. годы.

Таблица 3 – Основные экономические показатели ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Показатели	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение (+; -)		Темп роста, %	
				2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
Выручка, тыс. руб.	291531	491227	546476	199696	55249	168,50	111,25
Себестоимость продаж, тыс. руб.	255922	351746	374334	95824	22588	137,44	106,42
Управленческие расходы, тыс. руб.	32079	41081	43502	9002	2421	128,06	105,89
Прибыль от продаж, тыс. руб.	3530	98400	128640	94870	30240	2787,54	130,73
Чистая прибыль, тыс. руб.	3306	77085	108261	73779	31176	2331,67	140,44
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	430232	609526	904015	179294	294489	141,67	148,31
Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб.	137873	127907	152269	-9966	24362	92,77	119,05
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	292354	482613	751741	190259	269128	165,08	155,76
Среднесписочная численность сотрудников, чел.	90	93	93	3,00	0,00	103,33	100,00
Выручка на 1 работника, тыс. руб./чел.	3240	5382	5876	2142,00	494,00	166,11	109,18
Фондоотдача, руб.	2,11	3,84	3,58	1,73	-0,26	181,99	93,23
Рентабельность продаж, %	1,21	20	23,5	18,79	3,5	1652,89	117,50
Затраты на 1 руб. выручки, руб.	0,87	0,71	0,68	-0,16	-0,03	81,61	95,77

Анализируя таблицу 4, можно предположить, что с 2018 по 2020 год наблюдается рост продаж компании. В 2018 году наблюдается рост доходов на 40283 тыс. руб. вследствие резкого роста заказов на строительство дорог.

В 2019 году выручка увеличилась на 199696 тыс. руб. Также наблюдается рост себестоимости на 95824 тыс. руб. за данный период времени, однако, повышение управленческих расходов на 9002 тыс. руб. ООО «Тымовское ДСУ» получает чистую прибыль в размере 77085 тыс. руб. В 2020 году данная динамика продолжается до 546476 тыс.руб. или рост происходит на 11,25 %, что говорит, что деятельность предприятия успешна.

Численность работников в 2019 году выросла на 3 человека.

Средняя величина активов на 2018 и 2019 гг. выросла на 47051 тыс. руб. и 179294 тыс.руб., при этом средняя величина основных средств на протяжении анализируемого периода упала. В 2018 году их величина упала на 2657 тыс. руб., что на 9966 тыс. руб. больше. В 2020 году динамика роста осталась и средняя величина активов составила 751741 тыс.руб., рост произошел на 55,76 %.

Так как происходит снижение основных средств на предприятии в 2019 году, показатель фондоотдачи имеет положительную тенденцию. Фондоотдача увеличилась в 2019 на 81 %, в 2020 при этом происходит рост основных средств, поэтому рост фондоотдачи составил 17 %.

Положительным фактором является то, что рентабельность продаж в 2019 и 2020 году имеет тенденцию роста.

Доходность продаж растет в течение всего периода, что указывает на эффективность компании.

Чистая прибыль резко выросла в 2019 году на 73779 тыс.руб., а в 2020 году повысилась на 40,44 %, что говорит о правильно выбранной финансовой политике предприятия.

2.2 Оценка финансового состояния ООО «Тымовское ДСУ»

Имущественная позиция - это сумма средств предприятия и его источников по видам. При оценке активов используется ряд показателей,

которые рассчитываются на основе данных бухгалтерского учета. На основании показателей имущественного положения можно сделать выводы о его качественном изменении, структуре хозяйственных средств и их источниках.

В ходе анализа имущественного положения на основе балансового баланса рассчитываются характерные показатели, изменение которых определяется в течение года и ряда лет.

Полученные показатели сравниваются с несколькими периодами времени для отслеживания возникшей тенденции и факторов, влияющих на нее.

В таблице 4 показан анализ динамики и структуры собственности в 2018-2020 годах и источников ее формирования.

Таблица 4 – Анализ динамики и структуры имущества и источников его формирования ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменения, тыс.руб.		Темп роста, %	
	сумма, тыс. руб.	сумма, тыс. руб.	сумма, тыс. руб.	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
Внеоборотные активы	131608	124217	180332	-7391	56115	94,38	145,17
Основные средства	131603	124212	180327	-7391	56115	94,38	145,18
Финансовые вложения	5	5	5	0	0	100,00	100,00
Оборотные активы	349626	613601	889881	263975	276280	175,50	145,03
Запасы	56907	58349	58244	1442	-105	102,53	99,82
НДС по приобретенным ценностям	1906	187	187	-1719	0	9,81	100,00
Дебиторская задолженность	196431	398401	605572	201970	207171	202,82	152,00
Финансовые вложения	50500	50000	10000	-500	-40000	99,01	20,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	42650	105308	124049	62658	18741	246,91	117,80

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Прочие оборотные активы	1232	1356	1829	124	473	110,06	134,88
Баланс	481234	737818	1070213	256584,00	332395,00	153,32	145,05
Пассив							
Собственный капитал	163027	244088	347268	81061	103180	149,72	142,27
Долгосрочные обязательства	7575	618	7187	-6957	6569	8,16	1162,94
Прочие долгосрочные обязательства	7575	618	7187	-6957	6569	8,16	1162,94
Краткосрочные обязательства	310632	493142	699532	182510	206390	158,75	141,85
Кредиторская задолженность	310632	493142	699532	182510	206390	158,75	141,85
Баланс	481234	737818	1070213	256584	332395	153,32	145,05

В течение анализируемого периода происходит увеличение имущества ООО» Тымовское ДСУ " и источников его формирования. Так, она выросла с 481234 тыс. руб. до 737818 тыс. руб. в 2019 году и до 1070213 в 2020 году.

В составе внеоборотных активов (они представлены основными средствами и финансовыми вложениями) наблюдается ежегодное снижение с 144149 тыс.руб. до 124217 тыс.руб. в 2019 году, но в 2020 году ситуация изменилась и они выросли на 45,17 %.

С оборотными активами наблюдается другая тенденция. К концу периода они вырастут до 263975 тыс. рублей в 2019 году и до 276280 тыс. руб. в 2020 году.

В составе оборотных активов рост за анализируемый период происходит по следующим статьям:

1) Финансовые вложения снизились на 500 тыс. руб. в 2019 году и на 400 млн.руб. в 2020 году;

2) Прочие оборотные активы выросли на 124 тыс. руб. в 2019 году и на 473 тыс.руб. в 2020 году.

В составе наиболее ликвидных активов происходит увеличение:

- 1) По статье «Запасы» рост составил 1442 тыс. руб. в 2019 году;
- 2) По статье «Дебиторская задолженность» рост составил 201970 тыс. руб. в 2019 году и 207171 тыс.руб. в 2020 году;
- 3) По статье «Денежные средства и денежные эквиваленты» рост составил 62658 тыс. руб. в 2019 году и на 18741 тыс.руб. выросли в 2020 году.

Положительным моментом в составе источников формирования имущества является увеличение капитала и резервов в 2019 году в сравнении с 2018. Их рост составил 81061 тыс. руб., а в 2020 году рост продолжился на 103180 тыс.руб. Рост вызван увеличением нераспределенной прибыли за анализируемый период.

Сумма долгосрочных обязательств компании снижается с 7575 тыс. руб. до 618 тыс. руб., что связано с погашением прочих обязательств. В 2020 году ситуация резко меняется в сторону увеличения больше чем в 10 раз.

По краткосрочным обязательствам наблюдается рост на 182510 тыс. руб. в 2019 году и на 206390 тыс.руб. в 2020 году. Стоит отметить, что рост краткосрочных обязательств вызван увеличением сумм кредиторской задолженности.

Таблица 5 – Анализ структуры имущества и источников его формирования ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	2018 год		2019 год		2020 год	
	тыс. руб.	%	руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Внеоборотные активы	131608	27,35	124217	16,84	180332	16,85
Основные средства	131603	27,35	124212	16,84	180327	16,85
Финансовые вложения	5	0,00	5	0,00	5	0,00
Оборотные активы	349626	72,65	613601	83,16	889881	83,15
Запасы	56907	11,83	58349	7,91	58244	5,44
НДС по приобретенным ценностям	1906	0,40	187	0,03	187	0,02
Дебиторская задолженность	196431	40,82	398401	54,00	605572	56,58
Финансовые вложения	50500	10,49	50000	6,78	10000	0,93
Денежные средства и денежные эквиваленты	42650	8,86	105308	14,27	124049	11,59

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7
Прочие оборотные активы	1232	0,26	1356	0,18	1829	0,17
Баланс	481234	100,00	737818	100,00	1070213	100
Пассив						
Собственный капитал	163027	33,88	244088	33,08	347268	32,45
Долгосрочные обязательства	7575	1,57	618	0,08	7187	0,67
Прочие долгосрочные обязательства	7575	1,57	618	0,08	7187	0,67
Краткосрочные обязательства	310632	64,55	493142	66,84	699532	65,36
Кредиторская задолженность	310632	64,55	493142	66,84	699532	65,36
Баланс	481234	100,00	737818	100,00	1070213	100,00

Для более детального анализа структуры собственности и источников ее формирования необходимо представить данные, указанные на схеме.

Структура активов ООО "Тымовское ДСУ" на 2019 год представлена на рисунке 3.

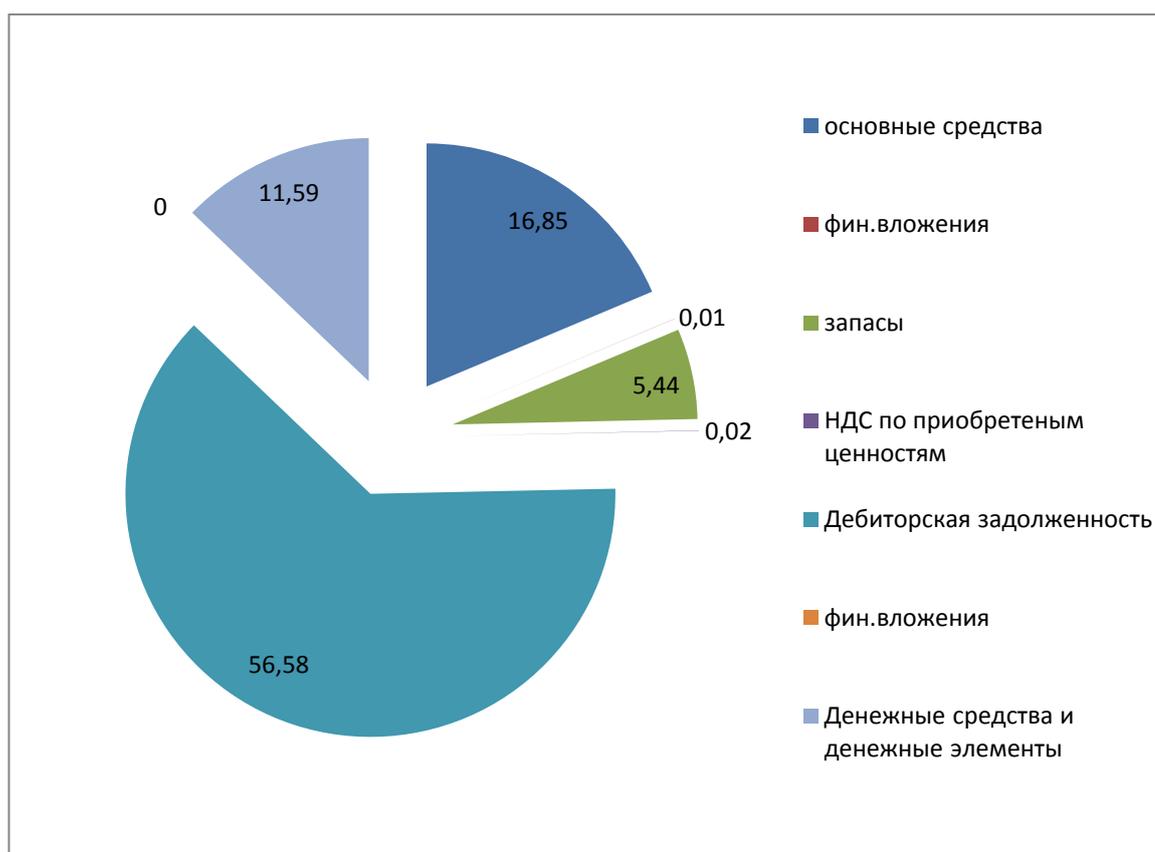


Рисунок 3 – Структура актива ООО «Тымовское ДСУ» на 2019 год

На протяжении всего анализируемого периода в структуре активов ООО «Тымовское ДСУ» наблюдается преобладание оборотных активов – 72,65 %.

