



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал ФГБОУ ВО «РГГМУ» в г. Туапсе

Кафедра Экономики и управления на предприятии природопользования

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
(квалификация – бакалавр)

На тему «Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности строительной организации»

Исполнитель Новиков Олег Игоревич

Руководитель к.э.н., Козлов Вадим Валерьевич

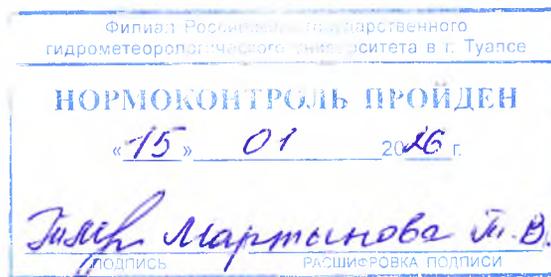
«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

«14» 01 2026 г.



Туапсе
2026



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал ФГБОУ ВО «РГГМУ» в г. Туапсе

Кафедра Экономики и управления на предприятии природопользования

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
(квалификация – бакалавр)

На тему «Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности строительной организации»

Исполнитель Новиков Олег Игоревич

Руководитель к.э.н., Козлов Вадим Валерьевич

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

« ____ » _____ 2026 г.

Туапсе
2026

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности.....	5
1.1 Сущность, цель, задачи и методика финансового анализа деятельности организации	5
1.2 Основные критерии и показатели экономической эффективности производственной деятельности	14
2 Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности строительной организации ООО «Ют-Жилстрой».....	23
2.1 Краткая характеристика и анализ текущего состояния деятельности предприятия.....	23
2.2 Анализ эффективности деятельности ООО «Ют-Жилстрой».....	35
3 Разработка и обоснование мероприятий для повышения эффективности финансовой деятельности ООО «Ют-Жилстрой»	48
3.1 Разработка комплекса мероприятий по повышению эффективности деятельности организации	48
3.2 Оценка предложенных мероприятий по повышению эффективности деятельности организации	54
Заключение	62
Список литературы	64

Введение

Актуальность, своевременность и значимость темы исследования. В современных экономических условиях, характеризующихся высокой динамичностью рынков, усилением конкурентной борьбы и нестабильностью внешней среды, эффективное управление ресурсами предприятия является ключевым фактором его конкурентоспособности и финансовой устойчивости. Особую роль в этом процессе играют оборотные средства, которые обеспечивают непрерывность производственно-хозяйственного цикла. От их объема, структуры и оборачиваемости напрямую зависят платежеспособность организации, ее способность финансировать текущую деятельность и генерировать прибыль.

Для предприятий строительной отрасли, к которой относится объект исследования, анализ имущественного положения и оборотных средств приобретает особую значимость. Строительство — это капиталоемкая отрасль с длительным производственным циклом, значительными объемами незавершенного производства и материальных запасов. Своевременный и точный анализ структуры, состава и динамики оборотных активов позволяет выявить «узкие места» в управлении финансами, оптимизировать использование ресурсов, снизить потребность в заемном капитале и повысить общую эффективность деятельности. Таким образом, выбранная тема является крайне актуальной и практически значимой для обеспечения стабильного развития строительных компаний.

Объект исследования — строительная организация Общество с ограниченной ответственностью «Ют-Жилстрой».

Предмет исследования — имущественное положение, структура, состав и динамика оборотных средств ООО «Ют-Жилстрой», а также показатели эффективности его финансово-хозяйственной деятельности.

Цель выпускной квалификационной работы — на основе комплексного анализа имущественного положения и оценки структуры, состава и динамики

оборотных средств ООО «Ют-Жилстрой» разработать практические мероприятия по повышению эффективности его финансово-хозяйственной деятельности.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи, которые определили структуру работы:

1. Раскрыть теоретические основы анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности: изучить сущность, цель, задачи и методику финансового анализа, а также основные критерии и показатели экономической эффективности.
2. Провести анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ют-Жилстрой», включая краткую характеристику предприятия, анализ его текущего имущественного положения и оценку структуры, состава и динамики оборотных средств.
3. Разработать и обосновать комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности финансовой деятельности ООО «Ют-Жилстрой», и дать оценку их предполагаемой эффективности.

Теоретической и методологической основой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых в области финансового анализа, экономики предприятия и управления оборотным капиталом. В работе применялись общенаучные методы познания (анализ, синтез, сравнение, обобщение), а также специальные методы экономического анализа: горизонтальный и вертикальный анализ, анализ коэффициентов (ликвидности, оборачиваемости, финансовой устойчивости), сравнительный анализ.

Информационную базу исследования составили: бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Ют-Жилстрой» (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах) за 2021–2023 годы, данные управленческого учета, уставные и другие внутренние документы компании.

Структура работы определена целью и задачами исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

1 Теоретические основы анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности

1.1 Сущность, цель, задачи и методика финансового анализа деятельности организации

В системе современного корпоративного управления финансовый анализ утвердился в качестве фундаментального инструмента познания экономической сущности бизнеса и механизмов формирования его результатов. Он представляет собой целенаправленный оценочно-исследовательский процесс, базирующийся на системном изучении финансовой информации для получения достоверных выводов о прошлом, настоящем и будущем состоянии хозяйствующего субъекта [11, с. 39]. Его центральная роль обусловлена необходимостью трансформации данных бухгалтерского учета и отчетности в аналитическую основу для обоснования управленческих решений. В условиях динамичной и конкурентной среды именно качественный финансовый анализ позволяет перейти от интуитивных действий к стратегически взвешенному управлению, обеспечивая диагностику проблем, оценку рисков и выявление скрытых резервов укрепления позиций предприятия. В рамках данного параграфа рассматривается сущностная природа финансового анализа, формулируются его генеральная цель и конкретные задачи, а также характеризуется основной арсенал методических приемов, составляющих его инструментарий.

В системе современных методов управления хозяйствующими субъектами финансовый анализ занимает ключевую позицию, выступая в качестве комплексного инструмента познания механизмов формирования и использования финансовых ресурсов. По своей сути, это оценочно-исследовательский процесс, направленный на формирование достоверной информационной основы для диагностики текущего состояния, обоснования управленческих решений и построения прогнозов будущего финансового положения организации [11, с. 39]. Его конечное назначение заключается не

только в констатации фактов, но и в выявлении скрытых резервов для укрепления устойчивости и повышения конкурентоспособности предприятия, что определяет его высокую практическую значимость.

Содержательное ядро финансового анализа составляет всесторонняя оценка финансового состояния, под которым в экономической литературе понимается комплексная характеристика, отражающая уровень обеспеченности предприятия капиталом, рациональность его структуры, эффективность использования ресурсов, а также способность субъекта стабильно выполнять свои обязательства перед контрагентами, государством и собственниками. Таким образом, данная категория интегрирует в себе такие аспекты, как платежеспособность, кредитоспособность и финансовая надежность в целом.

Структурно анализ финансового состояния решает ряд взаимосвязанных задач. Он позволяет определить реальное имущественное положение, оценить степень предпринимательских рисков и достаточность капитала для обеспечения как операционной деятельности, так и стратегических инвестиций. В процессе исследования выявляются причины динамических изменений ключевых показателей в пространственно-временном разрезе, обосновывается потребность в дополнительных источниках финансирования, анализируется эффективность привлечения заемных средств и политики распределения прибыли [49, с. 15]. Итогом этой работы становится не только констатация текущей ситуации, но и прогнозирование вероятных тенденций, что создает основу для превентивного управления.

Методологическую основу анализа формирует система взаимодополняющих показателей, среди которых центральное место занимает оценка прибыли, объемов реализации и себестоимости продукции. Данная триада факторов является определяющей для финансового результата, который, в свою очередь, выступает ключевым генератором изменения общего финансового положения [15, с. 78]. Объективность выводов возможна лишь при их комплексном и взаимоувязанном изучении.

Основным источником информации для проведения такого анализа

служит бухгалтерская (финансовая) отчетность, что обеспечивает необходимую стандартизацию и сопоставимость данных. Результаты проведенной диагностики дают возможность сфокусировать внимание руководства на наиболее уязвимых элементах финансовой системы организации и разработать адресные мероприятия по их устранению, тем самым переводя анализ из плоскости констатации в плоскость стратегического управления.

Финансовый анализ служит ключевым инструментом формирования аналитического обеспечения для принятия управленческих решений, направленных как на оперативную корректировку деятельности, так и на выработку долгосрочной стратегии развития предприятия. В классическом представлении он определяется как методология оценки и прогнозирования финансового состояния хозяйствующего субъекта, опирающаяся преимущественно на данные его бухгалтерской (финансовой) отчетности [7, с. 112]. В соответствии с целями и глубиной проводимого исследования традиционно выделяются два основных его вида: внешний и внутренний, каждый из которых имеет свою специфику.

Внешний анализ проводится сторонними контрагентами (инвесторами, кредиторами, аналитическими агентствами), не имеющими доступа к внутренней управленческой информации компании. В силу этого он носит более формализованный и ретроспективный характер, базируется на открытых данных и часто сводится к оценке комплекса стандартных показателей. В фокусе такого анализа находятся оценка финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, анализ динамики прибыли и рентабельности, а также определение уровня кредитоспособности организации. Его результаты позволяют внешним пользователям сделать выводы о надежности и инвестиционной привлекательности предприятия.

Неотъемлемой и центральной составляющей целостного финансового анализа является исследование финансовых результатов. Его основными задачами выступают: осуществление систематического контроля за выполнением плановых показателей по прибыли и объему реализации; оценка

количественного влияния объективных (внешних) и субъективных (внутренних) факторов на конечный финансовый результат; идентификация неиспользованных резервов для роста прибыльности и рентабельности; а также разработка конкретных мероприятий по мобилизации выявленных резервов [25, с. 66]. Решение этих задач обеспечивает базу для эффективного управления доходностью бизнеса.

Серьезное методологическое значение в рамках данного анализа имеет вопрос оценки факторного влияния. Для количественного измерения воздействия отдельных элементов на результативный показатель (например, на прибыль) применяется ряд специальных приемов, среди которых наиболее распространены способы цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц, интегральный и логарифмический методы [31, с. 71]. Их использование позволяет перейти от констатации изменений к пониманию причинно-следственных связей.

Следует отметить, что на величину прибыли воздействует обширная совокупность взаимосвязанных факторов, эффект от которых может быть как позитивным, так и негативным. С методологической точки зрения наиболее релевантной является их группировка на внешние (не зависящие от деятельности предприятия, такие как конъюнктура рынка, государственная налоговая политика) и внутренние (находящиеся под контролем менеджмента, например, уровень себестоимости, производительность труда, качество управления активами). Взаимодействие этих двух групп факторов в конечном итоге и формирует финансовый результат, что наглядно представлено на рисунке 1.1.

В рамках проведенного исследования внутренние факторы, влияющие на финансовый результат, целесообразно дифференцировать на основные и неосновные [25, с. 5]. К первой группе относятся ключевые экономические параметры, непосредственно формирующие прибыль: объем валового дохода и выручки от продаж, уровень себестоимости продукции, ее ассортиментная структура, величина амортизации и ценовая политика предприятия.

Неосновные факторы связаны преимущественно с отклонениями от нормальной хозяйственной деятельности, такими как нарушения договорной дисциплины, технологических регламентов или требований к качеству, что зачастую влечет за собой экономические санкции и штрафы, негативно сказывающиеся на итоговых показателях.



Рисунок 1.1 – Факторы, влияющие на изменение прибыли

Внешняя среда формируется факторами, неподконтрольными предприятию в краткосрочной перспективе. Это, прежде всего, рыночно-конъюнктурные условия, включающие уровень конкуренции, динамику спроса, инфляционные процессы, изменения цен на сырье и тарифов, а также степень развития внешнеэкономических связей. Отдельную значимую группу составляют административно-правовые факторы: действующая система налогообложения, законодательные акты и нормативные требования, регулирующие хозяйственную деятельность, меры государственного воздействия на ценообразование [40, с. 417].

Решение задач, связанных с оценкой эффективности управления капиталом и финансовыми ресурсами, обеспечивается применением системы специальных методов финансового анализа. Сложившаяся аналитическая практика опирается на несколько базовых методических подходов. Горизонтальный (временной) анализ позволяет отследить динамику каждой

статьи отчетности по сравнению с предыдущими периодами. Вертикальный (структурный) анализ направлен на выявление удельного веса отдельных статей в общем итоге, что раскрывает их влияние на финансовый результат. Для выявления долгосрочных тенденций используется трендовый анализ, который, очищая данные от случайных колебаний, служит основой для прогнозирования.

Расчет и интерпретация относительных показателей (финансовых коэффициентов) дают возможность установить взаимосвязи между различными аспектами деятельности. Сравнительный анализ может проводиться как в рамках предприятия (внутрихозяйственный), так и в сопоставлении с данными конкурентов или среднеотраслевыми значениями (межхозяйственный). Для понимания причин изменений применяется факторный анализ, оценивающий влияние отдельных детерминант на результативный показатель.

Применительно к анализу финансовых ресурсов и, в частности, оборотных средств, ключевыми задачами становятся: изучение динамики их состава и структуры, научно обоснованная группировка по признакам ликвидности и функциональной роли, определение источников формирования и оценка показателей оборачиваемости, что создает базу для их рационального планирования [24, с. 62]. Таким образом, качество и обоснованность любых управленческих решений напрямую зависят от глубины и комплексности проведенного аналитического исследования, которое должно обеспечивать их оптимальность и мотивированность.

В системе управления предприятием финансовый анализ выполняет критически важную функцию, обеспечивая информационную базу для принятия решений на различных временных горизонтах. В этой связи принято выделять оперативный, текущий и перспективный (стратегический) анализ, каждый из которых соотносится с определенной функцией управления и планирования [6, с.122]. Процесс выбора оптимального решения неизбежно предполагает разработку и сопоставление нескольких альтернативных вариантов, их всестороннее экономическое обоснование посредством

аналитических процедур и последующий выбор наиболее эффективного курса действий.

Важнейшим направлением финансового анализа является прогнозирование будущего состояния компании. Ключевыми критериями оценки любой прогнозной модели служат точность предсказания и полнота отображения предполагаемого финансового положения. Наиболее комплексными считаются методы, позволяющие построить полноценные прогнозные формы отчетности, поскольку они дают возможность подвергнуть будущее состояние предприятия столь же детальному изучению, как и его текущее положение. На этапе разработки прогноза осуществляется оптимизация плановых показателей, а сам прогнозный документ становится руководством к действию и объектом последующего контроля. Классическим инструментом в этой работе выступает балансовый метод, суть которого заключается в достижении сбалансированности между финансовыми ресурсами и потребностями хозяйствующего субъекта.

Таким образом, финансовый анализ можно определить как системный процесс познания механизмов функционирования финансовой системы предприятия. Его фундаментальное назначение заключается в комплексном изучении, диагностике и прогнозировании финансового состояния с целью выявления внутренних резервов и повышения общей устойчивости бизнеса. Результаты такой оценки наглядно демонстрируют эффективность управления финансовыми ресурсами.

В контексте стратегического управления для строительного предприятия особую значимость приобретает аспект экономической безопасности, который является *integral element* современной системы корпоративного управления. Структурно-логическая модель её оценки для строительной организации представлена на рисунке 1.2 [16, с.90].

