

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных систем

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

На тему Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности
предприятия

Исполнитель Бейнарович Анастасия Сергеевна
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель Кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Панова Анастасия Юрьевна
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой


(подпись)

Доктор экономических наук, профессор
(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна
(фамилия, имя, отчество)

« 6 » июля 2023 г.

Санкт-Петербург
2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
1. Теоретические основы оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	6
1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия	6
1.2 Информационная основа для проведения оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия	8
1.3 Методы оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия .	15
2. Оценка финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные системы»	25
2.1 Общая характеристика предприятия ООО «Инженерные Системы»	25
2.2 Оценка финансового состояния ООО «Инженерные Системы».....	34
2.3 Оценка деловой активности и показателей эффективности деятельности предприятия	40
3. Рекомендации, нацеленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные системы».....	50
3.1 Мероприятия, нацеленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные Системы».....	50
3.2 Оценка экономической целесообразности реализации предложенных мероприятий	56
Заключение	65
Список использованной литературы.....	68
Приложение А	72
Приложение Б.....	73
Приложение В	74
Приложение Г.....	75

ВВЕДЕНИЕ

Эффективная хозяйственная деятельность является целью деятельности любой организации. Итог финансово-хозяйственной деятельности зависит от результативного применения сырья, материальных, трудовых, финансовых ресурсов. Сбои в производственной деятельности, продажах, понижение качества производимых товаров негативно воздействуют на работу компании.

В рыночных правилах критерием живучести и базой для стабильного положения компании является её финансовая устойчивость. Устойчивое финансовое положение является значимым показателем деятельности, но не является единственным критерием ее эффективности. Эффективность финансово-хозяйственной деятельности является более глубокой и расширенной категорией. Она зависит от воздействия большого количества факторов и связана со стабильностью функционирования и устойчивыми финансовыми показателями деятельности организации. От эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия зависит и достижение устойчивости его функционирования и перспективы дальнейшего развития.

Актуальность выбранной темы состоит в том, что оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности является необходимым элементом в системе управления предприятия, поскольку является той основой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия. Умение проводить и оценивать итоги анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволит принимать квалифицированные управленческие решения по снижению риска и повышению доходности финансово-экономической деятельности предприятия, выявлять факторы и резервы повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятий.

Цель выпускной квалификационной работы – провести оценку финансово – хозяйственной деятельности предприятия ООО «Инженерные Системы» и разработать мероприятия по ее повышению.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- Исследовать теоретические основы оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия
- Провести оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Инженерные системы»;
- Разработать рекомендации по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные системы»;
- Оценить экономическую целесообразность реализации предложенных мероприятий.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является деятельность предприятия ООО «Инженерные Системы».

Предметом исследования ВКР выступает оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Инженерные Системы».

Теоретическая основа исследования представлена трудами ученых в области анализа финансовой устойчивости и финансово-хозяйственной деятельности предприятия, таких как: Бариленко В.И., Савицкая Г.В., Ерина Е.С., Мазурина Т.Ю., Павлова, И.А., Пласкова Н.С. и другие на тему анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Методологическая основа исследования представлена методами горизонтального, вертикального, экономико-статистического анализа, методами сравнения и факторного анализа.

Информационной базой для данной выпускной квалификационной работы явилась финансовая отчетность ООО «Инженерные Системы», Устав и Учетная политика организации.

Структура выпускной квалификационной работы представлена введением, тремя основными частями, заключением, списком использованных источников и приложениями.

В первой части отражены теоретические аспекты оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Во второй части проведена оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные Системы», рассчитаны показатели его деловой активности и дана оценка эффективности ведения финансово-хозяйственной деятельности.

В третьей части представлены мероприятия, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия и проведен расчет эффективности их проведения.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Для устойчивого развития и функционирования предприятия в условиях нестабильности внешнеэкономических реалий, а также в целях быстрого реагирования на внешние изменения является необходимым проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В современное время особую значимость приобретают вопросы комплексной качественной оценки и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью выявления эффективности использования экономического потенциала, дальнейших планов развития компании, учитывая возможности неблагоприятного события различного рода и финансовые затруднения, внутренних скрытых резервов, его положение среди остальных компаний, а также общественной ценности компании.

Проблемы касательно анализа финансового-хозяйственной деятельности предприятия и его оценки являются предметом изучения и исследования как отечественных, так и зарубежных ученых и экономистов. Рассмотрим существующие подходы, представленные в российских и международных публикациях, к трактовке сущности понятия и функций финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В статье Н. Кельчевской экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (АФХД) рассматривается как «совокупность методов, которые позволяют оценить эффективность использования ресурсов и активов учреждения, выявление экономических резервов и улучшение показателей платежеспособности и финансовой устойчивости компании».

Еще одной трактовкой понятия АФХД является «детальное расчленение изучаемого объекта на части с целью изучения и выявления тенденций изменения процессов и явлений под влиянием различных факторов».

Автор работы Ершова С. А. определяет «анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (АФХД) как основу для принятия решений на уровне субъектов хозяйствования, с помощью которого выявляются наиболее значимые характеристики и показатели деятельности предприятия и составляются прогнозы его дальнейшего развития».

Профессор Ковалёв В.В. в своём произведении анализ финансово-хозяйственной деятельности рассматривает не просто как «процедуру мысленного, а иногда и реального расчленения объекта или явления на части» и описание составляющих его частей, а выявление и описание этих связей с «помощью аналитических процедур выявление наиболее значимых характеристик и сторон деятельности предприятия и представления прогнозов его будущего состояния, построение планов производственной и рыночной активности на основе этих прогнозов, а также разработка процедуры контроля за их исполнением».

Согласно работе профессора Ковалёва В.В., «смысл диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия состоит в установлении и изучении признаков, измерении основных характеристик, отражающих состояние машин, приборов, технических систем, экономики и финансов хозяйствующего субъекта, для предсказания возможных отклонений от устойчивых, средних, стандартных значений и предотвращения нарушений нормального режима работы».

Автор статьи [24, с.70] определяет финансовый анализ как комплекс методик по накоплению, переработке и анализу качественной и количественной информации, касающейся финансов предприятия.

Согласно источнику [**Error! Reference source not found.**, с. 126] «цель анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия –

повышение эффективности его работы на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения их результатов».

Проведя анализ представленных трактовок различных авторов, хотелось бы добавить своё определение анализа финансово- хозяйственной деятельности – это совокупность различных методов, которые позволяют оценить эффективность работы хозяйствующего субъекта, выявление экономического потенциала и улучшение показателей платежеспособности и финансовой устойчивости экономического субъекта.

1.2 Информационная основа для проведения оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Информация, находящаяся в информационной базе для анализа финансово-хозяйственной деятельности должна обладать определенными свойствами, представленными на рисунке 1.2.1



Рисунок 1.2.1 – Свойства информации, предназначенной для анализа финансово-хозяйственной деятельности[11, с.13]

Источники информации, обладающие приведенными свойствами, можно разделить на три группы: учетные, внеучётные и плановые. Учетными источниками информации являются все данные, содержащиеся в документах бухгалтерского учета, налогового учета, статистического учета, управленческого учета, а также все виды отчетности: первичную и сводную учетную документацию.

Отчетность организации - это система показателей, отображающих данные о состоянии хозяйствующего субъекта и результатах его деятельности за определенный промежуток времени.

Бухгалтерская отчетность - единая система данных о положении имущества и финансов организации, содержит результаты хозяйственно-финансовой деятельности и составляется на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам [2]. Бухгалтерская отчетность помогает в решении самых разных задач, которые связаны с использованием учетной информации: является основной базой для проведения анализа, систематизирует и фильтрует данные, позволяет сравнивать фактические и плановые показатели.

Основной закон, регулирующий ведение бухгалтерского учета на предприятиях - Федеральный закон от 6 декабря 2011 года N 9402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Он обязателен и содержит общие требования к бухгалтерскому учету, составу экономических субъектов, устанавливает требования к главному бухгалтеру организации, создает правовой механизм регулирования бухгалтерского учета.

На основании данного закона разработаны положения по бухгалтерскому учету, определяющие порядок ведения бухгалтерского учета на предприятиях, в том числе и на малых.

Так, согласно Федеральному закону от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) ведение бухгалтерского учета и хранение соответствующих документов организуется руководителем экономического субъекта [2, ст.6].

Налоговая отчетность представляет собой систему данных об объектах налогообложения, о сроках и суммах уплаченных налогов и сборов, налоговых льготах и других данных, связанных с начислением и уплатой налогов и сборов, которая представляется налогоплательщиком (налоговым агентом или плательщиком сборов) в налоговые органы в виде надлежащим образом заполненных по установленным формам документов.

По функциональному назначению документы налоговой отчетности классифицируются как: налоговая декларация: документы, способствующие исчислению суммы налога (отчеты, справки и т.д.): налоговые уведомления.

Статистическая отчетность – комплекс показателей в денежном и натуральном выражении, предоставляемых предприятиями по установленным Федеральной службой государственной статистики формам в целях формирования сводной официальной статистической информации о социально-экономическом и демографическом положении страны.

Оперативная отчетность - отчетность, осуществляющая контроль над проведением хозяйственных операций в процессе их совершения или сразу после их завершения. Она содержит данные о выполнении планов, соблюдении договоров, выполнении поставленных целей.

Управленческая отчетность, в свою очередь, обрабатывает данные управленческого учета (например, данные систем контроля за производством и др.). их агрегирования и представления в виде отчетов о деятельности отдельных подразделений и в целом субъекта хозяйствования за отчетный период.

Информация управленческого учета позволяет проводить комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия, поскольку является несколько шире информации, получаемой посредством бухгалтерской отчетности.[**Error! Reference source not found.**, с. 186]

Обобщая все перечисленное, документы учета делятся на две группы:

Первичные – отражают фактически выполненные предприятием хозяйственные операции.