83,16 %, и 83,15 % в 2018, 2019 и 2020 гг. соответственно.

В составе оборотных активов наибольшую долю в структуре занимает дебиторская задолженность – 40,82 % в 2018 году и 54 % в 2019 году, а в 2020 году – 56,58 %.

Наименьший удельный вес приходится на прочие оборотные активы.

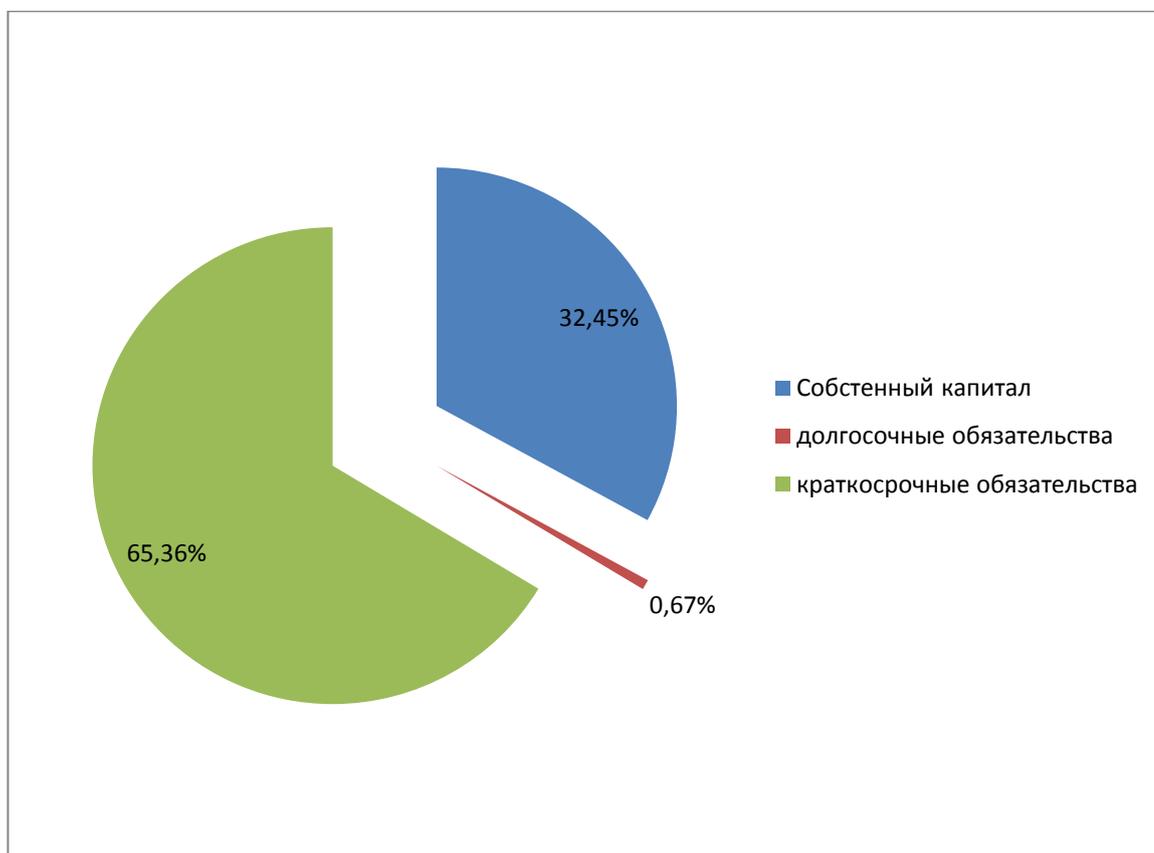


Рисунок 4 – Структура пассива ООО «Тымовское ДСУ» на 2020 год

В составе источников формирования имущества на протяжении всего периода наибольший удельный вес занимает краткосрочные обязательства – 64,55 % в 2018 году и 66,84 % в 2019 году и 65,36 % в 2020 году.

Удельный вес долгосрочных обязательств за анализируемый период снизился с 1,57 % до 0,08 % в 2019 году. Их удельный вес составляет наименьший объем в структуре источников формирования.

Доля собственного капитала снижается ежегодно. Таким образом за анализируемый период она упала с 33,88 % до 32,45 % в 2020 году.

Доля собственного капитала компании в отчетном году упала на 0,63 %

по сравнению с предыдущими годами. За этот период привлеченный капитал увеличился на 0,6 % по сравнению с прошлым годом. В целом, краткосрочные обязательства составляют большую долю привлеченного капитала. Сложно сказать, хорошее или плохое соотношение привлеченных и собственных средств. Это потому, что можно сказать, что сумма собственного и заемного капитала одинакова, но собственный капитал немного меньше, чем заемный капитал. Тем не менее, финансовая устойчивость компании хорошая. Это связано с тем, что его показатель обычно составляет 80-90 %. С учетом вышеперечисленных показателей компания может покрывать свои обязательства.

Оценка стоимости чистых активов ООО «Тымовское ДСУ» представлена в таблице 6.

Таблица 6 – Оценка стоимости чистых активов ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение (+; -)		Темп роста, %	
	в тыс. руб.			2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
	2018 г.	2019 г.	2020 г.				
Чистые активы	163 027	244 088	343156	81061	99068	149,72	140,59
Уставный капитал	10	10	10	0	0	100,00	100,00
Превышение чистых активов над уставным капиталом	163 017	244 078	343146	81061	99068	149,73	140,59

Чистые активы организации на 2020 год больше уставного капитала (в 24 408,8 раза). Этот коэффициент положительно характеризует финансовое состояние и полностью соответствует требованиям нормативов по чистым активам организации. Кроме того, увеличение чистых активов на 3,9 % за аналитический период (с 2018 по 2020 год). Превышение чистых активов над уставным капиталом, а также их увеличение с течением времени

свидетельствуют о хорошем финансовом состоянии организации в данном контексте.

График ниже показывает изменение чистых активов и уставного капитала.

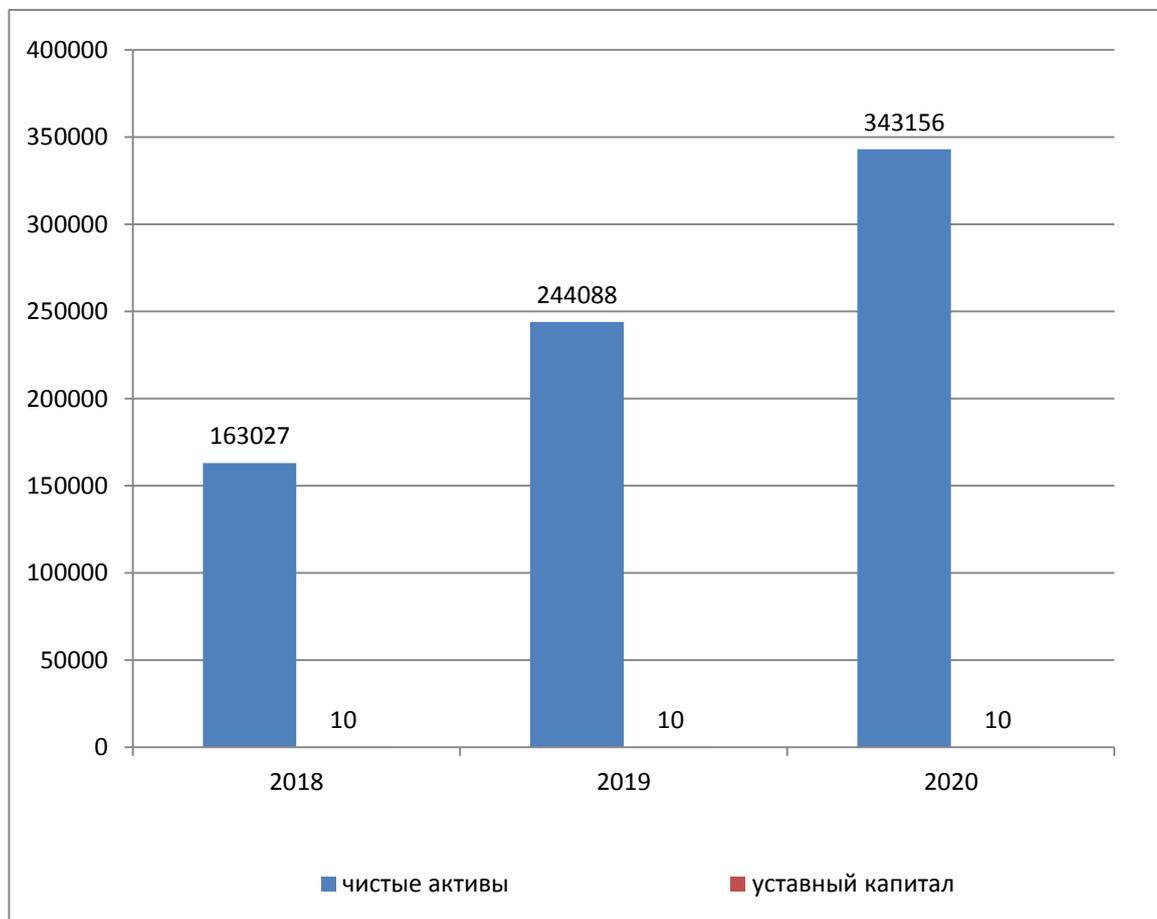


Рисунок 5 - Динамика чистых активов и уставного капитала

Таким образом, мы видим, что в течение трех лет динамика однозначна, что говорит об эффективности финансовой службы.

2.3 Анализ платёжеспособности и ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»

Финансовый анализ - это оценка платёжеспособности и ликвидности предприятия и работа, направленная на улучшение его состояния. Кроме того, указано, в каком направлении следует проводить эту работу. Анализ платёжеспособности и ликвидности предприятия позволяет выявить преимущества и недостатки предприятия.