Анализ в этой сфере предоставляет управленческому аппарату возможность получить комплексную оценку ключевых параметров деятельности. Он позволяет судить об имущественном положении компании,

уровне предпринимательских рисков, включая способность отвечать по обязательствам, а также о достаточности капитала для операционных нужд и долгосрочных инвестиций. Кроме того, такой анализ выявляет потребность в привлечении дополнительного финансирования, оценивает потенциал наращивания собственного капитала, рациональность использования заемных средств и обоснованность дивидендной политики. Немаловажными объектами оценки являются также эффективность проводимой кадровой политики и общая результативность функционирования строительного предприятия [22, с. 89].



Рисунок 1.2– Структурно-логическая модель оценки экономической безопасности строительного предприятия

В отечественной экономической литературе сложился подход к оценке эффективности, основанный на системе количественных критериев. К числу таких ключевых показателей, используемых для анализа, относят ряд коэффициентов, систематизированных в таблице 1.1 [47, с. 308].

Таблица 1.1–Количественные показатели эффективности деятельности

Аспект	Показатель	Примечание
Эффективность организации сбытовой деятельности	Коэффициент звенности	Значение коэффициента, равного одному, означает, что реализация происходит без посредников.

Продолжение таблицы 1.1

Эффективность Складского хозяйства	Коэффициент оборачиваемости товаров На складе	Увеличение данного показателя в динамике свидетельствует об ускорении цикла товаро- движения посредством мероприятий, стимулирующих реализацию товаров
	Средняя продолжительность хранения товаров на складе	Уменьшение данного показателя свидетельствует об ускорении оборачиваемости поступаемых товаров, снижении риска затоваривания складов

Таким образом, проблема рациональной организации строительной деятельности представляет собой одну из наиболее значимых областей исследования в рамках анализа технологических и управленческих процессов предприятия. Конкретные цели, формируемые строительной организацией, носят динамичный характер и напрямую обусловлены текущими стратегическими и тактическими задачами, которые могут существенно различаться на различных этапах её жизненного цикла [19, с.78]. Эта изменчивость требует от системы управления высокой степени адаптивности.

Особое значение в данном контексте приобретает эффективное управление прибылью, поскольку именно данный финансовый результат выступает ключевым индикатором успешности хозяйствования. В строительной отрасли прибыль выполняет многоплановую функцию: она является основным источником развития производства, финансирования инвестиций, а также обеспечивает удовлетворение экономических интересов собственников и материальную мотивацию персонала. Следовательно, выстраивание непрерывной и результативной системы управления формированием и распределением прибыли является императивом для обеспечения устойчивого развития строительного предприятия. Данный процесс должен носить комплексный характер, интегрируя в себя оперативный контроль, тактическое планирование и стратегическое прогнозирование.

Подводя итог рассмотрению сущности, целей, задач и методики финансового анализа, можно констатировать, что он является неотъемлемым элементом эффективного управления организацией. Его сущность заключается в комплексном и системном исследовании финансово-экономических процессов предприятия для понимания причинно-следственных связей,

определяющих его состояние и результаты деятельности. Основная цель — обеспечение устойчивого развития и повышение конкурентоспособности — достигается через реализацию взаимосвязанных задач: от диагностики текущего имущественного и финансового положения до прогнозирования будущих тенденций и обоснования оптимальных управленческих решений.

Методический аппарат анализа, включающий горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный, сравнительный и факторный методы, предоставляет для этого необходимый инструментарий. Каждый из этих методов решает специфическую задачу: от выявления динамики и структуры до оценки влияния отдельных факторов и сравнения с эталонами. Важно подчеркнуть, что максимальная эффективность анализа достигается не при изолированном, а при комплексном применении этих методов, что позволяет преодолеть ограниченность каждого из них в отдельности и сформировать целостную, многогранную картину финансового здоровья организации. Таким образом, финансовый анализ выступает связующим звеном между учетной информацией и стратегическим управлением, обеспечивая его научную обоснованность и практическую результативность.

1.2 Основные критерии и показатели экономической эффективности производственной деятельности

Экономическая эффективность производственной деятельности представляет собой центральную категорию в системе оценки результатов функционирования любого хозяйствующего субъекта. Она отражает степень рациональности использования вовлеченных ресурсов (трудовых, материальных, финансовых) для достижения стратегических и тактических целей предприятия. В условиях рыночной конкуренции анализ эффективности трансформируется из теоретической конструкции в практический инструмент управления, непосредственно определяющий финансовую устойчивость, потенциал развития и рыночную стоимость компании. Критерии и показатели эффективности служат количественной и качественной мерой данной

рациональности, формируя целостную систему координат для диагностики состояния производства, выявления «узких мест» и обоснования управленческих воздействий. В рамках данного параграфа исследуются сущностные критерии экономической эффективности, а также система ключевых показателей, позволяющих проводить ее всестороннюю оценку на различных уровнях управления – от операционного до стратегического.

В системе оценки результатов хозяйствования предприятия, в том числе функционирующего в строительной отрасли, ключевая роль отводится анализу эффективности, тесно связанному с изучением финансового состояния, в частности – показателей ликвидности. Устойчивость и стабильность компании в значительной мере детерминированы оптимальностью структуры используемого капитала и рациональностью управления им. Одним из центральных инструментов диагностики в этой области выступает расчет и интерпретация финансовых коэффициентов, основанных на выявлении устойчивых взаимосвязей между статьями отчетности и представляющих собой математическое отношение одних показателей к другим [14, с.121].

В общем смысле эффективность, происходя от латинского корня, означающего «дающий результат», характеризует динамическое развитие систем и процессов, выступая одновременно индикатором прогресса и стимулом к нему [31, с. 4]. Как управленческая категория, она ориентирована на практику, задавая целевой вектор деятельности и предполагая достижение максимально возможного результата при заданных или минимальных ресурсных затратах. Данная категория обладает качественной и количественной сторонами. Качественная сторона раскрывает её теоретическую сущность, в то время как количественная находит выражение в действии закона экономии времени, требуя измерения результата в контексте сроков и затрат на всех уровнях хозяйствования [20, с. 45].

При этом принципиально важно различать понятия «эффект» и «эффективность». Эффект представляет собой абсолютный результат процесса (например, объем произведенной продукции или полученная прибыль).

Эффективность же – это относительный показатель, характеризующий результативность через соотнесение этого эффекта с величиной понесенных для его достижения затрат [23, с. 39]. Таким образом, высокая эффективность означает не просто получение результата, а его достижение оптимальным, экономически обоснованным способом. Проблема эффективности, по сути, является проблемой выбора наилучшей альтернативы из множества возможных вариантов использования ресурсов. Теоретической основой такого выбора служит принцип сравнительных преимуществ, который, как отмечалось ещё Д. Рикардо, позволяет определить специализацию и наиболее результативные способы деятельности, обеспечивающие максимальную разницу между выгодой и издержками [10, с. 19].

Следовательно, экономическая эффективность производственной деятельности может быть определена как степень результативности, измеряемая соотношением экономического эффекта (результата) и затраченных на его достижение ресурсов. В прикладном финансовом анализе это позволяет оценить, какой ценой капитала генерируется прибыль и насколько рационально используются активы предприятия. Основные виды и формы проявления экономической эффективности систематизированы в таблице 1.2 [13, с. 109].

Таблица 1.2–Вид эффективности производства

Признак	Вид
1.Содержание	Экономический Социальный
2. Сфера проявления	Народнохозяйственный Хозрасчетный
3. Охват объекта оценки	Полный Локальный
4.Целевозначение	Плановый Фактический Нормативный(проектный)
5.Методрасчета	Абсолютный Сравнительный
6. Уровень обобщения	Экономика в совокупности Отрасль Компания Структурные подразделения предприятия Рабочие места

Продолжение таблицы 1.2

7.Объектоценки	<p>Финансово-производственная деятельность предприятия Хозяйственный процесс (производство, маркетинг, формирование и использование финансов, НИОКР, сбытовая деятельность) Элемент хозяйственного процесса (операция, процедура, контракт, соглашение и т.н.) Отдельнопроизводственно-хозяйственнорешениеивсферепроизводстваилиуправления</p>
----------------	---

Комплексный анализ, включающий оценку ликвидности, рентабельности и оборачиваемости, дает тем самым всестороннее представление о результативности управления и потенциале строительной организации.

В контексте анализа отчетности хозяйствующего субъекта под эффективностью понимается положительная динамика ключевых показателей, отражающая оптимальное соотношение между достигнутыми экономическими результатами и объемом потребленных ресурсов — как трудовых, так и материальных [22, с. 116]. Данный показатель характеризует не только уровень развития производительных сил конкретной компании, но и в совокупности формирует важнейший итог функционирования национальной экономики. На уровне организации в составе затрат рассматриваются авансированные основные и оборотные средства, а в качестве результирующего показателя преимущественно выступает прибыль.

Практика обоснования управленческих решений базируется на принципе сопоставления произведенных затрат с полученными результатами. Таким образом, уровень эффективности определяется через соотнесение экономического эффекта (дохода) с величиной использованных ресурсов (расходов) [23, с. 169]. В современных рыночных условиях каждая коммерческая организация ориентирована на достижение наилучших финансовых результатов, что подразумевает повышение эффективности, рентабельности и, как следствие, общей конкурентоспособности. Последняя, в свою очередь, является основой для реализации потенциала развития компании [57, с. 70].

Конкурентоспособность организации трактуется как интегральная относительная характеристика, отражающая её устойчивые отличия от аналогичных субъектов рынка в способности удовлетворять потребности потребителей с одновременным обеспечением эффективности собственной деятельности. Она демонстрирует адаптационный потенциал предприятия и его продукции к условиям конкурентной среды. Как отмечает Сартбаев С. Е., к ключевым критериям конкурентоспособности фирмы следует относить результативность производственного процесса, состояние имущественного комплекса, эффективность товародвижения и сбыта, а также конкурентоспособность самого продукта [17, с.76]. Мировой опыт подтверждает, что синергетический эффект от оптимального взаимодействия всех внутренних факторов и конкурентных преимуществ гарантирует рост как эффективности, так и конкурентоспособности предприятия [16, с.81].

Система оценочных показателей эффективности отличается вариативностью, которая обусловлена выбранным методологическим подходом, способом измерения и конкретным объектом исследования. Оценка может проводиться как для производства в целом, так и для его отдельных компонентов: маркетинга, финансового менеджмента, сбыта, научно-исследовательской деятельности, системы управления, кадровой политики и инновационных процессов [21, с.196]. В основе показателей эффективности производства лежит оценка отдачи от использования вовлеченных ресурсов, к которым традиционно относят основной и оборотный капитал, трудовые ресурсы, а также инвестиции [22, с.88]. Таким образом, показатель эффективности финансово-хозяйственной деятельности наряду с эффективностью управления финансами включает оценку использования производственных мощностей.

Важно отметить, что получение прибыли, будучи обязательным условием функционирования коммерческой организации, служит основным, но не единственным индикатором эффективности. Прибыль и рентабельность оценивают результативность хозяйствования, при этом прибыль выступает

ключевым источником финансирования развития. Именно рентабельность является основным критерием при выборе инвестиционных проектов и разработке мероприятий по оптимизации издержек [30, с.9]. Многоаспектность данной экономической категории подтверждается существующей классификацией видов прибыли по различным признакам, которая систематизирована в таблице 1.3.

Прибыль представляет собой итоговый финансовый результат, синтезирующий эффективность всех этапов хозяйственной деятельности — от производственного до финансового цикла. Она выступает как ключевой индикатор коммерческого успеха и фундамент экономического развития компании. Полученная прибыль служит источником для пополнения оборотного капитала, формирования резервных и специальных фондов, реинвестирования в производственные процессы, а также для выплаты доходов собственникам [6].

Таблица 1.3–Виды прибыли

Признак классификации	Вид
По виду деятельности	Прибыль от основной деятельности
	Прибыль от инвестиционных вложений
	Прибыль финансовой деятельности
По степени использования	Прибыль потребленная, (дивиденды)
	Капитализация (нераспределенная прибыль)
По источнику формирования	Прибыль от продаж
	Прибыль от прочих операций
	Прибыль от участия в уставном капитале других предприятий
	Прибыль от прочей деятельности (арендные платежи, услуги транспортировки ит.д.)
По этапам формирования	Валовой доход
	Маржинальный доход
	Налогооблагаемая прибыль
	Чистая(чистый доход)

Однако абсолютная величина прибыли не всегда объективно отражает степень успешности деятельности, особенно при сравнении предприятий разных масштабов или отраслей. Поэтому для комплексной оценки эффективности, прибыльности или доходности организации применяется

относительный показатель — рентабельность. Методически рентабельность рассчитывается как отношение прибыли к различным базам: затратам, активам, капиталу или выручке. Данный коэффициент демонстрирует, какая сумма прибыли генерируется на единицу вложенных ресурсов, позволяя тем самым судить об отдаче от коммерческой деятельности и эффективности управления [21, с.99]. Система основных показателей, используемых для оценки прибыли и рентабельности, обеспечивающая много аспектный анализ, представлена в таблице 1.4.

Таблица 1.4—Показатели рентабельности

Показатель	Значение
Рентабельность расходов	Показывает степень расходов в выручке
Чистая рентабельность (норма прибыли)	Показывает степень чистой прибыли в выручке
Рентабельность собственного капитала	Характеризует эффективность управления собственным капиталом
Рентабельность активов	Показывает степень участия активов в чистой прибыли
Рентабельность продаж	Характеризует долю прибыли от продаж в выручке

Повышение производственной эффективности представляет собой стратегическую проблему, решение которой определяет потенциал развития предприятия в долгосрочной перспективе. Это обусловлено тем, что оптимизация использования производственного потенциала ведет к росту производительности труда и снижению удельного веса постоянных затрат, что в совокупности способствует уменьшению себестоимости и создает фундаментальные предпосылки для укрепления конкурентоспособности выпускаемой продукции [56, с.80].

Следует отметить, что методология оценки эффективности не должна ограничиваться исключительно финансовыми параметрами. Значимую роль играет социальная эффективность, которая находит отражение в таких индикаторах, как удовлетворенность персонала условиями и результатами труда, уровень производственной безопасности, экологическая нагрузка на окружающую среду и качество жизни в целом [18, с.22]. Комплексный подход, таким образом, предполагает учет как экономических, так и социальных результатов деятельности.

Современная практика функционирования крупных промышленных компаний демонстрирует, что устойчивый рост эффективности достигается преимущественно за счет системной интеграции инновационных процессов. Речь идет не только о внедрении новых технологий, но и о создании конкурентоспособных продуктов и совершенствовании управленческих моделей [16, с.31]. Следовательно, разработка и реализация инноваций становятся критически важными факторами обеспечения не только конкурентоспособности, но и экономической безопасности предприятия, что актуализирует вопросы управления научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами (НИОКР).

Расчет экономической эффективности является инструментальной основой для обоснования ключевых управленческих решений. К типичным ситуациям, требующим проведения соответствующих расчетов, относятся: оценка инвестиционных и инновационных проектов, разработка программ реструктуризации и стратегий развития, определение оптимальных параметров производства (специализация, размещение, кооперация), обоснование выпуска новой продукции, меры по снижению издержек, формирование кадровой политики и привлечение внешнего финансирования [8, с. 41].