Сводные – документы, которые составляются на основе данных первичной отчетности.

Как было упомянуто ранее, одним из важнейших свойств информации, необходимой для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности является ее пригодность для автоматизированной обработки.

Это позволяет:

- сократить время при проведении анализа и систематизации данных;
- увеличить объем информации при проведении анализа: -сделать проведение анализа более широким и комплексным: -уменьшить неточность расчетов, за счет исключения математических ошибок и человеческой невнимательности:

- уменьшить количество бумажных носителей информации, что несомненно приведет к оптимизации обмена ею между подразделениями. [**Error! Reference source not found.**, 132].

Информационные данные подлежат, как ручной, так и автоматической обработке. В частности, автоматизированные программы учета применяются в отношении следующих направлений учетной деятельности:

- а) учет бухгалтерских данных, налоговый учет организации, статистические данные в учете, информация об управленческом учете компании;

- б) складской учет материально - производственных запасов;

- в) управление предприятием и производством;

- г) расчет заработной платы сотрудников.

Использование в анализе финансово-хозяйственной деятельности программ, обрабатывающих данные повышает качество анализа и сокращает время, затрачиваемое на него. [**Error! Reference source not found.**, с. 43]

Внеучетными источниками информации являются следующие данные:

1. Нормативно-правовые акты, в том числе законодательство государства, приказы министерств, указы президента, постановления на федеральном и региональном

2. Документы, регулирующие отношения предприятия с иными лицами в процессе его деятельности: договоры, решения арбитража, решения судебных органов, соглашения.

3. Документация технологического характера.

4. Информация, полученная путем различных социальных опросов, а также из средств массовой информации - газет, журналов и др

5. Информация устного характера, полученная от работников организации.

6. Решения профсоюзов.

7. Коллективные решения, принятые внутри организации, например, на общих собраниях.

Плановыми источниками информации являются все типы планов, которые разрабатываются на предприятии (перспективные, текущие, оперативные), а также нормативные материалы, сметы, ценники, проектные задания и другие плановые источники. [Error! Reference source not found., с 129]

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия включает два основных направления аналитического исследования: Финансовое и Управленческое (Рисунок 1.2.2). Каждое направление имеет ориентацию на исследование отдельных аспектов функционирования хозяйствующего субъекта.

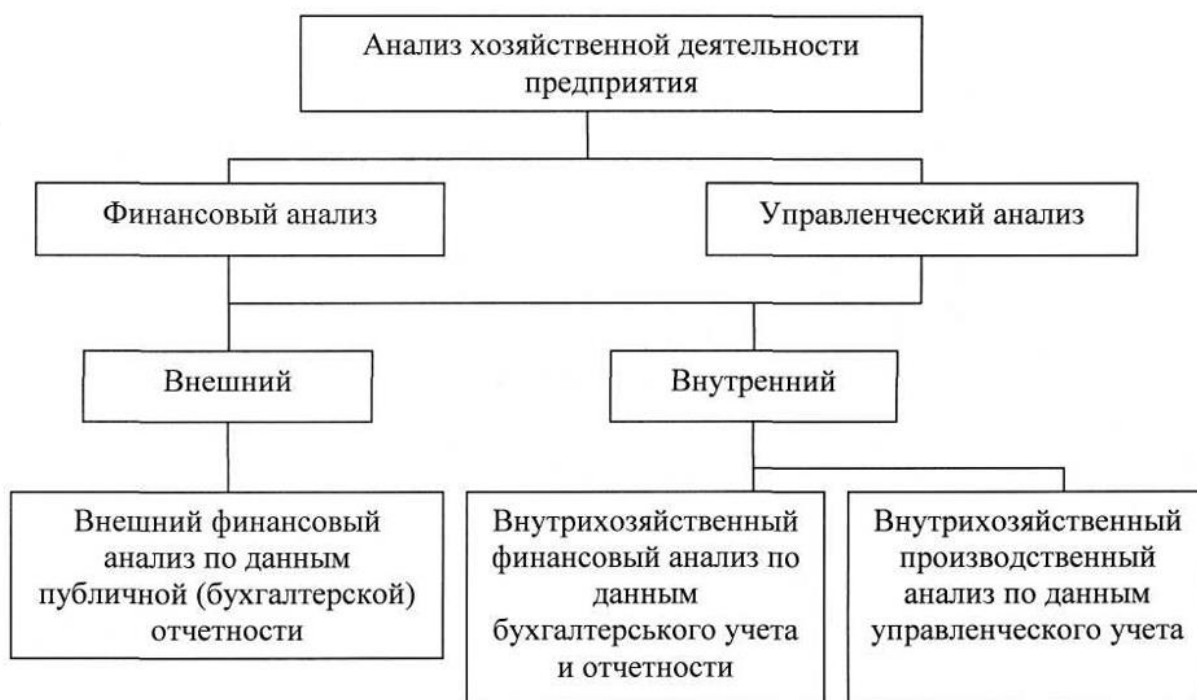


Рисунок 1.2.2 – Структура АФХД [Error! Reference source not found., с. 88]

Финансовый анализ ориентирован на исследование той информации деятельности хозяйствующего субъекта, которая имеет публичный характер. Это предполагает рассмотрение данных финансовой отчетности и проведение ее анализа. Что касается управленческого анализа, то он ориентирован на исследование операционных показателей деятельности предприятия. Он опирается на данные внутреннего учета, показатели работы конкретной организации, которые используются в системе внутреннего менеджмента.

Проведение оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия ориентировано в общем на анализ показателей его развития, выявление проблемных аспектов функционирования и разработку путей финансового оздоровления. Достижение данных целевых ориентиров может опираться на решение различных задач (Рисунок 1.2.3).

ЗАДАЧИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

- Научно-экономическое обоснование бизнес-планов и нормативов.
- Контроль над правильным составлением сметы, как в целом, так и по отдельным статьям.
- Контроль над соответствием численности персонала в разрезе отдельных категорий.
- Проверка соблюдения действующего законодательства. – Анализ исполнения расходных смет в разрезе статей бюджетной классификации.
- Контроль над состоянием движения и использования основных средств.
- Контроль над соблюдением норм запасов материалов, правильным их использованием и хранением.
- Анализ возникновения и погашения задолженности по расчетам с дебиторами и кредиторами.
- Оценка экономической эффективности использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов.
- Принятие оптимальных управленческих решений на основе предварительно проведенного анализа.

Рисунок 1.2.3 – Задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности
предприятия

Представленные задачи отражают комплексный характер реализации оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Она направлена на проведение всестороннего исследования деятельности и выявление перспектив развития хозяйствующего субъекта, исходя из имеющегося потенциала.

Целью финансово-хозяйственной деятельности является получение максимальной прибыли. Объектами планирования финансовой активности компании становятся денежные отношения, переведенные в соответствующие показатели. Эффективность плана оценивается по полученному результату в процессе создания товаров и услуг.

1.3 Методы оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия

К «традиционным методам финансового анализа относятся: использование абсолютных, относительных и средних величин; прием сравнения, сводки и группировки, прием цепных подстановок» [5, с. 10]:

1) прием сравнения заключается в составлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода;

2) прием сводки и группировки заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы;

3) прием цепных подстановок применяется для расчетов величины влияния факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя. Сущность приёмов ценных подстановок состоит в том, что, последовательно заменяя каждый отчётный показатель базисным, все остальные показатели рассматриваются при этом как неизменные. Такая замена позволяет определить степень влияния каждого фактора на совокупный финансовый показатель». В частности, Богатко А.Н. к главным способам финансового анализа относит [Error! Reference source not found., с. 23]:

1. Сравнение — наиболее распространенный способ в АФХД.
2. Применение относительных и средних величин в АФХД.
3. Группировка — неотъемлемая часть аналитического исследования.
4. Балансовый и индексный методы в экономическом анализе.
5. Способ цепной подстановки.
6. Способы абсолютных и относительных разниц.
7. Интегральный способ.

