

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства  
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

Тема работы
<b>Анализ ликвидности и платежеспособности организации</b>

УДК 005.52:336.201.2:339.721:69

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3БЗБ1	Сударкина Елена Михайловна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Борисова Людмила Михайловна	к.э.н., доцент		

**КОНСУЛЬТАНТЫ:**

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	к.э.н., доцент		

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Программист	Долматова Анна Валерьевна			

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Барышева Г.А.	д.э.н., профессор		

## Запланированные результаты обучения по программе

Код	Результат обучения
<i>Универсальные компетенции</i>	
P1	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.
P2	Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена команды</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность <i>следовать корпоративной культуре</i> организации
P3	Демонстрировать <i>знания</i> правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.
P4	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности
P5	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях
<i>Профессиональные компетенции</i>	
P6	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;
P7	принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта;
P8	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем

Код	Результат обучения
P9	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.
P10	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.
P11	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности
P12	осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.
P13	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
P14	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики
P15	Организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства  
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

УТВЕРЖДАЮ:  
Руководитель ООП

\_\_\_\_\_  
(Подпись)      (Дата)      (Ф.И.О.)

### ЗАДАНИЕ

#### на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

бакалаврской работы

(бакалаврской работы/магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
Д-3БЗБ1	Сударкиной Елене Михайловне

Тема работы:

**Анализ ликвидности и платежеспособности организации**

Утверждена приказом директора (дата, номер)      10.04.2018 г. №2479/с

Срок сдачи студентом выполненной работы:

#### ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

<b>Исходные данные к работе</b> <i>(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).</i>	Объект исследования – ООО «Новые технологии в строительстве»
<b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b> <i>(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</i>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Провести анализ ликвидности ООО «Новые технологии в строительстве».</li><li>2. Провести анализ платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».</li><li>3. Разработать мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия</li></ol>
<b>Перечень графического материала</b>	

<i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	
<b>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы</b> <i>(с указанием разделов)</i>	
<b>Раздел</b>	<b>Консультант</b>
Социальная ответственность	Доцент ШИП Ермушко Жанна Александровна

<b>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</b>	12.01.2018 г.
---	---------------

**Задание выдал руководитель:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Борисова Людмила Михайловна	к.э.н., доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3БЗБ1	Сударкина Елена Михайловна		

## ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>
Д-3БЗБ1	Сударкина Елена Михайловна

<b>Школа</b>	<b>инженерного предпринимательства</b>	<b>Направление</b>	<b>38.03.01 Экономика</b>
<b>Уровень образования</b>	<b>Бакалавриат</b>		

### Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p><i>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– вредных проявлений факторов производственной среды (метеословия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения и т.д.)</li> <li>– опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы)</li> <li>– чрезвычайных ситуаций социального характера</li> </ul>	<p>Вредные вещества связанные со строительными работами (клей, краска, нитролак, акрил); предприятие выдаёт молоко 0,5 литра в день за вредность.</p> <p>Водители грузовых автомобилей (повышенная вибрация) и сварщики (повышенное содержание ПДК вредных веществ) работают по 2-му списку вредных профессий.</p> <p>Предприятие ежегодно обеспечивает рабочих спецодеждой.</p>
<p><i>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</i></p>	<p>1. ТК РФ от 30.12.2001 №197-ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017);</p> <p>2. №89-ФЗ от 24.06.1998 (ред. от 31.12.2017);</p> <p>3. Коллективный договор.</p>

### Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– принципы корпоративной культуры исследуемой организации;</li> <li>– системы организации труда и его безопасности;</li> <li>– развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;</li> <li>– системы социальных гарантий организации;</li> <li>– оказание помощи работникам в критических ситуациях.</li> </ul>	<p>В работе рассмотрены следующие факторы внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– организация безопасного труда;</li> <li>– развитие человеческого капитала;</li> <li>– системы социальных гарантий.</li> </ul>
<p>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– содействие охране окружающей среды;</li> <li>– взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>– спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>– ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров),</li> <li>– готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.</li> </ul>	<p>В работе рассмотрены следующие факторы внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Мероприятия, организуемые в рамках содействия охране окружающей среды;</li> <li>– Ответственность перед потребителями за качество изготовленной продукции.</li> </ul>
<p>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Анализ правовых норм трудового законодательства;</li> </ul>	<p>Трудовой кодекс РФ от 30.12.2001 № 197-ФЗ Гл.57 Государственный контроль (надзор) и ведомственный контроль за</p>

<p>– Анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов.</p> <p>– Анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.</p>	<p>соблюдение трудового законодательства и иных нормативных правовых актов, содержащих нормы трудового права. Кодекс РФ об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ Ст.5.57 Нарушение трудового законодательства и иных нормативных правовых актов, содержащих нормы трудового права.</p> <p>Правила внутреннего трудового распорядка; Правила по обеспечению безопасных условий и охране труда; Положение о нормированном рабочем дне; Положение о порядке хранения персональных данных работника. штатное расписание; трудовой договор на каждого сотрудника; должностная инструкция; приказы о приеме, переводе, увольнении работника; иные приказы руководителя организации; график отпусков; положение о структурном подразделении и т.д.</p>
<p><b>Перечень графического материала:</b></p>	
<p><i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i></p>	

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	12.01.2018 г.
--	---------------

**Задание выдал консультант:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	к.э.н., доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3БЗБ1	Сударкина Елена Михайловна		

## Реферат

Работа включает в себя: 82 страницы, 15 таблиц, 9 рисунков, список использованных источников (34 наименования), 2 приложения.

Ключевые слова: ликвидность, платежеспособность, анализ, оценка предприятия, оптимизация.

Объект исследования – ООО «Новые технологии в строительстве».

Предмет исследования – анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

Основной целью данной работы является анализ ликвидности и платежеспособности организации на примере ООО «Новые технологии в строительстве».

Для достижения цели поставлены и решены следующие задачи:

- 1) рассмотрены теоретические аспекты понятия ликвидности и платежеспособности организации;
- 2) проведен анализ ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве»;
- 3) разработаны пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве»

В первой главе данной работы рассмотрены теоретические аспекты понятия ликвидности и платежеспособности организации, во второй – проведен анализ ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве», в третьей – разработаны пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве».



## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение .....	11
1 Теоретические аспекты понятия ликвидности и платежеспособности организации .....	14
1.1 Финансовое состояние предприятия и его параметры .....	14
1.2 Основы сущности ликвидности и платежеспособности организации .....	17
1.3 Методы анализа ликвидности и платежеспособности предприятия .....	24
2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве» .....	30
2.1 Общая характеристика предприятия .....	30
2.2 Анализ и оценка ликвидности организации .....	38
2.3 Анализ и оценка платежеспособности предприятия .....	45
3 Пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве» .....	50
3.1 Предложения по развитию деятельности предприятия .....	50
3.2 Разработка мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия .....	51
3.3 Оценка эффективности предложенных мероприятий .....	53
4 Корпоративная социальная ответственность в ООО «Новые технологии в строительстве» .....	64
4.1 Анализ факторов внутренней социальной ответственности .....	65
4.2 Анализ факторов внешней социальной ответственности .....	68
4.3 Определение стейкхолдеров и структуры программ КСО .....	69

Заключение .....	72
Список использованных источников .....	77
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Новые технологии в строительстве» на 31.12.2017 г., тыс. руб.....	80
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Новые технологии в строительстве» на 31.12.2017 г., тыс. руб. ....	82

## **Введение**

В современных условиях особое значение имеют способы анализа и оценки ликвидности и платежеспособности организации. Эффективность управления организацией определяется показателями ликвидности и платежеспособности. Это связано с тем, что стабильность в деятельности организации зависит от ее ликвидности и платежеспособности.

Своевременный анализ и оценка ликвидности и платежеспособности организации помогает уменьшить внутренние расходы организации, сохранить гибкость в принятии управленческих решений. При эффективной системе анализа и оценки ликвидности и платежеспособности организация может увеличить темпы роста объемов продаж и улучшить свое положение на рынке.

Высокая ликвидности и платежеспособность организации помогает достижению положительных финансовых результатов от коммерческой деятельности в будущем.

При помощи анализа и оценки ликвидности и платежеспособности менеджмент организации может выбрать наиболее эффективные меры по развитию организации. Повышение ликвидности и платежеспособности организаций достигается при помощи увеличения объемов производства и снижения расходов.

Основой обеспечения ликвидности и платежеспособности организации выступает достаточный объем оказания услуг. Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности проводится по таким направлениям, как анализ имущественного состояния, динамики и структуры источников его формирования, анализ ликвидности и платежеспособности организации.

Управление ликвидностью и платежеспособностью выступает основным этапом разработки системы экономического управления. При

грамотном подходе к управлению ликвидности и платежеспособностью организация получает больше прибыли.

От улучшения ликвидности и платежеспособности организации зависят ее финансовые результаты. В современных условиях организациям требуется оптимальная система анализа и оценки ликвидности и платежеспособности, которая позволит определить, насколько эффективно осуществляется управление финансовыми ресурсами, как используется имущество, какова его структура, какие существуют отношения с партнерами.

Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности организации производится для определения рациональности использования финансовых средств, которые существуют в распоряжении организации.

Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности организации помогает инвесторам определить финансовое состояние организации, а также степень зависимости от внешних источников финансирования.

Инвестиции в управление ликвидностью и платежеспособностью помогают руководству организации использовать их для повышения устойчивого развития.

Совершенствование анализа и оценки ликвидности и платежеспособности организации выступает одним из основных факторов повышения экономической эффективности деятельности организации. В связи с этим тема выпускной квалификационной работы особенно актуальна и практически значима.

Основной целью данной работы является анализ ликвидности и платежеспособности организации на примере ООО «Новые технологии в строительстве».

Для достижения цели поставлены и решены следующие задачи:

- 1) рассмотрены теоретические аспекты понятия ликвидности и платежеспособности организации;

2) проведен анализ ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве»;

3) разработаны пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве».

Объект исследования – ООО «Новые технологии в строительстве».

Предмет исследования – анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

В работе использовались такие методы и методики исследования, как: сравнений, группировок, элементарные методы обработки расчетных данных, построение аналитических таблиц, графические методы, метод экспертных оценок.

Информационной базой исследования послужила научная литература, освещающая вопросы методов управления собственным капиталом предприятия.

Практическая значимость работы заключается в том, что ее результаты могут быть использованы в организации эффективного управления собственным капиталом на исследуемом предприятии.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, приложений.

В первой главе данной работы рассмотрены теоретические аспекты понятия ликвидности и платежеспособности организации, во второй проведен анализ ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве», в третьей разработаны пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве».

# **1 Теоретические аспекты понятия ликвидности и платежеспособности организации**

## **1.1 Финансовое состояние предприятия и его параметры**

Финансовое состояние организации можно охарактеризовать системой показателей, которые отражают состояние капитала в процессе его кругооборота и наглядно демонстрирующих, имеется ли у хозяйствующего субъекта способности финансировать свою деятельность.

Состояние, при котором предприятие способно финансировать свою деятельность, называется финансовым состоянием предприятия. Его можно охарактеризовать полным обеспечением финансовыми ресурсами, которые, в свою очередь, просто необходимы для того, чтобы предприятие могло нормально функционировать.

Для того, чтобы провести комплексный анализ финансового состояния предприятия, следует начать с исследования структуры баланса, его состава и динамики [1].

Методика анализа финансового состояния предприятия базируется на предоставленных предприятием данных трансформированного бухгалтерского баланса, в котором все разделы и статьи актива размещают в режиме убывающей ликвидности, в пассиве – в последовательности роста сроков погашения обязательств.

Финансовое состояние предприятия делится на три вида:

- 1) устойчивое финансовое состояние предприятия;
- 2) неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние предприятия;
- 3) кризисное финансовое состояние предприятия.

На любом предприятии ведется снабженческая, сбытовая, производственная и финансовая деятельность, процесс которой регулирует кругооборот капитала, изменение структуры основных средств и источников

их формирования, наличия и потребности в денежных ресурсах, а следовательно, финансовое состояние организации, исходя из этого можно выявить платежеспособность предприятия [2].

На устойчивость финансового состояния предприятия напрямую влияют такие факторы, как:

- способность предприятия вовремя производить все платежи, стараясь избежать задолженностей;
- производить финансирование своей деятельности;
- способность поддержки платежеспособности при ухудшении факторов окружающей среды;
- способность поддержки платежеспособности при неблагоприятных обстоятельствах.

Если выполняются условия, описанные выше, то предприятие считается финансово устойчивым и наоборот [3].

Для того чтобы иметь твердую финансовую устойчивость, у предприятия должна быть гибкая структура капитала, организация движения которого должна полностью обеспечивать непрерывное превышение доходов над расходами для того, чтобы была возможность сохранить платежеспособность предприятия и создать оптимальные условия для функционирования и дальнейшего развития производства.

Система показателей, которая используется для оценки финансового состояния предприятия, заключается в:

- оптимальности структуры активов предприятия и уровне производственного риска;
- оптимальности структуры пассивов предприятия, его финансовой независимости и степени финансового риска;
- оптимальности структуры источников формирования оборотных активов;
- ликвидности и платежеспособности предприятия;

- финансовой устойчивости;
- прогнозировании рисков банкротства предприятия.

Для определения ликвидности предприятия стоит определить наличие у него ликвидных средств, которые включают в себя наличные деньги, денежные средства на банковских счетах и свободно реализуемые элементы оборотных ресурсов предприятия [5].

Ликвидность находит свое отражение в способности предприятия в любое время совершить необходимые расходы. Для оценки ликвидности предприятия применяют следующие коэффициенты:

- 1) коэффициент абсолютной ликвидности;
- 2) коэффициент текущей ликвидности;
- 3) коэффициент быстрой (критической, промежуточной) ликвидности.

Под платежеспособностью предприятия понимается его возможность и способность своевременное и полное выполнение платежных обязательств, которые вытекают благодаря торговым, кредитным и иным операциям, носящим денежный характер [6].

Влияние платежеспособности предприятия на формы и условия коммерческих сделок, а также на вероятность получить кредит на дальнейшее развитие деятельности довольно трудно переоценить.

Что касается структуры источников финансирования предприятия и финансовой независимости от заемных источников, то этим показателям дает характеристику финансовая устойчивость предприятия.

Для определения финансового состояния предприятия необходимо пользоваться основными источниками информации, которыми являются все данные официальной бухгалтерской отчетности предприятия.



## **1.2 Основы сущности ликвидности и платежеспособности организации**

При рассмотрении термина «ликвидность» на современном этапе постоянно сталкиваемся с тем, что понимание ликвидности в трудах ученых-экономистов и на практике не всегда является однозначным.

Таким образом, стоит провести анализ, что же все-таки представляет собой ликвидность.

Корни термина «ликвидность» стоит искать в происхождении от латинского “liquidus”, перевод которого трактуется как текучий, жидкий, то есть, ликвидность рассматривается как объект легкости движения, перемещения.