Начнем анализ платежеспособности и ликвидности ООО" Тымовское ДСУ " с анализа соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по срокам погашения (таблица 7).

Таблица 7 – Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения в ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Активы	Сумма на конец года, тыс. руб.			Пассивы	Сумма на конец года, тыс. руб.			Нормальное соотношение
	2018 г.	2019 г.	2020 г.		2018 г.	2019 г.	2020 г.	
A1	93150	155308	224049	П1	310632	493142	699532	≥
A2	196431	398401	605572	П2	0	0	16226	≥
A3	60045	59892	60260	П3	7575	618	7187	≥
A4	131608	124217	180332	П4	163027	244088	347268	≤

В 2018 году из четырех коэффициентов, характеризующих наличие ликвидных активов в организации, будут проведены все, кроме одного. Организация не в состоянии погасить самые срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют всего 30 % от достаточной суммы.

Из четырех соотношений в 2019 году, характеризующих соотношение активов по уровню ликвидности и обязательствам по срокам погашения, все, кроме одного, будут выполнены.

Из четырех соотношений в 2020 году, характеризующих соотношение активов по ликвидности и обязательствам по срокам погашения, выполняется все, что указывает на высокую ликвидность компании.

ООО "Тымовское ДСУ" не располагает достаточными денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями (высоколиквидными активами) для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 337 834 тыс. руб.).

Организация не может погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), что составляет всего 31 % от достаточного количества. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени

ликвидности краткосрочная дебиторская задолженность должна быть достаточной для погашения среднесрочных обязательств (П2). В этом случае реализуется коэффициент - у организации имеется краткосрочная дебиторская задолженность, достаточная для погашения среднесрочных обязательств (в 13 280,0 раз больше).

В таблице 8 представим коэффициентный анализ ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»

Таблица 8 – Коэффициентный анализ ликвидности ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Нормативное значение	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+; -)		Темп роста, %	
					2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,30	0,31	0,31	0,01	0	103,33	100,00
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,7$	0,29	0,31	1,15	0,02	0,84	106,90	370,97
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 1	1,12	1,24	1,24	0,12	0	110,71	100,00
Общий показатель ликвидности	>1	1,02	1,00	0,76	-0,02	-0,24	98,04	76,00

Организация ликвидна по всем показателям ликвидности. При этом значительное превышение коэффициентов ликвидности рекомендуемым значениям свидетельствует о неэффективном использовании собственных оборотных средств (показатель быстрой ликвидности)

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме на протяжении всего периода (0,30; 0,31, 0,31). Значение коэффициента в 2019 году, равное 0,31 говорит о том, что ежедневно ООО «Тымовское ДСУ» способно погасить 31 % имеющихся краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности больше установленного норматива (1,00) только в 2020 г. это говорит о том, что ликвидные активы покрывают текущие обязательства, но в 2018 и 2019 г. ситуация наблюдалась

противоположная.

Несмотря на положительную динамику, при нормативном интервале ≥ 1 коэффициент текущей ликвидности достигает установленного норматива во всех анализируемых периодах, но не имеет тенденцию роста.

Общий показатель ликвидности выше установленной нормы за два года, но в 2020 году показатель снизился, а это значит, что оборотных активов у организации не достаточно для покрытия краткосрочных обязательств

Рассмотрим коэффициенты ликвидности на рисунке

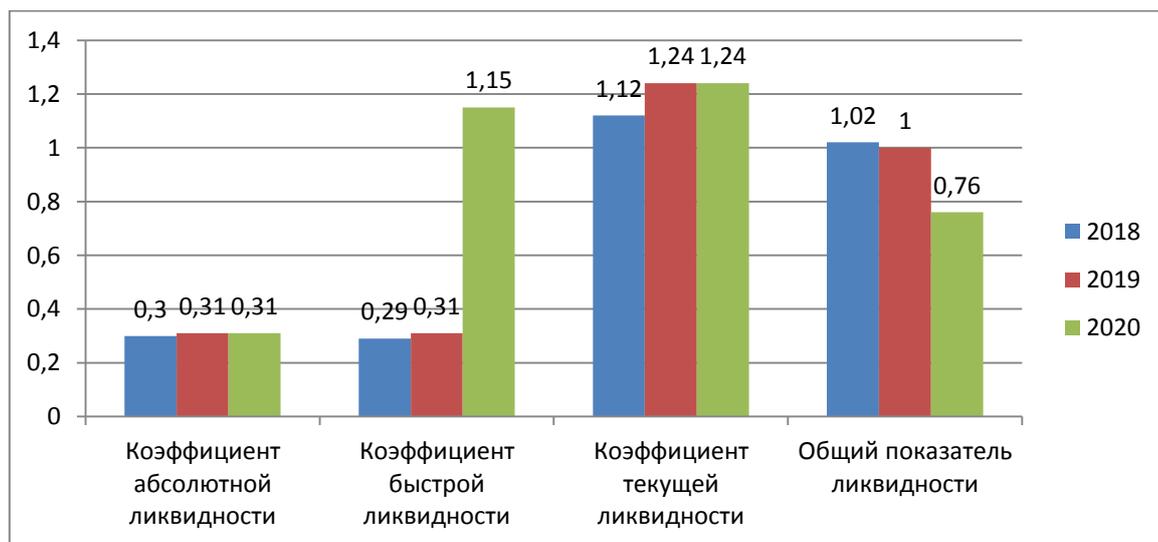


Рисунок 6 – Динамика показателей ликвидности ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Коэффициент текущей ликвидности отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства только за счет оборотных активов. Чем выше значение коэффициента, тем выше платежеспособность предприятия. Нормативное значение коэффициента должно быть ≥ 2 . Текущий абсолютный коэффициент на 2020 год составляет 1,24. По сравнению с прошлыми годами он увеличился на 0,12 %. Конечно, 1,24 - это хорошо, но показывает иррациональную структуру капитала.

Коэффициент быстрой ликвидности описывает способность предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов. Значение 1.0 или выше. Чем выше значение

коэффициента, тем лучше финансовое состояние компании. Величина быстрой ликвидности в 2020 году на 0,84 или на 270 % больше, чем в прошлом году, что свидетельствует о росте платежеспособности компании.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, насколько краткосрочная задолженность погашается за счет денежных средств и их эквивалентов в виде ценных бумаг и депозитов, значение коэффициента составляет 0,2-0,5. Чем выше ставка, тем выше платежеспособность предприятия. С другой стороны, высокий показатель может указывать на нестабильную структуру капитала, очень высокую долю неработающих активов в виде денежных средств и наличных денег в кассе. Значение коэффициента абсолютной ликвидности в 2020 году составляет 0,31. По сравнению с прошлыми годами он увеличился на 3,3 %. С одной стороны, это хороший показатель для компании, а с другой стороны, показывает, что есть много потраченных зря денег.

Таблица 9 – Определение типа финансовой устойчивости ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Показатели	Значение показателя		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1. Внеоборотные активы	131603	124212	180332
2. Собственный капитал	163027	239976	343156
3. Собственные оборотные средства (п. 2 – п. 1)	31424	115764	162824
4. Долгосрочные обязательства	7575	618	7187
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (п. 3 + п. 4)	38999	116382	170011
6. Краткосрочные обязательства	310632	493142	699532
7. Наличие общей величины источников (п. 5 + п. 6)	349631	609524	869543
8. Запасы	56907	58349	58244
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств или запасов	-25483	57415	104580
10. Излишек или недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств для формирования запасов	-17908	58034	111767
11 Излишек или недостаток общей величины формирования запасов	292724	551175	811299
Тип финансовой устойчивости	Нормальная финансовая устойчивость		

Определенный тип финансовой устойчивости ООО" Тымовское ДСУ " - обычно стабильное финансовое положение, оно указывает на то, что все запасы компании покрываются собственными оборотными средствами.

В 2019 и 2020 годах можно сказать, что компания обладает абсолютной финансовой стабильностью.

Представим анализ финансовой стабильности в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Тымовское ДСУ» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение (+;-)	
				2019 от 2018	2020 от 2019
Коэффициент автономии	0,45	0,29	0,32	-0,16	0,03
Коэффициент финансового левериджа	1,21	2,50	2,1	1,29	-0,4
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	1,12	1,00	0,18	-0,12	-0,82
Коэффициент покрытия инвестиций	0,47	0,29	0,33	-0,18	0,04
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,51	0,39	0,48	-0,12	0,09
Коэффициент мобильности имущества	0,47	0,44	0,83	-0,03	0,39
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,51	0,34	0,25	-0,17	-0,09
Коэффициент обеспеченности запасов	3,60	1,92	2,86	-1,68	0,94
Коэффициент краткосрочной задолженности	1,10	1,00	0,99	-0,10	-0,01

Коэффициент автономии не достиг порога за все три года, это значит, что доля заемного капитала не может быть компенсирована за счет собственных средств компанией.

Коэффициент финансового левериджа падает до 0,4 в 2020 году, что свидетельствует о том, что финансовая зависимость компании от разных инвесторов снижается и организация финансирует свою деятельность в основном за счет собственных источников. В 2019 году зависимость, напротив, возросла.

В течение анализируемого периода коэффициент собственного капитала уменьшается. Следует отметить, что коэффициент имеет положительное значение, это говорит о том, что организация обеспечена собственными

средствами.

Значение коэффициента обеспеченности запасами на 2019 год составило 1,92. Значение коэффициента обеспеченности материальными ресурсами не соответствует норме, но его значимость свидетельствует о том, что большая часть запасов финансируется за счет собственных источников. Но в 2020 году коэффициент увеличился на 0,94 %, что является положительным моментом для предприятия.

Коэффициент краткосрочной задолженности показывает, что в структуре заемных средств преобладают краткосрочные источники, что является негативным явлением, характеризующим ухудшение структуры баланса и повышение риска потери финансовой устойчивости.

Анализ финансового состояния позволяет сделать вывод о том, что в течение анализируемого периода повышается эффективность деятельности ООО "Тымовское ДСУ", которая осуществляется на основе получения чистой прибыли в 2020 году.

В соответствии с методикой (Методика Сбербанка) предприятия делятся на три класса кредитоспособности:

1 класс - кредитование которых не вызывает сомнений (сумма взвешенных баллов $S \leq 1.25$);

2 класс - кредитование требует взвешенного подхода (сумма взвешенных баллов $1.25 < S \leq 2.35$);

3 класс - кредитование связано с повышенным риском (сумма взвешенных баллов $S > 2.35$).

Обязательным условием отнесения к 1 классу является значение коэффициента $K5$ на уровне, установленном для 1 класса кредитоспособности.

Обязательным условием отнесения ко 2 классу является значение коэффициента $K5$ на уровне, установленном не ниже, чем для 2 класса кредитоспособности.