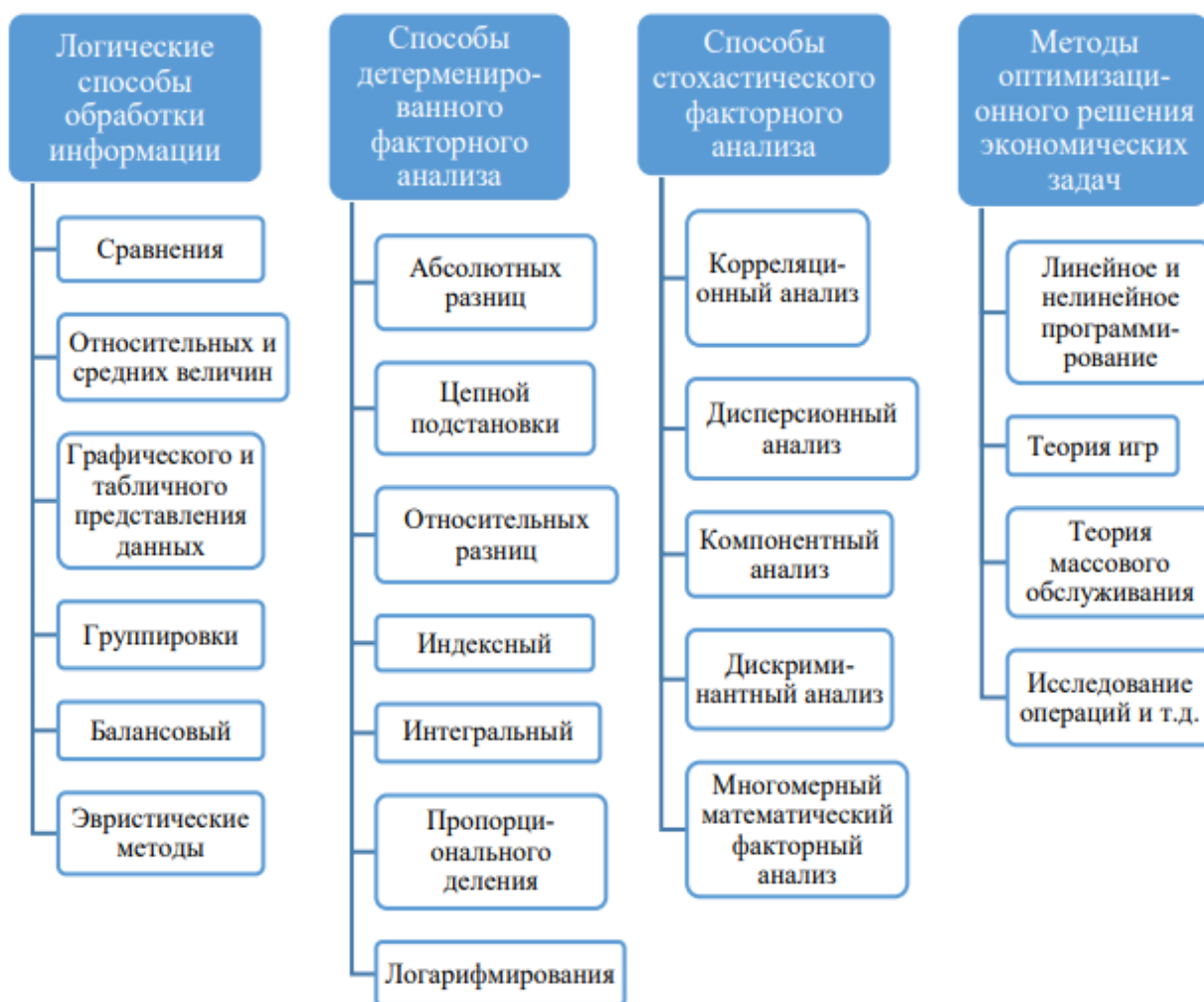


Рисунок 1.3.1 – Способы анализа хозяйственной деятельности предприятия [16, с.100]

На основании проведенного анализа публикаций и интернет-ресурсов были выявлены основные способы анализа хозяйственной деятельности предприятия.

«На практике к наиболее используемым и основным методам финансового анализа финансовой отчетности относятся: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ», а также метод экспертных оценок и метод построения дерева решений [**Error! Reference source not found.**, с. 125]:

1. Горизонтальный (временный) анализ универсален и «заключается в построении аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Как правило, берутся

базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать не только изменение отдельных показателей, но и прогнозировать их значения. Т.е. происходит сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом» [13].

2. Вертикальный (структурный) анализ является универсальным и заключается в определении удельного веса конкретных единичных статей в итоговом показателе, принимаемом за 100 %.

3. «Трендовый анализ является универсальным и заключается в сравнении каждой позиции отчётности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный анализ».

4. Анализ относительных показателей (коэффициентов) универсален и заключается в расчете отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей.

5. Сравнительный анализ «заключается во внутрихозяйственном анализе сводных показателей подразделений, цехов, дочерних фирм и т. П., и межхозяйственном анализе предприятия в сравнении с данными конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными» [17, с. 198].

6. «Факторный анализ является универсальным и представляет собой анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных и стохастических приёмов исследования. Факторный анализ может быть, как прямым, так и обратным, т.е. синтез – соединение отдельных элементов в общий результативный показатель. Многие математические методы: корреляционный анализ, регрессионный анализ, и другие вошли в круг аналитических разработок значительно позже» [**Error! Reference source not found.**, с. 218].

7. Метод экспертных оценок заключается в проведении экспертами интуитивно-логического анализа проблемы с количественной оценкой суждений и формальной обработкой результатов. Получаемое в результате обработки обобщенное мнение экспертов принимается как решение проблемы.

8. Метод построения дерева решений. В процессе анализа формируются различные комбинации факторных показателей с учетом вероятностей их достижения организацией; на основании имеющихся вариантов рассчитываются результативные показатели и вероятность их наступления; исходя из итоговых расчетов формируются выводы о применимости конкретной комбинации факторов.

Также существуют ещё пара универсальных методов:

- балансовый метод;
- графический метод.

В деятельности предприятия всегда оцениваются два значимых показателя: платежеспособность и эффективность. Они являются взаимообусловленными и взаимозависимыми. Если платежеспособность предприятия увеличивается, то эффективность снижается. Можно наблюдать обратную зависимость между ними. И платежеспособность, и эффективность деятельности можно описать коэффициентами. [Error! Reference source not found., с. 73]

Можно остановиться на этих двух группах коэффициентах, тем не менее, лучше их еще разбить пополам. Так, группа Платежеспособности делится на Ликвидность и Финансовую устойчивость, а группа Эффективность предприятия делится на Рентабельность и Деловую активность.

Все коэффициенты финансового анализа делим на четыре большие группы показателей.

1. Ликвидность (краткосрочная платежеспособность).
2. Финансовая устойчивость (долгосрочная платежеспособность).
3. Рентабельность (финансовая эффективность).
4. Деловая активность (нефинансовая эффективность) [Error! Reference source not found., с. 163].

Так, американский экономист Ван Хорн Дж. К. [15] предлагает все финансовые коэффициенты объединить в 4 группы:

1. Коэффициенты ликвидности.

2. Коэффициенты удельного веса заемного капитала (коэффициенты задолженности).

3. Коэффициенты обеспеченности процентов по кредитам.

4. Коэффициенты рентабельности.

Профессор Кудрявцева Т.Ю. [19, с. 231] выделяет 3 группы коэффициентов:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты финансовой устойчивости;
- коэффициенты платежеспособности.

Выделим в каждой из четырёх групп по топ-3 коэффициента. В итоге получаем 12 коэффициентов, поскольку именно данные показатели максимально целостно представляют деятельность компании. Другие коэффициенты, которые не включены в топ, обычно, представляют собой производные от основных. Начнем рассмотрение с главных трёх коэффициентов ликвидности. Они обеспечивают ясное понимание ликвидности компании.

Наиболее распространённый коэффициент среди других – Коэффициент текущей ликвидности, который применяется главным образом инвесторами для оценки данной ликвидности предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности привлекателен в большей степени для поставщиков. Он даёт понимание того, насколько компания в состоянии расплатиться с контрагентами-поставщиками.

Коэффициент быстрой ликвидности определяется кредиторами, чтобы оценить быструю платежеспособность компании, когда она выдаёт займы.

В таблице 1.3.1 показаны формулы для расчета трех основных коэффициентов ликвидности, а также их нормативы.

Таблица 1.3.1 – Формула расчёта и нормативные значения коэффициентов ликвидности [Error! Reference source not found., с. 101]

№	Коэффициенты	Формула	Расчёт	Норматив
1	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	Ктл. = стр.1200 / (стр.1510+стр. 1520)	>2
2	Коэффициент абсолютной ликвидности	Коэффициент абсолютной ликвидности = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	Кабл. = стр.1250 / (стр.1510+стр.1520)	>0,2
3	Коэффициент быстрой ликвидности	Коэффициент быстрой ликвидности = (Оборотные активы- Запасы) / Краткосрочные обязательства	Кбл. = (стр.1250+стр.1240) / (стр.1510+ стр.1520)	>1

Перейдем к рассмотрению трех основных коэффициентов финансовой устойчивости. Ключевое отличие между коэффициентами ликвидности и коэффициентами финансовой устойчивости – первая группа (ликвидности) отражает краткосрочную платежеспособность, а последняя (финансовой устойчивости) – долгосрочную. А по сути, как коэффициенты ликвидности, так и коэффициенты финансовой устойчивости отражают платежеспособность предприятия и то, как оно может рассчитываться со своими долгами.

В данную группу показателей входит три коэффициента:

1. Коэффициент автономии.
2. Коэффициент капитализации.
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Коэффициент автономии (финансовой независимости) используется финансовыми аналитиками для собственной диагностики своего предприятия в целях оценки воздействия заемных обязательств на финансовую устойчивость [Error! Reference source not found., с. 116].

Коэффициент капитализации важен для инвесторов, которые анализируют его в целях оценки актуальности вложений в ту или иную компанию. Более предпочтительной для инвестиций будет компания с большим коэффициентом капитализации. Слишком высокие значения коэффициента не слишком хорошо для инвестора, так как снижается прибыльность предприятия и тем самым доход вкладчика. Помимо этого, коэффициент рассчитывается кредиторами, чем значение ниже, тем предпочтительнее предоставление кредита [22, с. 15].

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами является отражением уровня стабильности функционирования предприятия и обеспеченности его текущей деятельности ресурсами. Данный коэффициент также можно отнести и к группе Ликвидности, но здесь мы его рассматриваем в качестве показателя финансовой устойчивости.

В таблице 1.3.2 представлены формулы расчета трех самых важных коэффициентов финансовой устойчивости и их нормативные значения.

Таблица 1.3.2. – Формула расчёта и нормативные значения коэффициентов финансовой устойчивости [Error! Reference source not found., с. 17]

Коэффициенты	Формула	Расчёт	Норматив
Коэффициент автономии	Коэффициент автономии = Собственный капитал/Активы	Кавт. = стр.1300 / стр.1600	>0,5
Коэффициент капитализации	Коэффициент капитализации =	Ккап.= (стр.1400 + стр.1500) / стр.1300	>0,7

	(Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства) / Собственный капитал		
--	--	--	--

Продолжение таблицы 1.3.2

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = (Собственный капитал — Внеоборотные активы) / Оборотные активы	Косос. = (стр.1300 - стр.1100) / стр.1200	>0,5
---	--	---	------

Переходим к рассмотрению трех самых важных коэффициентов рентабельности. Эти коэффициенты показывают эффективность управления денежными средствами на предприятии. В данную группу показателей входит три коэффициента:

4. Рентабельность активов (Return on Assets, ROA).
5. Рентабельность собственного капитала (Return on Equity ROE).
6. Рентабельность продаж (Return on Sales, ROS).