Заимствование термина «ликвидитет» было из немецкого языка в начале XX века. Под этим термином подразумевались способности активов к быстрой и легкой мобилизации. В экономической литературе того времени главные моменты ликвидности отражались в связи с процессом образования новых коммерческих банков и в связи с их убыточной деятельностью. Важность следования соответствия между сроками активными и пассивными операциями с точки зрения ликвидности ученые-экономисты поняли еще в XIX веке [7].

Что касается современной экономической литературы, то здесь понятие термина «ликвидность» ассоциируется с довольно широким спектром применения и дает характеристику абсолютно разным объектам экономики. Кроме рассмотренных выше определений, его следует использовать в сочетании с иными мнениями и суждениями, которые непосредственно касаются как и объектов экономической жизни, так и субъектов национальной экономики. Так же данный термин служит для того, чтобы была возможность определения типичных черт деятельности

экономических субъектов, которые включают в себя, например, балансы (банка или предприятия).

Что касается связи, которая присутствует между категориями денег и ликвидности, то ее можно обнаружить благодаря анализу товара, который представляет собой самый распространенный объект отношений экономики.

Так его производство имеет непосредственное отношение к участию труда человека, он обладает какой-либо стоимостью, которая соизмеряется деньгами, и для того, чтобы обладать хоть какой-либо ликвидностью, этот товар должен быть нужен хоть какому-то его потребителю. Согласно этому, для обследования оборота товаров должно быть достаточным число денежных средств.

Кроме этого, товарных стоимостей в активе купли-продажи для сравнения крайне необходимо присутствие товара-эквивалента – посредника, который способен оставить всю первоначальную стоимость в течение всего этапа продажи и покупки.

Абсолютное выполнение этой функции деньгами наблюдалось при золотом стандарте, потому что была реальная гарантия, благодаря которой была обеспечена непрерывность цепочки Товар-Деньги-Товар (Т-Д-Т). Благодаря ей, любой торговец имел возможность обмена кредитных орудий, полученных от покупателя, на золотой металл в банках или имел возможность требовать золото за проданный товар [8].

В будущем ликвидность товара стала полностью зависимой не только благодаря общественному признанию труда, который был затрачен на производство определенного товара, но и стала зависеть от качества, наличия и достаточности кредитных средств, осуществляющих функцию денег как средств обращения.

На современном этапе, для того чтобы осуществлять поддержку процесса товарно-денежного обмена используют кредитные орудия обращения, которые имеют общественное признание. Так как благодаря

процессу товарно-денежного обращения обязательно следует разрыв между приобретением и продажей товара, а исходя из этого, между временем появления долгового обязательства и его погашением, имеют место случаи возникновения основательных финансовых затруднений у эмитента долгового обязательства. Благодаря этому может произойти разрыв цепочки Т-Д-Т. В этом и заключается основная сторона, которая определяет содержание понятия ликвидности, – полная беспорность выполнения заемщиком своего обязательства перед кредитором в обусловленный срок.

Следовательно, понятие ликвидности тесно связано, в первую очередь, со способностью орудий обращения реализовывать свои важнейшие функции, во-вторую, с достаточностью денежных средств, и в-третью, с надежностью выполнения долговых обязательств в обществе [9].

Таким образом, ликвидность – это общественные отношения, которые складываются при помощи своевременного и адекватного осуществления стоимости обмена (собственности на эквивалент).

Следовательно, ликвидность можно определить как общественные отношения, складывающиеся по поводу своевременной и адекватной реализации стоимости обмена (собственности на эквивалент). Во всех случаях, когда мы имеем дело с оборотом стоимости, будь то оборот товаров или денег, на завершающей стадии кругооборота возникает проблема ликвидности. Ликвидностью объекта можно считать такую его качественную характеристику, которая отражает способность возврата авансированной стоимости через определенное время, причем чем меньше срок возврата, тем выше ликвидность. Таким образом, ликвидность выражает общественную связь, которая складывается постоянно при необходимости своевременно реализовать стоимость, т.е. сущность понятия “ликвидность” можно определить как возможность своевременной реализации стоимости.

Стало быть, ликвидность представляет собой способность предприятия:

1) быстрого реагирования на непредвиденные финансовые проблемы и возможности;

2) увеличения активов благодаря росту объемов продаж;

3) возвращения краткосрочных обязательств при обычном превращении активов в наличность.

Присутствует возможность для нескольких уровней ликвидности установления потенциалов управления предприятием, что способствует значительной устойчивости всего проекта [10].

Так, недостаточная ликвидность, как правило, означает, что предприятие не в состоянии воспользоваться преимуществами скидок и возникающими выгодными коммерческими возможностями. На этом уровне недостаток ликвидности означает, что нет свободы выбора, и это ограничивает свободу действий руководства. Более значительный недостаток ликвидности приводит к тому, что предприятие не способно оплатить свои текущие долги и обязательства. В результате – интенсивная продажа долгосрочных вложений и активов, а в самом худшем случае – неплатежеспособность и банкротство.

Для собственников предприятия недостаточная ликвидность может означать уменьшение прибыльности, потерю контроля и частичную или полную потерю вложений капитала. Для кредиторов недостаточная ликвидность у должника может означать задержку в уплате процентов и основной суммы долга или частичную либо полную потерю ссуженных средств. Текущее состояние ликвидности компании может повлиять также на ее отношения с клиентами и поставщиками товаров и услуг. Такое изменение может выразиться в неспособности данного предприятия выполнить условия контрактов и привести к потере связей с поставщиками. Вот почему ликвидности придается такое большое значение.

Если предприятие не может погасить свои текущие обязательства по мере того, как наступает срок их оплаты, его дальнейшее существование

ставится под сомнение, и это отодвигает все остальные показатели деятельности на второй план. Иными словами, недостатки финансового управления проектом приведут к возникновению риска приостановки и даже его разрушения, т.е. к потере средств инвестора [11].

Ликвидность характеризует соотношение различных статей текущих (оборотных) активов и пассивов фирмы и, таким образом, наличие свободных (не связанных текущими выплатами) ликвидных ресурсов.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы:

А1. Наиболее ликвидные активы. К ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

А2. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты;

А3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы;

А4. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности оплаты:

П1. Наиболее срочные обязательств, к ним относится кредиторская задолженность;

П2. Краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства и др.;

П3. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к V и VI разделам, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей;

П4. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи IV раздела баланса "Капитал и резервы". Если у организации есть убытки, то они вычитаются.

Еще одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является платежеспособность.

Под платежеспособностью предприятия подразумевают [12]:

1) его способность в срок и в полном объеме удовлетворять платёжные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет;

2) возможность регулярно и своевременно погашать долговые обязательства определяются в конечном итоге наличием у предприятия денежных средств, что зависит от того, в какой степени партнёры выполняют свои обязательства перед предприятием. Кроме того, при определённом размере источников средств у предприятия тем больше денег, чем меньше других элементов активов. В процессе оборота средств деньги то высвобождаются, то снова направляются как затраты на пополнение внеоборотных и оборотных активов.

Итак, платежеспособность – это возможность организации вовремя оплачивать свои долги. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния. Иногда вместо термина "платежеспособность" говорят, и это в целом правильно, о ликвидности, т. е. возможности тех или иных объектов, составляющих актив баланса, быть проданными. Это наиболее широкое определение платежеспособности. В более тесном, конкретном смысле платежеспособность – это наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей погашения в ближайшее время.

Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности

предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, т.к. выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату – рабочим и служащим, дивиденды – акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства [13].

Анализ платежеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заёмщика. То же должны сделать и предприятия, которые хотят вступить в экономические отношения друг с другом. Особенно важно знать о финансовых возможностях партнёра, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа.

Платежеспособность оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому платежеспособность направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчётной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заёмного капитала и наиболее эффективного его использования.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам

образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заёмные.

### **1.3 Методы анализа ликвидности и платежеспособности предприятия**

Как уже говорилось выше, одними из показателей, характеризующих финансовое состояние организации, являются показатели ликвидности и платежеспособности. Они рассчитываются по бухгалтерскому балансу. Любое мероприятие, проводимое организацией, отражается в ее бухгалтерском балансе, а значит, на показателях финансового состояния. [14].

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса позволяет оценить платежеспособность организации, возможность расплачиваться по долгам за счет ликвидных активов.

При анализе ликвидности:

1) составляется и анализируется баланс ликвидности, при этом активы предприятия делятся на 4 группы:

Первая группа: А1 – наиболее ликвидные активы, к которым относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (если они ликвидные).

Вторая группа: А2 – быстрореализуемые активы, к которым относят дебиторскую задолженность.

Третья группа: А3 – медленно реализуемые активы, к которым относят запасы и долгосрочные финансовые вложения, кроме вложений в уставные капиталы.

Четвертая группа: А4 – труднореализуемые, к которым относят все остальные активы.

Пассивы также делятся на 4 группы по срочности обязательств:



Первая группа: П1 – наиболее срочные обязательства, к которым относится кредиторская задолженность.

Вторая группа: П2 – краткосрочные обязательства.

Третья группа: П3 – долгосрочные обязательства.

Четвертая группа: П4 – собственный капитал.

Если активы минус пассивы больше нуля, то наблюдается платежный излишек.

Если активы минус пассивы меньше нуля, то наблюдается платежный недостаток [15].

2) рассчитываются и анализируются коэффициенты ликвидности, которые определяются соотношением ликвидных активов организации и ее краткосрочных обязательств:

а) коэффициент текущей ликвидности показывает, насколько покрываются краткосрочные обязательства оборотными активами организации.

$$K_T = \frac{\text{оборотные активы}}{\text{краткосрочные пассивы}}, \quad (1)$$

$$K_{ТЛ} = \frac{с.290 - с.252 - с.244 - с.230}{с.690}.$$

Коэффициент текущей ликвидности должен быть от 1 до 2.

б) коэффициент срочной ликвидности показывает, насколько организация способна расплатиться по своим краткосрочным долгам при условии взыскания дебиторской задолженности.

$$K_{ср. л} = \frac{\text{оборотные активы} - \text{запасы}}{\text{краткосрочные пассивы}}, \quad (2)$$

$$K_{ср. л} = \frac{с.290 - с.252 - с.244 - с.210 - с.220 - с.230}{с.690}.$$

Должен быть больше или равен 1.

в) коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить немедленно, за счет имеющихся средств.

$$\text{Кабс} = \frac{\text{денежные средства}}{\text{краткосрочные пассивы}}, \quad (3)$$

$$\text{Кабс} = \frac{\text{с.260}}{\text{с.690}}.$$

Должен находиться в интервале между 0,20 и 0, 25. [16].

В традиционном понимании анализ платежеспособности представляет собой метод оценки и прогнозирования платежеспособности предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Он позволяет:

- оценить текущее состояние, тенденцию развития платежеспособности предприятия;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
- спрогнозировать состояние платежеспособности предприятия.

Классическое направление анализа – исследование публичной финансовой отчетности, предназначенное прежде всего для внешних пользователей. В российской практике круг показателей, который относится к анализу платежеспособности пока четко не определен.

Главная цель анализа платежеспособности – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансовых возможностей предприятия [17].

При этом необходимо решать следующие задачи:

- на основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения платежеспособности;
- прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличие собственных и заёмных ресурсов;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов.

Анализом платежеспособности предприятия занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы. С целью изучения эффективности использования ресурсов, банки для оценки условий кредитования, определение степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, прогнозирования и контроля. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заёмные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства [18].

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчётности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Основными источниками информации для анализа платежеспособности и кредитоспособности предприятия служат бухгалтерский баланс (форма № 1), отчет о финансовых результатах (форма № 2), отчет о движении капитала (форма № 3) и другие формы отчётности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учёта, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Анализ платежеспособности предприятия осуществляют путём соизмерения наличия и поступления средств с платежами первой необходимости. Различают текущую и ожидаемую (перспективную) платежеспособность. Текущая платежеспособность определяется на дату составления баланса. Предприятие считается платежеспособным, если у него

нет просроченной задолженности поставщикам, по банковским ссудам и другим расчётам. Ожидаемая (перспективная) платежеспособность определяется на конкретную предстоящую дату путём сравнения суммы его платёжных средств со срочными (первоочередными) обязательствами предприятия на эту дату [19].

Платежеспособность предприятия оценивается при помощи коэффициентов платежности наиболее срочных обязательств, краткосрочных пассивов и долгосрочных пассивов [20].

Коэффициент платежности наиболее срочных обязательств ( $K_{\text{пл.н.ср.об.}}$ ) определяется как отношение наиболее ликвидных активов ( $A_{\text{н.б.}}$ ) к сумме наиболее срочных обязательств ( $C_{\text{об.}}$ ), т. е. по формуле:

$$K_{\text{пл.н.ср.об.}} = \frac{A_{\text{н.б.}}}{C_{\text{об.}}} \quad (4)$$

Коэффициент платежности краткосрочных пассивов ( $K_{\text{пл.к.п.}}$ ) определяется как отношение быстрореализуемых активов (БРА) к сумме краткосрочных пассивов (КСП), т. е. по формуле:

$$K_{\text{пл.к.п.}} = \frac{\text{БРА}}{\text{КСП}} \quad (5)$$

Коэффициент платежности долгосрочных пассивов ( $K_{\text{пл.д.п.}}$ ) определяется как отношение медленно реализуемых активов (МРА) к сумме долгосрочных пассивов (ДСП), т. е. по формуле:

$$K_{\text{пл.д.п.}} = \frac{\text{МРА}}{\text{ДСП}} \quad (6)$$

Анализируя платежеспособность баланса, необходимо определить средства и задолженности по вышеуказанным группам, рассчитать степень погашаемости задолженности и сделать выводы по ним.

Сравнение медленно реализуемых активов с долгосрочными пассивами показывает перспективную ликвидность, т. е. прогноз платежеспособности на основе будущих поступлений и платежей. Но эти платежи могут быть и неполными. Медленно реализуемые и

труднореализуемые активы, как правило, используются для покрытия задолженности при банкротстве предприятия [21].

Произведенный таким образом расчет показателей ликвидности и платежеспособности дает возможность сравнить балансы предприятия разных периодов, а также балансы различных предприятий с целью оценки их финансового состояния.

## **2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве»**

### **2.1 Общая характеристика предприятия**

Общество с ограниченной ответственностью «Новые технологии в строительстве» (далее ООО «Новые технологии в строительстве») осуществляет свою деятельность с 07.06.2007 года и на сегодняшний день является многопрофильным производственным предприятием с широким спектром продукции и услуг.

Юридический адрес предприятия – 660076. Красноярский край, город Красноярск, улица 60 лет Октября, дом 109 помещение 2, офис 210.

Организационно-правовая форма предприятия – общество с ограниченной ответственностью (далее ООО).

Основными целями ООО «Новые технологии в строительстве» являются обеспечение интересов собственника, а также получение прибыли.