Таблица 11 – Основные оценочные показатели методики Сбербанка РФ

Показатели	Значения			Категория коэффициента			Вес показателя
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	
1	2	3	4	5	6	7	8
К1	0,30	0,31	0,31	1	1	1	0,05
К2	0,29	0,31	1,15	1	3	3	0,1
К3	1,12	1,24	1,24	2	2	2	0,4
К4	1,02	1,00	2,08	1	1	1	0,2
К5	1,21	20	23,5	1	1	1	0,15
К6	0,7	0,55	0,2	3	2	2	0,1

Таблица 12 – Оценка класса кредитоспособности ООО «Тымовское ДСУ» по методике Сбербанка РФ

Показатели	Взвешенные баллы			Структура, %		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
К1	0,1	0,1	0,1	32,26	3,57	35,09
К2	1	0,2	0,3	9,68	7,14	7,02
К3	1	0,8	0,8	25,81	28,57	28,07
К4	0,25	0,25	0,25	19,35	42,86	21,05
К5	0,1	0,1	0,1	9,68	10,71	5,26
К6	0,5	0,5	0,5	3,23	7,14	3,51
Общий балл	2,95	1,95	2,05	100,00	100,00	100,00
Класс кредитоспособности	3	2	3			

Общий балл кредитоспособности исследуемой организации в 2018 и равен 2,95 соответственно. Организация относится к третьему классу кредитоспособности. Выдача кредита связана с большим риском.

Общий балл кредитоспособности исследуемой организации в 2019 и 2020 гг. около 2. Организация относится ко второму классу кредитоспособности. Выдача кредита связана с повышенным риском.

Проведен анализ платёжеспособности и ликвидности и оценка эффективности ООО «Тымовское ДСУ». В результате финансового анализа была проведена оценка ликвидности, прибыльности и финансовой устойчивости компании.

Капитал организации сформирован как за счет собственных средств, так и заемных, подтверждением являются расчеты коэффициентов независимости и

зависимости, проведенные во второй главе работы. При этом организация располагает достаточными собственными средствами для финансирования своей деятельности.

Также наблюдается что коэффициент абсолютной ликвидности не растет. Оценка ликвидности и платежеспособности показала, что на предприятии в основном выполняется важное условие платежеспособности, а именно: постоянные пассивы перекрывают трудно реализуемые активы, что подтверждает достаточность собственных оборотных средств для осуществления бесперебойного процесса деятельности предприятия.

Таким образом, видим, что деятельность компании имеет положительную тенденцию. Каждый год платёжеспособность и ликвидность ООО «Тымовское ДСУ» растет. Но есть некоторые отклонения в деятельности предприятия такие как: рост дебиторской и кредиторской задолженности, неиспользуемые денежные средства находящиеся на балансе предприятия.

3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ООО «ТЫМОВСКОЕ ДСУ»

3.1 Предложения по повышению платёжеспособности и ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»

Выявлены три основные проблемы, влияющие на финансовое состояние ООО «Тымовское ДСУ»:

-не высокая финансовая независимость или финансовая устойчивость предприятия;

-неполное удовлетворение интересов собственников. Об этом свидетельствует тот факт, что доходы намного ниже их вложений.

-низкая скорость движения денежных средств по активам.

Низкая финансовая стабильность может затруднить погашение обязательств в будущем, что, в свою очередь, может привести к зависимости от кредиторов.

Что касается финансовой независимости, основанной на приведенном выше анализе, то она является финансово стабильной, т.е. компания не зависит от кредиторов из-за отсутствия долгосрочной задолженности и того факта, что деятельность компании финансируется в основном за счет собственных средств.

Выявленные в ходе анализа недостатки финансовой устойчивости компании в основном связаны с невысокой платёжеспособностью. В связи с этим возникает необходимость поиска способов повышения платёжеспособности и прибыльности для улучшения финансового состояния компании.

Платёжеспособность и ликвидность предприятия - это состояние финансовых ресурсов, которое отражает развитие предприятия за счет распределения и использования средств на основе роста доходов при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности при максимально возможном уровне риска. Это тесно связано с эффективностью производства, а

также с конечными результатами деятельности предприятия. Снижение объемов производства, очень высокая стоимость продукции приводит к снижению платёжеспособности и ликвидности предприятия. На него влияют многие внутренние и внешние факторы.

Внутренние факторы предприятия зависят только от организации предприятия, внешние факторы же не поддаются воле предприятия.

Рассмотрим основные внутренние факторы. Устойчивость предприятия зависит от состава и структуры продуктов и услуг, которые постоянно связаны с производственными затратами. Также важна взаимосвязь между постоянными и переменными затратами.

Одним из важных факторов платёжеспособности и ликвидности предприятия, который тесно связан с продукцией и технологией производства, является эффективный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления предприятием.

Одним из внутренних, важных факторов платёжеспособности и ликвидности является состав финансовых ресурсов и структура, правильный выбор стратегии и тактики управления. Чем больше финансовых ресурсов, в том числе чистой прибыли, компания может чувствовать себя комфортно.

Влияет на платёжеспособность и ликвидность предприятия на рынке заемный капитал. Чем больше денег привлекает предприятие, тем выше его финансовые возможности, но также тем выше финансовый риск - сможет ли компания своевременно рассчитаться со своими кредиторами или нет - есть опасность.

Принимая во внимание вышесказанное, можно отметить следующие внутренние факторы, влияющие на платёжеспособность и ликвидность предприятия.

Представим на рисунке внутренние факторы, влияющие на платёжеспособность и ликвидность предприятия

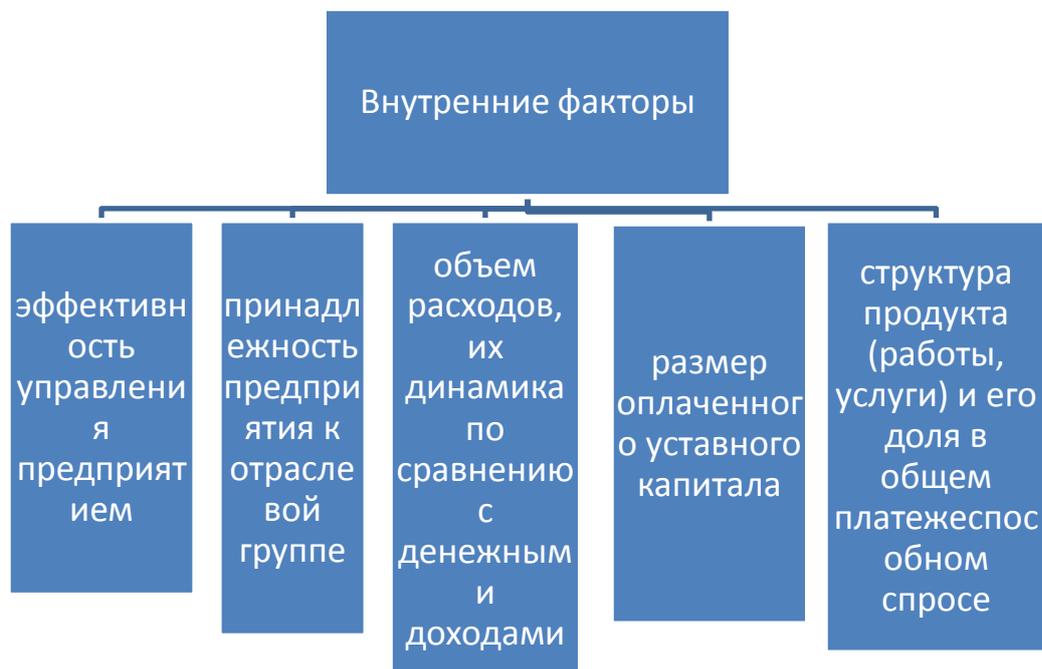


Рисунок 7 - Внутренние факторы, влияющие на платёжеспособность и ликвидность предприятия

К внешним факторам относятся влияние экономической ситуации, преобладающей техники и технологий в обществе, уровня платежеспособного спроса и доходов потребителей, налоговой и кредитной политики Правительства РФ, законодательства, регулирующего деятельность предприятий, внешнеэкономической деятельности и многое другое.

Один из способов улучшения платёжеспособности и ликвидности предприятия - снижение стоимости. Для этого необходимо провести факторный анализ стоимости, определить меры по ее увеличению и принять меры по ее снижению. Большое внимание следует уделять эффективному использованию материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Одной из проблем, выявленных в ходе анализа, была низкая скорость движения денежных средств по активам. На основании информации о ликвидности активов оборотные средства могут финансироваться за счет собственных средств. Это, в свою очередь, отрицательно сказывается на

результатах деятельности компании, т.е. у компании возникают проблемы с погашением краткосрочных обязательств.

Таким образом, способность компании своевременно погашать краткосрочные обязательства перед поставщиками и кредиторами снижается.

М.А. Федотов в своей работе «Анализ доходов компании» предлагает следующие способы увеличения ликвидности:

- увеличение уставного капитала;
- получение долгосрочных кредитов;
- реструктуризация обязательств;
- привлечение краткосрочных кредитов (депозитов);
- привлечение долгосрочных кредитов (депозитов);
- реструктуризация активов, а также продажа некоторых активов;
- снижение затрат, в том числе затрат на управление (включая заработную плату).

Есть следующие способы увеличения ликвидности активов:

Реструктуризация краткосрочных кредитов в долгосрочные - это, конечно, заставляет банк пересмотреть свою кредитную политику, то есть изменить процентную ставку по кредиту. Однако в результате этих мер компания увеличит свою ликвидность.

Увеличьте количество денежных средств за счет уменьшения количества товарно-материальных ценностей. Это повысит абсолютную ликвидность активов.

Для улучшения финансового положения менеджменту компании можно дать следующие рекомендации: в основном это основано на увеличении доли собственного капитала в сумме источников общих активов.

Следует отметить, что необходима стратегия для поддержания стабильности паломничества. Стратегия должна определять следующие основные цели предприятия, т.е. будущее направление деятельности предприятия, пути повышения качества продукции, обеспечения

эффективности производства при низких затратах, снижения затрат и обеспечения необходимого уровня рентабельности.

При принятии решений, связанных со стратегией, необходимо учитывать: соответствие стратегии возможностям предприятия, наличие и целевое использование средств, необходимых для реализации стратегии, а также уровень риска.

ООО «Тымовское ДСУ» не имеет проблем с платежеспособностью и ликвидностью, но несмотря на это необходимо заранее думать о финансовом состоянии предприятия в будущем.

Эффективная финансовая деятельность предприятия невозможна без постоянного привлечения заемных средств. ООО «Тымовское ДСУ» использует заемные средства для расширения объема хозяйственной деятельности предприятия, обеспечения более эффективного использования финансовых ресурсов, ускорения формирования различных целевых финансовых фондов.

Таким образом, видами заемного капитала, используемого ООО «Тымовское ДСУ», являются кредиторская задолженность, а также кредиты банков.

Хотелось бы отметить следующим тот факт, что предприятие получает прибыль и является при этом платежеспособным. Так как прибыль можно рассматривать в качестве потенциального резерва для пополнения собственных оборотных средств предприятия.

Вместе необходимо отметить, что с каждым годом наблюдается повышение доходности компании.

Цель любого коммерческого предприятия является получение и максимизация прибыли. Поэтому, несмотря на стабильное финансовое состояние ООО «Тымовское ДСУ», надо стремиться постоянно повышать прибыль. А для это нужно уменьшать расходы, давайте попробуем рассмотреть основные направления для уменьшения расходов.

Одним из основных и наиболее радикальных направлений является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности деятельности и достижению безубыточной работы за счет повышения качества и конкурентоспособности продукции, снижения ее себестоимости, рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сокращения непроизводственных расходов и потерь.

Также необходимо пересмотреть материально-техническое снабжение, организацию труда и начисление заработной платы, подбор и расстановку персонала, систему управления качеством предоставляемых товаров, рынки сбыта продукции и ценовую политику.