Коэффициент рентабельности активов (ROA) используется финансовыми аналитиками для диагностики эффективности предприятия с точки зрения доходности. Коэффициент показывает финансовую отдачу от использования активов предприятия.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) представляет интерес для собственников бизнеса и инвесторов. Он показывает, как эффективно были использованы вложенные (инвестированные) в предприятие деньги.

Коэффициент рентабельности продаж (ROS) используется руководителем отдела продаж, инвесторами и собственником предприятия. Коэффициент показывает эффективность реализации основной продукции предприятия, плюс позволяет определить долю себестоимости в продажах. Необходимо отметить, что важно не то, сколько продукции продало предприятие, а то, сколько чистой прибыли оно заработало чистых денег с этих продаж [**Error! Reference source not found.**, с.26].

В таблице 1.3.3 представлены формулы расчета трех самых важных коэффициентов рентабельности и их нормативные значения.

Таблица 1.3.3 – Расчёт и нормативные значения коэффициентов рентабельности [**Error! Reference source not found.**, с. 20]

Коэффициенты	Формула	Расчёт	Норматив
Рентабельность активов (ROA)	Коэффициент рентабельности активов = Чистая прибыль/Активы	ROA = стр.2400 / стр.1600	>0
Рентабельность собственного капитала (ROE)	Коэффициент рентабельности собственного капитала = Чистая прибыль / Собственный капитал	ROE = стр.2400/стр.1300	>0
Рентабельность продаж (ROS)	Коэффициент рентабельности продаж = Чистая прибыль/Выручка	ROS = стр.2400/стр.2110	>0

В таблице 1.3.4 представлены формулы расчета трех самых важных коэффициентов деловой активности и их нормативные значения.

В формуле расчета есть небольшой момент. Данные в знаменателе, как правило, берутся средними, т.е. складывается значение показателя на начало отчетного периода с конечным и делится на 2. Поэтому в формулах везде в знаменателе стоит 0,5.[**Error! Reference source not found.**, с. 201]

Таблица 1.3.4 – Расчёт и нормативные значения коэффициентов деловой активности (оборачиваемости) [Error! Reference source not found., с. 54]

Коэффициенты	Формула	Расчёт	Норматив
Коэффициент оборачиваемост и дебиторской задолженности	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности = Выручка от продаж/Средняя сумма дебиторской задолженности	Кодз. = стр.2110 / (стр.1230нп. + стр.1230кп.) * 0,5	динамика

Продолжение таблицы 1.3.4

Коэффициент оборачиваемост и кредиторской задолженности	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности = Выручка от продаж/Средняя величина кредиторской задолженности	Кокз. = стр.2110 / (стр.1520нп. + стр.1520кп.) * 0,5	динамика
Коэффициент оборачиваемости запасов	Коэффициент оборачиваемости запасов = Выручка от продаж/Средняя величина запасов	Коз = стр.2110 / (стр.1210 нп. + стр.1210кп.) * 0,5	динамика

Полученные 12 показателей в полной мере отражают всю финансово-хозяйственную деятельность предприятия. Именно с расчета их стоит начинать финансовый анализ.

Таким образом, проведенное исследование теоретических аспектов оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия свидетельствуют о том, что комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности ориентирован на определение эффективности использования экономического потенциала хозяйствующего субъекта, перспектив его развития, выявление значимых проблем, оценку угроз и возможностей развития. Проведение оценки ориентировано на повышение экономической

продуктивности деятельности хозяйствующего субъекта и поддержание его финансовой устойчивости. Проведение анализа опирается на различные информационные источники, которые относятся к одной из групп: данные финансового и управленческого учета.

Финансовый анализ может быть проведен различными методами, но важен расчет ведущих коэффициентов, отражающих ликвидность, платежеспособность, рентабельность и финансовую устойчивость предприятия за определенный временной период.

2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИНЖЕНЕРНЫЕ СИСТЕМЫ»

2.1 Общая характеристика предприятия ООО «Инженерные Системы»

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Инженерные Системы» является юридическим лицом, действует на основании устава и законодательства Российской Федерации.

Юридический адрес: 111024, город Москва улица Авиамоторная дом 65, стр. 1, пом. 1, ком 62

Основной вид деятельности - строительство жилых и нежилых зданий

Дополнительные виды деятельности:

- аренда и лизинг прочих видов транспорта, оборудования и материальных средств, не включенных в другие группировки;
- производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ;
- работы строительные отделочные;
- перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами;
- подготовка строительной площадки;
- аренда и лизинг прочих сухопутных транспортных средств и оборудования;
- аренда и лизинг легковых автомобилей и легких автотранспортных средств;
- работы строительные специализированные прочие, не включенные в другие группировки [42].

Организационная структура управления ООО «Инженерные Системы» показана на рисунке 2.1.1

Как видно из рисунка 2.1.1, на сегодняшний день организационная структура ООО «Инженерные Системы» представляет собой линейно-функциональную модель.

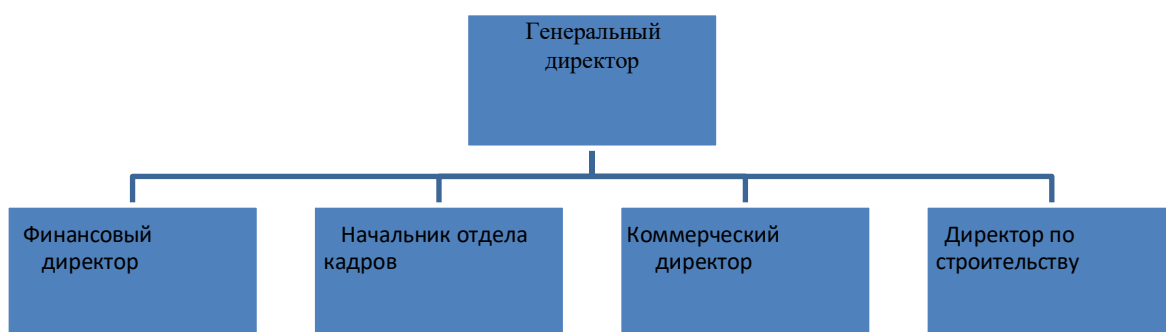


Рисунок 2.1.1 – Организационная структура управления ООО «Инженерные Системы» [42].

Преимущества линейно-функциональной структуры управления заключаются в:

- скорости осуществления действий по распоряжениям и указаниям, отдающимся вышестоящими руководителями нижестоящим;
- рациональном сочетании линейных и функциональных взаимосвязей;
- стабильности полномочий и ответственности;
- координации и контроле деятельности персонала;
- единстве и четкости распорядительства;
- более высокой оперативности в принятии решений и их исполнении, нежели реализуется при линейной структуре;
- ответственности руководства разного уровня за результаты работы подразделений, отделов;
- профессиональном решении задач специалистами функциональных служб.

Недостатки линейно-функциональной структуры управления заключаются в том, что:

- имеется узкая целевая ориентация деятельности каждого звена, уровня управления;

- минимальная ориентация деятельности различных уровней на стратегические цели компании;
- отсутствуют тесные взаимосвязи и взаимодействия на горизонтальном уровне между производственными подразделениями;
- чрезмерном развитии вертикального взаимодействия;
- сосредоточении ведущих менеджеров на верхнем уровне управленческой системы [**Error! Reference source not found.**, с. 296].

На эффективность использования машин и оборудования, своевременность и объем выполнения всех работ, и как следствие выручку, прибыль и себестоимость продукции оказывает влияние обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами. В таблице 2.1 представлена структура работников ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг.

Как следует из таблицы 2.1.1, общая численность работников ООО «Инженерные Системы» в 2022 г. составляет 35 чел., из них 85,7% рабочие. В 2022 году в целом численность работников увеличилась по сравнению с 2020 годом за счет роста рабочих.

Таблица 2.1.1 – Структура работников ООО «Инженерные Системы». [42]

Категория персонала	Среднесписочная численность по годам, чел.					
	2020 г.	Доля,%	2021 г.	Доля,%	2022 г.	Доля,%
Всего персонал	32	100	35	100	35	100
В том числе:						
Рабочие	27	84,4	30	85,7	30	85,7
Руководители	5	15,6	5	14,3	5	14,3

Численность рабочих увеличилась в связи с увеличением объема строительных работ. В 2021 и 2022 гг. численность работников не изменилась.

Далее проведем анализ качественного состава трудовых ресурсов ООО «Инженерные Системы».

На рисунке 2.1.2 проанализируем возрастной состав в 2020-2022 гг.