Основным видом деятельности ООО «Новые технологии в строительстве» является строительство жилых и нежилых зданий.

Также у предприятия имеются вспомогательные виды деятельности:

- а) распиловка и строгание древесины;
- б) производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм;
- в) производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины;
- г) производство пиломатериалов, профилированных по кромке; производство древесного полотна, древесной муки;
- д) производство кирпича, черепицы и прочих строительных изделий из обожженной глины;

- е) производство изделий из бетона для использования в строительстве;
- ж) производство земляных работ;
- з) ремонт машин и оборудования;
- и) строительство автомобильных дорог и автомагистралей;
- к) строительство водных сооружений;
- л) разборка и снос зданий.

ООО «Новые технологии в строительстве» присвоен ИНН 2443031234, ОГРН 1072443000981, КПП 246401001.

ООО «Новые технологии в строительстве» является юридическим лицом с момента его государственной регистрации. Осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

ООО «Новые технологии в строительстве» осуществляет свою деятельность на основании следующих документов:

- а) Свидетельства о государственной регистрации;
- б) Свидетельства о постановке на учет в налоговый орган;
- в) Выписки из ЕГРЮЛ;
- г) Листа записи ЕГРЮЛ.

Имущество ООО «Новые технологии в строительстве» составляют основные фонды и оборотные средства, а также иные ценности, размер которых отражается самостоятельным балансом фирмы. Уставной капитал предприятия – 10000 рублей.

Управление деятельностью предприятия осуществляет генеральный директор. Генеральный директор самостоятельно решает все вопросы, касающиеся деятельности предприятия, без доверенности действует от имени предприятия, представляет его интересы во всех отечественных и зарубежных организациях.

Организационная структура ООО «Новые технологии в строительстве» представлена на рисунке 2.1.

Решение заместителей руководителя, руководителей подразделений, а также мастеров и бригадиров обязательны для всех подчиненных им работников.

Структурные подразделения ООО «Новые технологии в строительстве» объединены в 4 группы: основное производство, вспомогательное производство, заводоуправление, непромышленная группа.

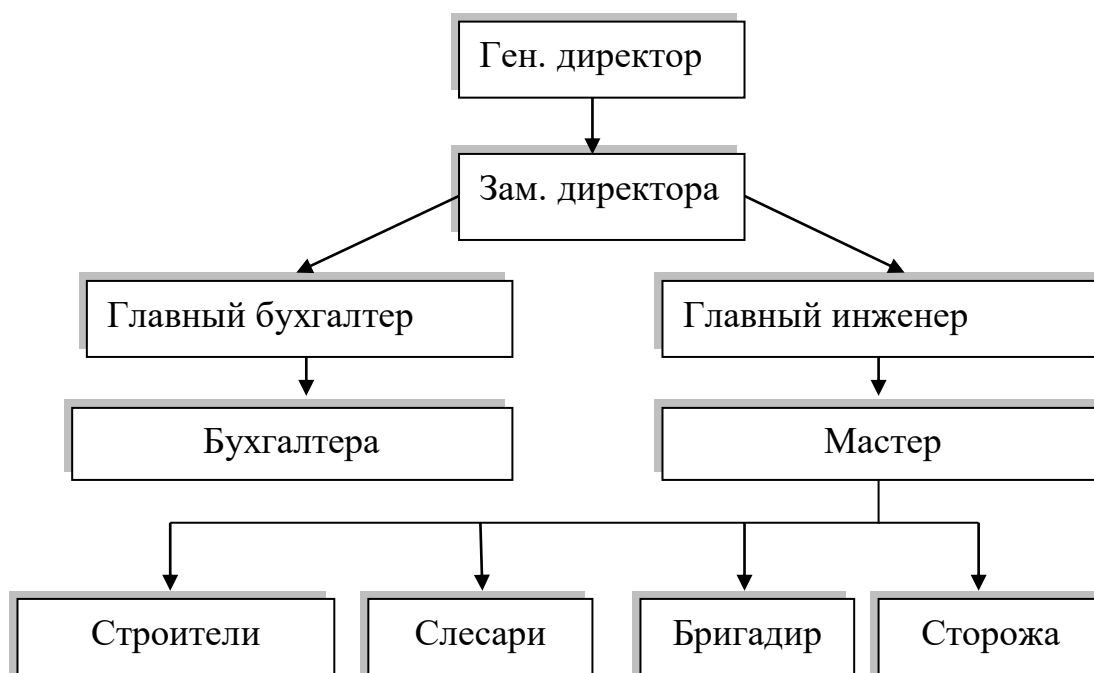


Рисунок 2.1 – Схема организационной структуры управления фирмы «Новые технологии в строительстве»

Структура управления предприятием. Организационная структура предприятия, носит все признаки механической (бюрократической) структуры, к которой относится и линейно-функциональная. На ООО «Новые технологии в строительстве» используется функциональная структура, которая является традиционной или классической.

Организационная структура фирмы постоянно совершенствуется. ООО «Новые технологии в строительстве» адекватно её развитию. Все



сотрудники имеют надлежащее профессиональное образование, подготовку и опыт работы.

Для детального исследования ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве» необходимо провести анализ структуры активов и пассивов баланса [22].

С этой целью проведем вертикально-горизонтальный анализ статей актива бухгалтерского баланса (Приложение А) ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015-2017 гг. (таблица 2.1, рисунок 2.2).

Таблица 2.1 – Вертикально-горизонтальный анализ статей актива баланса ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015–2017 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменения за 2017 г. по сравнению с			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.		2016 г.	
				тыс. руб.	темп роста, %	тыс. руб.	темп роста, %
Всего имущества	147566	147792	184434	+36868	124,98	+36642	124,79
Внеоборотные активы	75450	76485	85497	+10047	113,32	+9012	111,78
Основные средства	55606	58149	74827	+19221	134,57	+16678	128,68
Отложенные налоговые активы	19649	18336	10670	-8979	54,30	-7666	58,19
Прочие внеоборотные активы	195	0	0	-195	0,00	0	0,00
Оборотные активы	72116	71307	98937	+26821	137,19	+27630	138,75

Окончание таблицы 2.1

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменения за 2017 г. по сравнению с			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.		2016 г.	
				тыс. руб.	темп роста, %	тыс. руб.	темп роста, %
Запасы	40958	38128	54454	+13496	132,95	+16326	142,82
Дебиторская задолженность	10718	7901	6649	-4069	62,04	-1252	84,15
Денежные средства	20040	24885	37106	+17066	185,16	+12221	149,11
Прочие оборотные активы	400	393	728	+328	182,00	+335	185,24

Вертикально-горизонтальный анализ статей актива баланса позволяет сделать следующие выводы. Имущество организации в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличилось на 36868 тыс. руб. или на 24,98%. Увеличение стоимости имущества ООО «Новые технологии в строительстве» произошло как за счет роста внеоборотных активов (на 10047 тыс. руб.), так и при помощи увеличения суммы оборотных активов (на 26821 тыс. руб.).

При этом в составе оборотных активов снизилась величина дебиторской задолженности на 4069 тыс. руб. или на 37,96%. По другим же статьям оборотных активов наблюдается рост. Так, величина запасов увеличилась на 13496 тыс. руб. или на 32,95%, денежных средств на 17066 тыс. руб. или на 85,16%, а также прочих оборотных активов на 328 тыс. руб. или на 82%.

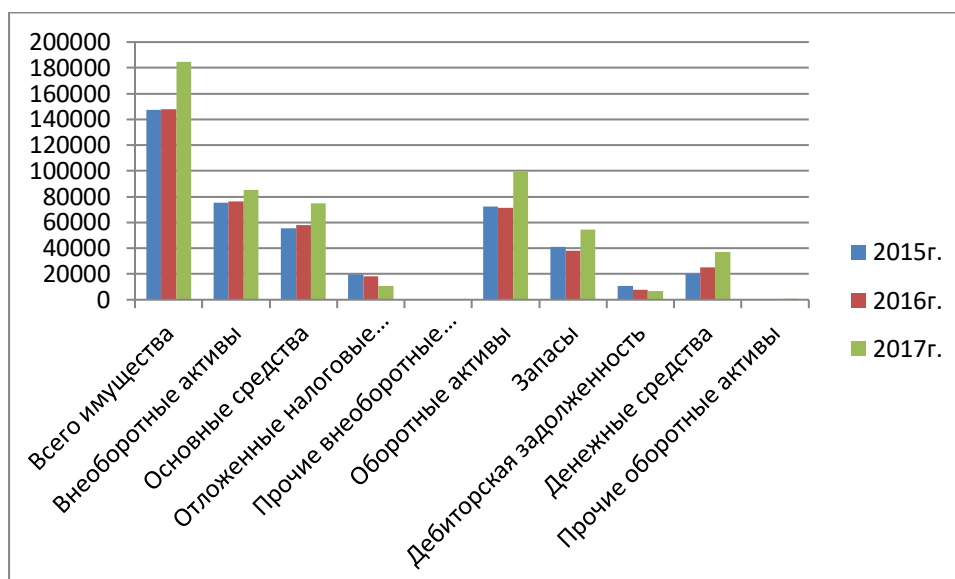


Рисунок 2.2 – Вертикально-горизонтальный анализ статей актива баланса ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015-2017 гг.

Положительная динамика роста наиболее ликвидных активов свидетельствует о расширении оказываемых организацией услуг.

На изменение внеоборотных активов в сторону увеличения в 2015-2017 гг. влияют только основные средства, сумма которых за анализируемый период выросла с 55606 тыс. руб. – в 2015 г. до 74827 тыс. руб. – в 2017 г. В тоже время отложенные налоговые активы привели к снижению их стоимости в 2017 году по сравнению с 2015 г. на 8979 тыс. руб.

В 2017 г. по сравнению с 2016 г. стоимость имущества увеличилась на 36642 тыс. руб. или на 24,79%. Внеоборотные активы за рассматриваемый период увеличились на 9012 тыс. руб. или на 11,78%, за счет основных средств, которые выросли на 16678 тыс. руб. или на 28,68%. Однако отложенные налоговые активы уменьшились на 7666 тыс. руб. или на 41,81%.

В свою очередь оборотные активы увеличились на 27630 тыс. руб. или на 38,75% за счет роста запасов на 16326 тыс. руб. или на 42,82%, денежных средств на 12221 тыс. руб. или на 49,11%, прочих оборотных активов на 335 тыс. руб. или на 85,24%. Кроме того, снизился объем дебиторской

задолженности на 1252 тыс. руб. или на 15,85%. Снижение дебиторской задолженности положительно характеризует деятельность организации.

Вертикально-горизонтальный анализ статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015-2017 гг. приведен в таблице 2.2, рисунок 2.3.

Таблица 2.2 – Вертикально-горизонтальный анализ статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015–2017 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменения за 2017 г. по сравнению с			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.		2016 г.	
				тыс. руб.	темп роста, %	тыс. руб.	Темп роста, %
Всего источников образования имущества, тыс. руб.	147566	147792	184434	+36868	124,98	+36642	124,79
Собственный капитал	122572	122464	157918	+35346	128,84	+35454	128,95
Уставный капитал	10000	10000	10000	-	-	-	-
Резервный капитал	5000	5000	5000	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	67572	67464	102918	+35346	152,31	+35454	152,55
Заемный капитал	24994	25328	26516	+1522	106,09	+1188	104,69
Долгосрочные обязательства	3059	3673	3251	+192	106,28	-422	88,51
Отложенные налоговые обязательства	3059	3673	3251	+192	106,28	-422	88,51
Краткосрочные обязательства	21935	21655	23265	+1330	106,06	+1610	107,43
Кредиторская задолженность	17282	16469	18521	+1239	107,17	+2052	112,46
Доходы будущих периодов	4653	5186	4744	+91	101,96	-442	91,48

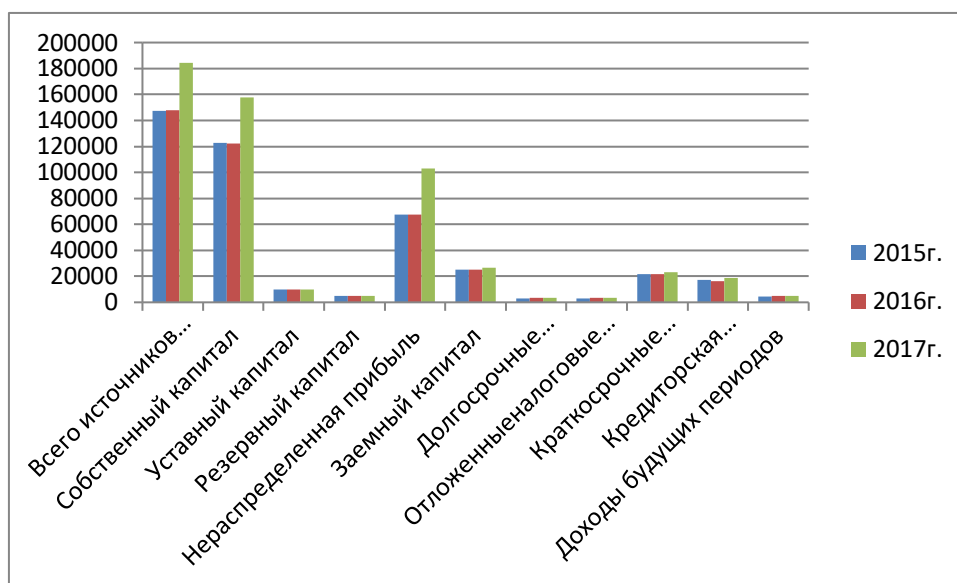


Рисунок 2.3 – Вертикально-горизонтальный анализ статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015-2017 гг.

Как видно из таблицы 2.2, рисунка 2.3, основную часть имущества составляет собственный капитал, что благоприятно влияет на деятельность ООО «Новые технологии в строительстве», так как в случае затруднений сможет рассчитаться по долгосрочным и краткосрочным обязательствам при помощи собственного капитала.

Положительным моментом можно отметить то, что собственный капитал имеет тенденцию роста и за три рассматриваемых года увеличился с 122572 тыс. руб. до 157918 тыс. руб. Однако существует и негативная тенденция роста заемного капитала, а именно долгосрочных и краткосрочных обязательств. Так, в 2017 г. по сравнению с 2015 г. долгосрочные обязательства увеличились на 192 тыс. руб. или на 6,28%, краткосрочные обязательства на 1330 тыс. руб. или на 6,06%. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. краткосрочные обязательства увеличились на 1610 тыс. руб. или на 7,43%, в то время как долгосрочные обязательства уменьшились

на 422 тыс. руб. или на 11,49%. Рост долгосрочных обязательств в некоторой степени негативно влияет на деятельность организации.

Увеличение собственного капитала обусловлено ростом нераспределенной прибыли на 35346 тыс. руб. или на 52,31% в 2017 г. по сравнению с 2015 г. и на 35454 тыс. руб. или на 52,55% по сравнению с 2016 г.