Повышение эффективности оказывает многоплановое влияние на экономику предприятия, создавая условия для устойчивого роста, повышения доходности и укрепления рыночных позиций. В макроэкономическом масштабе данный процесс способствует более рациональному использованию ресурсов, росту благосостояния населения и укреплению национальной безопасности. Именно поэтому задача точной оценки и прогнозирования финансового состояния, а также совершенствования методов такого прогнозирования, сохраняет высокую научную и практическую актуальность [37, с. 72]. Развитие технических и организационных решений, адаптированных к специфике отечественного рынка, стимулирует обновление воспроизводственных процессов и создает дополнительный импульс для экономического развития, подчеркивая комплексную природу инноваций, охватывающих все сферы

деятельности предприятия [16, с. 139].

Таким образом, экономическая эффективность производственной деятельности является комплексной, многоуровневой характеристикой, оценивающей соотношение между достигнутым результатом и совокупностью произведенных для его получения затрат. Основным системообразующим критерием выступает принцип сравнительных преимуществ, ориентирующий на выбор наиболее оптимальных способов использования ограниченных ресурсов. Практическая оценка эффективности реализуется через разветвленную систему взаимодополняющих показателей, которые можно структурировать по нескольким направлениям: показатели рентабельности (активов, капитала, продаж), характеризующие доходность; показатели производительности и отдачи ресурсов, отражающие интенсивность их использования; показатели оборачиваемости, демонстрирующие скорость трансформации активов в денежные средства.

Важно подчеркнуть, что современный подход к оценке эффективности выходит за рамки чисто финансовых результатов, интегрируя также социальные и инновационные аспекты. Конкурентоспособность и устойчивое развитие предприятия в долгосрочной перспективе достигаются именно за счет синергии финансовой результативности, внедрения технологических и управленческих инноваций, а также обеспечения высокого уровня социальной эффективности. Следовательно, разработанная система критериев и показателей образует аналитический фундамент для формирования эффективной производственной и финансовой политики, направленной на максимизацию ценности компании в условиях динамичной внешней среды.

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности строительной организации ООО «Ют-Жилстрой»

2.1 Краткая характеристика и анализ текущего состояния деятельности предприятия

Переход от теоретического рассмотрения основ финансового анализа к их практическому применению является необходимым этапом для получения объективной оценки реального положения дел в компании. Настоящий раздел посвящен комплексной характеристике и анализу текущего состояния конкретного хозяйствующего субъекта – строительного предприятия ООО «Ют-Жилстрой». Целью данного анализа является диагностика ключевых параметров его финансово-хозяйственной деятельности, выявление основных тенденций и проблемных зон на основе реальных отчетных данных. Исследование базируется на материалах бухгалтерской (финансовой) отчетности общества за период 2022–2024 годов. В процессе анализа последовательно рассматриваются общие сведения о компании и ее специализации, проводится оценка динамики финансовых результатов, анализируется ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость. Это позволяет сформировать целостное представление о потенциале и рисках, определяющих текущую ситуацию в организации.

Строительно-монтажное предприятие Общество с ограниченной ответственностью «Ют-Жилстрой» было учреждено в 2001 году в процессе реорганизации и выделения из состава ЗАО «Трест Ют-Жилстрой». Данная правопреемственность позволила компании сохранить значительную часть накопленного профессионального опыта, технологических наработок и кадрового потенциала.

Основным видом экономической деятельности общества является выполнение полного комплекса строительно-монтажных работ. Профиль компании носит диверсифицированный характер и включает в себя реализацию проектов как в сфере промышленного строительства (возведение

производственных мощностей, инженерных сетей и инфраструктуры), так и в области гражданского строительства, что наглядно отражено на рисунке 2.1.

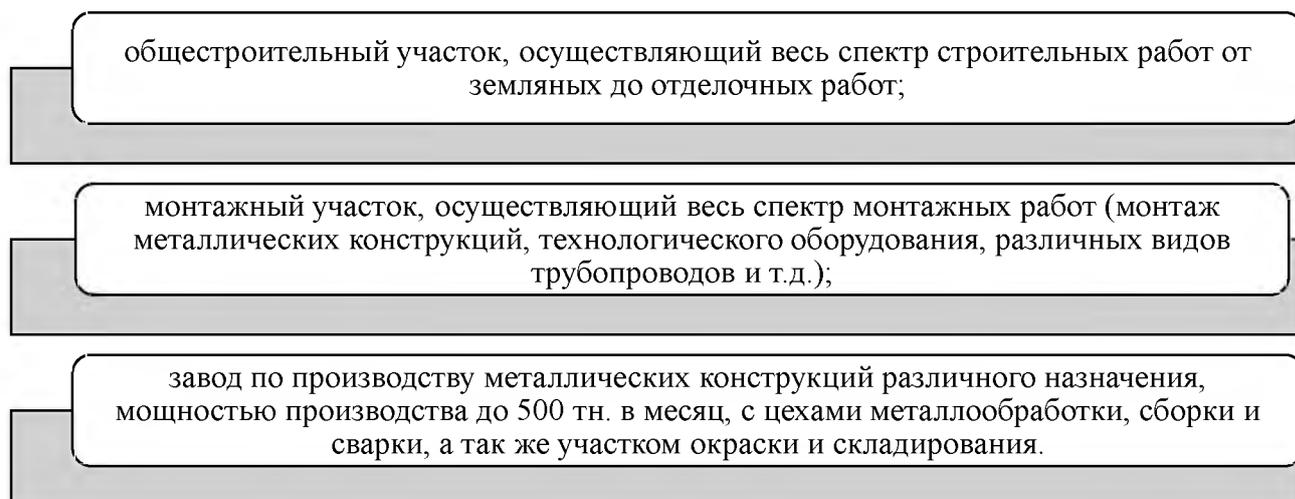


Рисунок 2.1 – Основная структура предприятия

Для обеспечения своей деятельности компания располагает необходимой материально-технической базой, парком специализированной строительной техники и оборудования, а также штатом высококвалифицированных инженерно-технических работников и исполнителей. Важным конкурентным преимуществом является наличие всех требуемых лицензий, свидетельств саморегулируемой организации (СРО), допусков и аттестаций, позволяющих выполнять работы на объектах повышенной опасности.

В условиях рынка основой для устойчивого развития и коммерческого успеха любого строительного предприятия выступает его оптимальное финансовое обеспечение. Под ним понимается сбалансированное формирование и использование активов (основных и оборотных), а также источников их финансирования (собственных и заемных средств), адекватных масштабам и специфике запланированных работ [2]. Структура размещения капитала, находящегося в распоряжении ООО «Ют-Жилстрой», детально представлена в активе его бухгалтерского баланса. Для комплексной оценки текущей ситуации и выявления тенденций представляется целесообразным провести детальный анализ ключевых финансовых результатов деятельности общества, который систематизирован в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Анализ финансовых результатов ООО «Ют-Жилстрой»

Показатели, тыс.руб.	Период, годы			Отклонение по годам,%			
	2022	2023	2024	2023		2024	
				тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Выручка	5 026 879	6 464 727	8 841 445	1 437 848	128,6	2 376 718	136,8
Себестоимость оказанных работ	4 669 309	5 998 707	7 911 950	1 329 398	128,5	1 913 243	131,9
Валовая прибыль	357 570	466 020	929 495	108 450	130,3	463 475	199,5
Управленческие расходы	70 343	612 546	149 818	542 203	870,8	-462 728	24,46
Прибыль от продаж	287 227	-146 526	779 677	-433 753	-51,0	926 203	-532
Проценты к получению	4 950	50 167	114 071	45 217	1013	63 904	227,4
Проценты к уплате	29 295	15 948	33 147	-13 347	54,44	17 199	207,8
Прочие доходы	42 796	240 237	398 913	197 441	561,4	158 676	166,1
Прочие расходы	296 200	123 715	831 212	-172 485	41,77	707 497	671,9
Прибыль до налогообложения	9 478	4 125	428 302	-5 263	43,52	424 177	10 383
Налог на прибыль	1 410	3 863	88 833	2 453	274,0	84 970	2 300
Прочее	-45 212	-1 549	-14 942	43 663	3,42	-13 393	964,6
Чистая прибыль(убыток)	-37 144	-1 287	324 527	35 857	3,46	325 814	252,16

На основании данных таблицы 2.1 можно констатировать, что финансовая деятельность ООО «Ют-Жилстрой» в период с 2022 по 2024 годы характеризовалась значительной динамикой и противоречивыми тенденциями. Ключевым положительным фактором стал устойчивый рост выручки, которая увеличилась на 75,9% за три года, достигнув в 2024 году 8,84 млрд руб. Это свидетельствует об успешном наращивании объемов деятельности и укреплении рыночных позиций компании. Однако рост себестоимости оказанных работ происходил сопоставимыми темпами, что не позволило существенно увеличить маржинальность основного бизнеса.

Наиболее проблемной зоной в 2023 году выступили управленческие расходы, которые возросли в 8,7 раза по сравнению с 2022 годом, что привело к возникновению убытка от продаж в размере 146,5 млн руб. Данная ситуация была кардинально исправлена в 2024 году благодаря их сокращению на 75,5%,

что, наряду с продолжающимся ростом выручки, позволило получить прибыль от продаж в рекордном размере 779,7 млн руб.

Существенное влияние на конечный финансовый результат оказывали прочие доходы и расходы, демонстрировавшие высокую волатильность. Резкий рост прочих доходов в 2023-2024 годах (в 5,6 и 1,7 раза соответственно к предыдущим периодам) позитивно сказался на прибыли до налогообложения. Однако в 2024 году многократное увеличение прочих расходов (в 6,7 раза) создало существенную рисковую нагрузку на финансовый результат.

В итоге, несмотря на сложный 2023 год, закончившийся чистым убытком, в 2024 году компания продемонстрировала впечатляющий финансовый рывок, получив чистую прибыль в размере 324,5 млн руб. Основными драйверами этого роста стали эффективный контроль над управленческими расходами, устойчивое расширение выручки и благоприятная динамика процентных доходов. Тем не менее, высокая волатильность прочих статей доходов и расходов указывает на необходимость повышения предсказуемости и управляемости непрофильных финансовых потоков для обеспечения устойчивого развития в долгосрочной перспективе.

Динамика прибыли ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024гг. представлена графически на рисунке 2.2.

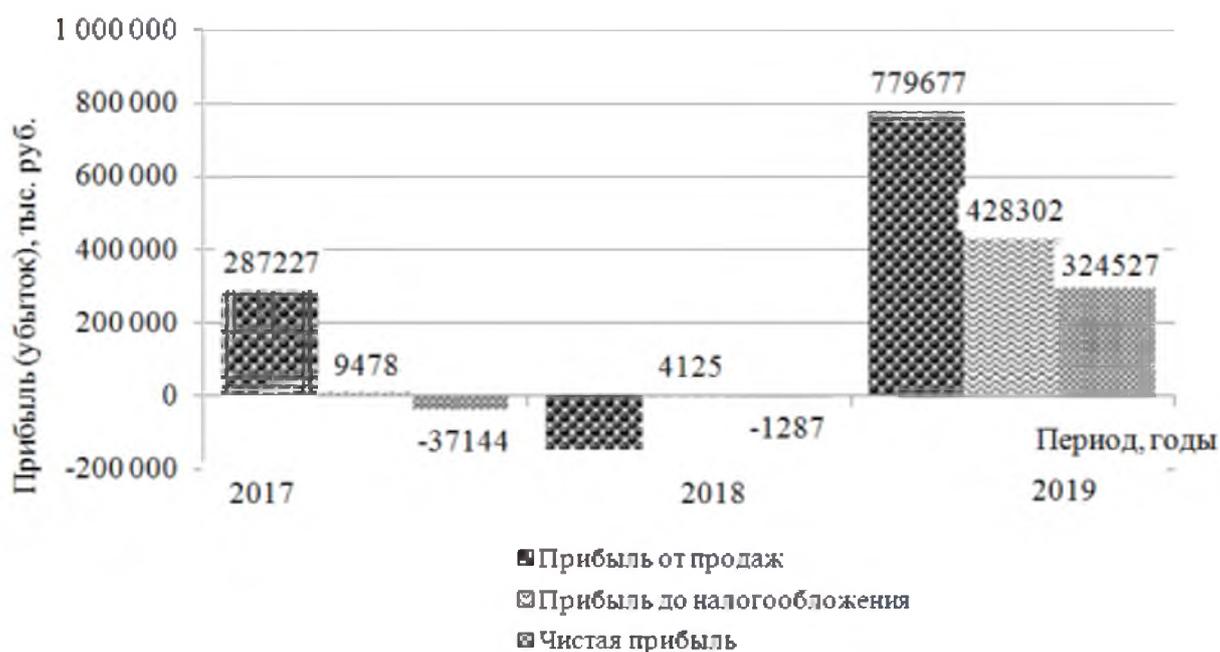


Рисунок 2.2–Динамика прибыли ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024гг.

Группировка активов по степени их ликвидности ООО «Ют-Жилстрой» за период 2022–2024 гг. представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Группировка активов и пассивов по степени ликвидности ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг., в тыс.руб.

Группировка активов	Период, годы			Группировка пассивов	Период, годы		
	2022	2023	2024		2022	2023	2024
Наиболее ликвидные активы	88 780	97 286	162 670	Наиболее срочные обязательства	302 499	358 496	283 483
Быстрореализуемые активы	51 123	51 606	72 878	Срочные пассивы	201 005	205 783	198 715
Среднереализуемые активы	150 891	152 538	64 676	Долгосрочные пассивы	0	0	0
Труднореализуемые активы	261 555	273 724	278 879	Постоянные пассивы	378 213	382 349	639 484

На основе группировки активов и пассивов по степени ликвидности за 2022–2024 гг. можно провести оценку способности ООО «Ют-Жилстрой» своевременно выполнять свои краткосрочные обязательства.

Наиболее важным соотношением является покрытие наиболее срочных обязательств (кредиторской задолженности) наиболее ликвидными активами (денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями). На протяжении всего анализируемого периода наблюдается существенный дефицит покрытия: в 2022 и 2023 гг. наиболее ликвидные активы покрывали лишь около 30% наиболее срочных обязательств. Ситуация улучшилась к 2024 году, когда покрытие выросло до 57%, однако абсолютного равенства или превышения активов над обязательствами не достигнуто. Это указывает на сохраняющийся риск напряженности с платежами по текущим счетам.

Если рассматривать совокупность наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов (дебиторская задолженность в течение 12 месяцев), то их сумма также не покрывает совокупный объем срочных и наиболее срочных обязательств. Покрытие составляет около 27-28% в 2022-2023 гг. и увеличивается до 50% в 2024 году. Данная динамика является положительной, но свидетельствует о том, что для расчета по всем краткосрочным долгам компании потребовалась бы мобилизация части

медленно реализуемых активов (запасов), что в оперативном порядке затруднительно.

Структура пассивов демонстрирует положительный тренд: значительный рост постоянных пассивов (собственного капитала и резервов) на 261 млн руб. в 2024 году, что полностью согласуется с получением крупной чистой прибыли по итогам этого года. При этом отсутствие долгосрочных заемных средств и сокращение объема срочных пассивов к 2024 году говорит об определенной консервативной финансовой политике и снижении зависимости от внешнего краткосрочного финансирования.

Баланс ООО «Ют-Жилстрой» в 2022-2023 гг. характеризовался недостаточным уровнем абсолютной ликвидности, создававшим риски для текущей платежеспособности. К 2024 году на фоне роста финансового результата ситуация улучшилась за счет увеличения денежных средств и собственного капитала при одновременном снижении объема краткосрочных обязательств. Однако для достижения устойчивой и комфортной ликвидности необходимо дальнейшее наращивание доли высоколиквидных активов или оптимизация структуры текущих обязательств.