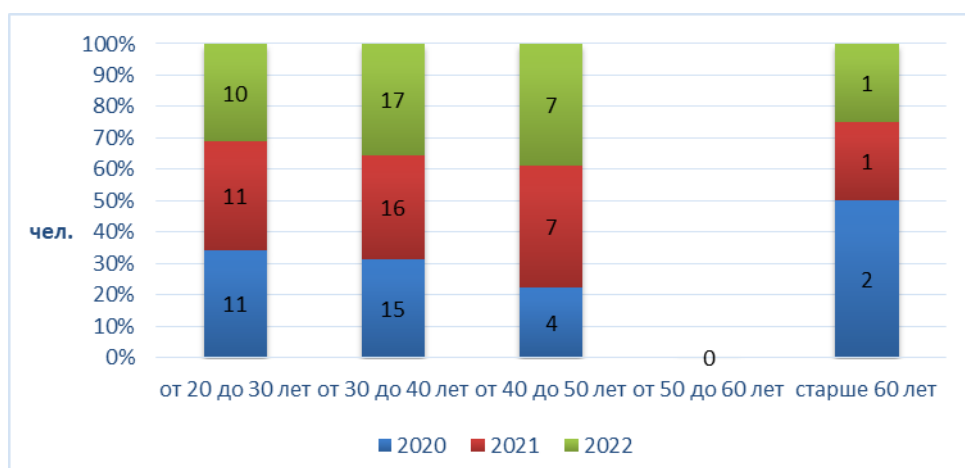


Рисунок 2.1.2 – Группы рабочих ООО «Инженерные Системы» по возрасту в 2020-2022 гг. [42]

Из рисунка 2.1.2 видно, что в ООО «Инженерные Системы» в основном трудятся работники в возрастной категории от 30 до 40 лет, что составляет 49% всего персонала. 29% персонала в возрасте 20–30 лет, 20% в возрасте 40-50%. В возрасте старше 60 работают всего лишь 3%.

На рисунке 2.1.3 проанализируем состав работников ООО «Инженерные Системы» по трудовому стажу в 2020-2022 гг.

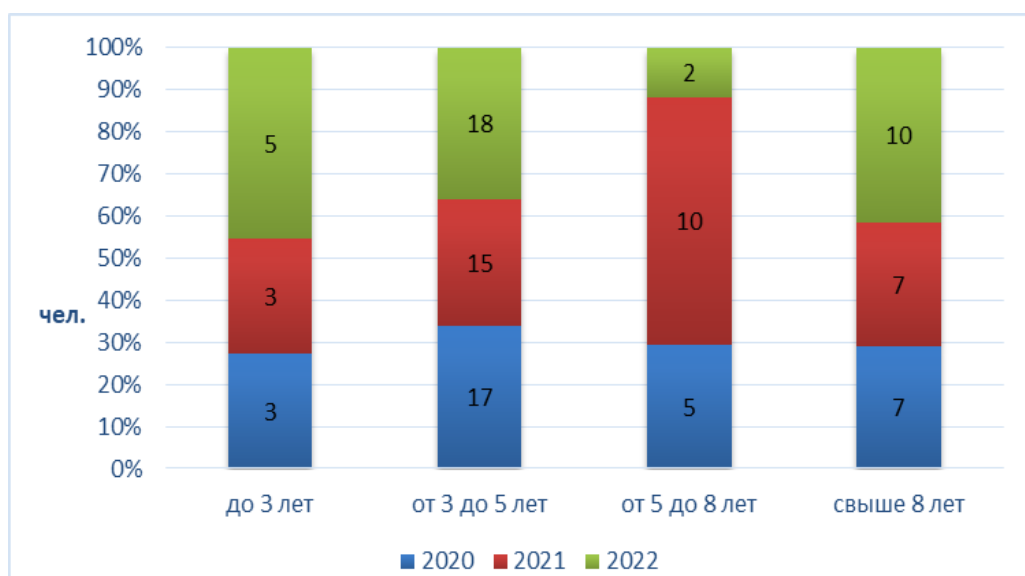


Рисунок 2.1.3 – Группы рабочих ООО «Инженерные Системы» по трудовому стажу в 2020-2022 гг. [42]

По рисунку 2.1.3 можно сделать вывод, что 51% персонала имеет стаж 3-5 лет, что свидетельствует о стабильности трудовых ресурсов предприятия и его профессионализме. Только 14% персонала имеют стаж менее 3 лет, тем самым происходит плавное обновление кадров.

На рисунке 2.1.4 проанализируем состав работников ООО «Инженерные Системы» по образованию в 2020-2022 гг.

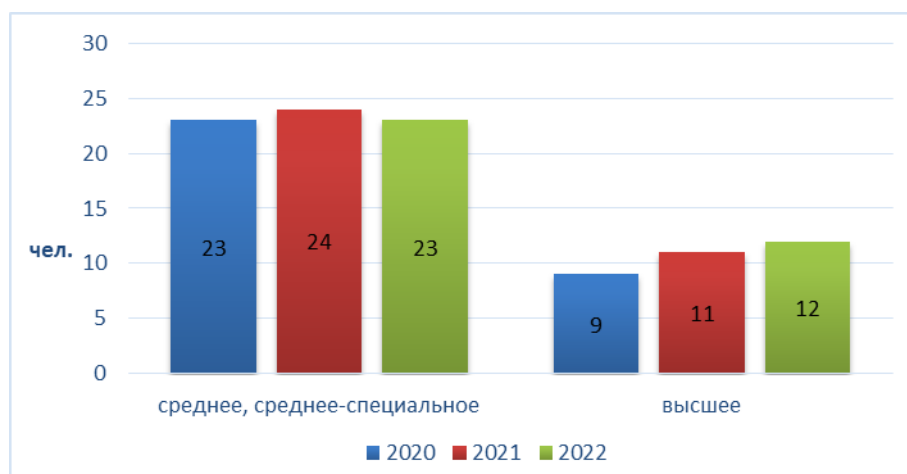


Рисунок 2.1.4 – Группы рабочих ООО «Инженерные Системы» по образованию в 2020-2022 гг. [42]

По рисунку 2.1.4 можно сказать, что 66% персонала имеет среднее, среднее специальное образование. Остальной персонал имеет высшее образование, это в основном касается административно-управленческого персонала организации - АУП.

По результатам качественного анализа трудовых ресурсов ООО «Инженерные Системы» можно сделать вывод, что на предприятии по численности персонала преобладают люди в возрасте от 30 до 40 лет, рабочие мужского пола. 51 % от всех трудовых ресурсов имеет трудовой стаж от 3 до 5 лет, 66% персонала имеют среднее или среднее специальное образование.

В таблице 2.1.2 представим данные о движении рабочей силы ООО «Инженерные Системы» в 2020-2022 гг.

Таблица 2.1.2 – Данные о движении рабочей силы ООО «Инженерные Системы» в 2020-2022 гг. [42]

Показатели	Годы				
	2020 г.	2021г.	Откл., +, -	2022 г.	Откл., +, -
1	2	3	4	5	6
Численность персонала на начало года	32	35	+3	35	0
Приняты на работу	3	0	-3	3	3
Выбыло	0	0	0	3	0
В т.ч. по собственному желанию	0	0	0	1	+1
За нарушение трудовой дисциплины	0	0	0	2	+2
Численность персонала на конец Года	35	35	0	35	0
Коэффициент оборота по приему работников	0,093	0	-0,093	0,085	0,085
Коэффициент оборота по выбытию работников	-	-	-	0,085	0,085
Коэффициент текучести кадров	0	-	-	0,085	0,085
Коэффициент постоянства кадров	1	1	0	1	0

В ООО «Инженерные Системы» уровень текучести кадров составляет 0,085. Коэффициент оборота по приему составил в 2020 году 0,085, по выбытию - 0,085. По сравнению с 2021 г., текучесть по приему увеличилась на 0,085, по выбытию - на 0,085. Коэффициент постоянства кадров равен 1 в течение всего анализируемого периода, что говорит о высокой эффективности использования рабочей силы. В целом за 2020-2022 гг. с ООО «Инженерные Системы» было уволено 3 чел., принято – 9 человек.

Как показывают рассчитанные коэффициенты, в ООО «Инженерные Системы» текучести кадров нет. Это означает, что наблюдается стабильность занимаемых должностей.

Рассмотрим, динамику основных финансовых результатов деятельности предприятия. Они представлены на рисунке 2.1.5.

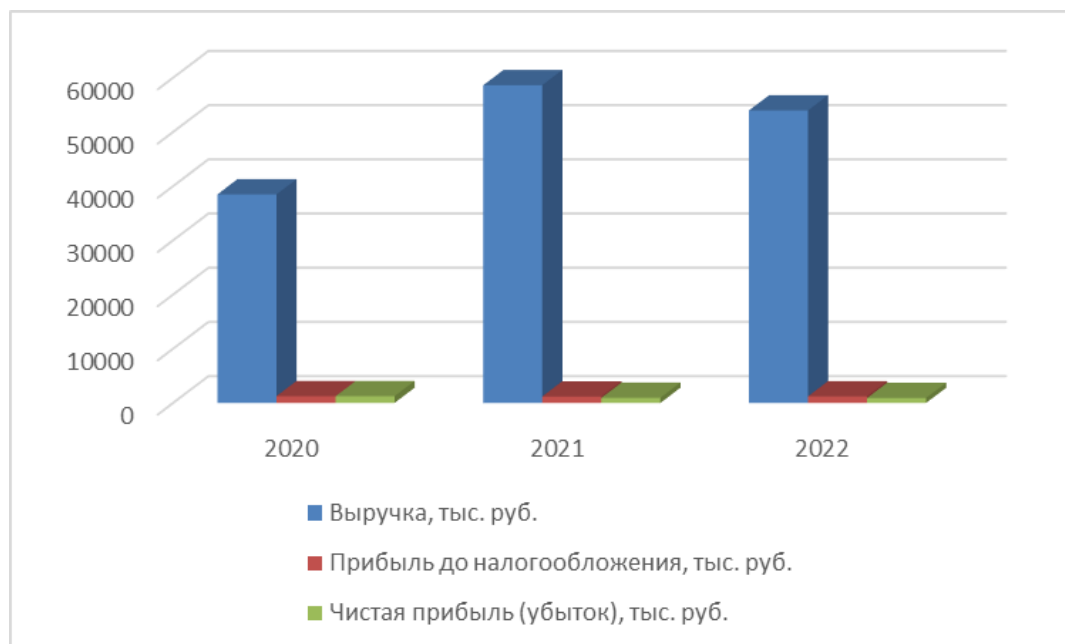


Рисунок 2.1.5 – Динамика показателей выручки, прибыли до налогообложения и чистой прибыли ООО «Инженерные системы» за 2020 – 2022 гг.[42]

Данные диаграммы свидетельствуют о росте выручки предприятия, начиная с 2021 года. В 2021 году отмечается наибольший показатель выручки. Он составил 58 615 тыс. руб., что на 20 143 тыс. руб. превышает показатель 2020 года. В 2022 году отмечается небольшое снижение выручки – на 8,9%. Выручка по итогам 2022 года составила 53 964 тыс. руб. При росте выручки в течение всего анализируемого периода отмечается снижение показателей прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Если в 2020 году чистая прибыль составила 1 242 тыс. руб., то в 2020 году она сократилась на 24,6%, а в 2022 году еще на 2,5% и по итогам года составила 914 тыс. руб.