В целом, анализируемое предприятие довольно прибыльно и рентабельно, но возможно нахождение путей достижения еще большей эффективности функционирования.

## 2.2 Анализ и оценка ликвидности организации

Проведем анализ и оценку ликвидности баланса ООО «Новые технологии в строительстве» при помощи показателей ликвидности и коэффициентов ликвидности.

Составим сравнительный аналитический баланс по степени ликвидности активов (таблица 2.3, рисунок 2.4).

Таблица 2.3 – Сравнительный аналитический баланс по степени ликвидности активов

Группа активов, тыс. руб.	Значения			Группа пассивов, тыс. руб.	Значения		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.		2015 г.	2016 г.	2017 г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	20040	24885	37106	Наиболее срочные обязательст- ва (П1)	17282	16469	18521
Быстрореализуе- мые активы (А2)	10718	7901	6649	Краткосроч- ные пассивы (П2)	4653	5186	4744
Медленнореали- зуемые активы (А3)	41358	38521	55182	Долгосроч- ные пассивы (П3)	3059	3673	3251
Труднореализуе- мые активы (А4)	75450	76485	85497	Постоянные пассивы (П4)	122572	122464	157918
БАЛАНС	147566	147792	184434	БАЛАНС	147566	147792	184434

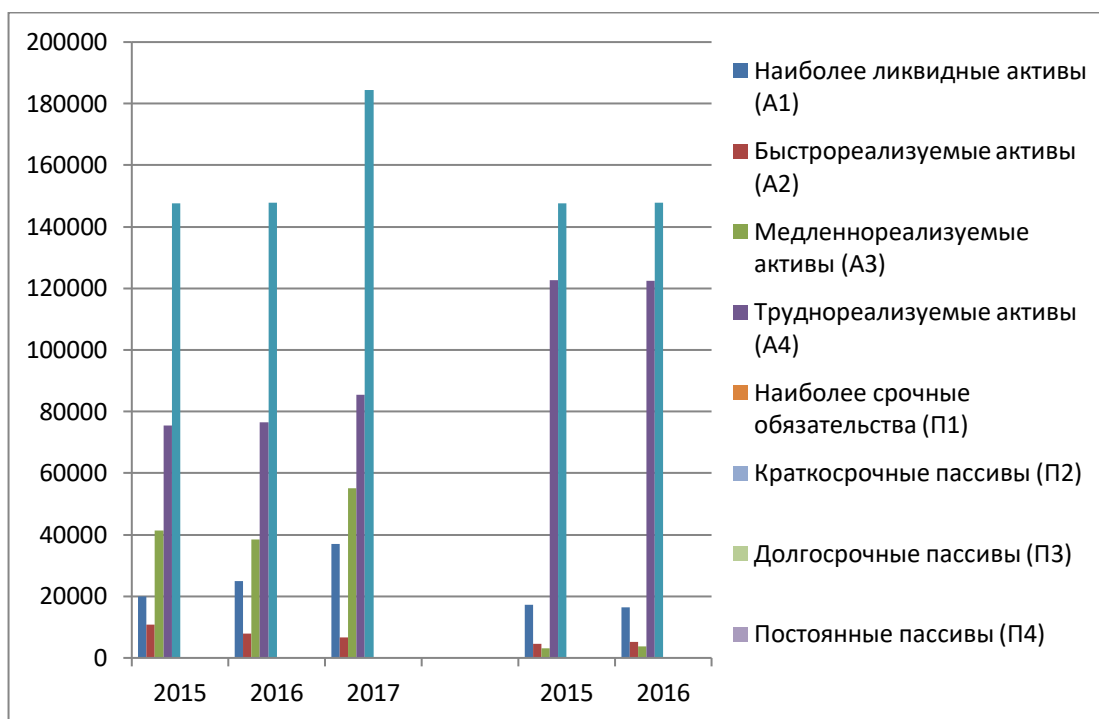


Рисунок 2.4 – Сравнительный аналитический баланс по степени ликвидности активов

В соответствии с данными таблицы 2.3, рисунка 2.4 можно отметить, платежный излишек в 2015-2017 гг. зафиксирован по всем группам активов и пассивов.

Так, наиболее ликвидные активы (краткосрочные финансовые вложения и денежные средства) больше наиболее срочных обязательств (кредиторская задолженность), быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность) больше краткосрочных пассивов (краткосрочных заемных средств), медленно реализуемые активы (запасы, дебиторская задолженность) больше долгосрочных пассивов (обязательств), постоянные пассивы (собственный капитал) больше труднореализуемых активов (внеоборотные активы, за исключением финансовых вложений). В связи с платежным излишком по всем группам активов и пассивов по степени ликвидности, можно сказать, что баланс ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015-2017 гг. имеет абсолютную ликвидность об этом также подтверждают неравенства ликвидности, которые представлены в

таблице 2.3. Абсолютная ликвидность баланса создает резерв для улучшения финансового состояния ООО «Новые технологии в строительстве», что положительно характеризует деятельность организации.

Рассмотрим неравенства, которые определяют степень ликвидности баланса ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015-2017 гг. (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Оптимальные условия соотношения активов и пассивов для определения ликвидности баланса ООО «Новые технологии в строительстве» в 2015-2017 гг.

Оптимальные условия соотношения активов и пассивов	Выполнение условий неравенства			Излишек (недостаток)		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Общая ликвидность						
$A1 \geq P1$	+	+	+	2758	8416	18585
$A2 \geq P2$	+	+	+	6065	2715	1905
$A3 \geq P3$	+	+	+	38299	34848	51931
$A4 \leq P4$	+	+	+	47122	45979	72421
2. Текущая ликвидность						
$(A1+A2) > (P1+P2)$	+	+	+	8823	11131	20490
3. Перспективная ликвидность						
$(A1+A2+A3) > (P1+P2+P3)$	+	+	+	47122	45979	72421

Как видно из приведенных в таблице шести неравенств, в течение трех рассматриваемых лет баланс ООО «Новые технологии в строительстве» является абсолютно ликвидным, так как выполняются все условия неравенства соотношения активов и пассивов. Так, наиболее ликвидные активы больше наиболее срочных обязательств (2758 тыс. руб. (2015 г.), 8416 тыс. руб. (2016 г.) и 18585 тыс. руб. (2017 г.)). Быстрореализуемые активы больше краткосрочных пассивов (6065 тыс. руб. (2015 г.), 2715 тыс. руб. (2016 г.) и 1905 тыс. руб. (2017 г.)). Медленнореализуемые активы больше долгосрочных пассивов (38299 тыс. руб. (2015 г.), 34848 тыс. руб. (2016 г.) и



51931 тыс. руб. (2017 г.)). Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (47122 тыс. руб. (2015 г.), 45979 тыс. руб. (2016 г.) и 72421 тыс. руб. (2017 г.)).

Все это создает запас финансовой прочности ООО «Новые технологии в строительстве» и позволяет в случае необходимости рассчитаться по своим обязательствам.

В 2015-2017 гг. текущая ликвидность ООО «Новые технологии в строительстве» соответствовала рекомендуемому неравенству, так как сумма денежных средств и дебиторской задолженности больше суммы кредиторской задолженности и других краткосрочных пассивов (8823 тыс. руб. (2015 г.), 11131 тыс. руб. (2016 г.) и 20490 тыс. руб. (2017 г.)).

Перспективная ликвидность соответствует требуемым нормативам в 2015-2017 гг., так как сумма наиболее ликвидных, быстрореализуемых и медленно реализуемых активов больше величины наиболее срочных, краткосрочных и долгосрочных пассивов (47122 тыс. руб. (2015 г.), 45979 тыс. руб. (2016 г.) и 72421 тыс. руб. (2017 г.)). Следовательно, в 2015-2017 гг. можно положительно оценить деятельность ООО «Новые технологии в строительстве», так как выполняются все условия неравенства общей, текущей и перспективной ликвидности. Повышение ликвидности баланса в дальнейшем создаст условия для увеличения финансовых результатов от деятельности предприятия.

Расчет коэффициентов, которые помогают исследовать изменения ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве» в 2015-2017 гг., представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Финансовые коэффициенты, позволяющие исследовать изменения ликвидности ООО «Новые технологии в строительстве» в 2015-2017 гг.

Коэффициент	Норм. огран.	Значение коэффициента			Изменение за 2017 г. по сравнению с			
		2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.		2016 г.	
					тыс. руб.	темп роста, %	тыс. руб.	темп роста, %
Чистые оборотные активы, тыс. руб.	>0	50181	49652	75672	+25491	150,80	+26020	152,40
Коэффициент мгновенной ликвидности	$\geq 0,2$	0,91	1,15	1,59	+0,68	174,57	+0,45	138,79
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,3$	0,91	1,15	1,59	+0,68	174,57	+0,45	138,79
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,8$	1,40	1,51	1,88	+0,48	134,12	+0,37	124,22
Коэффициент средней ликвидности	$\geq 1,2$	3,27	3,27	4,22	+0,95	129,11	+0,95	129,11
Коэффициент критической ликвидности	$\geq 1,7$	3,29	3,29	4,25	+0,96	129,35	+0,96	129,35
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2$	3,29	3,29	4,25	+0,96	129,35	+0,96	129,35
Общий показатель ликвидности	$\geq 0,6$	2,02	2,14	2,79	+0,77	137,96	+0,65	130,26

Проанализировав данные таблицы 2.5 можно отметить, что все коэффициенты ликвидности соответствуют своим рекомендуемым ограничениям, что может свидетельствовать о ликвидности баланса ООО «Новые технологии в строительстве». Это положительно характеризует руководство общей деятельностью организации.

Абсолютный показатель ликвидности в 2015-2017 гг. имеет положительную тенденцию роста, а также показывает величину оборотных активов (2015 г. – 50181 тыс. руб., 2016 г. – 49652 тыс. руб., 2017 г. – 75672

тыс. руб.), которые остаются после погашения всех краткосрочных обязательств. Рост абсолютного показателя ликвидности показывает, что ООО «Новые технологии в строительстве» эффективно действует на рынке оказания строительных услуг.

Коэффициент мгновенной ликвидности в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 0,68 ед. или на 74,57%, по сравнению с 2016 г. на 0,45 ед. или на 38,79%.

Рост коэффициента мгновенной ликвидности показывает увеличение возможностей ООО «Новые технологии в строительстве» по погашению краткосрочных обязательств при помощи денежных средств. Указанный коэффициент является отражением эффективной работы финансовых менеджеров организации.

В 2017 г. по сравнению с 2015 г. коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,68 ед. или на 74,57%, по сравнению с 2016 г. на 0,45 ед. или на 38,79%. Расчетные значения коэффициентов мгновенной и абсолютной ликвидности равны, так как ООО «Новые технологии в строительстве» не имеет краткосрочных финансовых вложений. Рост коэффициента абсолютной ликвидности является свидетельством резкого увеличения оказываемых строительных услуг в ООО «Новые технологии в строительстве».

Коэффициент быстрой ликвидности в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 0,48 ед. или на 34,12%, по сравнению с 2016 г. 0,37 ед. или на 24,22%. На рост коэффициента повлияло уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности. Снижение дебиторской задолженности свидетельствует об эффективной работе с клиентами по срокам оплаты предоставленных услуг, что положительно характеризует деятельность ООО «Новые технологии в строительстве».

Коэффициент средней ликвидности в 2017 г. по сравнению с 2015-2016 гг. увеличился на 0,95 ед. или на 29,11% за счет превышения темпа

роста денежных средств и запасов над темпами роста краткосрочных обязательств.

Следовательно, в 2015-2017 гг. с помощью денежных средств, финансовых вложений, дебиторской задолженности и запасов организация может покрыть краткосрочные обязательства.

Коэффициент критической ликвидности имеет тенденцию роста и в 2017 г. по сравнению с 2015-2016 гг. увеличился на 0,96 ед. или на 29,35% и больше минимального рекомендуемого ограничения более чем в 2 раза. В 2015-2017 гг. ООО «Новые технологии в строительстве» может погасить краткосрочные обязательства при помощи денежных средств, финансовых вложений, дебиторской задолженности, прочих оборотных активов и реализации запасов.

Коэффициент текущей ликвидности имеет положительную динамику роста и за три исследуемых года увеличился с 3,29 ед. – 2015 г. до 4,25 ед. – 2017 г., и больше минимального рекомендуемого ограничения в 2 раза, поэтому ООО «Новые технологии в строительстве» сможет погасить краткосрочные обязательства при помощи оборотных активов.

Общий показатель ликвидности в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 0,77 ед. или на 37,96%, по сравнению с 2016 г. на 0,65 ед. или на 30,26% и больше минимального ограничения практически в 5 раз, что положительно характеризует финансовое состояние ООО «Новые технологии в строительстве».

Таким образом, баланс ООО «Новые технологии в строительстве» является абсолютно ликвидным, потому что соблюдается неравенство абсолютной ликвидности.

## 2.3 Анализ и оценка платежеспособности предприятия

Актуальность оценки показателей платежеспособности заключается в разработке системы экономического управления. При грамотном подходе к управлению платежеспособностью организация получает больше прибыли.

Проведем расчет коэффициентов, которые позволяют исследовать платежеспособность ООО «Новые технологии в строительстве» в 2015-2017 гг. (таблица 2.6).

Согласно данным таблицы 2.6 можно отметить, что коэффициент общей платежеспособности в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 24%, а по сравнению с 2016 г. – на 27%. В 2015-2017 гг. значение коэффициента больше минимального рекомендуемого ограничения, поэтому ООО «Новые технологии в строительстве» является платежеспособной организацией.

Коэффициент финансовой независимости в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 20%, по сравнению с 2016 г. на 14,66% и соответствует рекомендуемому ограничению, что свидетельствует о возможности ООО «Новые технологии в строительстве» погасить заемные средства при помощи собственных средств, которые имеются в достаточном количестве у организации.

Коэффициент финансовой независимости в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 20%, по сравнению с 2016 г. на 14,66% и соответствует рекомендуемому ограничению, что свидетельствует о возможности ООО «Новые технологии в строительстве» погасить заемные средства при помощи собственных средств, которые имеются в достаточном количестве у организации.

Таблица 2.6 – Финансовые коэффициенты, позволяющие исследовать платежеспособность ООО «Новые технологии в строительстве» в 2015-2017 гг.