Для выявления платежеспособности ООО «Ют-Жилстрой» проведем анализ показателей платежеспособности в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Показатели платежеспособности ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг., в тыс.руб.

Группировка активов	Группировка пассивов	Недостаток (-), излишек (+) платежных средств по годам		
		2022	2023	2024
Наиболее ликвидные активы А1	Наиболее срочные обязательства П1	-213719	-265710	120 813
Быстрореализуемые активы А2	Срочные пассивы П2	-149882	-154177	-125837
Среднереализуемые активы А3	Долгосрочные пассивы П3	150 891	152 538	64 676
Труднореализуемые активы А4	Постоянные пассивы П4	-116658	-108625	-360605

Анализ сопоставления активов и пассивов по группам ликвидности (таблица 2.3) позволяет оценить сбалансированность финансового положения

ООО «Ют-Жилстрой» и его способность отвечать по обязательствам.

Ключевое изменение произошло в соотношении наиболее ликвидных активов (А1) и наиболее срочных обязательств (П1). В 2022 и 2023 годах наблюдался существенный дефицит платежных средств для немедленного расчета по кратчайшим долгам. Однако к 2024 году ситуация кардинально изменилась – появился значительный излишек в размере 120,8 млн руб. Это является прямым следствием роста денежных средств и сокращения кредиторской задолженности, что резко снизило операционный риск неплатежей.

По второй группе (быстрореализуемые активы А2 против срочных пассивов П2) на протяжении всего периода сохраняется устойчивый недостаток. Это означает, что даже с учетом ожидаемых поступлений от дебиторов компания теоретически не может в полной мере обеспечить покрытие обязательств со сроком погашения до года. Однако динамика показывает сокращение этого разрыва к 2024 году, что является положительным сигналом.

Соотношение по третьей и четвертой группам традиционно является зеркальным. Излишек по группе А3-П3 объясняется отсутствием у компании долгосрочных займов. Значительный и растущий недостаток по группе А4-П4 (превышение постоянных пассивов над труднореализуемыми активами) свидетельствует о том, что собственный капитал и резервы компании не только полностью финансируют внеоборотные активы, но и направляются в оборот. Такая структура является признаком минимальной зависимости от заемных источников и высокой финансовой автономии.

Платежеспособность ООО «Ют-Жилстрой» к 2024 году существенно укрепилась, прежде всего, за счет формирования избытка наиболее ликвидных активов для покрытия неотложных платежей. Сохраняющийся дефицит по второй группе указывает на необходимость управления оборачиваемостью дебиторской задолженности. Общая структура баланса свидетельствует о консервативной финансовой стратегии с преобладанием собственных

источников финансирования и высокой степенью финансовой независимости.

Баланс ООО «Ют-Жилстрой» не является абсолютно ликвидным, так как сохраняются только два неравенства, но так как сохранилось четвертое неравенство, значит, предприятие соблюдает минимум ликвидности [10]. Дадим оценку платежеспособности ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 годы и сведем полученные показатели в таблицу 2.4.

Таблица 2.4 – Оценка коэффициентов ликвидности и платежеспособности, в %

Показатели платежеспособности	Норматив	Период, годы		Темпрос таза 2023 год	2024	Темп роста за 2024 год
		2022	2023			
Общий коэффициент ликвидности баланса	2,0...2,5	0,40	0,37	92,5	0,57	154,06
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)	$\geq 0,05 \dots 0,1$	0,18	0,17	94,45	0,34	200,0
Коэффициент «критической оценки»	0,7...0,8; $\geq 1,0$	0,58	0,53	91,37	0,65	122,64
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2,0$; 2,0...2,5 доп. значение 1	1,21	1,19	98,35	1,74	146,22
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	не менее 0,1	0,40	0,36	89,72	1,20	333,30

Динамика коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг. представлена на рисунке 2.2.

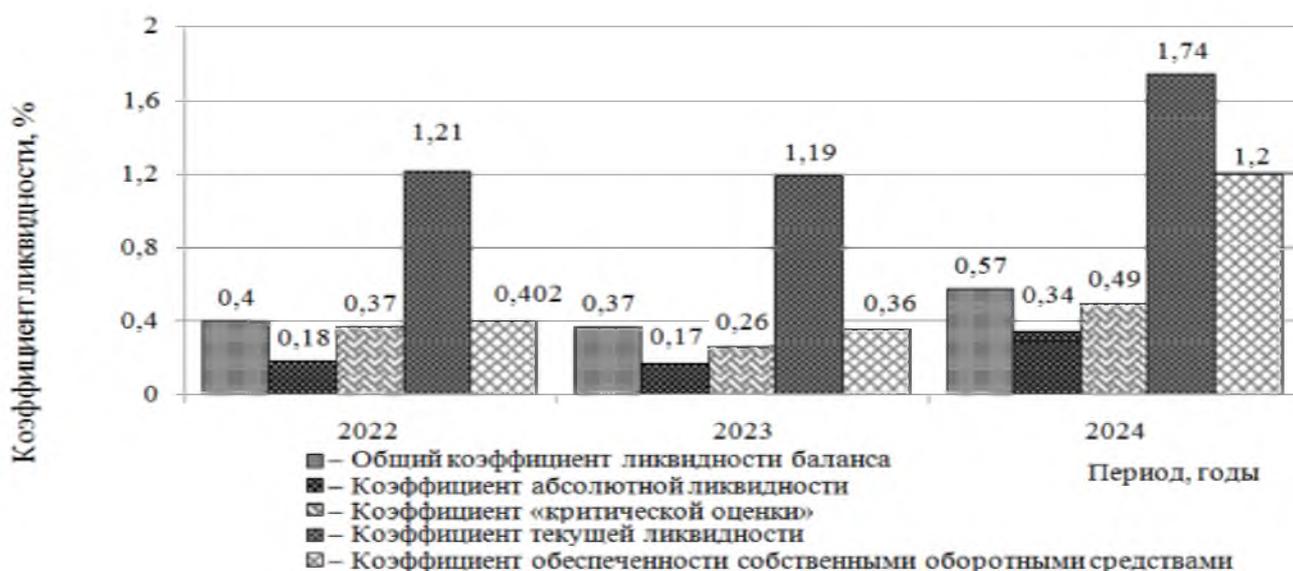


Рисунок 2.2 – Коэффициенты ликвидности ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг.

гг.

Динамика коэффициентов платежеспособности ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг. демонстрирует выраженную двухфазную тенденцию: относительное ухудшение в 2023 году и последующее значительное улучшение в 2024 году. В 2023 году все рассмотренные коэффициенты показали отрицательную динамику относительно уровня 2022 года, что указывало на возрастающие риски ликвидности. Однако в 2024 году ситуация кардинально изменилась — наблюдается опережающий рост всех показателей.

Наиболее существенный прогресс отмечен по коэффициенту абсолютной ликвидности, значение которого удвоилось (с 0,17 до 0,34) и существенно превысило нормативный минимум (0,05–0,1). Это свидетельствует о резком увеличении способности компании немедленно погашать наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов.

Ключевой показатель — коэффициент текущей ликвидности — вырос на 46,2% и достиг значения 1,74. Несмотря на положительную динамику, он остается ниже общепринятого нормативного значения ($\geq 2,0$), что указывает на сохраняющийся структурный дисбаланс между оборотными активами и краткосрочными обязательствами. Кардинальные изменения произошли в обеспеченности собственными оборотными средствами: коэффициент увеличился в 3,3 раза, превысив норматив, что является прямым следствием роста чистой прибыли и собственного капитала в 2024 году.

В 2024 году ООО «Ют-Жилстрой» добилось существенного укрепления платежеспособности по всем направлениям. Сформировался достаточный запас абсолютной ликвидности, а финансовая устойчивость значительно возросла за счет наращивания собственных оборотных средств. Основной задачей на перспективу остается доведение коэффициента текущей ликвидности до нормативного уровня, что потребует либо дальнейшего роста оборотных активов, либо оптимизации структуры краткосрочных пассивов.

В таблице 2.5 проведена анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Ют-Жилстрой».

Таблица 2.5 – Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО«Ют-Жилстрой» за2022–2024 гг., в %

Показатели финансовой устойчивости	Норма	Период, годы		Темп роста	2024	Темп роста
		2022	2023			
Показатели, характеризующие соотношение собственных и заемных средств						
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	<1,0	1,33	1,48	111,28	0,75	50,68
Коэффициент финансовой независимости(автономии)	$\geq 0,5$	0,429	0,404	94,15	0,570	141,18
Коэффициент устойчивости финансирования (покрытия инвестиций)	Норма0,80 ...0,90	0,429	0,404	94,15	0,570	141,18
Показатели, характеризующие состояние оборотных средств						
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\geq 0,6$	0,176	0,158	89,49	0,426	269,62
Коэффициент маневренности собственных средств	0,344	0,283	0,277	97,88	0,560	197,88
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат	$1 < Y_6 < 2$	1,1824	1,0368	87,69	1,1840	114,20

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Ют-Жилстрой» в 2022–2024 гг. отражает переход от напряженной финансовой структуры к значительно более устойчивому положению к концу анализируемого периода. Динамика обеспеченности собственными и заемными средствами ООО«Ют-Жилстрой»за2022–2024гг.представленана рисунке2.3.

В 2023 году наблюдалось ухудшение ключевых параметров: рост зависимости от заемных средств (коэффициент соотношения вырос до 1,48) и снижение автономии (0,404). Однако 2024 год стал переломным. Финансовая стратегия компании кардинально изменилась в сторону консерватизма: коэффициент соотношения заемных и собственных средств снизился до 0,75, а коэффициент автономии (0,570) впервые превысил нормативное значение ($\geq 0,5$). Это свидетельствует о переходе к финансированию деятельности преимущественно за счет собственного капитала, что резко снижает риски и

повышает независимость от кредиторов.



Рисунок 2.3 – Обеспеченность источниками для бесперебойной деятельности ООО «Ют-Жилстрой»

Существенные позитивные сдвиги произошли в структуре оборотных средств. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования вырос в 2,7 раза, хотя и остался ниже рекомендуемого уровня (0,426 против $\geq 0,6$). Более чем двукратный рост коэффициента маневренности собственного капитала (до 0,560) указывает на значительное увеличение доли собственных средств, вложенных в оборотные активы, что повышает операционную гибкость компании. Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов стабильно соответствует нормативу, подтверждая достаточность собственных и долгосрочных источников для финансирования этой наименее ликвидной части оборотных средств.

К 2024 году ООО «Ют-Жилстрой» добилось коренного улучшения финансовой устойчивости. Компания перешла от агрессивной, зависимой от заемных средств структуры капитала к консервативной модели с высокой долей собственного капитала. Это формирует надежный фундамент для долгосрочной

стабильности. Основным резервом для дальнейшего укрепления позиций — наращивание собственных оборотных средств до нормативного уровня, что станет естественным продолжением текущей финансовой политики.

Проведенный анализ текущего состояния ООО «Ют-Жилстрой» позволяет сделать ряд значимых выводов о его финансово-хозяйственном положении. Компания, обладая необходимыми материально-техническими и кадровыми ресурсами, действует в диверсифицированном сегменте строительно-монтажных работ. Ключевой тенденцией за анализируемый трехлетний период стала выраженная позитивная динамика по итогам 2024 года, сменившая сложную ситуацию 2023 года.

Наиболее существенным достижением является резкий рост прибыльности и масштабов деятельности: выручка увеличилась на 75,9% за три года, а по итогам 2024 года была получена значительная чистая прибыль в размере 324,5 млн рублей. Этому способствовал как рост объемов работ, так и эффективный контроль над управленческими расходами. Финансовая устойчивость компании кардинально укрепилась — структура капитала сместилась в сторону преобладания собственных источников, а коэффициент автономии превысил нормативный уровень.

Вместе с тем, анализ выявил и сохраняющиеся структурные дисбалансы. Несмотря на улучшение всех показателей ликвидности, коэффициент текущей ликвидности (1,74) остается ниже рекомендуемого норматива, что указывает на относительную недостаточность оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Также требуется повышение предсказуемости финансовых результатов, на которые оказывают существенное волатильное влияние прочие доходы и расходы.

Таким образом, текущее состояние ООО «Ют-Жилстрой» можно охарактеризовать как улучшающееся, с сильным потенциалом роста, но требующее дальнейшего внимания к управлению ликвидностью и оптимизации структуры оборотного капитала для обеспечения устойчивого развития в долгосрочной перспективе.

2.2 Анализ эффективности деятельности ООО «Ют-Жилстрой»

Анализ эффективности деятельности является логическим продолжением общей диагностики состояния предприятия и направлен на углубленную оценку результативности использования его ресурсов. В рамках данного раздела проводится комплексное исследование эффективности ООО «Ют-Жилстрой» по нескольким ключевым направлениям: рентабельность капитала и продаж, ликвидность и финансовая устойчивость. Целью анализа является не только констатация достигнутых значений показателей, но и выявление причинно-следственных связей, определивших текущие результаты, а также оценка потенциала и ограничений для будущего развития. Исследование опирается на расчет системы абсолютных и относительных коэффициентов за 2022–2024 годы, что позволяет отследить динамику и сделать обоснованные выводы об устойчивости положительных тенденций.

Прибыль является показателем эффективности (рентабельности) деятельности (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Рентабельность капитала ООО «Ют-Жилстрой»

Расчет, в % ¹ W»						Финансовый коэффициент. %		
Числитель, тыс. руб.			Знаменатель, тыс.руб.					
2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Рентабельность использования актива								
Валовой доход (прибыль)			Актив (имущество)			40,55	49,23	82,87
357570	466020	929495	881717	946 612	1 121682			
Экономическая рентабельность								
Прибыль до налогообложения			Капитал (актив)			1,07	0,43	38,18
9 478	4 125	428 302	881717	946 612	1121682			
Финансовая рентабельность деятельности								
Чистая прибыль (убыток)			Собственный капитал			-9,82	-0,34	50,75
-37144	-1287	324527	378213	382 349	639 484			
Рентабельность действующего актива								
Прибыль до налогообложения			Действующий актив			1,55	0,62	50,97
9 478	4 125	428302	610681	670 216	840336			

Анализ показателей рентабельности капитала ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг. наглядно демонстрирует драматичную трансформацию эффективности компании от кризисного состояния к высокой доходности.

1. Рентабельность использования актива (Return on Assets, ROA на основе валовой прибыли). Данный показатель, рассчитанный как отношение валовой прибыли к общей стоимости активов, отражает способность компании генерировать прибыль от основной деятельности на каждый вложенный рубль в имущество. Наблюдается устойчивая положительная динамика: с 40,55% в 2022 году показатель вырос до 82,87% в 2024. Такой рост, особенно значительный скачок в 2024 году, свидетельствует о резком повышении операционной эффективности и отдачи от всех активов компании. Это стало возможным благодаря опережающему росту валовой прибыли (в 2,6 раза к 2022 году) на фоне относительно умеренного увеличения стоимости активов (на 27,2%).

2. Экономическая рентабельность (ROA на основе прибыли до налогообложения). Этот коэффициент является ключевым для оценки общей доходности всего капитала. Его динамика носит крайне показательный характер: глубокий провал в 2023 году (0,43%) сменился взрывным ростом до 38,18% в 2024. Низкое значение в 2023 году было прямым следствием мизерной прибыли до налогообложения (4,1 млн руб.) на фоне резко возросших управленческих расходов. Устранение данного фактора в 2024 году и многократный рост прибыли (более чем в 100 раз) привели к тому, что компания начала получать почти 38 копеек бухгалтерской прибыли с каждого рубля активов, что указывает на исключительно высокую общую эффективность использования инвестированного капитала.