Так для повышения ликвидности и платежеспособности предприятия нужно:

- 1) повышение доли собственного капитала, получение долгосрочных ссуд или займа на пополнение оборотных средств;
- 2) реализация программы сокращения затрат, улучшение управления активами;
- 3) организация и проведение правильной маркетинговой политики.

В современных условиях существования экономики, а также всех субъектов экономических отношений, хочется отметить нехватку в способности у многих компаний и предприятия увеличивать собственные источники финансирования.

Ведь уже напрямую доказана теория их положительного влияния на финансовую сторону деятельности компании.

Для улучшения работоспособности и финансового состояния компании необходимо:

- 1) повысить рентабельность оказываемых услуг и деятельности в целом;
- 2) надо обратить повышенное внимание на то, чтобы улучшить работу по управлению оборотными средствами компании;
- 3) усовершенствовать работу по управлению запасами компании, а также задолженностями и в целом финансовыми источниками.

Как показывает опыт зарубежных компаний и не только, что при усовершенствовании управленческой базы над запасами, можно наблюдать положительный эффект деятельности компании в целом, даже при проведении внутреннего анализа. Так же при проведении такого рода анализа, важно полагаться на использование математических расчетов, ведь именно такого рода расчеты находят широкое применение при возможности улучшить управленческую базу компании. Все это производится на основе того, что мы с точностью в сто процентов можем наблюдать эффективность проделанной работы как над компанией в целом, так и над ее отдельными составляющими (отделами).

Данного вида анализ так же имеет преимущества по срокам его осуществления, далее он предоставляет более информативную часть данных за счет более обширного охвата первоначальных данных.

С помощью данного метода можно прийти к решению все более сложных задач, и нахождение ответов на более сложные вопросы, касающиеся дальнейшей деятельности компании.

Для повышения платежеспособности и ликвидности предприятия необходимо эффективное управление ресурсами, поэтому нужно удостовериться в достаточности высококвалифицированной рабочей силы и достаточности знания и навыков. Необходимым так же является рассмотрение всевозможных отклонений по недостаточности эффективного использования всех ресурсов, в дальнейшем необходимым будет считаться разработка различного рода стратегий и планов, для ликвидации данных недочетов, тормозящих в целом работу компании.

Вопросы, касающиеся дальнейшего прогноза и связанные с осуществлением управленческой деятельности в отношении запасов, должны быть в приоритете и считаться важной частью по комплексности проекта рентабельности компании в момент функционирования. Смело в решение данных вопросов можно включить ответы, касающиеся исследований конъюнктуры рынка в целом и отдельных вопросов по осуществлению

маркетинговой деятельности.

Следующий немаловажным мероприятием для повышения платежеспособности и ликвидности или содержание их в состоянии стабильности, является контроль над оборотными средствами и постоянное слежение за дебиторской задолженностью, оперативное вмешательство по управлению ей в целях важной необходимости.

Дебиторская задолженность призвана считаться важным и неотъемлемым звеном капитала, который является – оборотным. Если рассматривать оборотный капитал с точки зрения экономического взгляда, то его сущность заключается в осуществлении расчетов между другими организациями, компаниями, предприятиями, важной его характеристикой является – временной период.

Временной период в оборотном капитале, имеет следующее объяснение: какое количество времени было затрачено с того момента как, в нашем случае, груз (посылка) были доставлены до конечной точки и окончательный расчет по оказанным работам.

На основании всего вышеизложенного, основными мероприятиями, направленными на повышение ликвидности и платежеспособности ООО «Тымовское ДСУ» являются:

- уменьшение кредиторской задолженности предприятия;
- повышение качества оказания услуг;
- увеличение объёмов оказания услуг и реализации продукции;
- сокращение дебиторской задолженности;
- повышение уровня маркетинговых исследований, направленных на ускорение продвижения товаров от производителя к потребителю;
- ускорение оборачиваемости капитала предприятия.

Если предприятие учтет все рекомендации и разработает программу повышения ликвидности и платежеспособности ООО «Тымовское ДСУ» вырастут в ближайшее время.

3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий

Проведен анализ платёжеспособности и ликвидности выявили, что не все показатели ликвидности находятся в норме.

Поэтому представим таблицу с выявленными проблемами и предложениями по их решению.

Таблица 13 – Выявленные проблемы по снижению платежеспособности и ликвидности и предложениями по их решению

Проблемы	Решения
Коэффициент текущей ликвидности не имеет тенденции роста	Вложение денежных средств на депозитный счет в банке
Не соответствует норме общий показатель ликвидности	Разработка системы штрафов за не выполнение договоров по оплате с дебиторами; Установка программного комплекса «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование» для снижения затрат

Для оценки предлагаемых мероприятий для ООО «Тымовское ДСУ» рассмотрим конкретное предложение и рассчитаем экономический эффект.

Для повышения платежеспособности и ликвидности ООО «Тымовское ДСУ» предлагаем следующее основное мероприятие – это эффективное использование остатков денежных средств, а именно их инвестирование с целью получения дополнительного дохода.

Для этого часть денежных средств вложим на банковский депозит.

На сегодняшний день российские банки предлагают юридическим лицам депозиты с различными ставками дохода.

Проанализировав ставки российских банков, пришли к выводу, что диапазон процентного дохода по депозиту варьирует от 4 % до 8,2 %.

В среднем банки предлагают ставку в размере 6,2 %.

На конец 2020 г. остаток денежных средств составил 124049 руб. Если 30 % от этой суммы поместить на депозит под ставку 6,2 % которую нам предложил ПАО «Альфа-банк», то получим следующий дополнительный доход для ООО «Тымовское ДСУ».

Таблица 14 – Расчет эффективности вклада в ПАО «Альфа-банке»

Наименование	Расчет	Сумма, тыс. руб.
Остаток денежных средств на конец 2020 года		124049
Открытие вклада (30 % от суммы остатка денежных средств)	124049 тыс. руб. x 30%	37215
Чистая прибыль от открытия банковского вклада	37215 тыс. руб. x 6,2%	2307

Учитывая российское законодательство, налог на доходность от вкладов налагается в том случае, если ставка по процентам превосходит ставку рефинансирования ЦБ РФ, которую нужно еще увеличить на 10 пунктов, если вклад открыт с 2020 года.

На сегодняшний день ставка рефинансирования равна 4,5 %. Если к этому прибавить еще 10 %, получается 14,5 %.

Получаем следующее: если ставка по депозиту больше полученного числа, то он подлежит налогообложению; если меньше, то платить не придется. Примечателен тот факт, что налог вычитается только лишь с разницы в процентах. К примеру, если ставка по вкладу 16.5 %, то уплачивается только за разницу 1,5 %. Так как у нас ставка меньше 14,5 % значит налог нашей организацией не уплачивается.

Сумма в размере 2307 тыс. руб. увеличит чистую прибыль компании, соответственно и ее ликвидность и платежеспособность.

На основе предложенного мероприятия и используя данные исследуемого объекта - ООО «Тымовское ДСУ» можно рассчитать экономический эффект.

В 2020 г. компания получила чистую прибыль в размере 108261 тыс. руб.

Увеличим эту сумму на доход, полученный от инвестирования денежных средств с помощью банковского депозита:

$$108261 \text{ тыс. руб.} + 300 \text{ тыс. руб.} = 108651 \text{ тыс. руб.}$$

Данное предлагаемое мероприятие увеличат чистую прибыль исследуемого объекта в 2021 г. на 0,36 % без учета дохода от основной

деятельности ООО «Тымовское ДСУ».

Поскольку положительный фактор платежеспособности и ликвидности предприятия складывается из наличия источников формирования резервов, а сумма резервов-из отрицательного фактора, то основными методами укрепления платежеспособности и ликвидности являются: увеличение источников формирования резервов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня резервов.

Этого можно добиться следующими способами, рассмотрим их на рисунке ниже.

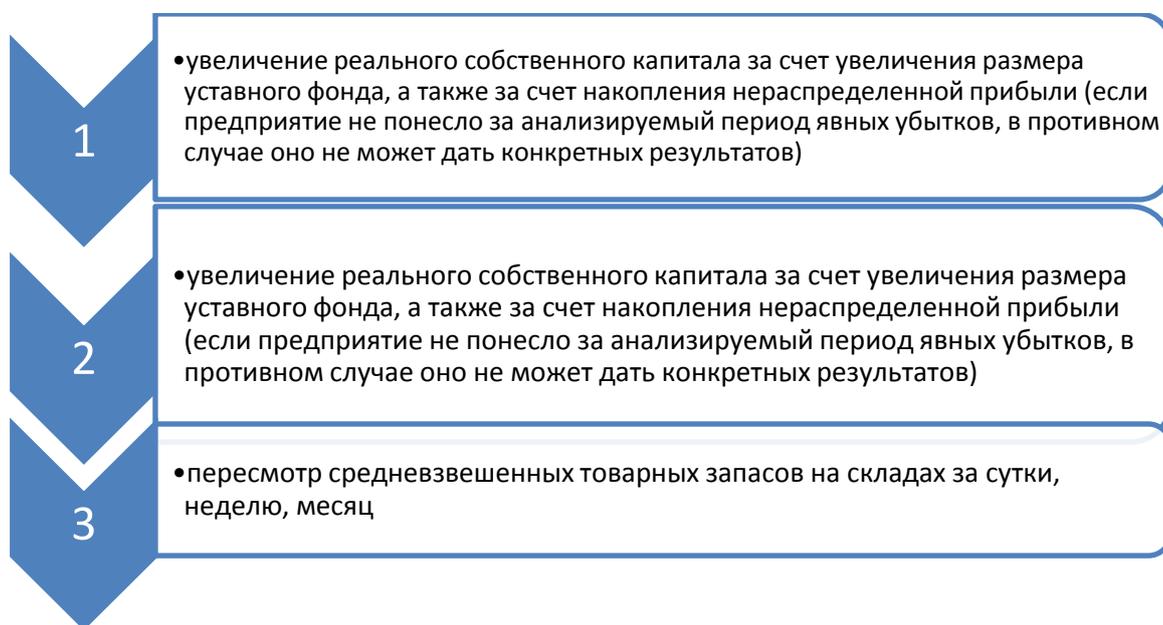


Рисунок 8 – Способы снижения уровня запасов

Снижение уровня запасов происходит в результате планирования остатков запасов, а также реализации неиспользованных товарно-материальных ценностей.

Завышенный размер резервов влияет на кредиторскую задолженность, что, соответственно, неблагоприятно для предприятия.

Также это может положительно сказаться на укреплении платежеспособности и ликвидности предприятия:

- усиление работы по удержанию дебиторской задолженности, в результате чего происходит увеличение доли денежных средств, ускорение

оборачиваемости оборотных средств, увеличение обеспеченности собственными оборотными средствами;

- ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и, как следствие, более ритмичное поступление денежных средств от дебиторов, увеличение "запаса прочности" по показателям платежеспособности и др.

Следовательно, для повышения платежеспособности и ликвидности предприятие должно изыскивать резервы для увеличения темпов накопления собственных ресурсов, обеспечения собственных источников материальных оборотных средств. Кроме того, необходимо находить наиболее оптимальное соотношение финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению.