Далее рассмотрим структуру имущества и источники его формирования, представленные в таблице 2.1.3.

Таблица 2.1.3 – Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.5-гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Внеоборотные активы	–	1 977	–	–	–	–
Оборотные, всего	–	2 215	30 161	–	100	+30 161
в том числе: запасы	–	2 215	–	–	–	–
денежные средства и их эквиваленты	–	–	4 250	–	14,1	+4 250
Пассив						
Собственный капитал	–	1 256	1 523	–	5	+1 523
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства*, всего	–	2 936	28 638	–	95	+28 638
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	–	4 192	30 161	100	100	+30 161

Соотношение основных качественных групп активов организации по состоянию на 31.12.2022 характеризуется отсутствием внеоборотных средств при 100% текущих активов.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

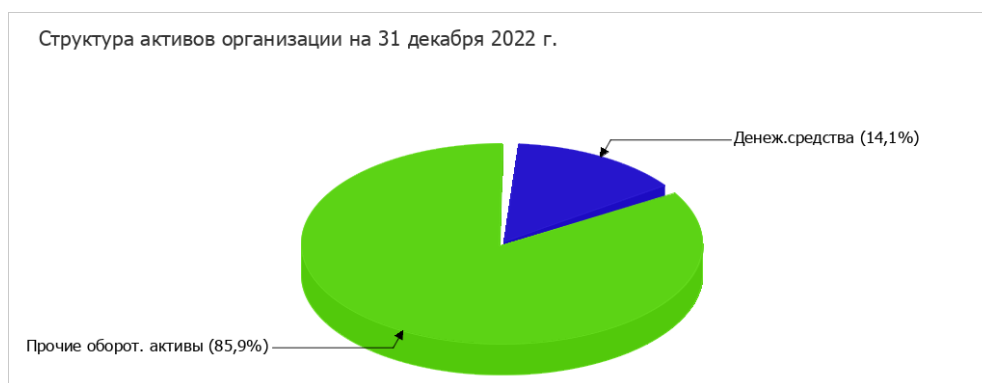


Рисунок 2.1.6 – Структура активов организации на 31 декабря 2022 г.

За 3 года собственный капитал организации вырос с 0 тыс. руб. до 1 523,0 тыс. руб. (на 1 523,0 тыс. руб.).

Таблица 2.1.4 – Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя						Изменение	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.5-гр.2)	± % ((гр.5-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Чистые активы	0	0	1 256	1 523	–	5	+1 523	–

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов.

Обратим, также, внимание на динамику чистых активов предприятия. Она представлена на рисунке 2.1.7.



Рисунок 2.1.7 – Динамика чистых активов ООО «Инженерные системы»[42]

Как видно по данным диаграммы отмечается рост чистых активов предприятия. Это является положительным аспектом функционирования предприятия, отражающим рост обеспеченности деятельности ресурсами.

2.2 Оценка финансового состояния ООО «Инженерные Системы»

В таблице 2.2.1. представим финансовые результаты деятельности ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг. Исходные данные берем из отчета о финансовых результатах за 2020 - 2022 гг.

Таблица 2.2.1. – Финансовые результаты ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг. [3]

Наименование показателя	2020	2021	Отклонения		2022	Отклонения	
			Тыс. руб.	%		Тыс. руб.	%
Выручка, тыс. руб.	38472,00	58615,00	20143,00	52,36	53964,00	-4651,00	-7,93
Себестоимость продаж	35725	49965	14240	39,86	31597	-27598	-36,76
Валовая прибыль, тыс. руб.	8650,00	16644,00	7994,00	92,42	22367,00	5723,00	34,38
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1430,00	1500,00	70,00	4,90	1623,00	123,00	8,20
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1243,00	1186,00	-57,00	-4,59	1210,00	24,00	2,02
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	1242,00	937,00	-305,00	-24,56	914,00	-23,00	-2,45
Рентабельность продукции (продаж), %	3,70	3,90	0,20	5,41	3,00	-0,90	-23,08

Данные таблицы свидетельствуют о снижении показателей выручки организации по итогам 2022 года. Она сократилась на 8,9%, но все же не достигла значения 2020 года и в разы его превышает. Интересно, что при этом и сократилась себестоимость продаж компании. Если в 2020 году она составляла 35725 тыс. руб., в 2021 году возросла на 14240 тыс. руб. и составила

49965 тыс. руб., то по итогам 2022 года она сократилась на 36,8% и составила 31597 тыс. руб.

При сокращении показателей выручки отмечается рост валовой прибыли компании, что является следствием снижения себестоимости продаж и прибыль от продаж, также, растет в течение всего анализируемого периода. При этом, негативной тенденцией деятельности организации является снижение чистой прибыли. Она сократилась с 1242 тыс. руб. в 2020 году до 914 тыс. руб. по итогам 2022 года. По итогам этого периода отмечается и спад рентабельности продаж организации с 3,9% в 2021 году до 3% по итогам 2022 года.

Чтобы понять, что стало следствием сокращения показателей выручки и снижения чистой прибыли организации, рассмотрим динамику расходов организации за анализируемый период. Оформим данные в виде диаграммы (Рисунок 2.2.1)

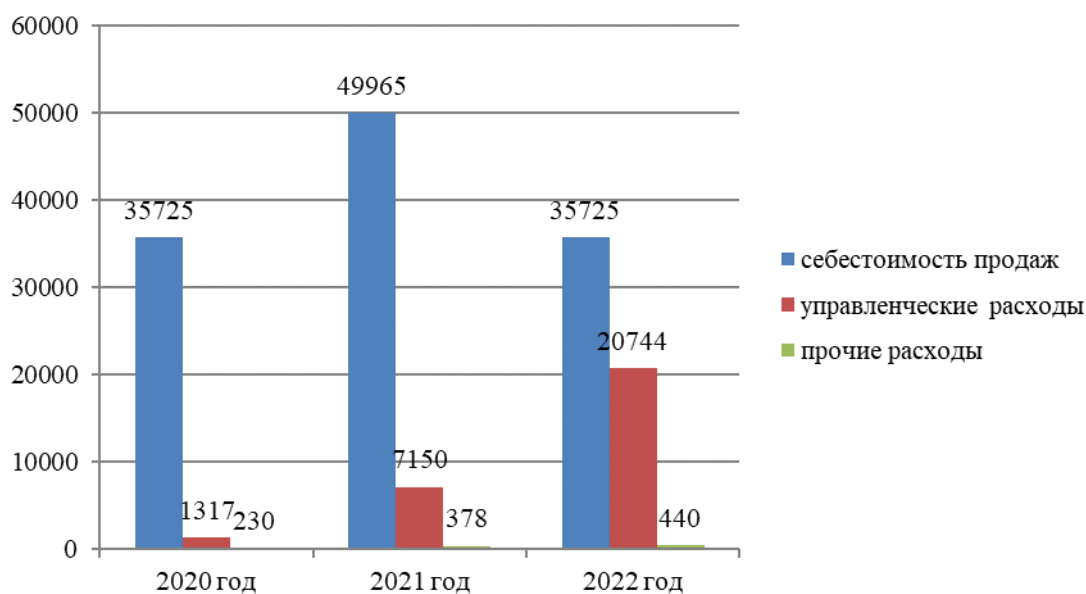


Рисунок 2.2.1 – Динамика расходов организации ООО «Инженерные системы» за 2020-2022 гг.[3]

Представленные данные свидетельствуют о росте управленческих расходов организации в течение всего анализируемого периода. Этот рост довольно значительный. Если в 2020 году их величина составляла 1317 тыс. руб., то в 2021 году они увеличились до 7150 тыс. руб. или в 5,6 раз. В 2022 году отмечается значительный прирост данных расходов. Их величина

составила 20744 тыс. руб., что в 3 раза превышает показатель 2021 года. Тут стоит обратить внимание на причины данного роста. Если организация модернизирует управленческие процессы, то это должно быть сопряжено с принесением определенного экономического эффекта. Но на данный момент данный рост расходов не оправдан. Управленческие затраты значительно возросли, что отрицательно сказалось на финансовых результатах деятельности и, даже, не обеспечило роста выручки от продаж организации.

В таблице 2.2.2 проведем комплексную оценку эффективности использования ресурсов в ООО «Инженерные Системы» за 2020- 2022 гг.