Коэффициент	Норм.огран.	Значение коэффициента			Изменение за 2017 г. по сравнению с			
		2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.		2016 г.	
					тыс. руб.	Темп роста, %	тыс. руб.	Темп роста, %
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 1$	2,37	2,32	2,94	0,57	124,06	0,62	127,00
Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,5$	7,09	7,44	8,53	1,43	120,22	1,09	114,66
Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	0,12	0,11	0,10	-0,02	85,75	-0,01	90,12
Коэффициент задолженности	$\leq 1$	0,14	0,13	0,12	-0,02	83,18	-0,01	87,21
Коэффициент инвестирования	$\geq 1$	1,62	1,60	1,85	0,22	113,70	0,25	115,36
Коэффициент восстановления платежеспособности	$\geq 1$	1,23	1,65	2,37	1,14	192,28	0,72	143,77
Коэффициент утраты платежеспособности	$\geq 1$	1,27	1,65	2,25	0,98	176,77	0,60	136,47
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,65	0,64	0,73	0,08	112,02	0,09	113,52
Коэффициент Бивера	$\geq 0,45$	0,46	0,45	1,02	0,57	224,55	0,57	226,34

Коэффициент концентрации заемного капитала в 2017 г. по сравнению с 2015 г. уменьшился на 0,02 ед., по сравнению с 2016 г. на 0,01 ед. В 2015-2017 гг. значение коэффициента находится в пределах ограничения, что положительно характеризует деятельность организации, а также говорит о том, что 12%, 11% и 10% заемных средств приходится на валюту баланса.

Это положительно характеризует финансовое состояние ООО «Новые технологии в строительстве».

Коэффициент задолженности показывает, что на 1 руб. собственных средств приходится 0,14 руб. (2015 г.), 0,13 руб. (2016 г.) и 0,12 руб. (2017 г.) заемных средств, и значение коэффициента соответствует рекомендуемому ограничению. Однако наблюдается положительная тенденция уменьшения данного показателя в динамике. Так, в 2017 г. по сравнению с 2015 г. значение коэффициента уменьшилось на 0,02 ед., по сравнению с 2016 г. на 0,01 ед. Коэффициент инвестирования в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 13,7%, по сравнению с 2016 г. на 15,36%, а также соответствует рекомендуемому ограничению, следовательно, можно говорить о платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

Значения коэффициента восстановления в 2015-2017 гг. больше 1 и имеет тенденцию роста (2015 г. – 1,23 ед., 2016 г. – 1,65 ед. 2017 г. – 2,37 ед.), следовательно, ООО «Новые технологии в строительстве» способно восстановить платежеспособность в течение 6 месяцев.

Коэффициент утраты платежеспособности в 2015-2017 гг. больше 1, что свидетельствует о возможности не утратить платежеспособность в ближайшие три месяца.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 12,02%, по сравнению с 2016 г. на 13,52% и соответствует рекомендуемому ограничению, что свидетельствует о достаточности собственных оборотных средств ООО «Новые технологии в строительстве».

Коэффициент Бивера в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 124,55%, по сравнению с 2016 г. на 126,34%. Значение коэффициента в 2015-2017 гг. соответствует рекомендуемому ограничению, это означает, что ООО «Новые технологии в строительстве» платежеспособное предприятие как на текущий момент, так и на перспективу.

Рассмотрим расчетные значения финансовых коэффициентов платежеспособности и их ограничения при помощи рисунка 2.5.

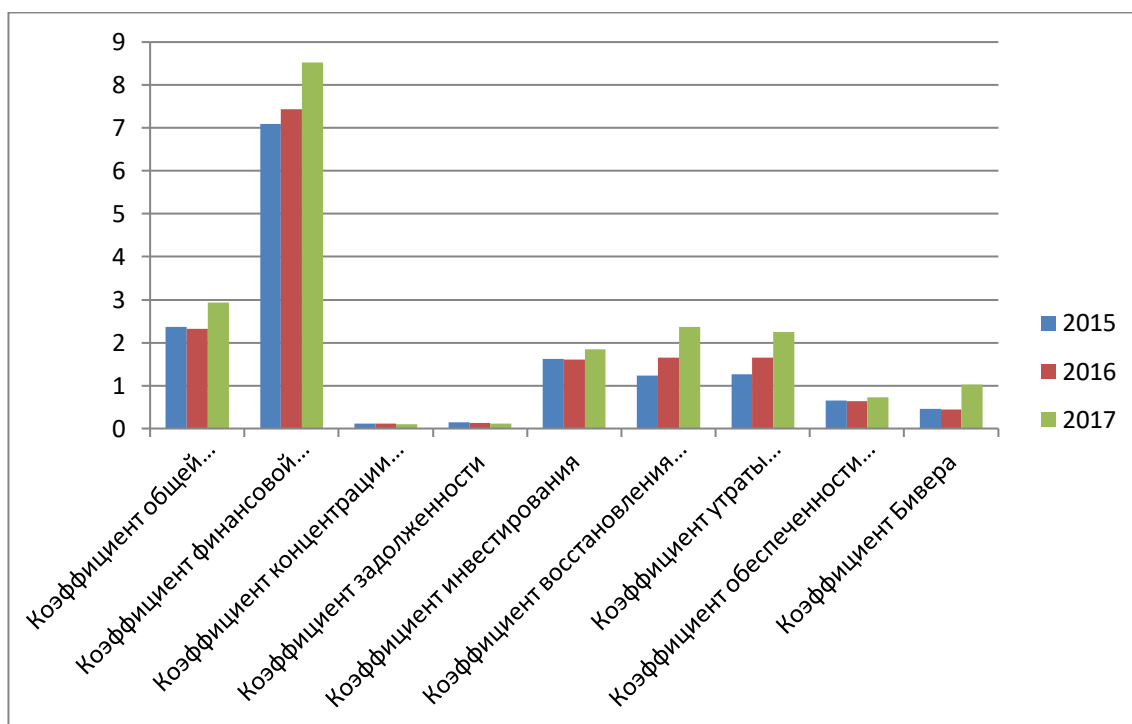


Рисунок 2.5 – Финансовые коэффициенты, позволяющие исследовать платежеспособность ООО «Новые технологии в строительстве» в 2015-2017 гг.

Проанализировав данные рисунка 2.5, следует отметить, что все рассмотренные коэффициенты соответствуют своим ограничениям, а также имеют положительную динамику как роста, так и снижения. Так, за 2015-2017 гг. имеют тенденцию роста, а также соответствуют рекомендуемым ограничениям следующие коэффициенты: общей платежеспособности, финансовой независимости, инвестирования, восстановления, утраты платежеспособности, обеспеченности собственными средствами, Бивера, что положительно характеризует деятельность предприятия и свидетельствует о его платежеспособности.

Коэффициент концентрации заемного капитала и коэффициент задолженности в 2015-2017 гг. имеют положительную динамику уменьшения и соответствуют рекомендуемым ограничениям, что свидетельствует об уменьшении заемных средств и об увеличении платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».



Далее определим коэффициент Альтмана.

$$Z = 3,3 * \frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{общая стоимость активов}} + 1 * \frac{\text{объем продаж}}{\text{общая величина активов}} + 0,6 * \frac{\text{стоимость собственного капитала}}{\text{балансовая стоимость всех обязательств}} + 1,4 * \frac{\text{нераспределенная прибыль}}{\text{сумма активов предприятия}} + 1,2 * \frac{\text{оборотный капитал}}{\text{активы предприятия}}, \quad (7)$$

$$Z_{2015} = 3,3 * \frac{3947}{147566} + 1 * \frac{1721}{147566} + 0,6 * \frac{122572}{24994} + 1,4 * \frac{67572}{147566} + 1,2 * \frac{72116}{147566} = 4,27,$$

$$Z_{2016} = 3,3 * \frac{1819}{147792} + 1 * \frac{-108}{147792} + 0,6 * \frac{122464}{25328} + 1,4 * \frac{67464}{147792} + 1,2 * \frac{71307}{147792} = 4,16,$$

$$Z_{2017} = 3,3 * \frac{28185}{184434} + 1 * \frac{20941}{184434} + 0,6 * \frac{157918}{26516} + 1,4 * \frac{102918}{184434} + 1,2 * \frac{98937}{184434} = 5,61.$$

Согласно расчетам индекс Альтмана в 2015-2017 гг. ООО «Новые технологии в строительстве» имело абсолютно финансовую устойчивость, так как индекс Альтмана больше 3, что свидетельствует о минимальной возможности несостоятельности организации.

Таким образом, при помощи проведенного анализа платежеспособности и ликвидности можно сделать вывод, что в 2017 г. ООО «Новые технологии в строительстве» может погасить все свои обязательства при помощи наиболее ликвидных активов. При этом существует положительная тенденция повышения основных коэффициентов платежеспособности. В связи с этим ООО «Новые технологии в строительстве» является полностью платежеспособным и может рассчитаться по всем своим обязательствам.

Кроме того, расчет индекса Альтмана в 2015-2017 гг. ООО «Новые технологии в строительстве» показал, что организация имела абсолютно финансовую устойчивость, что свидетельствует о минимальной возможности несостоятельности организации. Все это положительно характеризует деятельность руководства организации.

### **3 Пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия на примере ООО «Новые технологии в строительстве»**

#### **3.1 Предложения по развитию деятельности предприятия**

Следует отметить, что ООО «Новые технологии в строительстве» должно увеличивать ликвидность активов для продолжения эффективной деятельности. В связи с этим организация должна увеличить объемы оказываемых услуг, чтобы положительная тенденция сохранялась и в будущем. Это позволит увеличить количество клиентов, обслуживаемых ООО «Новые технологии в строительстве», а также укрепит ликвидность баланса организации.

Для сохранения положительных тенденций платежеспособности и ликвидности необходимо разработать и внедрить мероприятия по повышению платежеспособности и ликвидности в ООО «Новые технологии в строительстве».

Для развития деятельности предприятию следует порекомендовать строительство дополнительного цеха для расширения ведения вспомогательных видов деятельности ООО «Новые технологии в строительстве», в частности для производства древесины.

Кроме того, ООО «Новые технологии в строительстве» должно увеличить затраты на подготовку квалифицированных кадров и передачу опыта высококвалифицированных сотрудников.

ООО «Новые технологии в строительстве» должно сконцентрировать усилия на обучении персонала, чтобы оптимизировать бизнес-процессы и наилучшим образом использовать ресурсы.

Эффективные предприятия отличает способность к постоянному развитию, росту, что немыслимо без развития людей, из которых оно состоит. Выход на новый уровень эффективности возможен лишь в том

случае, если увеличивается интеллектуальный вклад, который сотрудники вносят в совершенствование своего предприятия.

### **3.2 Разработка мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия**

Исходя из задач, которые стоят перед ООО «Новые технологии в строительстве» в настоящее время, весь комплекс мероприятий по укреплению ликвидности и платежеспособности предприятия можно объединить в шесть больших групп:

- совершенствование финансирования деятельности предприятия;
- повышение эффективности использования текущих активов;
- совершенствование стратегии финансовой политики на предприятии;
- совершенствование тактики финансовой политики на предприятии;
- совершенствование финансового планирования и прогнозирования на предприятии;
- совершенствование внутреннего финансового контроля.

Предложения по разработке финансовой стратегии по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «Новые технологии в строительстве» представлены в таблице 3.1

Вся суть предлагаемых мероприятий сводится к следующему:

**Первый вариант.** ООО «Новые технологии в строительстве»:

- 1) совершает продажу 5% основных средств для понижения части наименее ликвидных активов;
- 2) снижает расходы на готовую продукцию предприятия на 5%;
- 3) направляет 100% прибыли предприятия на пополнение оборотных активов и собственного капитала;

4) получает краткосрочный кредит в виде отсрочки по уплате налогов и сборов в сумме 600309 тыс. руб.

**Второй вариант.** ООО «Новые технологии в строительстве»:

1) совершает продажу 10% основных средств  
2) снижает расходы на реализацию продукции на 10 % для высвобождения денежных средств;

3) направляет 100 % прибыли на пополнение собственного капитала и оборотных активов;

4) добивается получения долгосрочного кредита в виде отсрочки по уплате налогов и сборов в размере 600309 тыс. руб. с целью уменьшению величины краткосрочных обязательств.

**Третий вариант.** ООО «Новые технологии в строительстве»:

1) продает 10 % основных средств;  
2) снижает затраты на реализацию продукции на 5 %;  
3) привлекает еще одного учредителя с внесением вклада в уставной фонд предприятия в размере 100 тыс. руб. для повышения величины собственного капитала и денежных средств;

4) направляет 100 % прибыли на пополнение собственного капитала.

Далее произведем расчет экономической эффективности предложенных мероприятий для предприятия ООО «Новые технологии в строительстве».

Таблица 3.1 – Предложения по разработке финансовой стратегии по совершенствованию ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве»

Объекты финансовой стратегии	Составляющие финансовой стратегии	Предложения			Влияние на разделы баланса	
		Наименование предложения	Количественная оценка по вариантам, тыс. руб.			
			1	2		3
Доходы и поступления	1.1 Изменение основных и оборотных средств	1.1.1 Реализация части основных средств	100090,3	200180,5	200180,5	-A1 +A2
		1.1.3. Уменьшение затрат на реализацию продукции	187806	375612	187806	A2
	1.2 Политика в области корпоративных прав	Привлечение еще одного собственника и получение его взноса в уставный капитал	-	-	100	+П1 + A2
Расходы и отчисления	2.1 Изменение структуры собственного капитала	2.1.1. Направление прибыль на пополнение оборотных активов и собственного капитала	187806	375612	187806	+П1 +A2
Взаимоотношения с бюджетом	3.1 Изменение основных и оборотных средств	3.1.1. Получение краткосрочного кредита	600309	-	-	П3
		3.1.2. Получение долгосрочного кредита	-	600309	-	+П2 -П3

### 3.3 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Выше были предложены три варианта формирования оптимальной ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

Далее проведем оценку влияния предложенных мероприятий на структуру баланса ООО «Новые технологии в строительстве» по всем вариантам предложенной финансовой стратегии.

В таблице 3.2 рассмотрим влияние предложенного первого варианта финансовой стратегии на структуру баланса ООО «Новые технологии в строительстве».

Таблица 3.2 – Структура баланса (вариант 1) ООО «Новые технологии в строительстве»

АКТИВ			ПАССИВ		
Внеоборотные активы	ВА	2057993,70	Источники собственных средств	СС	4207384,00
Оборотные активы	ОА	8414330,30	Долгосрочные пассивы	ДП	292238,00
			Краткосрочные пассивы	КП	5972702,00

Далее перечислим факторы, которые оказывают существенное влияние на структуру баланса и происходящие в ней изменения:

1) снижение внеоборотных активов и повышение денежных средств в оборотных активах на сумму 100090,30 тыс. руб. произошло благодаря продаже некоторой части основных средств, принадлежащих предприятию;

2) снижение расходов на реализацию продукции предприятия на 187806,00 тыс. руб. не привело к изменению объема оборотных активов предприятия, а привело к перераспределению денежных средств внутри раздела в доле увеличения денежных средств и уменьшению уровня резервов предприятия;

3) направленность чистой прибыли на пополнение собственного капитала предприятия привело к тому, что значительно повысилась доля оборотных активов предприятия на сумму 187806,00 тыс. руб. и, соответственно, увеличился размер собственного капитала на аналогичную сумму;

4) к перераспределению средств предприятия внутри раздела привело получение краткосрочного кредита, что никак не изменило размера краткосрочных пассивов предприятия.