Следовательно, сформулирована следующая методика обеспечения платежеспособности и ликвидности предприятия, содержащая пять стадий:

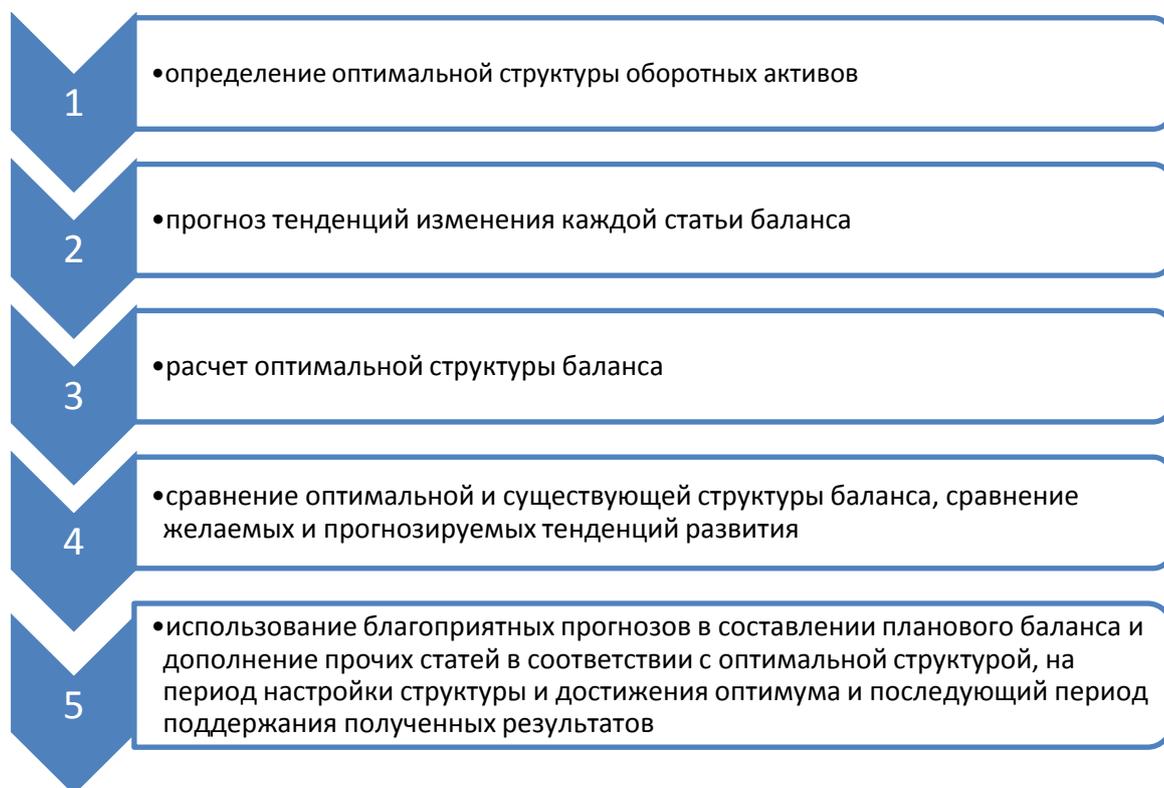


Рисунок 9 - Стадии обеспечения платежеспособности и ликвидности предприятия

В целях более эффективного управления материально-производственными запасами рекомендуется усовершенствовать систему бюджетирования предприятия.

Система бюджетирования в компании ООО «Тымовское ДСУ» действует с 2015 года.

В рамках системы бюджетирования осуществляется планирование, учет, контроль и анализ финансово-экономического состояния компании, регулирование по отклонениям.

Имеются утвержденные регламенты фаз бюджетирования, форматы, классификация номенклатуры доходов/расходов, определена финансовая структура.

Однако имеются недостатки в организации системы бюджетирования.

Компания активно развивается, и, конечно, одновременно увеличивается количество платежей. Большинство из них носят типичный характер, с небольшими суммами и различными условиями оплаты. Условия оплаты фиксируются в договоре. Существует множество платежей одного и того же типа для целей оплаты. Финансовые потоки в кассовом бюджете характеризуются бизнес-процессами, а платежные задачи – сложными структурами. В компании имеется база данных (стандартная бухгалтерская программа), которая не в полной мере отвечает требованиям бюджетирования.

Рост числа платежей в своем собственном темпе перевешивает формирующийся опыт финансовых руководителей. В совокупности эти проблемы приводят к техническим ошибкам и несоответствиям в деятельности по составлению бюджета.

Актуальной проблемой бюджетирования для анализируемой компании является повышение качества планирования и прогнозирования, автоматизация формирования фактических данных об исполнении бюджета.

С целью решения данной проблемы, а также для комплексной автоматизации управления финансово-хозяйственной деятельностью ООО «Тымовское ДСУ» предлагается воспользоваться специализированным

отраслевым программным решением - «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование».

Данный программный комплекс включает бухгалтерский и налоговый учет и отчетность, расширенный договорной учет, расширенный учет кадров, бюджетирование, гибкий инструмент для распределения затрат и финансово-управленческую отчетность.

Основными особенностями данного программного комплекса являются



Рисунок 10 - Основными особенностями данного программного комплекса

Основными преимуществами внедрения данного решения для ООО «Тымовское ДСУ» являются:

1 Руководство компании получает возможность в режиме реального времени контролировать и анализировать работу всех сотрудников компании в целом.

2 Единое информационное пространство, в котором каждый пользователь из каждого филиала работает в рамках единых внутрикорпоративных стандартов и актуальных справочников.

3 Отсутствие необходимости дополнительной консолидации данных, синхронизации справочников, контроля за единой методологией учета.

4 Упрощение процедуры внутрихозяйственных расчетов по передаче ТМЦ, ОС, взаиморасчетов с контрагентами и т.п.

5 Возможность организации работы в режиме ограниченного доступа (доступны данные только своего филиала) и в режиме полного доступа («видны» данные всего предприятия в целом).

Помимо разделения доступа на уровне филиалов для организации эффективной многофилиальной работы в решении доработан механизм и порядок использования финансовых аналитик для организации внутрихозяйственных расчетов.

Данные доработки коснулись журналов главной книги, складских журналов и других компонент базовой версии системы. Реализован механизм документирования внутрихозяйственных расчетов посредством добавления в стандартный функционал системы Журналов Авино.

Таким образом, внедрение на предприятии предлагаемого программного комплекса позволит организовать полноценную систему бюджетирования, а соответственно более эффективно управлять материально-производственными и финансовыми ресурсами.

Проведем оценку экономической эффективности предлагаемых мероприятий.

С целью оценки эффективности совершенствования системы

бюджетирования проведем расчет необходимых затрат.

В таблице 15 показана стоимость приобретения программных средств.

Таблица 15 - Стоимость программного обеспечения

Наименование	Количество	Единицы измерения	Цена, тыс. руб.
Программное обеспечение «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование» на 10 пользователей + клиент-сервер Включено: установка программы на сервер и компьютеры пользователей; обновление программы в течении 6 мес.	10	шт.	2100
Программное обеспечение «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование». Дополнительная лицензия на 10 рабочих мест 10 шт.	10	шт.	1340
Итого программное обеспечение на 10 пользователей			3440

В таблице представлен перечень работ, который необходимо выполнить в процессе внедрения программного комплекса для ООО «Тымовское ДСУ» из расчета на 10 пользователей программы: установка и настройка программы, обучение сотрудников, перенос данных из других систем, дальнейшее сопровождение программы и др.

Таблица 16 - Работы по внедрению программного комплекса «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование»

Планируемые работы	Объем работ, часы	Цена, тыс. руб.
Установка и настройка программного комплекса	48	55
Перенос данных из других программ	25	35
Обучение сотрудников	196	200
Ввод в промышленную эксплуатацию	37	85
Управление проектом	38	83
Итого работы по внедрению программы на 10 человек	344	458

Таким образом, общая стоимость внедрения программного комплекса «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование» для предприятия ООО

«Тымовское ДСУ» составит:

$$458 \text{ (таблица 19)} + 3440 \text{ (таблица 18)} = 3898 \text{ тыс. руб.}$$

При этом абонентское обслуживание составит 120 тыс. руб. в месяц и суммарно 1440 тыс. руб. в год.

Основным положительным эффектом от реализации предлагаемого мероприятия по данным компании TOPS Consulting разработчика внедряемого программного комплекса является снижение остатков товарно-материальных ценностей на складе и увеличение их оборачиваемости, что соответственно приведет к увеличению выручки предприятия.

Так, заявлено, что за год получены следующие результаты от внедрения программного комплекса «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование»:

- сокращение объема запасов предприятия на 23 % при увеличении продаж на 27 %;

- до запуска системы показатель упущенных продаж не калькулировался и не отслеживался. В ходе реализации проекта компания получила инструмент расчета и регулярного контроля этого показателя. За анализируемый период величина упущенных продаж в денежном выражении снизилась на 20 %;

- оборачиваемость товарных запасов ускорилась на 38 %.

Таблица 17 – Расчет эффективности от внедрения программного комплекса «TOPS Consulting: Расширенное бюджетирование»

Наименование	Расчет	Сумма, тыс.руб.
Запасы		58244
Сокращение объема запасов предприятия на 23 %	$58244 \text{ тыс.руб.} \times 23 \% =$ 13396	44848
Чистая прибыль	$108261 \text{ тыс.руб.} \times 27 \% =$ 29230	137491

Таким образом, внедрение рассмотренных мероприятий позволит

предприятию получать ежегодную дополнительную выручку в общей сумме: $137491 - 108261 = 29230$ тыс.руб. За счет полученной прибыли снизим кредиторскую задолженность компании.

Оптимизация-одна из важнейших функций управления движением денежных средств в ООО «Тымовское ДСУ», направленная на повышение эффективности использования денежных средств для роста показателей ликвидности и платежеспособности предприятия. Основные цели ООО "Тымовское ДСУ" по оптимизации денежных потоков предприятия:

- сбалансированность объемов денежных потоков;
- увеличение чистого денежного потока предприятия.

Как дефицит, так и избыток денежных потоков негативно влияют на хозяйственную деятельность предприятия. Снижение общей платежеспособности и уровня ликвидности предприятия означает негативные последствия дефицита денежных средств.

Однако превышение денежного потока также является негативным фактором, так как его следствием является потеря потенциального дохода от неиспользованной части денег в процессе краткосрочного инвестирования, потеря реальной стоимости временно свободных денег из-за эффекта инфляции, а также снижение доходности собственного капитала и активов.

Так, у ООО «Тымовское ДСУ» растет дебиторская задолженность, и отрицательно влияет на платежеспособность и ликвидность предприятия.

Необходимо обратить внимание на контроль дебиторской задолженности.

Для освобождения от этого вида дебиторской задолженности и перевода ее в денежные средства необходимо ввести на предприятии систему штрафов.

Согласно статье 330 Гражданского кодекса РФ штрафы и пени являются видами наказания. Неустойкой (штрафом, пеней) считается сумма денег, установленная законом или договором, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в том числе при задержке его исполнения.

Требую уплаты неустойки, кредитор не обязан доказывать факт

причинения ему убытка.