Таблица 2.2.2 – Показатели эффективности использования ресурсов в ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг. [3]

Показатели	2020г	2021г	2022 г	Отклонение + -	
				2021 к 2020	2022 к 2021
1	2	3	4	5	6
1. Ресурсы:	-	-	-	-	-
1.1. Производственный персонал:					
а) численность, чел.	35	35	41	-	+6
б) оплата труда с начислениями, тыс.руб.	10152	12852	22136	+2700	
1.2. Основные фонды, тыс.руб.	1606	730	628	-876	-102
1.3. Оборотные средства, тыс.руб.	48935	24189	35125	-24746	+10936
2. Выручка, тыс.руб.	38472,00	58615,00	53964	+20143	-4651
3. Показатели использования ресурсов:					
3.1. Прямые:					
а) производительность труда, тыс.руб./чел.	19401,4	22557,2	34615,7	+3155,8	+12058,5
б) зарплатоотдача, руб./руб.	66,9	61,4	67,6	-5,5	6,2
в) фондоотдача, руб./руб.	1,57	1,22	1,12	-0,35	-0,1
г) коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обор.	3,14	2,63	1,98	-0,51	-0,65
3.2. Обратные:					
а) зарплатоемкость, руб./руб.	0,01	0,02	0,03	+0,01	+0,01
б) фондоемкость, руб./руб.	0,64	0,81	0,89	+0,17	+0,08
в) коэффициент закрепления оборотных средств	0,32	0,38	0,5	+0,06	+0,12

Данные таблицы свидетельствуют о том, что в течение анализируемого периода произошел рост численности персонала строительной компании в 2020г. на 3 человека и в 2021 году на 6 человек. В 2021 г. численность работников осталась неизменной в силу увольнения трех сотрудников. Что касается производительности труда организации, то она имеет положительную динамику в течение всего анализируемого периода.

В течение анализируемого периода отмечается и рост фонда заработной платы, что является следствием найма новых сотрудников в 2022 году. В целом зарплатоемкость увеличилась на 0,01 руб./руб. Соответственно зарплатоотдача за аналогичный период снизилась на 5,5 руб./руб., что подтверждает неэффективное использование трудовых ресурсов и неразумное использование фонда оплаты труда. Темп роста выручки в 2021 г. опережал темп роста ОПФ, поэтому произошел рост фондоотдачи на 0,25 руб./руб. и снижение фондоемкости на 0,09 руб./руб. в 2020 г. наблюдается снижение фондоотдачи на 0,22 руб./руб. и увеличение фондоемкости на 0,08 руб./руб. В целом за период 2020-2022 года наблюдается снижение фондоотдачи и рост фондоемкости. Снижение фондоотдачи свидетельствует о снижении эффективности использования основных фондов, что может являться и следствием отрицательной динамики выручки по итогам 2022 года. Рост фондоемкости отражает снижение производственной эффективности деятельности строительной организации.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется снижением скорости, что отражает низкую эффективность управления оборотными активами. При этом, значение коэффициента оборачиваемости не превышает 3,14, что отражает низкий уровень обеспеченности оборотными активами и потребности в заемных источниках финансирования текущей деятельности

Комплексная оценка эффективности использования ресурсов в ООО «Инженерные Системы» показала, что однозначного вывода об эффективности использования ресурсов в ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг.

сделать нельзя. Имеются и положительные и отрицательные аспекты функционирования.

Об эффективной стратегии развития строительной компании свидетельствует устойчивая тенденция к росту выручки и показателя операционной прибыли – ЕВІТ. На рисунке 2.2.2 отражена динамика данного показателя.

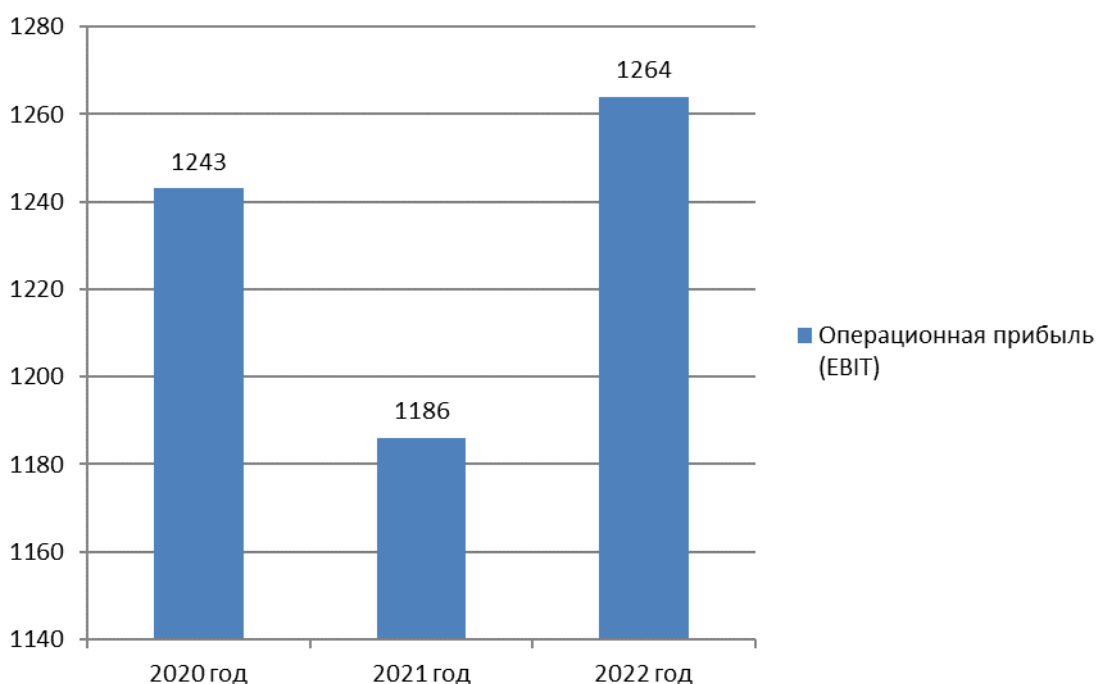


Рисунок 2.2.2 – Динамика ЕВІТ ООО «Инженерные системы»

Данные диаграммы отражают рост операционной прибыли организации по итогам 2022 года. В 2021 году она характеризуется незначительным спадом.

Рассмотрим обеспеченность организации активами – рисунок 2.2.3.

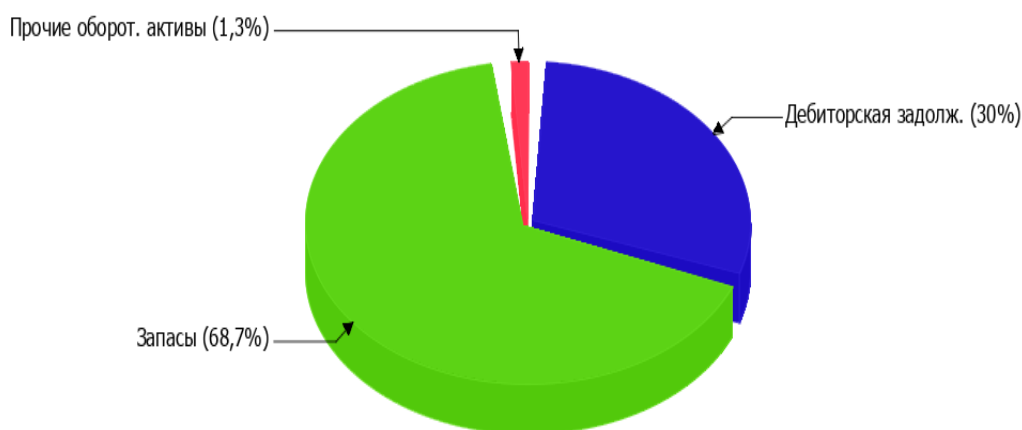


Рисунок 2.2.3 – Структура активов ООО «Инженерные системы на 31.12.2022 г.

Согласно представленным данным наибольшую долю в структуре активов составляют запасы – 68,7%, на втором месте дебиторская задолженность – 30% и 1,3% приходится на прочие активы. Таким образом, отмечается отсутствие внеоборотных активов и большая доля запасов и дебиторской задолженности. Отмечается рост оборотных ресурсов в 2022 году и их доли в структуре активов, что является положительной тенденцией. При этом они характеризуются снижением скорости оборачиваемости, что не обеспечивает стабильности финансового-хозяйственной деятельности организации. Также стоит обратить внимание на весомую долю дебиторской задолженности. Необходимо принятие мер по ее взысканию. Это обеспечит наполнение активов ликвидными ресурсами.

В таблице 2.2.3 представим анализ рентабельности ООО «Инженерные Системы» за 2019-2021 гг.

Таблица 2.2.3 – Анализ рентабельности ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг. [3]

Показатели	2020	2021	2022	Отклонения, + -	
				2021 от 2020	2022 от 2021
1	2	3	4	5	6
1. Рентабельность активов по чистой прибыли	0,2	0,15	0,1	-0,05	-0,05
2. Рентабельность внеоборотных активов по чистой прибыли	2,7	1,5	1,2	-1,2	-0,3
3. Рентабельность оборотных активов по чистой прибыли	2,5	3,9	2,6	+1,4	-1,3
4. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	1,8	1,3	0,8	-0,5	-0,5
5. Рентабельность продаж по прибыли от продаж	2,8	2,6	3	-0,2	+0,4
6. Рентабельность продаж по чистой прибыли	1,5	1,6	1,7	+0,1	+0,1

Из таблицы видно, что в течение анализируемого периода не имеется однозначной тенденции показателей рентабельности. Наблюдается сокращение рентабельности чистых активов и внеоборотных активов, но при этом,

рентабельность оборотных активов имеет рост в 2022 году и снижение по итогам 2022 года. Рентабельность продаж имеет тенденцию роста, а рентабельность собственного капитала, напротив, сокращается.

Таким образом, оценка финансового положения предприятия свидетельствует о наличии ряда проблемных аспектов его финансово-хозяйственной деятельности. Важно обратить внимание на повышение скорости оборачиваемости оборотных ресурсов и поднятие уровня производительности, поскольку, он является очень низким и негативно сказывается на рентабельности деятельности строительной организации. При этом, положительной тенденцией является рост обеспеченности активами. Они в разы превышают величину уставного капитала, отражая возможности дальнейшего роста и развития строительной организации.