Динамику показателей текущей и планируемой структуры бухгалтерского баланса ООО «Новые технологии в строительстве» иллюстрирует рисунок 3.1.

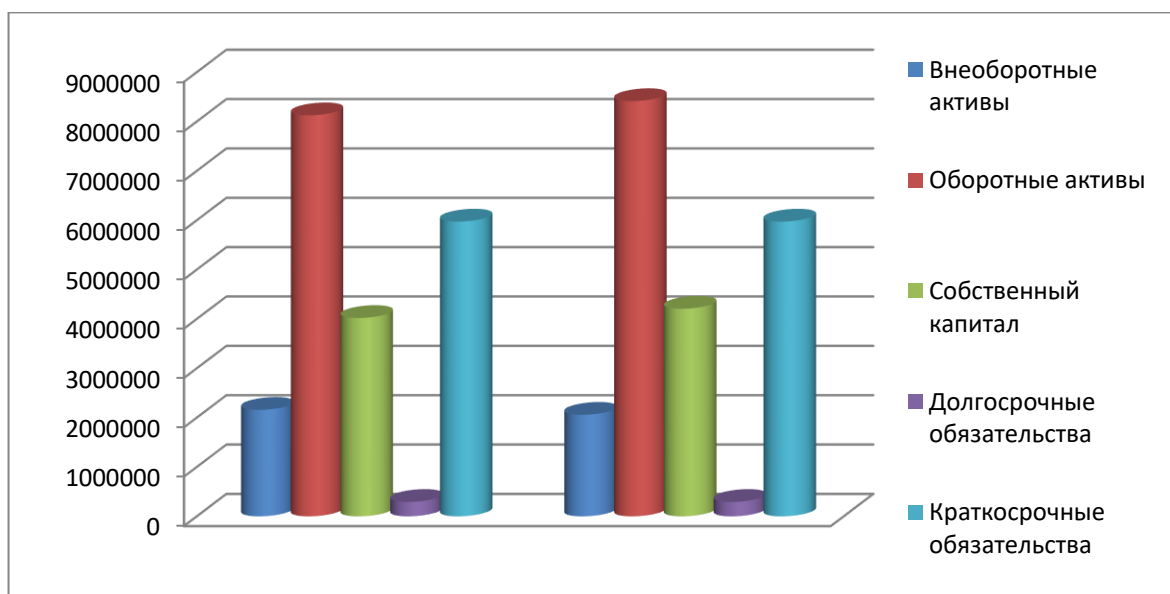


Рисунок 3.1 – Динамика показателей текущей и планируемой структуры согласно первому варианту ООО «Новые технологии в строительстве»

Второй вариант финансовой стратегии, предложенный ООО «Новые технологии в строительстве», рассмотрен в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Структура баланса (вариант 2) ООО «Новые технологии в строительстве»

АКТИВ			ПАССИВ		
Внеоборотные активы	ВА	1957903,50	Источники собственных средств	СС	4395190,00
Оборотные активы	ОА	8702226,50	Долгосрочные пассивы	ДП	892547,00
			Краткосрочные пассивы	КП	5372393,00

Формирование структуры баланса ООО «Новые технологии в строительстве» происходит, благодаря следующим предложениям:

1) снижение внеоборотных активов и повышение денежных средств в оборотных активах на сумму 200180,50 тыс. руб. произошло благодаря продаже некоторой части основных средств, принадлежащих предприятию;

2) снижение расходов на реализацию продукции предприятия на 375612,00 тыс. руб. не привело к изменению объема оборотных активов предприятия, а привело к перераспределению денежных средств внутри раздела в доле увеличения денежных средств;

3) направленность чистой прибыли на пополнение собственного капитала предприятия привело к тому, что значительно повысилась доля оборотных активов предприятия на сумму 375612,00 тыс. руб. и, соответственно, увеличился размер собственного капитала и резервов на аналогичную сумму;

4) рост долгосрочных пассивов и снижение краткосрочных пассивов (на 600309,00 тыс. руб. произошел после получения предприятием долгосрочного кредита.

Сравнительную динамику показателей текущей и планируемой структуры баланса ООО «Новые технологии в строительстве», согласно второму варианту предложенной стратегии, иллюстрирует рисунок 3.2.

В таблице 3.4 и на рисунке 3.3 представлена и рассмотрена структура баланса ООО «Новые технологии в строительстве» под влиянием предложенной финансовой стратегии согласно третьему варианту.



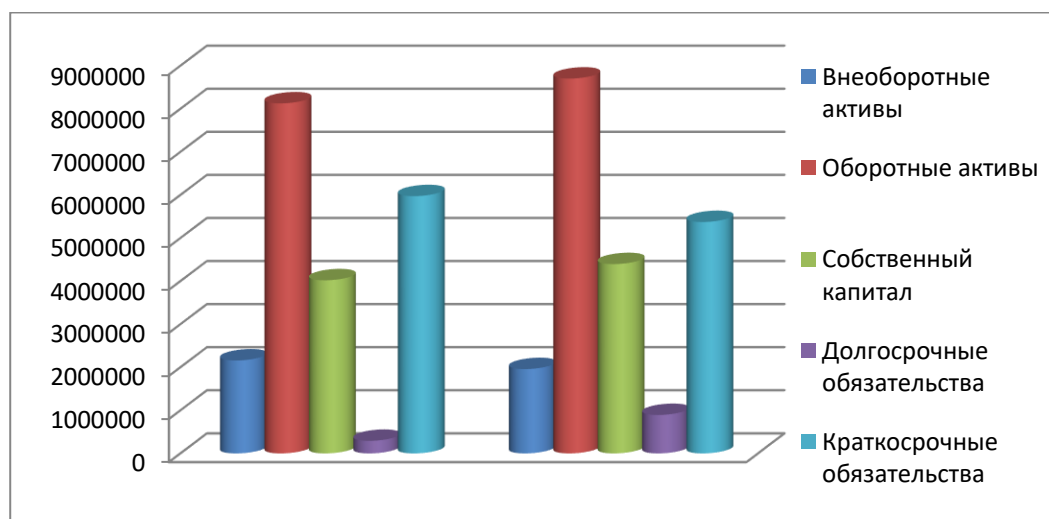


Рисунок 3.2 – Сравнительная динамика показателей текущей и планируемой структуры баланса ООО «Новые технологии в строительстве» согласно второму варианту предложенной стратегии

Таблица 3.4 – Структура баланса (вариант 3) ООО «Новые технологии в строительстве»

АКТИВ			ПАССИВ		
Внеоборотные активы	ВА	1957903,50	Источники собственных средств	СС	4207157,00
Оборотные активы	ОА	8514420,50	Долгосрочные пассивы	ДП	292238,00
			Краткосрочные пассивы	КП	5972702,00

Изменение структуры баланса ООО «Новые технологии в строительстве» происходит в результате следующих мероприятий:

1) реализация части основных средств приводит к снижению внеоборотных активов (раздел 1) и повышению денежных средств в оборотных активах (раздел 2) на 200180,50 тыс. руб.;

2) уменьшение затрат на реализацию продукции на 187806,00 тыс. руб. не меняет объема оборотных активов (раздела 2), а приводит к перераспределению средств внутри раздела в части повышения денежных средств;

3) направление прибыли на пополнение собственного капитала приводит к повышению собственного капитала (раздела 3) и повышению оборотных активов (раздела 2) на 187806,00 тыс. руб.;

4) привлечение еще одного собственника в ООО «Новые технологии в строительстве» и получение его взноса в собственный капитал приводит к повышению собственного капитала (раздел 3) и повышению оборотных активов (раздела 2) на 100,00 тыс. руб.

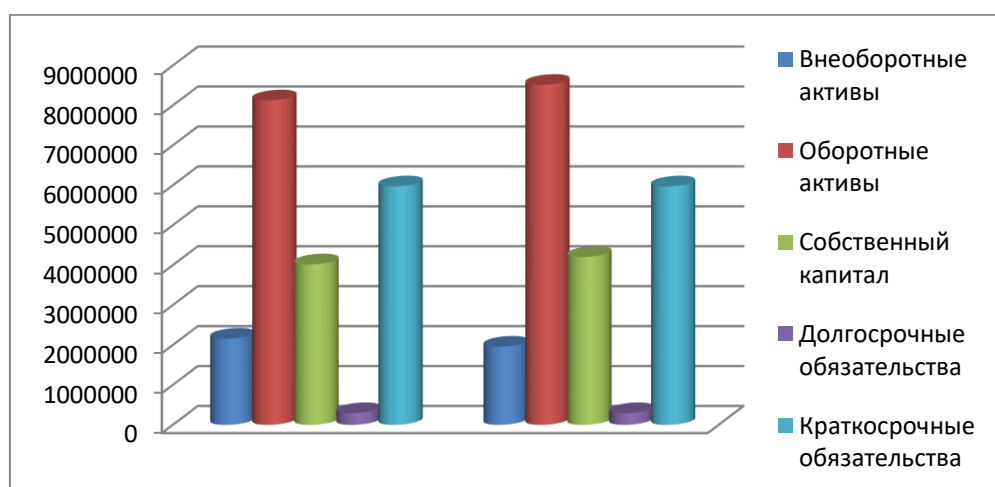


Рисунок 3.3 – Сравнительная динамика показателей текущей и планируемой структуры по третьему варианту ООО «Новые технологии в строительстве»

Следовательно, согласно данным, полученным выше, в результате исполнения первого варианта разработанной финансовой стратегии ООО «Новые технологии в строительстве» обладает возможностью пополнить собственные оборотные активы на 287896,30 тыс. руб. Это является в некотором роде «шоковой терапией».

Реализация предложенной стратегии по второму варианту дает возможность приобрести гораздо более весомый экономический эффект в виде увеличения доли оборотных средств на 575792,50 тыс. руб.

Что касается третьего варианта предложенной финансовой стратегии для ООО «Новые технологии в строительстве», то он располагает

«компромиссным» характером. Совместно с этим, получаемый экономический эффект для предприятия здесь тоже имеет значительный вес – 387986,50 тыс. руб.

На финальном этапе нами будет дана экономическая оценка всех вариантов разработанной финансовой стратегии по усовершенствованию ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

Для этого проведем расчет показателей текущей, быстрой и абсолютной ликвидности предприятия, а также рассчитаем коэффициент обеспеченности собственными средствами ООО «Новые технологии в строительстве» за полугодие согласно применению первого варианта разработанной финансовой стратегии предприятия:

$$K_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КЗ} = 1,41,$$

$$K_{\text{бл}} = (\text{ОА} - 3) / \text{КЗ} = 1,12,$$

$$K_{\text{ал}} = \text{Д} / \text{КЗ} = 0,14,$$

$$K_{\text{ос}} = (\text{СС} - \text{ВА}) / \text{ОА} = 0,26.$$

Для второго варианта предложенной финансовой стратегии произведем расчет тех же показателей:

$$K_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КЗ} = 1,62,$$

$$K_{\text{бл}} = (\text{ОА} - 3) / \text{КЗ} = 1,16,$$

$$K_{\text{ал}} = \text{Д} / \text{КЗ} = 0,21,$$

$$K_{\text{ос}} = (\text{СС} - \text{ВА}) / \text{ОА} = 0,28.$$

Далее произведем расчет показателей текущей, быстрой и абсолютной ликвидности, а также коэффициента обеспеченности предприятия собственными средствами для ООО «Новые технологии в строительстве» за полугодие на основании разработанной финансовой стратегии согласно третьему варианту:

$$K_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КЗ} = 1,43,$$

$$K_{\text{бл}} = (\text{ОА} - 3) / \text{КЗ} = 1,14,$$

$$K_{ал} = Д / КЗ = 0,16,$$

$$K_{ос} = (СС - ВА) / ОА = 0,26.$$

Общая оценка финансовой устойчивости ООО «Новые технологии в строительстве» при выполнении разработанной финансовой стратегии по всем трем вариантам свидетельствует о повышении ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

Чтобы более точно определиться в отношении выбора наиболее оптимального варианта, на основе полученных результатов составим таблицу 3.5 и графический рисунок 3.4, в которых проведем анализ и дадим оценку сопоставлению показателей ликвидности предприятия согласно фактам, проведенного во второй главе данной работы анализа, а также показателей ликвидности по трем вариантам предложенной финансовой стратегии.

Таблица 3.5 – Сравнительная характеристика показателей ликвидности ООО «Новые технологии в строительстве»

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
Текущая ликвидность	1,41	1,62	1,43
Быстрая ликвидность	1,12	1,16	1,14
Абсолютная ликвидность	0,14	0,21	0,16
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,26	0,28	0,26
Оценка (+;-)	-	+	-

Таким образом, на основании вышесказанного можно сделать вывод, что для совершенствования финансового состояния ООО «Новые технологии в строительстве» целесообразнее всего применение второго варианта разработанных мероприятий к формированию финансовой стратегии предприятия, так как он полностью обеспечивает более лучшую ликвидность и платежеспособность баланса и сможет позволить ООО «Новые технологии в строительстве» приумножить собственный капитал на более значительную

сумму и в целом привести к улучшению финансового состояния предприятия в общем.

При выборе данного варианта имеется большая реальная вероятность улучшить в ближайшее время (в течение двух кварталов, следующих за отчетной датой) платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

Данный вариант имеет и наиболее высокие значения коэффициентов текущей ликвидности ( $K_{ТЛ} = 1,62$ ).

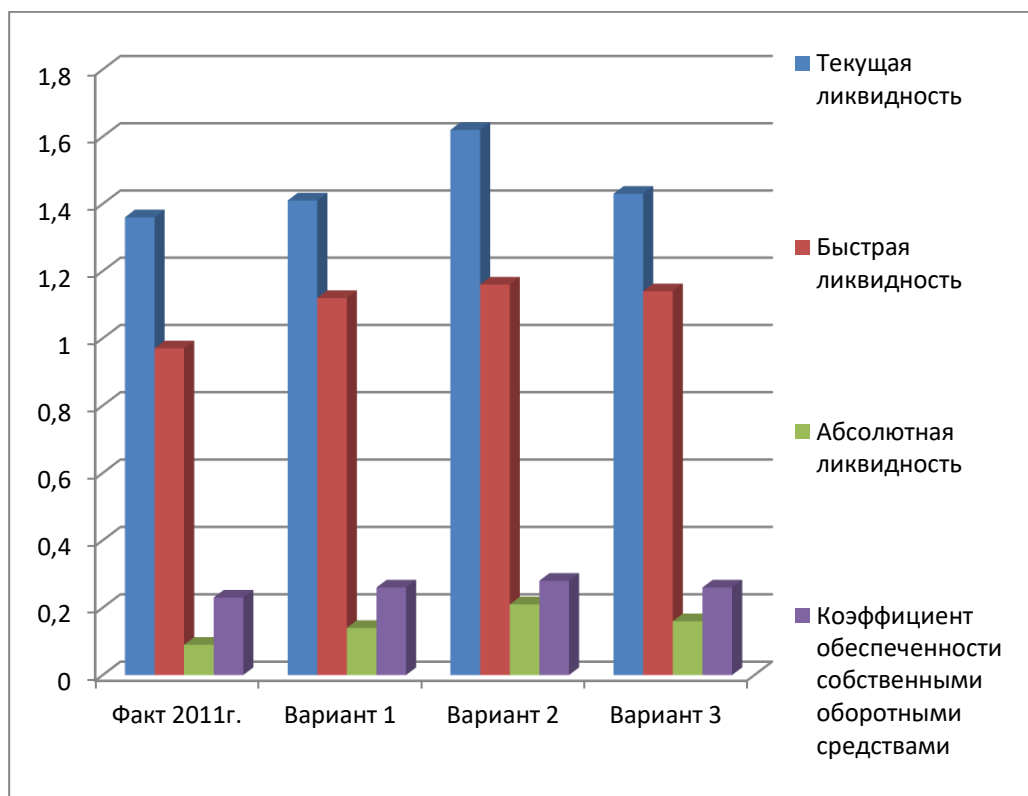


Рисунок 3.4 – Сравнительная характеристика показателей ликвидности ООО «Новые технологии в строительстве»

В результате в таблице 3.6 рассмотрим прогнозный отчет о показателях финансового состояния ООО «Новые технологии в строительстве» в критериях разработанной финансовой стратегии предприятия.