Штраф – это неустойка в виде однократно взыскиваемой суммы (фиксированной или в процентах). Особенностью такой неустойки, как пеня, является непрерывность ее начисления нарастающим итогом за каждый день просрочки платежа.

В ООО «Тымовское ДСУ» рекомендуется применение штрафных санкций к дебиторской задолженности к задолженности, возникшей от 90-120, 120-150, 150-180, 180-360, 360-720.

Ставка рефинансирования ЦБ РФ составляет 4,5 % годовых. Штрафные санкции составляют 0,01 % в день (4,5 % /360)

Дебиторская задолженность ООО «Тымовское ДСУ» с учетом пеней приведена в таблице 18.

Таблица 18 – Дебиторская задолженность ООО «Тымовское ДСУ» с учетом пеней на 31.12.2019 г.

Классификация дебиторов по срокам образования задолженности	Сумма дебиторской задолженности, млн. руб.	Сумма начисленной пени, млн. руб.	Сумма дебиторской задолженности с учетом начисленных пеней, млн. руб.
90-120	2600	23,4	2623,4
120-150	1000	1,2	1001,2
150-180	200	0,3	200,3
180-360	500	0,9	500,9
360-720	155200	588,72	155788,7
Итого	159500	584,5	160084

Расчет:

$90 \text{ дней} \times 0,01 \% \times 2600 = 23,4 \text{ млн.руб.}$

Вследствие предложенного мероприятия, предприятие ООО «Тымовское ДСУ» получит дополнительные денежные средства в форме пеней за просроченную дебиторскую задолженность в размере 584,5 млн. руб.

Далее представим как изменятся показатели ликвидности после проведенных мероприятий.

В таблице 20 представим коэффициентный анализ ликвидности ООО

«Тымовское ДСУ» после мероприятий.

Таблица 19 – Прогнозный коэффициентный анализ ликвидности ООО «Тымовское ДСУ»

Показатель	Нормативное значение	2020 г.	Прогноз	Изменение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,31	0,36	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,7$	1,15	1,20	0,05
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 1	1,24	1,36	0,12
Общий показатель ликвидности	>1	0,76	1,34	0,58

Так, все показатели ликвидности выросли после предложенных мероприятий, что показывает эффективность разработанных мероприятий по повышению платёжеспособности предприятия.

В заключении расчета экономического эффекта от предлагаемых мероприятий можно сделать следующий вывод: внедрение предлагаемого мероприятия в виде дополнительного инвестирования свободных денежных средств и расчет финансовых показателей подтверждает способность ООО «Тымовское ДСУ» своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, поддерживать свою платёжеспособность в неблагоприятных обстоятельствах.

В настоящее время главная цель финансовой деятельности ООО «Тымовское ДСУ» - это максимизация прибыли. Для этого ООО «Тымовское ДСУ» должно постоянно поддерживать платёжеспособность и финансовую устойчивость, а также оптимальную структуру активов и пассивов баланса.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты управления ликвидностью и платежеспособностью компании.

Анализ теоретических вопросов по теме бакалаврской работы позволяет отметить, что любое решение, направленное на изменение структуры или объема оборотных активов, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия, например:

- помимо уже имеющихся запасов в связи с ожидаемым ростом цен, решение о дополнительной партии сырья приведет к увеличению количества денежных средств в товарно-материальных запасах;
- решение об увеличении объема продаж требует привлечения дополнительных источников финансирования.

Таким образом, можно сказать, что укрепление платежеспособности предприятия возможно следующими методами: повышение качества продукции, мобилизация ресурсов для снятия финансовой напряженности, разработка различных форм санации (санации) предприятия и др.

ООО «Тымовское ДСУ» — крупнейшая строительная организация в Сахалинской области, работает на строительном рынке с 2015 года и имеет высокую репутацию лидера строительной индустрии дорог в области.

Компания была создана в 2015 году под названием Общество с ограниченной ответственностью «Тымовское ДСУ», которая с 2014 года была переименована ЗАО «Тымовское ДСУ», основателем которого является председатель наблюдательного совета Чернов А.М.

ООО «Тымовское ДСУ» зарегистрировано 02.02.2015 года. На основании передаточного акта от 26 сентября 2014 года была произведена реорганизация ЗАО «ДСУ» в форме присоединения в результате чего, все права и обязанности были переданы к вновь созданному ООО «Тымовское ДСУ», таким образом, ООО «Тымовское ДСУ» является правопреемником ЗАО «Тымовское ДСУ».

В 2019 году выручка увеличилась на 199696 тыс. руб. Также наблюдается рост себестоимости на 95824 тыс. руб. за данный период времени, однако, повышение управленческих расходов на 9002 тыс. руб. ООО «Тымовское ДСУ» получает чистую прибыль в размере 77085 тыс. руб. В 2020 году данная динамика продолжается до 546476 тыс.руб. или рост происходит на 11,25 %, что говорит, что деятельность предприятия успешна.

Численность работников в 2019 году выросла на 3 человека.

Средняя величина активов на 2018 и 2019 гг. выросла на 47051 тыс. руб. и 179294 тыс.руб., при этом средняя величина основных средств на протяжении анализируемого периода упала. В 2018 году их величина упала на 2657 тыс. руб., что на 9966 тыс. руб. больше. В 2020 году динамика роста осталась и средняя величина активов составила 751741 тыс.руб., рост произошел на 55,76 %.

Так как происходит снижение основных средств на предприятии в 2019 году, показатель фондоотдачи имеет положительную тенденцию. Фондоотдача увеличилась в 2019 на 81 %, в 2020 при этом происходит рост основных средств, поэтому рост фондоотдачи составил 17 %.

Положительным фактором является то, что рентабельность продаж в 2019 и 2020 году имеет тенденцию роста.

Доходность продаж растет в течение всего периода, что указывает на эффективность компании.

Чистая прибыль резко выросла в 2019 году на 73779 тыс.руб., а в 2020 году повысилась на 40,44 %, что говорит о правильно выбранной финансовой политике предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Аминова, З. Ф. Финансовая стратегия предприятия: формирование, развитие, обеспечение устойчивости / З. Ф. Аминова. – М. : Компания Спутник, 2016. - 318 с.
- 2 Аникина, Е. С. Теоретические аспекты кредиторской задолженности, ее специфика и особенности / Е.С. Аникина // Молодой ученый. — 2019. — №2. — С. 191-193.
- 3 Бойко, С.К. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / С.К. Бойко. –М. : Финансы и статистика, 2021. – 341 с.
- 4 Бардовский, В.П. Экономика / В.П. Бардовский. - М.: Изд-во Форум. - Инфра-М. - 2016. - 672 с.
- 5 Бланк И. А.: Словарь-справочник финансового менеджера / И. А. Бланк. – М.: Ника-Центр, 2017. – 480 с.
- 6 Бланк, И. А. Управление использованием капитала : учеб. пособие / И. А. Бланк. – Киев: Эльга, 2017.- 656 с.
- 7 Бланк, И. А. Управление финансовой стабилизацией предприятия : учеб. пособие / И. А. Бланк. – Киев : Ника-Центр, Эльга, 2018. - 496с.
- 8 Богомолов, А. М. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как элемент системы внутреннего контроля в организации / А.М. Богомолов // Современный бухгалтер. — 2016. — № 5. — С. 46–51.
- 9 Борисов А. Б. Большой экономический словарь / А. Б. Борисов. – М.: Кн. мир, 2016. – 895 с.
- 10 Бороненко, С. А. Финансовый анализ предприятий : учеб. пособие / С. А. Бороненко, Л. И. Маслова, С. И. Крылов. – Екатеринбург : Изд. Урал. гос. университета, 2017. – 340 с.
- 11 Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент : полный курс: в 2 т. / Ю. Бригхем, Л. Гапенски; пер. с англ.; под ред. В. В. Ковалева. - СПб. : Экономическая школа, 2017. - Т.1. – 497с.
- 12 Бутинец Ф.Ф. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебное /

Ф.Ф. Бутинец, Л. Л. Горецкая. – М.: Финансы, 2018. – 544 с.

13 Бутинец Ф.Ф. Бухгалтерский финансовый учет / Ф.Ф. Бутинец. – М.: Финансы, 2019. – 912 с.

14 Веретенникова, О. Б. Финансы предприятий : учеб. пособие / О. Б. Веретенникова; под ред. А. Ю. Казака. – Екатеринбург : Изд-во АМБ, 2018. – 257 с.

15 Гражданский Кодекс Российской Федерации. М.: Норма, 2019. – 356 с.

16 Гиляровская, Л. Т. Экономический анализ : учеб. пособие / Л. Т. Гиляровская. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 615с.

17 Голов, С.Ф. Бухгалтерский учет и финансовая отчетность по международным стандартам: практическое пособие / С. Ф. Голов, В. М. Костюченко. – М.: Финансы, 2018. – 880 с.

18 Гомола, А.И., Кириллов В.Е. Экономика / А.И., Гомола, В.Е. Кириллов, П.А. Жаннин - М.: Академия. - 2017. - 336с.

19 Емелин, В. Н. Управление кредиторской задолженностью организации / В.Н. Емелин, Е.И. Пивкина // Молодой ученый. — 2017. — № 8. — С. 467.

20 Ермолович, Л. Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Л. Л. Ермолович, Л. Г. Сивчик, Г. В. Толкач, И. В. Щитникова. – Минск : Интерсервис; Экоперспектива, 2017. – 576 с.

21 Захаров, В. Я. Антикризисное управление. Теория и практика : учеб. пособие / В. Я. Захаров и др.; под ред. В. Я. Захарова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 319 с.

22 Ковалев, В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности : учеб. пособие / В. В.Ковалев. - М. : Финансы и статистика, 2016. – 462 с.

23 Ковалев, В. В. Финансы предприятий: учеб. пособие. / В. В. Ковалев. – М. : ВИТРЭМ, 2017. – 352 с.

- 24 Конституция Российской Федерации от 12 декабря 1993. – М.: Норма, 2020. – 152 с.
- 25 Кокин, А.С. Корпоративные финансы: Учебное пособие / Кокин А.С., Яшин Н.И., Яшин С.Н. и др. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 369 с.
- 26 Колчина, Н. В. Финансовый менеджмент / Н. В. Колчина. – М. : Юнити, 2017. – 512 с.
- 27 Лиференко, Г. Н. Финансовый анализ предприятия : учеб. пособие / Г. Н. Лиференко. – М. : Изд-во «Экзамен», 2016. – 160 с.
- 28 Любушкин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Н. П. Любушкин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова. – М. : ЮНИТИДАНА, 2017. – 471 с.
- 29 Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 528 с.
- 30 Матанцева, О.Ю. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебное пособие / О.Ю. Матанцева. - М.: Академия, 2018. - 240 с.
- 31 Моляков, Д. С. Теория финансов предприятия : учеб. пособие. /Д. С. Моляков, Е. И. Шохин. – М. : Финансы и статистика, 2017. – 112 с.
- 32 Нешиной, А.С. Финансы и кредит: Учебник / А.С. Нешиной. - М.: Дашков и К, 2017. - 576 с.
- 33 Нешиной, А.С. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник для бакалавров / А.С. Нешиной. - М.: Дашков и К, 2018. - 640 с.
- 34 Никитина, Н. В. Финансы организаций / Н.В. Никитина, С.С. Старикова. - М.: Флинта, НОУ ВПО МПСИ, 2017. - 368 с
- 35 Николаева, Т. П. Финансы и кредит : учебно-методический комплекс / Т. П. Николаева. – М. : Изд. Центр ЕАОИ, 2016. – 371 с.
- 36 Никулина, Н. Н. Управление дебиторской задолженностью в страховом предпринимательстве / Н.Н. Никулина, Н.Н. Мамыкина // Страховые организации: бухгалтерский учет и налогообложение. – 2018. – № 6. – С. 22–36.