3. Финансовая рентабельность (рентабельность собственного капитала, ROE). Наиболее важный для собственников показатель, ROE, демонстрирует, какую отдачу в виде чистой прибыли приносят вложенные собственные средства. В 2022 и 2023 гг. компания работала в убыток, что отражают отрицательные значения (-9,82% и -0,34%). Однако в 2024 году ситуация кардинально изменилась: ROE достиг 50,75%. Это означает, что каждый рубль собственного капитала за год принес собственникам около 51 копейки чистой прибыли. Такой уровень доходности значительно превышает средние

отраслевые значения и доходность альтернативных инвестиций, что свидетельствует о высокой привлекательности бизнеса для владельцев.

4. Рентабельность действующего актива. Показатель, аналогичный экономической рентабельности, но сфокусированный на операционных (оборотных) активах, непосредственно задействованных в основной деятельности. Его траектория повторяет динамику ROA: падение до 0,62% в 2023 году и стремительный рост до 50,97% в 2024. Высокое значение в 2024 году подчеркивает, что именно эффективное управление оборотным капиталом (запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами) стало одним из ключевых драйверов общего финансового успеха компании.

Рост означает, что эффективность управления активами, приносящими доход, заметно повысилась. Изменение рентабельности капитала представлено на рисунке 2.4.

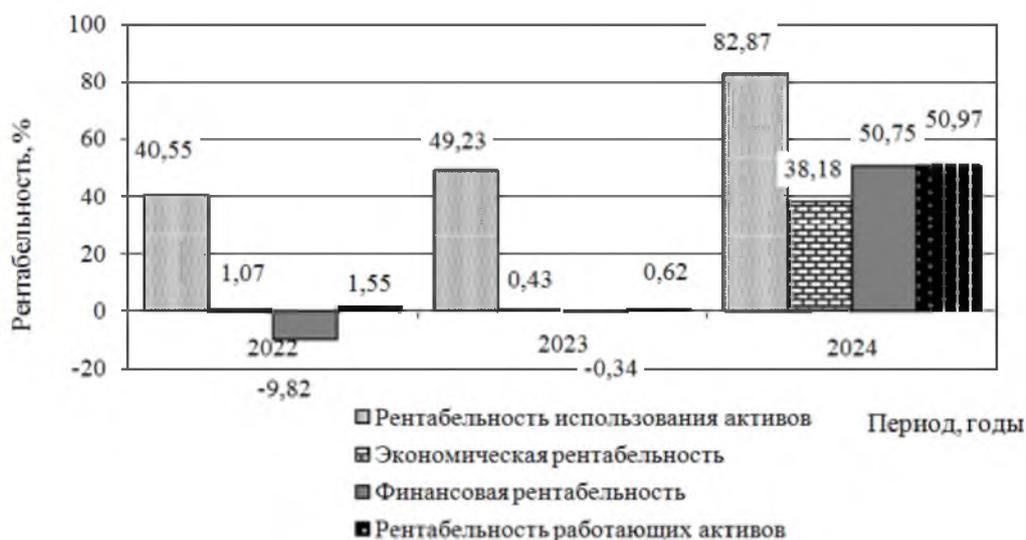


Рисунок 2.4 – Рентабельности использования финансового капитала ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг.

Анализ рентабельности капитала ООО «Ют-Жилстрой» однозначно свидетельствует о том, что 2024 год стал переломным в финансовой истории компании. Произошел качественный скачок от низкорентабельной, а в отдельные периоды убыточной, деятельности к состоянию высокой доходности по всем ключевым направлениям. Компания демонстрирует выдающуюся

эффективность использования как всего капитала (ROA = 38,18%), так и собственных средств владельцев (ROE = 50,75%). Основными причинами стали: радикальное увеличение валовой прибыли, жесткий контроль над операционными расходами (особенно управленческими) и эффективное управление оборотными активами. Достигнутый уровень рентабельности формирует мощную основу для самофинансирования развития, повышения инвестиционной привлекательности и увеличения рыночной стоимости бизнеса. Для сохранения данной положительной динамики компании необходимо закрепить успешные управленческие практики 2024 года и сосредоточиться на поддержании оптимальной структуры активов и пассивов.

Далее рассмотрим рентабельность ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг. по зарубежной методике в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Показатели рентабельности ООО «Ют-Жилстрой»

Показатель	Период			Изменение, тыс. руб.		Темп ооста, %	
	2022	2023	2024	2023	2024	2023	2024
Рентабельность активов (ROA)	-4,21	-0,14	28,93	4,07	29,07	3,33	-206,64
Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)	-9,82	-0,34	50,75	9,48	51,09	3,46	-149,26
Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по чистой прибыли	-0,74	-0,02	3,67	-0,72	3,69	2,70	-183,5
Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по прибыли от продаж	5,71	-2,27	8,82	-7,98	11,09	-39,75	-388,55
Рентабельность затрат	-0,8	-0,021	3,67	0,779	3,691	262,5	

Динамика ключевых показателей рентабельности ООО «Ют-Жилстрой» за 2022–2024 гг. отражает глубокую трансформацию бизнеса, выразившуюся в переходе от убыточной деятельности к состоянию высокой доходности. Анализ позволяет оценить эффективность компании с точки зрения использования капитала, операционной деятельности и управления затратами.

1. Рентабельность активов (ROA) по чистой прибыли. Данный показатель является индикатором общей эффективности использования всего инвестированного капитала. В 2022 и 2023 гг. ROA был отрицательным (-4,21% и -0,14%), что свидетельствовало о неспособности активов компании генерировать чистую прибыль. Кардинальный перелом произошел в 2024 году, когда рентабельность активов достигла 28,93%. Это означает, что каждый рубль, вложенный в имущество компании, принес почти 29 копеек чистой прибыли. Столь резкий рост является прямым следствием значительного увеличения чистой прибыли (с -1,3 млн руб. до +324,5 млн руб.) при одновременном умеренном росте валюты баланса.

2. Рентабельность собственного капитала (ROE). ROE – наиболее важный показатель для собственников, измеряющий отдачу на их инвестиции. Отрицательные значения в 2022-2023 гг. (-9,82% и -0,34%) означали уничтожение стоимости капитала акционеров. В 2024 году ситуация изменилась диаметрально: ROE взлетел до 50,75%. Это исключительно высокий результат, показывающий, что собственные средства владельцев стали работать с очень высокой отдачей. Рост был обеспечен как увеличением чистой прибыли, так и значительным приростом самого собственного капитала на фоне прибыли 2024 года.

3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROS). Данный коэффициент демонстрирует, какая доля чистой прибыли заложена в каждом рубле выручки. Негативные значения в начале периода сменились положительным результатом в 3,67% в 2024 году. Это указывает на то, что компания не только нарастила обороты, но и смогла извлекать с каждой сделки существенную итоговую прибыль, преодолев влияние всех налогов и прочих расходов. Улучшение маржинальности стало ключевым фактором успеха.

4. Рентабельность продаж по прибыли от продаж (операционная ROS). Динамика операционной рентабельности наиболее драматична: с 5,71% в 2022 году она упала до -2,27% в 2023-м из-за убытка от основной деятельности, а затем резко выросла до 8,82% в 2024-м. Этот скачок красноречиво

свидетельствует о радикальном исправлении ситуации в основном бизнесе. Рост почти на 11 процентных пунктов за год был достигнут за счет обуздания управленческих расходов и эффективного масштабирования выручки.

5. Рентабельность затрат. Показатель, аналогичный ROS по чистой прибыли, но сфокусированный на соотношении прибыли и понесенных затрат. Его переход от отрицательных значений к 3,67% в 2024 году подтверждает, что компания научилась не просто контролировать, а эффективно оптимизировать свои издержки, превращая большую часть выручки в конечный финансовый результат.

Анализ рентабельности ООО «Ют-Жилстрой» однозначно констатирует, что 2024 год стал точкой бифуркации, после которой компания вышла на траекторию устойчивой высокой доходности. Был осуществлен качественный переход от бизнес-модели, уничтожающей стоимость (отрицательные ROA и ROE), к модели, создающей значительную добавленную стоимость для собственников. Ключевыми драйверами этой трансформации выступили:

Восстановление операционной эффективности: Резкий рост операционной рентабельности продаж с -2,27% до 8,82% указывает на успешное исправление структурных проблем в основном бизнесе, прежде всего связанных с управленческими расходами.

Эффективное масштабирование: Рост выручки сопровождался улучшением маржинальности, что свидетельствует о грамотном ценовом менеджменте и контроле себестоимости.

Мощная финансовая отдача: Достигнутые уровни ROE (50,75%) и ROA (28,93%) являются индикаторами выдающейся эффективности использования как собственного, так и всего капитала.

Таким образом, все показатели рентабельности снижаются в 2023 году, что связано со спадом величины чистой прибыли в 2023 году (убыток 1 287 тыс. руб.), но за 2024 год наметился рост всех показателей рентабельности из-за

роста всех показателей прибыли. Изменение рентабельности на рисунке 2.5.

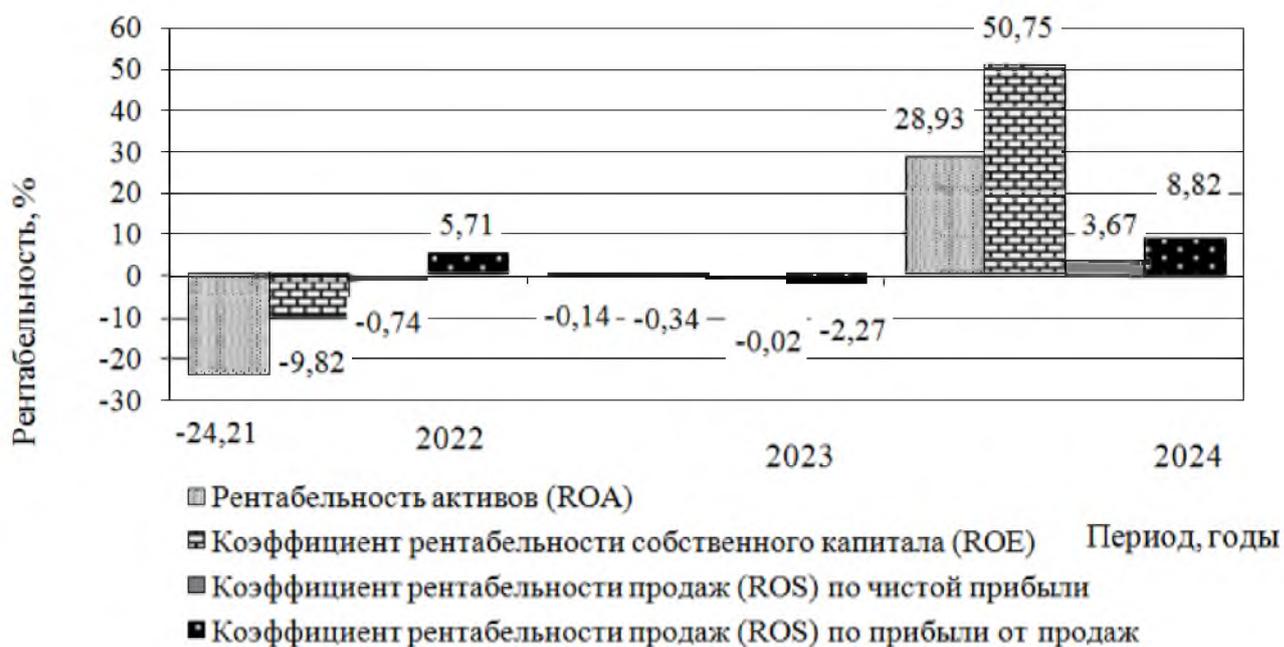


Рисунок 2.5 – Рентабельности деятельности ООО «Ют-Жилстрой»

Таким образом, компания продемонстрировала способность к радикальной операционной и финансовой перестройке. Высокая рентабельность формирует прочную основу для самофинансирования развития, повышения инвестиционного рейтинга и роста рыночной стоимости. Для долгосрочного успеха необходимо закрепить достигнутые управленческие практики, обеспечивающие контроль над расходами и высокую оборачиваемость капитала, а также минимизировать зависимость финансового результата от волатильных прочих доходов и расходов.

Оценим внешнюю среду организации, которая также может снизить эффективность деятельности. Для формирования комплексного представления о факторах, влияющих на деятельность ООО «Ют-Жилстрой», и разработки обоснованных стратегических решений проведем оценку внешней макросреды с использованием PEST-анализа (таблица 2.8).

Этот метод позволяет структурировать политические, экономические, социальные и технологические факторы, оказывающие воздействие на строительный бизнес компании.

Таблица 2.8 - PEST-анализ внешней среды ООО «Ют-Жилстрой»

Фактор (PEST)	Возможности (О)	Угрозы (Т)	Комментарий и влияние на компанию
Р (Политико-правовые)	<p>1. Реализация национальных проектов и госпрограмм (льготная ипотека) стимулирует спрос.</p> <p>2. Стабильность налогового законодательства облегчает долгосрочное планирование.</p>	<p>1. Ужесточение градостроительных, экологических норм и требований безопасности повышает издержки.</p> <p>2. Зависимость от бюджетного финансирования программ создает риски смены приоритетов.</p>	<p>Внешняя регуляторная среда создает рамочные условия для роста, но одновременно повышает «стоимость входа» и ведения деятельности. Компании необходимо постоянно инвестировать в соответствие стандартам, что влияет на операционные расходы.</p>
Е (Экономические)	<p>1. Рост инвестиционной активности в секторе инфраструктуры.</p> <p>2. Наличие программ господдержки для заказчиков (спрос со стороны населения).</p>	<p>1. Высокая инфляция и волатильность цен на стройматериалы и энергоносители.</p> <p>2. Рост ключевой ставки и удорожание кредитов для заказчиков и самой компании.</p> <p>3. Снижение платежеспособного спроса в сегменте коммерческой недвижимости.</p>	<p>Эти факторы напрямую воздействуют на ключевые параметры бизнеса ООО «Ют-Жилстрой»: себестоимость, маржинальность проектов, спрос на услуги и потребность в оборотном капитале. Эффективное управление затратами и логистикой становится критически важным.</p>
S (Социально-демографические)	<p>1. Устойчивая урбанизация и миграция в крупные города формируют долгосрочный спрос на жилье и инфраструктуру.</p> <p>2. Рост запроса на комфортную среду и современные планировочные решения.</p>	<p>1. Структурный дефицит квалифицированных рабочих и инженерных кадров в отрасли.</p> <p>2. Рост социальных ожиданий к качеству и экологичности объектов.</p>	<p>Демографические тренды поддерживают рынок, но кадровый голод создает риски роста фонда оплаты труда и срыва сроков. Компании необходимо развивать собственные программы обучения и удержания персонала, чтобы сохранять операционную эффективность.</p>

Продолжение таблицы 2.8

Т (Технологические)	1. Внедрение BIM-технологий и цифровых двойников для оптимизации проектирования и строительства. 2. Использование современных материалов и методов (модульное строительство) для сокращения сроков и затрат.	1. Быстрое технологическое обновление требует постоянных инвестиций в обучение, ПО и оборудование. 2. Цифровое неравенство: отставание в технологиях снижает конкурентоспособность на рынке.	Технологическая трансформация — ключевой драйвер будущей эффективности. Для ООО «Ют-Жилстрой» инвестиции в цифровизацию процессов — это не только способ снизить издержки и управлять рисками, но и необходимое условие для участия в крупных и сложных проектах.
------------------------	---	---	---

Таким образом, внешняя среда деятельности ООО «Ют-Жилстрой» характеризуется умеренно-высокой степенью нестабильности и сложности. Наибольшее влияние на бизнес оказывают экономические (инфляция, стоимость ресурсов) и технологические факторы. Политическая поддержка отрасли создает фон для роста, но сопряжена с усилением регуляторного давления.