Следовательно, как видно из представленных данных, в результате введения второго варианта разработанной финансовой стратегии все самые важные показатели деятельности ООО «Новые технологии в строительстве» существенно возросли. Это приводит к тому, что увеличится рентабельность продаж ООО «Новые технологии в строительстве», произойдет значительное увеличение оптимизации показателей ликвидности анализируемого предприятия.

Таблица 3.6 – Показатели финансового состояния ООО «Новые технологии в строительстве» после внедрения скорректированной финансовой стратегии

Показатели	Факт	Прогноз	Отклонение
Источники собственных средств (Капитал и резервы)	4019578	4395190	+375612
Внеоборотные активы, в т.ч. - основные средства	2158084 2001805	1957903,5 1801624,5	-200180,5
Оборотные средства, в т.ч. - денежные средства	8126434 551619	8702226,5 1127411,5	+575792,5
Долгосрочные обязательства	292238	892547	+600309
Краткосрочные обязательства	5972702	5372393	-600309
Выручка от продаж	5007518	5007518	-
Себестоимость	3756120	3380508	-375612
Валовая прибыль	1251398	1627010	+375612
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,21	+0,12
Коэффициент текущей ликвидности	1,36	1,62	+0,26
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,23	0,28	+0,05

Согласно полученным данным, можно сделать вывод о значительном улучшении финансового состояния ООО «Новые технологии в строительстве» благодаря воздействию модифицировавшейся финансовой стратегии компании.

Таким образом, благодаря разработанной финансовой стратегии ООО «Новые технологии в строительстве» получает реальный шанс значительно улучшить показатели ликвидности и платежеспособности.

Все вышесказанное свидетельствует о значительной эффективности разработанных в данной работе предложений и мероприятий.

Вследствие внедрения второго варианта предлагаемой финансовой стратегии все основные показатели ООО «Новые технологии в строительстве» существенно возросли. И вследствие этого увеличится рентабельность продаж, существенно оптимизируются показатели ликвидности и платежеспособности предприятия. Все это говорит об эффективности разработанных в данной работе предложений и мероприятий по повышению показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

#### **4 Корпоративная социальная ответственность в ООО «Новые технологии в строительстве»**

Корпоративная социальная ответственность (КСО) – это система добровольных взаимоотношений между сотрудниками, руководителем и обществом, которая направлена на совершенствование социально-трудовых отношений, социальную стабильность.

Социальная ответственность представляет собой сознательное отношение субъекта, в частности, социальной деятельности к требованиям социальной необходимости, социальных норм, задач и ценностей, а также понимание последствий осуществляемой субъектом деятельности для определенных социальных страт, групп и личностей, для социального прогресса общества.

Под корпоративной социальной ответственностью понимают реализацию интересов компании (корпорации) посредством обеспечения социального развития ее коллектива и активного участия компании в развитии общества. Другими словами, корпоративная социальная ответственность – ответственность организации за воздействие ее решений и деятельности на общество и окружающую среду через прозрачное и этическое поведение, которое:

- содействует устойчивому развитию, включая здоровье и благосостояние общества;
- учитывает ожидания заинтересованных сторон;
- соответствует применяемому законодательству и согласуется с международными нормами поведения;
- введено во всей организации.

Корпоративная социальная ответственность представляет собой определенную концепцию, согласно которой государственными и негосударственными структурами учитываются интересы общества. Причем



все обязательства по своей деятельности они возлагают на себя. Это применительно к акционерам, поставщикам, работникам, местным сообществам, а также заинтересованным лицам.

Основная цель корпоративной социальной ответственности – достижение целей устойчивого развития общества, под которыми понимается удовлетворение потребностей нынешнего поколения, без создания угроз для удовлетворения потребностей будущих поколений.

В свою очередь, в России развитие корпоративной социальной ответственности началось в последнее десятилетие. Необходимость повышения социальной ответственности бизнеса отмечается сегодня на самом высоком государственном уровне. При этом особо важная роль в этом процессе отводится госкорпорациям и компаниям с государственным участием.

В рамках данной выпускной квалификационной работы объектом исследования выступает ООО «Новые технологии в строительстве», основным направлением деятельности которого является строительство зданий и сооружений, а также изготовление строительных материалов.

Анализ корпоративной социальной ответственности ООО «Новые технологии в строительстве» состоит из следующих этапов:

- 1) Анализ факторов внутренней социальной ответственности;
- 2) Анализ факторов внешней социальной ответственности;
- 3) Определение стейкхолдеров и структуры программ КСО.

#### **4.1 Анализ факторов внутренней социальной ответственности**

##### **1. Организация безопасного труда.**

ООО «Новые технологии в строительстве» рассматривает охрану труда и здоровья работников предприятия как одно из приоритетных направлений работы.

На предприятии в соответствии со статьей 218 Трудового кодекса создан комитет (комиссия) по охране труда, в который на паритетной основе входят представители работодателя и представители выборного органа первичной профсоюзной организации.

ООО «Новые технологии в строительстве» получен сертификат соответствия требованиям ГОСТ 12.0.230-2007 (OHSAS 18001), который обязывает организацию поддерживать состояние выполняемых работ в соответствии с системой управления охраной труда применительно к выполнению работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту объектов капитального строительства, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства.

На предприятии есть должность специалиста по охране труда.

ООО «Новые технологии в строительстве» ежегодно проводит анализ производственного травматизма (количество случаев и трудопотери в днях), разрабатывает мероприятия по его снижению (недопущению), подготавливает и сдает в установленном порядке отчет по форме № 7-травматизм, утвержденный приказом Федеральной службы государственной статистики от 02.07.2008 номер 153.

Работники предприятия обеспечиваются производственными и санитарно-бытовыми помещениями в соответствии с действующими нормативами.

## 2. Развитие человеческого капитала.

В организации уделяется внимание развитию кадров через обучение и повышение квалификации.

Ежегодно производится плановое обучение и переаттестация по мере необходимости работников по программе пожарно-технического минимума, областям промышленной безопасности и охраны труда.

Для специалистов сварщиков организовывается обучение НАКС, для водителей – специальное обучение (вождение в зимнее время и др.).

Сметчики и мастера строительно-монтажных работ периодически направляются на повышения квалификации, в случае внедрения новых методик в строительном ценообразовании и строительстве зданий.

### 3. Системы социальных гарантий.

Системы оплаты труда, включая размеры тарифных ставок, окладов (должностных окладов), доплат и надбавок компенсационного характера, в том числе за работу в условиях, отклоняющихся от нормальных, системы доплат и надбавок стимулирующего характера и системы премирования, устанавливаются коллективными договорами, локальными нормативными актами в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами, содержащими нормы трудового права.

Индексация заработной платы производится в порядке, установленном коллективным договором, локальными нормативными актами.

Заработная плата работникам предприятия выплачивается не реже, чем каждые полмесяца в дни, установленные коллективным договором, правилами внутреннего трудового распорядка, трудовым договором.

В случае задержки выплаты заработной платы в установленные сроки работодатели несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Месячная заработная плата работника предприятия, полностью отработавшего за этот период норму рабочего времени и выполнившего нормы труда (трудовые обязанности), не может быть ниже минимального размера оплаты труда, установленного на федеральном уровне.

ООО «Новые технологии в строительстве» обеспечивает своевременное перечисление установленных платежей в государственные внебюджетные фонды.

Осуществляет обязательное социальное страхование в порядке, установленном федеральными законами.

Добровольное медицинское страхование работников осуществляется ежегодно за счет работодателя.

Ежегодный основной оплачиваемый отпуск продолжительностью 36 дней, а также дополнительный отпуск для специалистов, работающих по второму списку – до семи календарных дней.

#### **4.2 Анализ факторов внешней социальной ответственности**

1. Мероприятия, организуемые в рамках содействия охране окружающей среды.

ООО «Новые технологии в строительстве» разрабатывает нормативы образования отходов и лимитов на их размещение в соответствии с Федеральным законом от «Об отходах производства и потребления» и производит расчет платы и оплату за негативные воздействия на окружающую среду ежеквартально.

Кроме того, ООО «Новые технологии в строительстве» имеет договор со специализированной организацией об утилизации отходов 3-5 классов.

2. Ответственность перед потребителями за качество изготовленной продукции.

В ООО «Новые технологии в строительстве» на основе системы менеджмента качества (СМК) на соответствие требованиям национального стандарта ГОСТ Р ИСО 9001-2008 (ИСО 9001:2008) внедрило интегрированную СМК на соответствие требованиям межгосударственного стандарта ГОСТ ISO 13485-2011.

В ООО «Новые технологии в строительстве» утверждена политика в области качества и установлены цели в области качества. Политика в области качества сформулирована и оформлена в виде основных направлений и

принципов ООО «Новые технологии в строительстве» в части обеспечения результативности СМК. В Политике отражены Миссия, Видение, Стратегическая цель и задачи предприятия.

#### 4.3 Определение стейкхолдеров и структуры программ КСО

Стейкхолдеры – заинтересованные стороны, на которые деятельность организации оказывает как прямое, так и косвенное влияние. Например, к прямым стейкхолдерам относятся потребители или сотрудники компании, а к косвенным – местное население, экологические организации и т.д. Важным представляется то, что в долгосрочной перспективе для организации важны как прямые, так и косвенные стейкхолдеры. По отношению к ООО «Новые технологии в строительстве» можно выделить следующие группы стейкхолдеров (таблица 4.1):

Таблица 4.1 – Стейкхолдеры ООО «Новые технологии в строительстве»

<b>Прямые стейкхолдеры</b>	<b>Косвенные стейкхолдеры</b>
1. Директор	1. Органы власти
2. Руководители	2. Общество и общественные организации
3. Сотрудники	3. Деловые партнеры
4. Заказчики работ и услуг	4. Конкуренты
5. Покупатели строительной продукции	5. Банки и финансовые организации
6. Поставщики	

Структура стейкхолдеров ООО «Новые технологии в строительстве» на предмет количества прямых и косвенных стейкхолдеров соответствует норме для предприятий подобного направления.

Структура программ КСО составляет портрет социальной ответственной организации. Выбор программ зависит от целей компании и выбора стейкхолдеров, на которых будет направлены программы. Мероприятия корпоративной социальной ответственности, проводимые ООО «Новые технологии в строительстве», представлены в таблице 4.2.

Таблица 4.2 – Перечень мероприятий, проводимых в рамках реализации корпоративной социальной ответственности

Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации мероприятия	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
Софинансирование проектов некоммерческого благотворительного фонда города Ачинска «Милосердие»	Благотворительные пожертвования	Общество и общественные организации	Ежегодно	Повышение качества жизни в сфере медицинского обслуживания малообеспеченным гражданам в больницах города
Ежегодное участие в общегородских субботниках	Социально-ответственное поведение	Общество и общественные организации, органы власти	Ежегодно	Формирование лояльного отношения к организации и ее служащим
Материальная помощь сотрудникам предприятия	Социально-ответственное поведение	Сотрудники	Ежегодно (по предъявляемым сотрудниками заявлениям)	Повышение качества жизни сотрудникам предприятия
Обучение персонала правилам промышленной безопасности, охраны труда, пожарно-техническому минимуму	Безопасность труда	Сотрудники, руководители, заказчики работ и услуг	Ежегодно	Повышение безопасности труда
Заключение договора с полигоном отходов	Охрана окружающей среды	Общество и общественные организации, органы власти, заказчики работ и услуг	Один раз в два года	Улучшение экологических условий
Заключение договоров ДМС сотрудников	Дополнительное медицинское и социальное страхование	Сотрудники, руководители	Один раз в год	Повышение качества жизни сотрудникам предприятия
Заключение договоров на обучение сотрудников (повышение квалификации)	Развитие персонала	Сотрудники, заказчики работ и услуг, покупатели строительной продукции	Ежегодно	Повышение квалификации сотрудников и качества оказываемых услуг

Реализуемые мероприятия являются социально значимыми, что соответствует деятельности предприятия и ожиданиям стейкхолдеров.

Затраты на мероприятия корпоративной социальной ответственности рассмотрены в таблице 4.3.

Таблица 4.3 – Затраты на мероприятия КСО

Наименование мероприятия	Единица измерения	Стоимость реализации на планируемый период, рублей
Софинансирование проектов некоммерческого благотворительного фонда города Ачинска «Милосердие»	Общая сумма на год	1 500 000
Ежегодное участие в общегородских субботниках	Ед. (единоразово, с учетом расходных материалов и затрат на транспортировку работников)	50 000
Материальная помощь сотрудникам предприятия	Общая сумма на год	550 000
Обучение персонала правилам промышленной безопасности, охраны труда, пожарно-техническому минимуму	Общая сумма на год	1 000 000
Заключение договора с полигоном отходов	Ед.	600 000
Заключение договоров ДМС сотрудников	Ед.	400 000
Заключение договоров на обучение сотрудников (повышение квалификации)	Общая сумма на год	500 000
<b>ИТОГО:</b>		<b>4 600 000</b>

В результате можно сделать вывод о том, что мероприятия КСО, реализуемые ООО «Новые технологии в строительстве», целесообразны и соответствуют ожиданиям большинства стейкхолдеров.

## **Заключение**

Ликвидность – это общественные отношения, которые складываются при помощи своевременного и адекватного осуществления стоимости обмена (собственности на эквивалент).

Платежеспособность – это возможность организации при помощи денежных средств и краткосрочных финансовых вложений своевременно погасить свои платежные обязательства.

В связи с качественными изменениями в современной предпринимательской деятельности каждой организации необходимо проводить комплекс мер по улучшению ликвидности и платежеспособности, а также важно совершенствовать традиционные подходы к анализу платежеспособности организации в целях точного прогнозирования финансового развития организации и оценки рисков, которые могут снизить ликвидности и платежеспособность организации [33].