- 37 Перекрестова, Л.В. Финансы и кредит / Л.В. Перекрестова. - М.: Академия, 2016. - 416 с.
- 38 Поляк, Г. Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит / Г. Б. Поляк. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 512 с.
- 39 Романовский, М.В. Финансы и кредит. В 2 т. / М.В. Романовский, Г.Н. Белоглазова. - Люберцы: Юрайт, 2018. - 627 с.
- 40 Рубцова, Л.Н. Финансы, денежное обращение и кредит / Л.Н. Рубцова, Ю.А. Чернявская. - М.: Русайнс, 2018. - 352 с.
- 41 Самойлова, Л.Б. Факторинг в управлении кредиторской задолженностью / Л.Б. Самойлова, Р.М. Магомедова // Транспорт и сервис. – 2016. – № 4. – С. 133–143.
- 42 Самылин, А.И. Корпоративные финансы: учебник / А.И. Самылин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 472 с.
- 43 Соколова, О.В. Финансы и кредит: Уч. / О.В. Соколова. - М.: Магистр, 2017. - 224 с.
- 44 Трошин, А.Н. Финансы и кредит: Учебник / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 332 с.
- 45 Учаева, Л.В. Особенности управления кредиторской задолженностью на предприятиях агропромышленного комплекса / Л.В. Учаева, К.А. Белякова // Вестник Тверского государственного университета. Серия: Экономика и управление. – 2017. – № 4. – С. 158–165.
- 46 Устав ООО «Тымовское ДСУ»
- 47 Шохина, Е.И. Финансовый менеджмент : учебник / Е. И. Шохина. – М. : ИД ФБК-ПРЕСС, 2018. – 408 с.
- 48 Фирсова, А.А. Шпаргалка по финансам организаций (предприятий) / А.А. Фирсова. - М.: Эколит, 2017. - 216 с
- 49 Чабанова Н. В. Бухгалтерский финансовый учет: пособие / Н.В. Чабанова, Ю. А. Василенко. – М.: Академия, 2016. – 672 с.
- 50 Чернецов, С.А. Финансы, денежное обращение и кредит / С.А. Чернецов. - М.: Магистр, 2018. - 352 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А
БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ
ООО «ТЫМОВСКОЕ ДСУ» ЗА 2020 ГОД



ИНН 6517008536
КПП 651701001 стр. 001



Форма по КНД 0710099

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0

Отчетный период (код)* 34

Отчетный год 2020

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТЫМОВСКОЕ ДСУ"

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД2 42.11

Код по ОКПО 27584905

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12165

Форма собственности (по ОКФС) 16

Единица измерения: (тыс. руб. – код по ОКЕИ) 384

Местонахождение (адрес)

694400, САХАЛИНСКАЯ ОБЛ, ТЫМОВСКИЙ Р-Н, ТЫМОВСКОЕ ПГТ, 18 ПАРТСЪЕЗДА УЛ, Д.64

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту 0 1 – да
0 – нет

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество** индивидуального аудитора

ИНН _____

ОГРН/ОГРНИП _____

На 6 страницах

с приложением документов или их копий на _____ листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

- 1 1 – руководитель
2 – уполномоченный представитель

**ФОМИН
АНАТОЛИЙ
ДМИТРИЕВИЧ**

(фамилия, имя, отчество** руководителя (уполномоченного представителя) полностью)

Подпись _____ Дата _____

Наименование и реквизиты документа, подтверждающего полномочия представителя

Заполняется работником налогового органа
Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (ход) _____

на _____ страницах в составе (отметить знаком V)

0710001 0710002

0710003 0710004

0710005

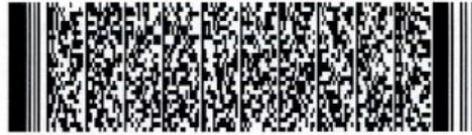
Дата представления документа _____

Зарегистрирован за № _____

Фамилия, И. О.**

Подпись

* Принимает значение: 34 – год, 94 – первый отчетный год, отчетный по продолжительности от календарного
** Отчество при наличии





ИНН 6517008536
КПП 651701001 стр. 002



Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	1 803 27	1 242 12	1 316 02
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	5	5	5
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	1 803 32	1 242 17	1 316 07
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1210	5 824 4	5 834 8	5 685 8
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 87	1 87	2 02 9
	Дебиторская задолженность	1230	6 055 72	3 984 02	2 005 90
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 000 00	5 000 0	5 050 0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 240 49	1 053 08	4 265 2
	Прочие оборотные активы	1260	1 82 9	1 35 6	1 23 0
	Итого по разделу II	1200	8 898 81	6 136 01	3 538 59
	БАЛАНС	1600	1 070 213	7 378 18	4 854 66





ИНН 6517008536
КПП 651701001 стр. 003



Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	ПАССИВ		
			На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
—	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
—	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	—	—	—
—	Переоценка внеоборотных активов	1340	—	—	—
—	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	—	—	—
—	Резервный капитал	1360	4 102	4 102	4 102
—	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 431 56	2 399 76	1 631 95
—	Итого по разделу III	1300	3 472 68	2 440 88	1 673 07
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
—	Паевой фонд	1310	—	—	—
—	Целевой капитал	1320	—	—	—
—	Целевые средства	1350	—	—	—
—	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	—	—	—
—	Резервный и иные целевые фонды	1370	—	—	—
—	Итого по разделу III	1300	—	—	—
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
—	Заемные средства	1410	—	—	—
—	Отложенные налоговые обязательства	1420	—	—	—
—	Оценочные обязательства	1430	—	—	—
—	Прочие обязательства	1450	7 187	6 18	7 575
—	Итого по разделу IV	1400	7 187	6 18	7 575





ИНН 6517008536
КПП 651701001 стр. 004



+

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1510	1 6 2 2 6		
	Кредиторская задолженность	1520	6 9 9 5 3 2	4 9 3 1 4 2	3 1 0 5 8 4
	Доходы будущих периодов	1530			
	Одноразовые обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	7 1 5 7 5 8	4 9 3 1 1 2	3 1 0 5 8 4
	БАЛАНС	1700	1 0 7 0 2 1 3	7 3 7 8 1 8	4 8 5 4 6 6

+

Примечания

- 1 Указывается номер соответствующего пояснения.
- 2 Здесь и в других формах отчетов, а также в расшифровках отдельных показателей положительный или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.
- 3 Заполняется некоммерческими организациями вместо раздела «Капитал и резервы».

+



+



ИНН 6517008536
КПП 651701001 Стр. 005



Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
	Выручка ²	2110	5 4 6 4 7 6	4 9 1 2 2 7
	Себестоимость продаж	2120	(374334)	(351746)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 7 2 1 4 2	1 3 9 4 8 1
	Коммерческие расходы	2210	—	—
	Управленческие расходы	2220	(4 3 5 0 2)	(4 1 0 8 1)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 2 8 6 4 0	9 8 4 0 0
	Доходы от участия в других организациях	2310	—	—
	Проценты к получению	2320	5 7 2	6 9 5
	Проценты к уплате	2330	—	—
	Прочие доходы	2340	3 1 2 4 0 9	4 7 2 3 9
	Прочие расходы	2350	(333360)	(6 9 2 4 9)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 0 8 2 6 1	7 7 0 8 5
	Налог на прибыль ³	2410	—	—
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	—	—
	отложенный налог на прибыль ⁴	2412	—	—
	Прочее	2460	—	—
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 0 8 2 6 1	7 7 0 8 5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	—	—
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	—	—
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	—	—
	Совокупный финансовый результат периода⁵	2500	1 0 8 2 6 1	7 7 0 8 5
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	—	—
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	—	—

Примечания

- 1 Указываются номер соответствующего пояснения.
- 2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
- 3 Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.
- 4 Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.
- 5 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода».





ИНН 6517008536
КПП 651701001 Стр. 006



Отчет о целевом использовании средств

Форма по ОКУД 0710003

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
	Остаток средств на начало отчетного года	6100	0	
	Поступило средств			
	Вступительные взносы	6210		
	Членские взносы	6215		
	Целевые взносы	6220		
	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230		
	Прибыль от приносящей доход деятельности	6240		
	Прочие	6250		
	Всего поступило средств	6200		
	Использовано средств			
	Расходы на целевые мероприятия	6310		
	в том числе:			
	социальная и благотворительная помощь	6311		
	проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312		
	иные мероприятия	6313		
	Расходы на содержание аппарата управления	6320		
	в том числе:			
	расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321		
	выплаты, не связанные с оплатой труда	6322		
	расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323		
	содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324		
	ремонт основных средств и иного имущества	6325		
	прочие	6326		
	Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330		
	Прочие	6350		
	Всего использовано средств	6300		
	Остаток средств на конец отчетного года	6400	0	

Примечания:

¹ Указывается номер соответствующего пояснения. При этом информация о доходах и расходах, движении денежных средств раскрывается с учетом сущности применительно к составу показателей отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств соответственно, согласно форме по ОКУД 0710002 и 0710005.



ПРИЛОЖЕНИЕ Б

СПРАВКА О РЕЗУЛЬТАТАХ ПРОВЕРКИ ТЕКСТОВОГО ДОКУМЕНТА НА
НАЛИЧИЕ ЗАИМСТВОВАНИЙ

СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа
на наличие заимствований

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ АНТИПЛАГИАТ.ВУЗ

Автор работы: Вараксина Наталья Сергеевна
Самоцитирование
рассчитано для: Вараксина Наталья Сергеевна
Название работы: дипломная работа.docx
Тип работы: Выпускная квалификационная работа
Подразделение:

РЕЗУЛЬТАТЫ

■ ОТЧЕТ О ПРОВЕРКЕ КОРРЕКТИРОВАЛСЯ: НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ ДО КОРРЕКТИРОВКИ

ЗАИМСТВОВАНИЯ		36.46%	ЗАИМСТВОВАНИЯ		36.46%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ		51.1%	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ		51.1%
ЦИТИРОВАНИЯ		12.44%	ЦИТИРОВАНИЯ		12.44%
САМОЦИТИРОВАНИЯ		0%	САМОЦИТИРОВАНИЯ		0%

ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 05.06.2021

ДАТА И ВРЕМЯ КОРРЕКТИРОВКИ: 05.06.2021 02:18

Модули поиска: ИПС Адилет; Модуль поиска "АмГУ"; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley (RuEn); eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ; Медицина; Диссертации НББ; Перефразирование по eLIBRARY.RU; Перефразирование по Интернету; Патенты СССР, РФ, СНГ; СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Шелепова Наталья Васильевна

ФИО проверяющего

Дата подписи:

05.06.21



Подпись проверяющего



Чтобы убедиться
в подлинности справки, используйте QR-код,
который содержит ссылку на отчет.

Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование
корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.
Предоставленная информация не подлежит использованию
в коммерческих целях.