Ключевая рекомендация — переход от реактивной к проактивной стратегии взаимодействия со средой. Для этого компании необходимо:

4. Диверсифицировать портфель заказов, снижая зависимость от одного типа проектов или источника финансирования.
5. Создать систему гибкого управления затратами, включая стратегические запасы, долгосрочные контракты с поставщиками и хеджирование ценовых рисков.
6. Активно инвестировать в технологическую базу (BIM, системы управления проектами) и кадровый капитал, что станет основным источником конкурентного преимущества и операционной эффективности в среднесрочной перспективе.

Таким образом, успешное развитие ООО «Ют-Жилстрой» в текущих условиях зависит от его способности трансформировать внешние угрозы

(высокие издержки, кадровый дефицит) в возможности через внутреннюю оптимизацию, цифровизацию и грамотное стратегическое позиционирование.

На основе проведенного финансового анализа и оценки внешней среды (PEST) сформирована сводная матрица SWOT, отражающая внутренние сильные и слабые стороны компании, а также внешние возможности и угрозы (таблица 2.9).

Таблица 2.9 - SWOT-анализ ООО «Ют-Жилстрой»

Сильные стороны (Strengths)	Слабые стороны (Weaknesses)
1. Высокая финансовая эффективность: Исключительно высокие показатели ROE (50,75%) и ROA (28,93%) по итогам 2024 года.	1. Недостаточная ликвидность: Коэффициент текущей ликвидности (1,74) ниже нормативного значения, что указывает на риски с покрытием краткосрочных обязательств.
2. Укрепленная финансовая устойчивость: Преобладание собственного капитала над заемным, коэффициент автономии превышает норматив.	2. Волатильность финансового результата: Значительная зависимость итоговой прибыли от прочих доходов и расходов, что снижает предсказуемость.
3. Операционная рентабельность: Восстановление и рост рентабельности продаж по основной деятельности до 8,82% в 2024 году.	3. Узкая специализация и кадровая зависимость: Деятельность сфокусирована на строительном-монтажных работах, а дефицит кадров в отрасли создает операционный риск.
4. Наличие ресурсной базы и допусков: Обеспеченность техникой, лицензиями СРО и допусками к работам повышенной опасности.	
Возможности (Opportunities)	Угрозы (Threats)
1. Государственные инициативы: Участие в национальных проектах и программах льготной ипотеки для расширения портфеля заказов.	1. Макроэкономическая нестабильность: Высокая инфляция и волатильность цен на материалы угрожают росту себестоимости и сметной дисциплине.
2. Технологическая модернизация: Внедрение BIM-технологий и цифровых систем управления для повышения эффективности и конкурентоспособности.	2. Ужесточение регуляторной среды: Рост требований в области экологии, безопасности и градостроительства увеличивает административную нагрузку и издержки.
3. Рост урбанизации: Устойчивый спрос на жилищное и инфраструктурное строительство в крупных городах.	3. Рост конкуренции и дефицит кадров: Обострение конкуренции за квалифицированный персонал и проекты может сдерживать рост маржи.
4. Диверсификация услуг: Расширение деятельности в смежные сегменты (например, эксплуатация объектов, реконструкция) на базе имеющихся компетенций.	4. Повышение стоимости кредита: Рост ключевой ставки может ограничить инвестиционные возможности заказчиков и повысить стоимость заемного капитала для компании.

Анализ выявляет ключевую дилемму компании: контраст между выдающейся внутренней финансовой эффективностью (S1, S2) и сохраняющимися операционными рисками, обусловленными как внутренними слабостями (W1, W2), так и внешними угрозами (T1, T2). Наибольший стратегический потенциал заключается в использовании накопленного финансового результата и устойчивости (S1, S2) для нейтрализации слабостей и капитализации возможностей. Например, избыток собственного капитала можно направить на технологическую модернизацию (O2) и формирование страховых запасов для хеджирования ценовых рисков (T1), что одновременно снизит волатильность затрат (W2).

Текущее положение ООО «Ют-Жилстрой» можно охарактеризовать как «сила перед лицом перемен». Компания вышла на высокий уровень рентабельности и автономии, что предоставляет ей стратегическую инициативу. Основная задача — не просто сохранить, а конвертировать эту финансовую мощь в долгосрочные конкурентные преимущества и устойчивость.

Для этого стратегия должна развиваться по двум взаимосвязанным векторам:

Укрепление операционной базы: Направление ресурсов на ликвидацию внутренних слабостей — повышение ликвидности через оптимизацию оборотного капитала и стабилизацию финансового результата за счет контроля над непрофильными операциями.

Проактивное освоение среды: Активное использование возможностей, особенно в области цифровизации (O2) и диверсификации (O4), для создания «буферов» против внешних угроз. Это позволит трансформировать бизнес-модель из зависимой от конъюнктуры в управляющую рисками.

Таким образом, SWOT-анализ подтверждает, что компания достигла переломного момента, когда стратегические инвестиции в технологии, кадры и диверсификацию, финансируемые за счет текущей высокой доходности, являются не расходом, а критически важным вложением в будущую

устойчивость и ценность бизнеса.

Проведенный анализ эффективности деятельности ООО «Ют-Жилстрой» позволяет сформулировать ряд важных выводов, характеризующих качество управления компанией. Главным результатом 2024 года стал качественный скачок в доходности: компания достигла исключительно высоких показателей рентабельности собственного капитала (ROE 50,75%) и активов (ROA 28,93%). Этот успех был обеспечен резким увеличением операционной маржи (рентабельность продаж выросла до 8,82%) благодаря эффективному контролю над управленческими расходами и росту валовой прибыли на фоне увеличения объемов работ.

Одновременно анализ выявил сохраняющиеся структурные дисбалансы. Несмотря на значительное улучшение, коэффициент текущей ликвидности (1,74) остается ниже нормативного уровня, что указывает на относительную недостаточность оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Также отмечается высокая зависимость конечного финансового результата от волатильных прочих доходов и расходов, что вносит элемент непредсказуемости.

Таким образом, эффективность деятельности компании носит противоречивый характер: с одной стороны, продемонстрирована выдающаяся способность генерировать прибыль на вложенный капитал, с другой — сохраняются риски, связанные с ликвидностью и стабильностью финансового результата. Это создает основу для разработки адресных мероприятий, направленных на укрепление сильных сторон и устранение выявленных слабостей.

Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ют-Жилстрой» за период 2022–2024 годов позволил получить развернутую картину текущего состояния и динамики развития компании. Исследование подтвердило, что 2024 год стал переломным моментом, в течение которого организация не только преодолела негативные тенденции 2023 года, но и вышла на траекторию интенсивного роста с высокими качественными

показателями.

Установлено, что компания обладает значительными внутренними резервами, главным из которых является сформированная способность генерировать высокую прибыль на собственный и заемный капитал. Значительное укрепление финансовой устойчивости, выраженное в росте доли собственных средств и снижении зависимости от заемного финансирования, создает надежную основу для самостоятельного развития. При этом выявлены ключевые проблемные зоны, требующие управленческого внимания: недостаточный уровень абсолютной и текущей ликвидности, создающий операционные риски, а также существенное влияние на итоговый результат непрофильных статей доходов и расходов.

Результаты PEST- и SWOT-анализа контекстуализируют внутреннее положение компании в сложной и динамичной внешней среде. С одной стороны, государственные инициативы и демографические тренды формируют благоприятные рыночные возможности. С другой стороны, макроэкономическая нестабильность, технологические вызовы и кадровый дефицит представляют собой значимые угрозы.

Следовательно, ООО «Ют-Жилстрой» находится в точке стратегического выбора. Достигнутый уровень финансовой эффективности и устойчивости предоставляет компании ресурсы и время для проведения целенаправленных преобразований. Ключевой задачей на ближайшую перспективу становится не просто поддержание текущей доходности, а направление полученной прибыли на устранение внутренних слабостей (ликвидация дефицита ликвидности) и капитализацию внешних возможностей (инвестиции в цифровизацию и диверсификацию). Успешное решение этой задачи позволит перевести текущий финансовый успех в долгосрочную конкурентоспособность и устойчивое развитие на рынке строительных услуг.

3 Разработка и обоснование мероприятий для повышения эффективности финансовой деятельности ООО «Ют-Жилстрой»

3.1 Разработка комплекса мероприятий по повышению эффективности деятельности организации

Результаты комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ют-Жилстрой» выявили как значительные резервы роста, так и конкретные проблемные зоны, сдерживающие развитие компании. Ключевыми из них являются недостаточный уровень ликвидности, высокая волатильность финансового результата из-за влияния прочих статей, а также операционные неэффективности в управлении запасами и логистикой. Переход от диагностики к практике требует разработки целенаправленных управленческих решений. Целью данного раздела является формирование комплекса взаимосвязанных мероприятий, направленных на устранение выявленных недостатков и закрепление положительных тенденций в деятельности организации. Предлагаемые меры сфокусированы на трех основных направлениях: оптимизация управления оборотными активами, повышение эффективности операционных процессов и укрепление финансовой устойчивости.

Проведенный анализ финансового управления организацией позволил выявить ряд значимых тенденций. Положительной динамикой можно считать существенный рост выручки и прочих доходов, достигнутый в 2024 году. Вместе с тем, диагностированы и проблемные аспекты, негативно влияющие на общую эффективность. К ним относятся повышенные издержки, связанные с хранением мелкооптовых партий продукции, а также структурный перекос в активах, выразившийся в высокой доле запасов (48,14%) на конец отчетного периода. Дополнительным фактором риска является выявленная несогласованность в сроках поставки сырья и отгрузки готовой продукции,

приводящая в среднем к 1,5% отклонений от плановых показателей.

Углубленное исследование действующей системы материально-технического снабжения и складского учета показало, что используемый программный комплекс «1С:Бухгалтерия 8» не обеспечивает полной функциональности на данном участке. Существующие ограничения не позволяют вести детализированный оперативный учет товарно-материальных ценностей, что снижает качество управленческой информации. В целях оптимизации данного бизнес-процесса представляется целесообразным интеграция в текущую IT-инфраструктуру специализированного модуля «WMS Логистика. Управление складом 4» от компании «AXELOT», разработанного на платформе «1С:Предприятие 8».

Внедрение данного решения создаст замкнутый информационный контур. На вход системы будут поступать заявки на сырье от производственных подразделений, а результатом ее работы станут детализированные заказы на готовую продукцию. Выходной документ будет включать такие реквизиты, как номенклатура, стоимость единицы, необходимый объем материалов и данные о поставщике. Ответственность за оперативный ввод и актуализацию данных, включая создание резервных копий файлов заказов, предполагается возложить на менеджера по снабжению ООО «Ют-Жилстрой».

Основное назначение автоматизированной системы заключается в повышении скорости обработки транзакций, обеспечении непрерывного контроля над движением запасов и минимизации ошибок при формировании заказов. Логистическая схема процесса управления поставками после внедрения модуля «1С:WMS Логистика. Управление складом 4» визуализирована на рисунке 3.1. Таким образом, предложенная мера направлена на устранение выявленных операционных недостатков через цифровизацию и может служить основой для повышения общей эффективности управления оборотными активами.

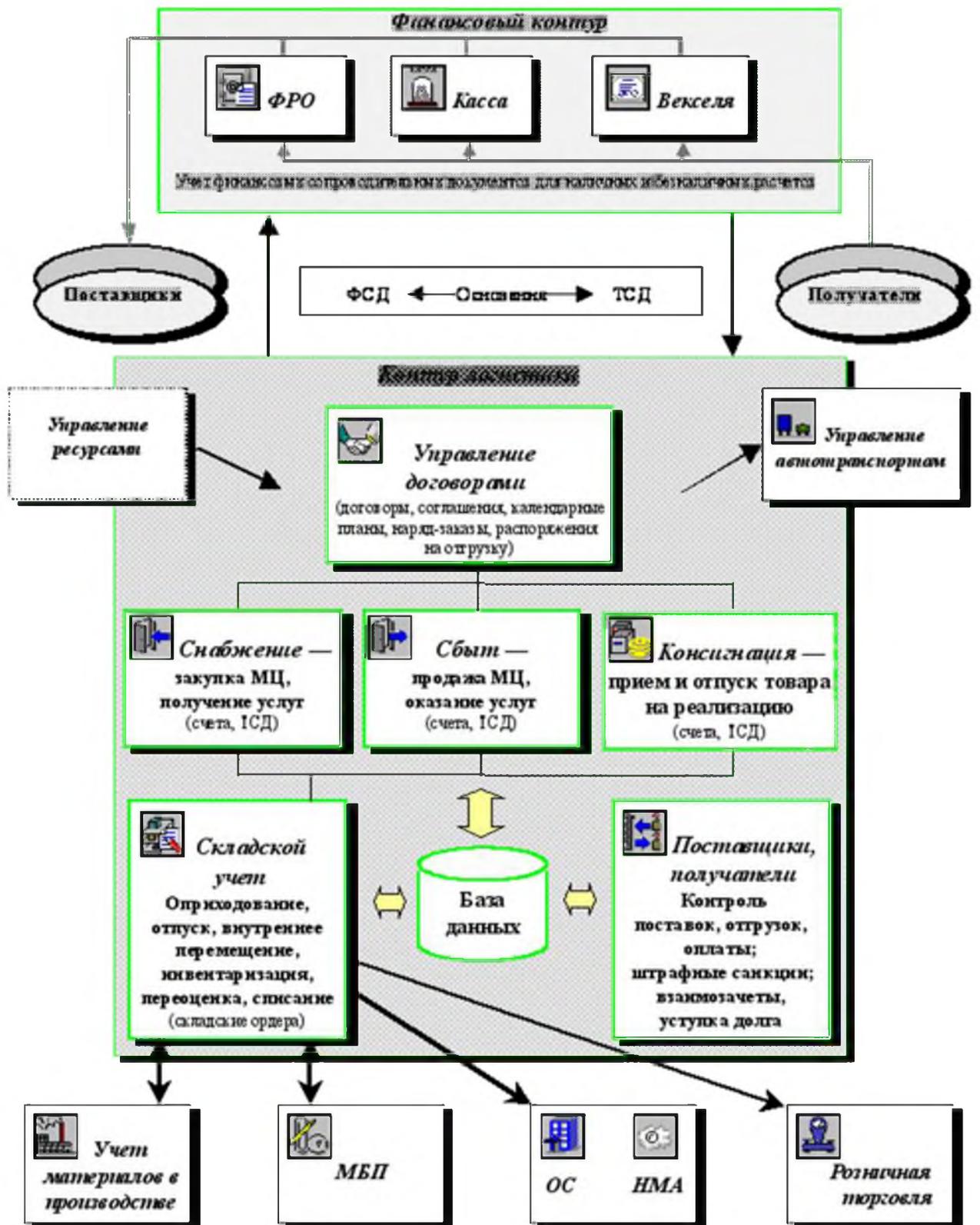


Рисунок 3.1 – Схема процесса управления поставками товаров/продукции при установке блока «1: WMS Логистика. Управление складом 4»

Последовательность отражения операций товародвижения в блоке «1С:WMS Логистика. Управление складом 4» представлена на рисунке 3.2.