Анализ ликвидности и платежеспособности организации должен осуществляться в реальном времени для устранения негативного воздействия внешних и внутренних факторов. При помощи анализа и оценки ликвидности и платежеспособности можно перейти к созданию эффективной системы финансового развития и инвестиционной привлекательности организации.

Анализ деятельности организации на основе системы показателей ее ликвидности и платежеспособности позволяет всесторонне охарактеризовать потребность в денежных средствах и спрогнозировать финансовую стратегию в условиях существующей экономической нестабильности. При этом каждая организация самостоятельно обеспечивает поддержание показателей платежеспособности и ликвидности на заданном уровне на основе как анализа своего состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности на предстоящие периоды [34].



В работе объектом исследования является ООО «Новые технологии в строительстве».

Общество с ограниченной ответственностью «Новые технологии в строительстве» (далее ООО «Новые технологии в строительстве») осуществляет свою деятельность с 07.06.2007 года и на сегодняшний день является многопрофильным производственным предприятием с широким спектром продукции и услуг.

Основными целями ООО «Новые технологии в строительстве» являются обеспечение интересов собственника, а также получение прибыли.

Основным видом деятельности ООО «Новые технологии в строительстве» является Строительство жилых и нежилых зданий.

ООО «Новые технологии в строительстве» является юридическим лицом с момента его государственной регистрации. Осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Анализ структуры актива баланса показал, что ООО «Новые технологии в строительстве» является достаточно устойчивым предприятием. Продажа имущества позволит погасить все обязательства организации. В 2017 г. все коэффициенты ликвидности имеют положительную динамику роста. Поэтому в случае возникновения трудностей с финансированием краткосрочных обязательств организация сможет рассчитаться по обязательствам наиболее ликвидными активами.

Вертикально-горизонтальный анализ статей актива баланса позволяет сделать следующие выводы. Имущество организации в 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличилось на 36868 тыс. руб. или на 24,98%. Увеличение стоимости имущества ООО «Новые технологии в строительстве» произошло как за счет роста внеоборотных активов (на 10047 тыс. руб.), так и при помощи увеличения суммы оборотных активов (на 26821 тыс. руб.). При этом в составе оборотных активов снизилась величина дебиторской

задолженности на 4069 тыс. руб. или на 37,96%. По другим же статьям оборотных активов наблюдается рост. Так, величина запасов увеличилась на 13496 тыс. руб. или на 32,95%, денежных средств на 17066 тыс. руб. или на 85,16%, а также прочих оборотных активов на 328 тыс. руб. или на 82%.

Положительная динамика роста наиболее ликвидных активов свидетельствует о расширении оказываемых организацией услуг.

Следует отметить, что все рассмотренные коэффициенты соответствуют своим ограничениям, а также имеют положительную динамику как роста, так и снижения. Так, за 2015-2017 гг. имеют тенденцию роста, а также соответствуют рекомендуемым ограничениям следующие коэффициенты: общей платежеспособности, финансовой независимости, инвестирования, восстановления, утраты платежеспособности, обеспеченности собственными средствами, Бивера, что положительно характеризует деятельность предприятия и свидетельствует о его платежеспособности.

При помощи проведенного анализа платежеспособности и ликвидности можно сделать вывод, что в 2017 г. ООО «Новые технологии в строительстве» может погасить все свои обязательства при помощи наиболее ликвидных активов. При этом существует положительная тенденция повышения основных коэффициентов платежеспособности. В связи с этим ООО «Новые технологии в строительстве» является полностью платежеспособным и может рассчитаться по всем своим обязательствам.

Кроме того, расчет индекса Альтмана в 2015-2017 гг. ООО «Новые технологии в строительстве» показал, что организация имела абсолютную финансовую устойчивость, что свидетельствует о минимальной возможности несостоятельности организации. Все это положительно характеризует деятельность руководства организации.

Абсолютный показатель ликвидности в 2015-2017 гг. имеет положительную тенденцию роста, а также показывает величину оборотных

активов (2015 г. – 50181 тыс. руб., 2016 г. – 49652 тыс. руб., 2017 г. – 75672 тыс. руб.), которые остаются после погашения всех краткосрочных обязательств. Рост абсолютного показателя ликвидности показывает, что ООО «Новые технологии в строительстве» эффективно действует на рынке оказания строительных услуг.

Также следует отметить, что платежный излишек в 2015-2017 гг. зафиксирован по всем группам активов и пассивов. Так, наиболее ликвидные активы (краткосрочные финансовые вложения и денежные средства) больше наиболее срочных обязательств (кредиторская задолженность); быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность) больше краткосрочных пассивов (краткосрочных заемных средств); медленно реализуемые активы (запасы, дебиторская задолженность) больше долгосрочных пассивов (обязательств); постоянные пассивы (собственный капитал) больше труднореализуемых активов (внеоборотные активы, за исключением финансовых вложений). В связи с платежным излишком по всем группам активов и пассивов по степени ликвидности, можно сказать, что баланс ООО «Новые технологии в строительстве» за 2015-2017 гг. имеет абсолютную ликвидность об этом также подтверждают неравенства ликвидности. Абсолютная ликвидность баланса создает резерв для улучшения финансового состояния ООО «Новые технологии в строительстве», что положительно характеризует деятельность организации.

Баланс ООО «Новые технологии в строительстве» является абсолютно ликвидным, потому что соблюдается неравенство абсолютной ликвидности.

Однако при всех положительных моментах необходимо разработать мероприятия для повышения ликвидности и платежеспособности предприятия.

Благодаря разработанной финансовой стратегии ООО «Новые технологии в строительстве» получает реальный шанс значительно улучшить показатели ликвидности и платежеспособности.

Все вышесказанное свидетельствует о значительной эффективности разработанных в данной работе предложений и мероприятий.

Вследствие внедрения второго варианта предлагаемой финансовой стратегии все основные показатели ООО «Новые технологии в строительстве» существенно возросли. И вследствие этого увеличится рентабельность продаж, существенно оптимизируются показатели ликвидности и платежеспособности предприятия. Все это говорит об эффективности разработанных в данной работе предложений и мероприятий по повышению показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Новые технологии в строительстве».

## Список использованных источников

1. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. М.: ИНФРА-М, 2013. 36 с.
2. Самсонов Н.Ф. Управление финансами. Финансы предприятий. Учебник. М.: ИНФРА-М, 2017. 935 с.
3. Финансы предприятий. М.: Высшая школа, 2014. 528 с.
4. Шухгальтер М. Л. Экономика предприятия / Под редакцией А.Е. Карлика, М.Л. Шухгальтер. М.: Питер, 2018. 464 с.
5. Нечаев В. И. Экономика предприятий АПК (+ CD-ROM) / В.И. Нечаев, П.Ф. Парамонов, И.Е. Халявка. М.: Лань, 2016. 464 с.
6. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия. М.: Academia, 2016. 384 с.
7. Лобан Л.А. Экономика предприятия / Л.А. Лобан, В.Т. Пыко. М.: Современная школа, Мисанта, 2016. 432 с.
8. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент: управление финансами предприятия. Учебник для студентов высших учебных заведений. Гриф УМО МО РФ. М.: Academia, 2013. 371 с.
9. Чечевицына Л. Н. Практикум по экономике предприятия / Л.Н. Чечевицына, О.Н. Терещенко. М.: Феникс, 2014. 256 с.
10. Дерек Л. Ньюман Предпринимательский анализ финансов малого предприятия. М.: Интернет-Трейдинг, 2013. 415 с.
11. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: ИНФРА-М, 2015. 224 с.
12. Савчук В.П. Управление финансами предприятия / В.П. Савчук. М.: Бином. Лаборатория знаний, 2014. 480 с.
13. Петрова Ю.А. Шпаргалка по экономике предприятия. М.: Аллель, 2014. 752 с.
14. Рогова Е.М. Управление финансами предприятия в условиях

кризиса. С комментариями экспертов. М.: Вернера Регена, 2013. 462 с.

15. Моляков Д.С. Теория финансов предприятий / Д.С. Моляков, Е.И. Шохин. М.: Финансы и статистика, 2014. 112 с.

16. Шевелева А. В. Учебно-методический комплекс по дисциплине "Экономика предприятий ТЭК". М.: МГИМО-Университет, 2013. 148 с.

17. Зеленовский А.А. Экономика предприятий. Практикум / А.А. Зеленовский, А.В. Королев, В.М. Синельников. М.: Издательство Гревцова, 2013. 320 с.

18. Жиделева В.В. Экономика предприятия / В.В. Жиделева, Ю.Н. Каптейн. М.: ИНФРА-М, 2013. 136 с.

19. Гончарук О.В. Управление финансами предприятий / О.В. Гончарук, М.И. Кныш, Д.В. Шопенко. М.: Машиностроение, 2017. 264 с.

20. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ: (в ред. от 26 июня 2016 г.) // «Консультант Плюс»: справочная правовая система. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 15.02.2018).

21. Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" [Электронный ресурс]: от 08.02.1998 N 14-ФЗ // «Консультант Плюс»: справочная правовая система. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 15.02.2018).

22. Бургонова Г.Н. Бухгалтерский учет на предприятиях различных организационно-правовых форм. М., СПб.: Издание 2-е, перераб. и доп., 2014. 102 с.

23. Самойлович В.Г. Экономика предприятия / В.Г. Самойлович, Е.К. Телушкина. М.: Academia, 2014. 224 с.

24. Кузнецова Е.Г. Практикум Для Практической Работы По Дисциплине «Финансы Предприятия». М.: Мир, 2013. 440 с.

25. Экономика предприятия / Под редакцией С.Г. Фалько. М.: Дрофа, 2017. 368 с.

26. Нечитайло А.И. Экономика предприятий (организаций) / А.И. Нечитайло, А.Е. Карлик. М.: Проспект, 2013. 304 с.
27. Погорельская Т.С. Интеллектуальный капитал промышленных предприятий. М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2017. 188 с.
28. Лачинов Ю.Н. Объекты учета и управления в экономике предприятия. М.: Либроком, 2013. 167 с.
29. Сидоровнина И.С. Бюджетирование в управлении финансами предприятия. М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2014. 238 с.
30. Фицджеральд Рэй. Управление финансами предприятия. М.: Баланс-Клуб; Издание 3-е, 2013. 456 с.
31. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс]: принята всенародным голосованием 12.12.1993 (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) // «Консультант Плюс»: справочная правовая система. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 15.02.2018).
32. Хавин Д.В. Инвестиции в человеческий капитал предприятия. Учебное пособие. Гриф МО РФ: моногр. М.: ИНФРА-М, 2017. 458 с.
33. Ярных Э. А. Статистика финансов предприятия. М.: Финансы и статистика, 2018. 416 с.
34. Шеремет А.Д. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. М.: ИНФРА-М, 2016. 343 с.

## Приложение А

(справочное)

### Бухгалтерский баланс ООО «Новые технологии в строительстве» на 31.12.2017 г., тыс. руб.

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2015 г.	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2017 г.
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы				
<b>Основные средства</b>	1150	253 737	263 042	260 831
<i>в том числе:</i>				
<i>Основные средства в организации</i>	11501	247 616	253 955	250 391
<i>Строительство объектов основных средств</i>	11505	6 121	9 087	10 008
<i>Приобретение объектов основных средств</i>	11506			
Отложенные налоговые активы	1180	9 087	10 238	13 043
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>308 995</b>	<b>335 988</b>	<b>342 780</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	198 480	211 611	191 328
<i>в том числе:</i>				
<i>Материалы</i>	12101	174 722	195 770	190 639
<i>Основное производство</i>	12102	23 758	15 841	689
Дебиторская задолженность	1230	933 560	1 271 058	1 227 272
<i>в том числе:</i>				
<i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	12301	157 448	116 418	19 738
<i>Расчеты с покупателями и заказчиками</i>	12302	696 131	1 116 728	1 169 850
<i>Расчеты по налогам и сборам</i>	12303	21 208	4 754	20 752
<i>Расчеты по социальному страхованию и обеспечению</i>	12304	278	623	410
<i>Расчеты с разными дебиторами и кредиторами</i>	12308	47 967	26 369	11 404
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 190	3 160	
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	30 688	11 652	103 618
<i>в том числе:</i>				
<i>Касса организации</i>	12501	308	222	250
<i>Расчетные счета</i>	12504	23 617	7 426	16 934
Прочие оборотные активы	1260	1 580	1 821	1 658
<i>в том числе:</i>				
<i>Расходы будущих периодов</i>	12605	143	452	193
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>1 167 498</b>	<b>1 499 309</b>	<b>1 524 302</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>1 476 493</b>	<b>1 835 297</b>	<b>1 867 082</b>



## Окончание приложения А

<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	88	88	88
Резервный капитал	1360	10 000	10 000	10 000
<i>в том числе:</i> <i>Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами</i>	13602	10 000	10 000	10 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	656 381	691 684	1 035 709
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>696 481</b>	<b>775 339</b>	<b>1 122 910</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	780 012	1059958	744 172
Отложенные налоговые обязательства	1420			
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>780 012</b>	<b>1059958</b>	<b>744 172</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	1520	644 560	775 184	640 500
<i>в том числе:</i> <i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	15201			
<i>Расчеты с покупателями и заказчиками</i>	15202			
<i>Расчеты по налогам и сборам</i>	15203			
<i>Расчеты по социальному страхованию и обеспечению</i>	15204			
<i>Расчеты с персоналом по оплате труда</i>	15205			
<i>Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов</i>	15207			
<i>Расчеты с разными дебиторами и кредиторами</i>	15208			
Оценочные обязательства	1540	45 746	73 020	66 268
<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>780 012</b>	<b>1 059 958</b>	<b>707 099</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>1476493</b>	<b>1835297</b>	<b>1 867 082</b>

## Приложение Б

(справочное)

### Отчет о финансовых результатах ООО «Новые технологии в строительстве» на 31.12.2017 г., тыс. руб.

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2015 г.	За Январь – Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
Выручка	2110	3 914 7820	3 915 717	5 071 060
Себестоимость продаж	2120	(3 208 700)	(3 209 782)	(4 197 319)
Валовая прибыль (убыток)	2100	704 900	705 935	873 741
Управленческие расходы	2220	(420 345)	(433 329)	(410 714)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	272 390	272 606	463 027
Доходы от участия в других организациях	2310	3 417	3 349	10 226
Проценты к получению	2320	280	284	8 291
Проценты к уплате	2330	(29 005)	(29 053)	(6 093)
Прочие доходы	2340	185 330	190 255	335 348
Прочие расходы	2350	(353 029)	(372 085)	(378 153)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	64 005	65 356	432 646
Текущий налог на прибыль	2410	(17 991)	(17 991)	(97 380)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			(863)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 001	1 151	2805
Чистая прибыль (убыток)	2400	47 266	48 516	337 208
Совокупный финансовый результат периода	2500	478 22	485 16	337 208