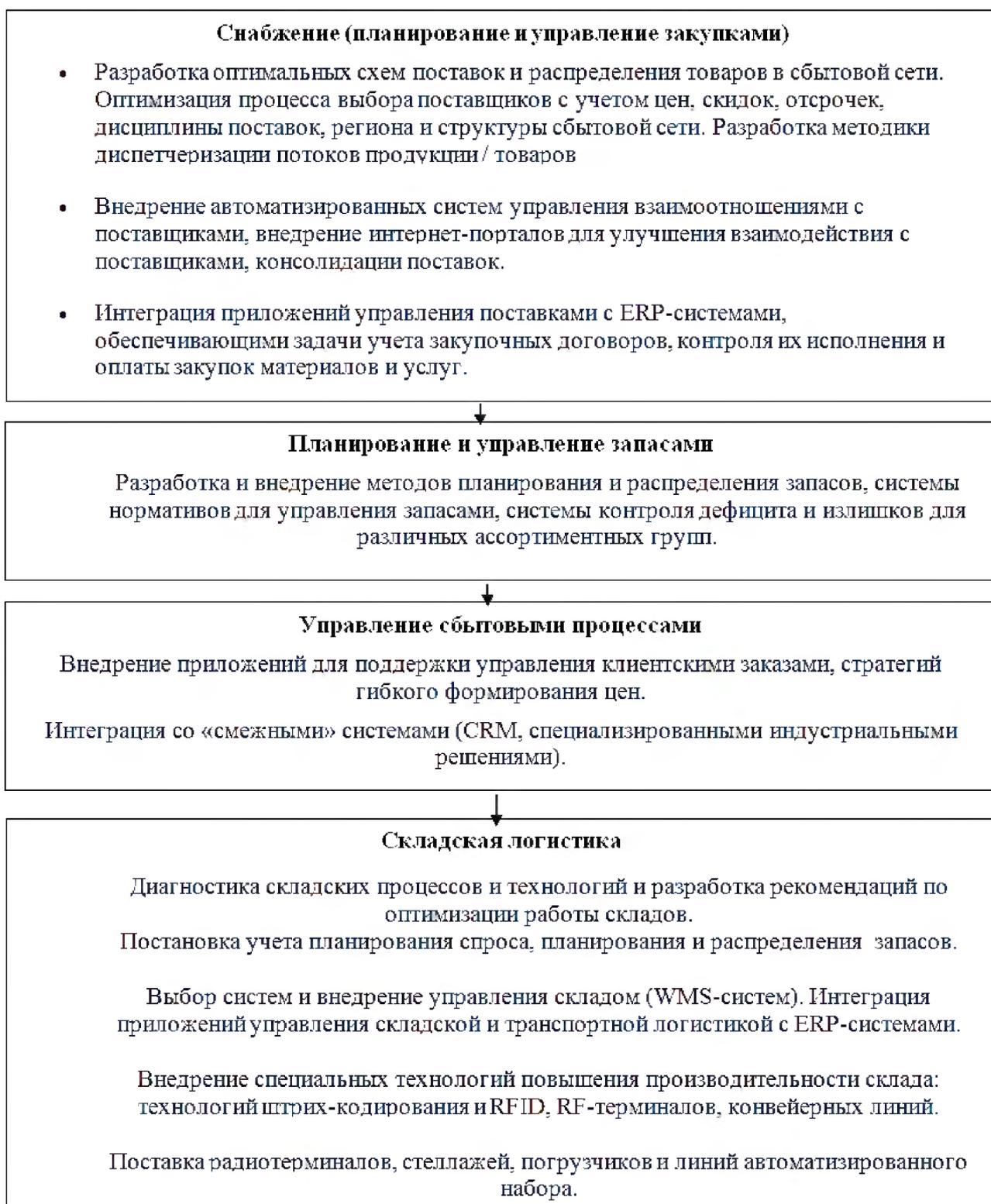


Рисунок 3.2 – Последовательность отражения операций товародвижения в блоке «1С:WMS Логистика. Управление складом 4»

На основе проведенного анализа для повышения эффективности управления оборотными средствами ООО «Ют-Жилстрой» предлагается

комплекс взаимосвязанных мероприятий. Рассмотрим их экономическое обоснование.

1. Оптимизация логистики и складского учета через внедрение WMS. Формирование точного и своевременного заказа, соответствующего рыночному спросу, является ключевым условием обеспечения оптимального уровня производственных запасов. Внедрение модуля «WMS Логистика. Управление складом 4» в существующую информационную систему «1С:Предприятие» позволит существенно повысить операционность, прозрачность и управляемость процесса снабжения. Автоматизация учета поступления сырья по первичным документам и контроль над всей цепочкой поставок, по опыту аналогичных предприятий, способна снизить трудоемкость данных процессов примерно на 20%. Кроме того, система минимизирует логистические ошибки, что позволит сократить расхождения в сроках и объемах поставок в среднем на 1,5%, напрямую влияя на снижение излишних запасов и высвобождение оборотных средств.

2. Внедрение стимулирующей системы скидок для покупателей. В качестве меры по ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности и стимулированию сбыта предлагается ввести тактические скидки, в первую очередь, за объем приобретаемой партии. С экономической точки зрения данный инструмент оправдан, если достигаемый положительный эффект от ускоренного притока денежных средств превышает альтернативную стоимость капитала (цену возможного кредита). Предоставление скидки за крупную оптовую закупку мотивирует покупателей к увеличению разового заказа, что ведет к экономии издержек продавца на хранении, транспортировке и административной обработке множества мелких партий. В результате происходит ускорение оборота готовой продукции и денежных потоков компании, что положительно сказывается на общей финансовой эффективности.

3. Повышение эффективности использования трудовых ресурсов. Учитывая значительную долю расходов на оплату труда в общей структуре

затрат, необходима не просто редукция численности, а системная оценка эффективности данных расходов. Современный управленческий подход рассматривает затраты на персонал как инвестиции, отдача от которых измеряется вкладом работников в создание будущей экономической выгоды. В условиях меняющегося рынка труда, роста требований к квалификации и технологического перевооружения, ключевой задачей становится не сокращение издержек, а оптимизация производительности. Конкурентоспособность достигается за счет внутренней эффективности процессов, включая рациональное использование человеческого капитала. Поэтому основной акцент должен быть сделан на регулярном мониторинге производительности труда, выявлении резервов ее роста и оптимизации бизнес-процессов, что в конечном итоге приводит к снижению удельных затрат на единицу продукции при сохранении или повышении качества.

Таким образом, предложенные мероприятия направлены на комплексное воздействие на различные элементы оборотного капитала: оптимизацию запасов, ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и повышение эффективности ключевых операционных процессов.

Таким образом, на основе проведенной диагностики был разработан комплекс практических мероприятий, направленных на повышение эффективности ООО «Ют-Жилстрой». Предложенные решения носят системный характер и затрагивают ключевые аспекты деятельности:

Технологическая оптимизация: Внедрение модуля складского учета (WMS) призвано решить проблему избыточных запасов и логистических ошибок, что напрямую повысит оборачиваемость оборотных средств и снизит операционные издержки.

Финансовая политика: Введение системы скидок за объем закупок направлено на ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и готовой продукции, стимулирование сбыта и улучшение денежных потоков.

Повышение производительности ресурсов: Сосредоточение внимания на эффективности использования трудовых ресурсов через мониторинг

производительности и оптимизацию процессов нацелено на снижение удельных затрат и рост конкурентоспособности.

Данные мероприятия взаимодополняют друг друга и формируют основу для перехода от экстенсивного роста к интенсивному развитию, основанному на внутренней эффективности и рациональном использовании всех видов капитала компании.

3.2 Оценка предложенных мероприятий по повышению эффективности деятельности организации

Рассчитаем экономический эффект от внедрения предложенных в разделе 3.1 мероприятий, чтобы оценить их целесообразность / эффективность и влияние на показатели ООО «Ют-Жилстрой» в прогнозном году. Рассмотрим экономический эффект от автоматизации оперативного учета управления поставками и отгрузкой готовой продукции с установкой блока «1С:WMS Логистика. Управление складом 4» в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Экономический эффект от внедрения блока «1С:WMS Логистика. Управление складом 4»

Показатель, тыс. руб.	Расчет значений	Сумма
Запасы сырья на начало 2024 года (Он')	368 786	368 786
Запасы сырья на конец 2024 года (Ок)	540 114	540 114
Поступление сырья в 2024 году (П)	Данные бухгалтерии	741 250
Показатель, тыс. руб.	Расчет значений	Сумма
Планируемое поступление товаров в 2020 году	641 250 +20 %	769 500
Вероятность несоответствия сроков поставок и отгрузок	769 500 · 1,5%	11 542,5
Дополнительный денежный поток за счет внедрения WMS Логистика	11 542,5	11 542,5
Стоимость «1С:WMS Логистика. Управление складом 4»	http://1c.ru/	198,0
Рентабельность деятельности, %	100% – 929 495 / 8 841 445 × 100%	10,51
Дополнительная валовая прибыль от установки Блока WMS Логистика	(11 542,5 × 10,51%) – 198	1015,12

Специализированный модуль «1С:WMS Логистика. Управление складом

4» обеспечивает комплексную автоматизацию ключевых логистических операций. Его функциональность включает координацию смежных бизнес-процессов: производственного планирования, сбыта и материально-технического снабжения. Система обеспечивает оперативный учет на складе, управление отгрузками и доставкой продукции клиентам, а также организует эффективное информационное взаимодействие между всеми участниками цепи — внутренними подразделениями ООО «Ют-Жилстрой», поставщиками, дистрибьюторами и конечными заказчиками.

Экономическая целесообразность внедрения данного решения обусловлена его влиянием на соблюдение производственных и снабженческих графиков. Обеспечение ритмичности поставок сырья и отгрузки готовой продукции позволит генерировать дополнительный денежный поток. По оценкам, дополнительная выручка может составить 11 542,5 тыс. рублей. С учетом достигнутого в 2024 году уровня рентабельности продаж (10,51%) и стоимости лицензии программного продукта (198 тыс. руб.), чистая экономическая выгода от реализации мероприятия оценивается в 1 015,12 тыс. рублей прибыли.

Актуальность предложения также подтверждается анализом структуры оборотных активов. Согласно данным Приложения А, за анализируемый период наблюдался значительный рост стоимости запасов — с 368 786 тыс. руб. до 540 114 тыс. руб., при этом их доля в оборотных средствах достигла 48,15%. Параллельно отмечается увеличение сопутствующих расходов на хранение, особенно в части готовой продукции с низкой оборачиваемостью. К данной категории неликвидных позиций в ООО «Ют-Жилстрой» относятся, в частности, кабельные металлоконструкции: лотки, короба, стойки и полки. В связи с этим в качестве следующей меры предлагается разработка системы целевых скидок для стимулирования сбыта этой группы товаров. Динамика и структура запасов готовой продукции за 2022-2023 гг. детализированы в таблице 3.2.

Полученные отклонения товарных запасов ООО «Ют-Жилстрой» за 2022 -

2024 годы представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.2 – Расчет состояния запасов готовой продукции за 2022- 2023 гг.

Показатель, руб.	Период, годы		
	2022	2023	2024
Выручка	5 026 879	6 464 727	8 841 445
Средний Однодневный объем реализации	5 026 879 : 365	6 464 727 : 365	8 841 445 : 365
Запасы готовой продукции в сумме за год	124 755,93	218 746,17	345 751,87
Расчет количества дней	124 755,93 : 13 772,27	218 746,17 : 17 711,58	345 751,87 : 24 223,14

Таблица 3.3 – Анализ состояния готовой продукции ООО «Ют-Жилстрой»

Показатель	Период, годы			Отклонение	
	2022	2023	2024	2023	2024
Выручка	5 026 879	6 464 727	8 841 445	+1437 878	+2376 719
Однодневный объем реализации	13 772,27	17 711,58	24 223,14	+3939,31	+6511,56
Запасы готовой продукции в сумме за год	124 755,93	218 746,17	245 751,87	+93990,24	+127005,7
Срок нормирования запасов, дни	9,06	12,35	14,27	+2,31	+1,9

Анализ оборачиваемости запасов готовой продукции выявил негативную тенденцию: средний срок реализации в 2023 году превысил плановый показатель на 1,9 дня. Это отклонение привело к тому, что в структуре запасов оказалось условно «заморожено» 46 596,09 тыс. рублей дополнительных оборотных средств (расчет произведен как произведение среднедневной стоимости отгрузки в размере 24 223,14 тыс. руб. на выявленное отклонение в днях). Данный факт свидетельствует о замедлении цикла превращения готовой продукции в денежные средства. Подтверждением проблемы служит и абсолютный рост остатков готовой продукции на складе, величина которого на конец анализируемого периода составила 127 005,7 тыс. руб. (Таблица 3.3).

Для стимулирования сбыта и ускорения оборачиваемости, в частности по медленно реализуемым номенклатурным группам (кабельные металлоконструкции), целесообразно ввести для ключевых контрагентов —

ООО «Нефтегазмонтажавтоматика» и ООО «СГК Автоматизация» — систему прогрессивных скидок, привязанных к объему закупки. Скидка за количество является классическим инструментом ценового стимулирования, суть которого заключается в снижении цены единицы товара при увеличении объема партии.

Экономическое обоснование данной меры заключается в формировании взаимной выгоды. Предприятие-поставщик (ООО «Ют-Жилстрой») получает экономию на условно-постоянных издержках, связанных с хранением, комплектацией, отгрузкой и административным сопровождением продаж.

Таким образом, в качестве практического механизма предлагается установить для покупателей порог суммы заказа в 1000 тыс. рублей, начиная с которого будут применяться прогрессивные ставки скидок. Конкретные размеры скидок в зависимости от объема закупок представлены в таблице 3.4. Реализация данной меры направлена на сокращение излишних запасов, высвобождение оборотных средств и ускорение их оборачиваемости.

Таблица 3.4 – Скидки за количество закупаемой (неликвидной) продукции, основным покупателям

Объем реализации партии, тыс. руб. в том числе:	Процент скидок, %
до 1 000	5,0
до 1 500	7,0
от 1500	8,0
от 2 000 и более	10,0

Расчет эффективности мероприятия по предоставлению скидок от количества закупаемой готовой продукции произведен в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Расчет эффективности мероприятия по предоставлению скидок от количества закупаемой готовой продукции

Показатели, тыс.руб.	Расчет показателей	Значения
Готовая продукция 2024 года	Таблица 3.2	345 751,87
Избыток готовой продукции	Таблица 3.3	127 005,7
Планируемое повышение выручки при применении скидок от количества закупаемой продукции	$127\ 005,7 \cdot 10\ %$	114 305,13
Дополнительная валовая прибыль за счет внедрения мероприятия	$114\ 305,13 \cdot 10,51\ %$	12 013,47
Готовая продукция(прогноз)	$345\ 751,87 \cdot 127\ 005,7$	218 746,17

Реализация предложенных мероприятий направлена на комплексное повышение эффективности деятельности ООО «Ют-Жилстрой» и окажет прямое положительное влияние на её финансовые результаты.

1. Внедрение системы складского учета «1С:WMS Логистика. Управление складом 4». Данное мероприятие предусматривает интеграцию специализированного модуля в существующую учетную систему для автоматизации ключевых логистических операций. Назначение системы заключается в повышении скорости и точности обработки заказов, минимизации ошибок и обеспечении полного контроля над цепочкой поставок. По данным отраслевых аналогов, автоматизация позволит снизить трудоемкость процессов на 20% и сократить расхождения между плановыми и фактическими объемами поставок в среднем на 1,5%. Экономический эффект выразится в обеспечении ритмичности производства и сбыта, что, по расчетам, может принести дополнительный денежный поток (выручку) в размере 11 542,5 тыс. рублей. С учетом рентабельности продаж 2024 года (10,51%) и стоимости лицензии (198 тыс. руб.), чистая дополнительная прибыль от мероприятия оценивается в 1 015,12 тыс. рублей.

2. Внедрение системы скидок для стимулирования сбыта неликвидной продукции. В целях ускорения оборачиваемости запасов готовой продукции, в частности кабельных металлоконструкций, предлагается ввести для ключевых покупателей (ООО «Нефтегазмонтажавтоматика» и ООО «СГК Автоматизация») прогрессивные скидки, привязанные к объему закупки. Ожидается, что данная мера позволит увеличить средний размер партии заказа с примерно 1 млн руб. до более чем 2 млн руб. Помимо высвобождения средств, «замороженных» в запасах, применение скидок обеспечит прирост выручки на 114 305,13 тыс. руб. При сохранении сложившегося в 2024 году уровня себестоимости в выручке (89,49%), это приведет к увеличению валовой прибыли на 12 013,47 тыс. руб., доведя её общую величину до 941 508,47 тыс. руб. Таким образом, эффективность данного мероприятия экономически обоснована.

3. Оптимизация структуры трудовых ресурсов. Учитывая высокие транспортные расходы на доставку вахтовиков из отдаленных регионов России, предлагается частично заменить данную категорию работников трудовыми мигрантами из Казахстана при сохранении ключевого кадрового ядра. Данная мера позволит добиться комплексной экономии: сокращение затрат на оплату труда на 50 400 тыс. руб., снижение страховых взносов на 15 220,8 тыс. руб., а также уменьшение транспортных расходов на 45 790,09 тыс. руб. Совокупный экономический эффект от оптимизации кадров составит 111 410,89 тыс. руб.

Кроме того, для минимизации затрат в условиях возможной нехватки финансовых средств предлагается реализовать сопутствующие меры: внедрить гибкую систему расчетов с контрагентами, развивать сотрудничество с перспективными поставщиками и покупателями, а также переориентироваться на поставщиков, предлагающих условия ускоренной оплаты без отсрочки, для снижения потребности в оборотном капитале.

Совокупное влияние предложенных мероприятий на ключевые показатели рентабельности ООО «Ют-Жилстрой» обобщено в таблице 3.6.

Таблица 3.6–Прогнозная рентабельность ООО «Ют-Жилстрой»

Показатели	2024	Прогнозный год	Изменения, +,-
Рентабельность основной деятельности	9,85	10,79	+0,94
Рентабельность активов	28,93	38,1	+9,17
Рентабельность продаж	3,67	9,57	+5,9
Коэффициент коммерческой платежеспособности, раз	1,33	2,21	+0,88

Из таблицы 3.6 видно, что реализация комплекса мероприятий принесет экономический эффект, о чём говорит рост рентабельности основной деятельности ООО «Ют-Жилстрой» с 9,85% до 10,79%, а также рентабельности продаж с 3,67% до 9,57%. Динамика рентабельности представлена на рисунке 3.3. Реализация разработанных мероприятий окажет существенное положительное влияние на ключевые финансовые показатели ООО «Ют-Жилстрой». Суммарный эффект от предложенных мер выразится в значительном улучшении рентабельности и укреплении платежеспособности

компании.

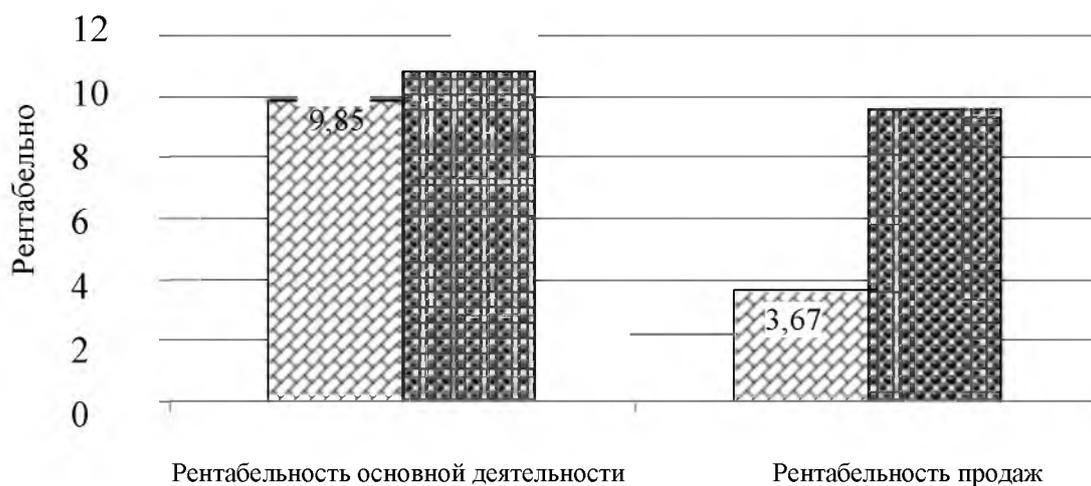


Рисунок 3.3 – Прогнозная рентабельность ООО «Ют-Жилстрой»

Консервативная оценка прогнозируемых изменений свидетельствует о достижении следующих результатов. Чистая прибыль организации может возрасти на 102 882,58 тыс. рублей. Этот рост станет следствием комплексного воздействия: увеличения валовой прибыли на 78 847,39 тыс. рублей (что прямо повлияет на прибыль от продаж) при одновременном сокращении общей себестоимости за счет оптимизации кадровых расходов. Прогнозируемый прирост выручки составляет 125 847,63 тыс. рублей. При этом соответствующий рост себестоимости (112 621,04 тыс. рублей), рассчитанный исходя из сложившейся в 2024 году доли затрат в выручке (89,49%), будет существенно нивелирован экономией от кадровой оптимизации в размере 111 410,89 тыс. рублей. В итоге чистое увеличение себестоимости оценивается в 47 000,24 тыс. рублей. Рост налогооблагаемой базы, соответственно, приведет к увеличению платежа по налогу на прибыль приблизительно на 21 754,9 тыс. рублей.

Ключевым итогом станет качественное улучшение индикаторов эффективности. Ожидается рост рентабельности продаж на 5,9%, что продемонстрирует увеличение маржинальности основной деятельности. Показатель рентабельности активов (ROA) может повыситься на 9,17%, подтверждая более эффективное использование всего имущественного

комплекса компании. Наконец, коэффициент коммерческой платежеспособности (близкий по смыслу к коэффициенту текущей ликвидности) имеет потенциал к увеличению в 0,88 раза, что указывает на снижение рисков, связанных с краткосрочной ликвидностью.

Таким образом, количественная оценка доказывает высокую эффективность и практическую применимость разработанных рекомендаций для ООО «Ют-Жилстрой». Внедрение комплекса мер обеспечит не только разовый прирост прибыли, но и создаст условия для устойчивого развития компании за счет повышения управляемости логистических процессов, оптимизации структуры затрат и укрепления финансового состояния.

Заключение

Выполненное исследование, посвященное анализу имущественного положения и оценке структуры, состава и динамики оборотных средств, позволило достичь поставленной цели и решить комплекс взаимосвязанных задач, направленных на разработку мер по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности строительной организации ООО «Ют-Жилстрой».

В первой главе работы были систематизированы теоретические основы финансового анализа и оценки эффективности. Рассмотрена сущность, цели и задачи анализа как инструмента диагностики и прогнозирования финансового состояния. Определено, что эффективность производственной деятельности является комплексной категорией, оцениваемой через систему критериев и показателей, среди которых центральное место занимают показатели рентабельности, ликвидности и оборачиваемости. Теоретический анализ позволил сформировать методологический аппарат, использованный в дальнейшем для изучения конкретного предприятия.

Вторая глава содержала всесторонний анализ эффективности деятельности ООО «Ют-Жилстрой» за период 2022–2024 гг. На основе финансовой отчетности была дана характеристика предприятия и оценено его текущее состояние. Анализ выявил контрастную динамику: несмотря на проблемный 2023 год, завершившийся убытком, в 2024 году компания продемонстрировала впечатляющий финансовый результат. Были достигнуты исключительно высокие показатели рентабельности собственного капитала (ROE 50,75%) и активов (ROA 28,93%), а также укреплена финансовая устойчивость, о чём свидетельствует превышение нормативного значения коэффициента автономии. Однако диагностированы и существенные риски: недостаточный уровень абсолютной и текущей ликвидности, структурный перекос в сторону высоких запасов и значительная зависимость итоговой прибыли от волатильных прочих статей доходов и расходов. PEST- и SWOT-анализ подтвердили, что внутренние финансовые успехи компании

развиваются в условиях сложной внешней среды, полной как возможностей (господдержка, урбанизация), так и угроз (инфляция, регуляторное давление, дефицит кадров).

В третьей главе, опираясь на результаты диагностики, был разработан и экономически обоснован комплекс практических мероприятий по повышению эффективности. Предложения носят системный характер и нацелены на ключевые проблемные зоны:

7. Оптимизация управления запасами и логистикой через внедрение модуля «1С:WMS Логистика», что позволит снизить трудоемкость процессов, минимизировать ошибки и высвободить оборотные средства.
8. Стимулирование сбыта и ускорение оборачиваемости за счет введения системы прогрессивных скидок для покупателей, направленной на снижение остатков неликвидной готовой продукции.
9. Повышение эффективности использования трудовых ресурсов путем частичной оптимизации кадровой структуры, что позволит добиться значительной экономии на транспортных и социальных расходах.

Количественная оценка прогнозируемого эффекта показала, что реализация мероприятий позволит увеличить чистую прибыль на 102,9 млн рублей, а также значительно улучшить ключевые показатели: рентабельность продаж – на 5,9%, рентабельность активов – на 9,17%, коэффициент текущей ликвидности – в 0,88 раза.

Таким образом, цель выпускной квалификационной работы достигнута. На основе комплексного анализа имущественного положения и оборотных средств ООО «Ют-Жилстрой» разработан практический инструментарий для повышения эффективности его финансово-хозяйственной деятельности. Полученные выводы и рекомендации носят прикладной характер и могут быть использованы руководством компании для принятия управленческих решений, направленных на закрепление положительной динамики, устранение выявленных дисбалансов и обеспечение устойчивого долгосрочного развития в конкурентной рыночной среде.

Список литературы

1. Абаева, Н. П. Конкурентоспособность организации / Н. П. Абаева, Т. Г. Старостина– Ульяновск: УлГТУ, 2023.– 259с.
2. Алтухова, А. Т. Факторы повышения конкурентоспособности предприятия /А.Т.Алтухова//–М.: Ника-Центр,–2022.–№9.– С.35–38.
3. Андреева, А.Е. Многофакторный анализ конкурентоспособности предприятия / А.Е. Андреева // Наука и бизнес: пути развития.– 2022.–№3.– С. 25–28.
4. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учеб. для вузов /О.В.Баскакова, Л.Ф.Сейко. М.: Дашкови К, 2013. □ 372с.
5. Белов, В. А. Основы финансового менеджмента: Учебное пособие. / В. А. Белов.– М.: Финансы и статистика, 2022.– 176с.
6. Белоусова, Д.С. Понятие и сущность конкурентоспособности. Факторы, влияющие на конкурентоспособность /Д.С.Белоусова// Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире.–2016.№15–2.–С.72–76.
7. Березов, Н. И. Конкуренция в экономике / А. И. Березов. – М.: Ника-Центр, 2023.– 768 с.
8. Градов, А.П. Экономическая стратегия фирмы: учеб. пособие. –СПб.: Специальная литература, 2022.–959 с.
9. Дашков, Л.П. Организация и управление коммерческой деятельностью [Электронный ресурс]: учеб. для бакалавров /Дашков Л.П., Памбухчиянц О.В.–М.: КноРус, 2024.–250 с.
10. Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ: учеб. / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева.– М.: КноРус, 2023.–230 с.
11. Жердева, О.Ю. Влияние рисков на эффективность управления производственной деятельностью / О.Ю. Жердева // Синергия Наук. - 2022. -№ 15.- С.169-175
12. Зайончик, Л.Л. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие /Л.Л. Зайончик.– Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014.–148с.

13. Ишкинина, Г.Ш. Оценка эффективности сбытовой деятельности предприятия / Г.Ш. Ишкинина // Вестник научных конференций. -2022.- № 2-1 (18).С.61-63.
14. Казакова, М.Ю. Управление экономической эффективностью деятельности предприятия/ М.Ю.Казакова//Проблемы науки.2023.№ 2(26).С.38-41.
15. Калиева, О.М. Факторы, влияющие на экономическую эффективность деятельности предприятия/О.М.Калиева//Инновационная экономика: материалы международного науч. конф.(г.Казань, октябрь 2014г.).-Казань:Бук,2014.
16. Каткало, В.С. Эволюция теории стратегического управления. –СПб.:Изд-во «Высшая школа менеджмента»,2022.– 548 с.
17. Коган, А. Б. Теоретические аспекты эффективности экономических систем А.Б.Коган,Н.П. Болдырева// Вестник Оренбургского государственного университета.-2016.–№ 88.– С.45– 55.
18. Организация и управление коммерческой деятельностью. Учеб. для бакалавров. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2016.– 400 с.– Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60460.html>. –ЭБС «IPRbooks». – (Дата обращения 15.03.2020)
19. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие./ Г.В.Савицкая.– Минск: Инфра–М,2016.–688 с.
20. Саркисов, А.С. Финансирование капитальных вложений: учеб.пособие /А.С.Саркисов.–М.: Ленанд,2024.–288 с.
21. Фролов, М.А. Определение конкурентных преимуществ компании/ М.А.Фролов//Вопросы науки и образования.– 2022.–№6 (7).– С.–70–73.
22. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. /А.Д.Шеремет.– М.: Инфра-М,2015.–415 с.
23. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва: ИНФРА-М, 2024. – 374 с. – (Высшее образование). –

- Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/product/2067389>. (дата обращения: 16.12.25)
24. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев.
25. Шибина, М.А. Оценка эффективности деятельности предприятия / М.А. Шибина, Н.И. Морозко // Журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 7, №2 (2015)
26. Щербакова, С. А. Пути повышения эффективности деятельности предприятия / С.А. Щербакова // Молодой ученый. – 2016. – №9.2. – С.65.
27. Экономика и анализ деятельности промышленного предприятия: учеб. пособие / Н.Е. Калинина, Н.А. Кузнецова, О.С. Норкина, М.А. Прилуцкая, Л.М. Типнер, Е.В. Черепанова. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 124 с. – ISBN 978-5-7996-1828-5.
28. Яковлева А.В. Управление дебиторской задолженностью как элемент повышения эффективности оборотного капитала // Российское предпринимательство. -2022. – № 4. – С. 112-125.
29. Яшкин, А.А. Пути повышения эффективности деятельности предприятия / А.А. Яшкин // Студенческая наука и XXI век. -2022. -№ 14. -С.456-459.