2.3 Оценка деловой активности и показателей эффективности деятельности предприятия

В таблице 2.3.1 проведем оценку деловой активности ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг.

На основании таблицы 2.3.1 можно сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода в ООО «Инженерные Системы» наблюдается снижение деловой активности. Увеличилась продолжительность оборота дебиторской и кредиторской задолженности, запасов, а также операционного и финансового циклов. Здесь можно судить о том, что организации срочно требуется принятие мер, ориентированных на рост производительности, поскольку, ее снижение сказывается на росте продолжительности операционного цикла.

Таблица 2.3.1 – Оценка деловой активности ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг. [3]

Наименование показателя	2020г.	2021г.	2022 г.	Отклонение + -	
				2021 к 2020	2022 к 2021
Оборачиваемость средств в запасах (в оборотах)	2,82	2,89	2,02	-1,21	+0,07
Оборачиваемость средств в запасах (в днях)	129	126	91	+38	-3
Оборачиваемость средств в дебиторской задолженности (в оборотах)	28,8	45,6	67,5	+16,8	+21,9
Оборачиваемость средств в дебиторской задолженности (в днях)	12,6	8	5,4	-2,6	-4,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в оборотах)	12,17	8,49	15,20	-3,03	-3,68
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	30	43	24	+6	+13
Продолжительность операционного цикла	142	132	188	-10	+56
Продолжительность финансового цикла	313,6	309	308,4	-4,6	-0,6

В таблице 2.3.2 проведем анализ ликвидности активов баланса ООО «Инженерные Системы», сравнивая размеры средств по активу, которые сгруппированы по степени их ликвидности, с суммами обязательств по пассиву, которые сгруппированы по срокам их погашения.

Таблица 2.3.2 – Соотношение активов по степени ликвидности с обязательствами по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	2021 год	2022 год	Прирост за анализ. период, %	Нормальное соотношение	Пассивы по сроку погашения	2021 год	2022 год	Прирост за анализ. период, %	Излишек / недостаток платеж. средств 2021 год	Излишек / недостаток платеж. средств 2022 год
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	12	339	+2725	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	22982	33244	–	-22970	-32905
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	9260	10534	+10,7	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	0	–	+9260	+10534
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	14367	24252	+68,8	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	0	–	+14367	+24252
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	730	0	–	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	1507	1881	–	-802	-1881

Данные таблицы свидетельствуют о том, что баланс ООО «Инженерные Системы» характеризуется низким уровнем ликвидности. Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. Высоколиквидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства

организации: в 2021 году разница составляет 22970 тыс. руб. а в 2022 году она является более высокой - 32 905 тыс. руб. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае краткосрочные кредиты и займы отсутствуют. У предприятия имеется потребность в высоколиквидных активах.

Чтобы дополнить абсолютные показатели ликвидности баланса строительной компании, в таблице 2.3.3 проведем анализ динамики относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Инженерные Системы» за 2020–2022 гг.

Таблица 2.3.3 – Динамика относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Инженерные Системы» за 2019– 2021 гг. [2]

Показатели платежеспособности	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение 2021 г. к 2020 г. (+,-)	Изменение 2022 г. к 2021 г. (+,-)	Норматив
1	3	4	5	6	7	8
Коэффициент текущей ликвидности	1,08	1,03	1,06	-0,05	+0,03	≥ 1
Коэффициент срочной ликвидности	0,15	0,4	0,3	0,04	0,14	0,7-1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,023	0,026	0,29	0,003	0,27	$\geq 0,2$
Коэффициент общей платежеспособности	2,19	1,87	0,53	-0,32	-1,34	≥ 2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,01	0,03	0,05	+0,02	+0,02	$> 0,1$

Данные таблицы свидетельствуют о нормативном значении только коэффициента текущей ликвидности в течение всего анализируемого периода. Это говорит о том, что организация имеет возможности отвечать по своим текущим обязательствам. Незначительный рост коэффициента – на 0,03 отмечается в 2022 году. При этом, имеется отрицательная тенденция снижения платежеспособности организации: коэффициент общей платежеспособности снизился с 2,19 в 2020 году до 0,53 в 2022 году. Это является негативной тенденцией и обуславливает риск финансовой несостоятельности организации.

В 2022 году отмечается и достижения коэффициентом абсолютной ликвидности нормативного значения. При этом организация не имеет достаточного обеспечения оборотными средствами, но данный показатель имеет положительную динамику.

В таблице 2.3.4 представим относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг.

Таблица 2.3.4 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Инженерные Системы» за 2020-2022 гг. [3]

Показатель	2020	2021	2022	Изменен ие 2021 /2020	Изменен ие 2022 /2021
1	2	3	4	5	6
Коэффициент независимости (СК/ВБ)	0,08	0,06	0,07	-0,02	+0,01
Коэффициент финансовой зависимости (ЗК/ВБ)	0,46	0,54	0,31	+0,08	-0,23
Коэффициент задолженности (ЗК/СК)	0,84	1,15	1,25	+0,31	+0,1
Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества (ДЗ/ВБ)	0,6	0,38	0,29	-0,22	-0,09
Доля дебиторской задолженности в текущих активах (ДЗ/ОА)	0,11	0,26	0,29	+0,15	+0,03
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (СК-ВОА)/ОА	-0,39	0,03	0,05	+0,42	+0,02
Коэффициент финансовой устойчивости (СК+ДО)/ВБ	0,72	0,63	0,51	-0,09	-0,12
Коэффициент финансирования (СК/ЗК)	1,19	0,08	0,06	-1,11	-0,02

Данные таблицы свидетельствуют о нестабильном финансовом положении организации. Положительной тенденцией является снижение коэффициента финансовой зависимости в 2022 году. Также, отмечается сокращение доли дебиторской задолженности в балансе. Однако, в структуре активов она продолжает занимать значительную долю.

Коэффициент независимости или автономии должен быть больше 0,5, т.е. активы строительной компании хотя бы на 50% должны быть профинансированы за счет собственного капитала. Если кредиторы одновременно потребуют погашение своих обязательств, компания сможет продать часть своих активов и погасить долги. В нашем случае коэффициент независимости не достигает нормативного значения в течение всего анализируемого периода.

К 2022 году отмечается рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, что говорит о повышении обеспеченности оборотными ресурсами текущей деятельности.

Коэффициент финансовой устойчивости по нормативу должен быть больше 0,7. Нормативное значение показателя отмечается только в 2020 году. Далее, прослеживается его снижение. Организация теряет свою финансовую стабильность функционирования. Коэффициент финансирования в 2021 г. и в 2022 году меньше единицы (т.е. большая часть имущества строительной компании сформирована из заемных средств), что может привести к затруднению возможности получения кредита и неплатежеспособности в ближайшей перспективе.

Проведем оценку финансовой устойчивости организации по величине излишка/недостатка собственных оборотных средств.

Данные таблицы свидетельствуют о том, что на конец анализируемого периода наблюдается недостаток собственных оборотных средств. Это подтверждается проведенными расчетами по трем различным вариантам. В результате, можно утверждать, что текущее финансовое положение организации является неудовлетворительным. Более того все три показателя

покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период имеют отрицательную динамику.

Таблица 2.3.5 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Инженерные системы» по величине излишка/недостатка собственных оборотных ресурсов

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)	
	2021 год	2022 год	2021 год	2022 год
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	777	1 881	-13 590	-22 242
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	777	1 881	-13 590	-22 242
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	777	1 881	-13 590	-22 242

Проведем оценку вероятности банкротства организации в ближайшей перспективе. Для этого используем модель Альтмана. Она позволяет оценить вероятность скорого наступления финансовой несостоятельности на основании рассмотрения факторного воздействия на финансовую стабильность функционирования. В таблице 2.3.6 представлены основные факторы, которые учитываются в модели Альтмана и проведен расчет вероятности банкротства.

Таблица 2.3.6 – Анализ вероятности банкротства ООО «Инженерные системы» по модели Альтмана

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,05	0,717	0,04
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,05	0,847	0,05
T ₃	Отношение ЕВІТ к величине всех активов	0,03	3,107	0,11
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,06	0,42	0,02
T ₅	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	1,54	0,998	1,53
Z-счет Альтмана:				1,75

Z-счет определяется по формуле:

$$Z - \text{счет} = 0,717T1 + 0,847T2 + 3,107T3 + 0,42T4 + 0,998T5 \quad (1)$$

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.23 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.23 до 2.9 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.9 и выше – низкая вероятность банкротства.

Полученные результаты расчетов позволяют говорить о том, что на сегодняшний день имеется риск утраты финансовой состоятельности деятельности организации. Значение Z-счета на 31 декабря 2022 г. составило 1,75. Но тут стоит обратить внимание на то, что данный показатель не является точным в оценке вероятности банкротства. Требуется рассмотрение всех финансовых аспектов функционирования организации, учет специфики ее деятельности.

Рассмотрим еще одну модель прогноза банкротства. Она предложена британскими учеными Р. Таффлером и Г. Тишоу. Она предполагает рассмотрение воздействия на финансовую состоятельность четырех основных факторов, которые представлены в таблице 2.3.7. Модель Таффлера имеет вид:

$$Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4 \quad (2)$$

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

Проведенный расчет позволяет сделать вывод о низкой вероятности финансовой несостоятельности организации в ближайшей перспективе.

Таблица 2.3.7 – Оценка вероятности банкротства ООО «Инженерные системы» по модели Р. Таффлера

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,04	0,53	0,02
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	1,06	0,13	0,14
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,95	0,18	0,17
X ₄	Выручка / Активы	1,54	0,16	0,25
Итого Z-счет Таффлера:				0,58

Стоит обратить внимание на то, что данные показатели, применяемые в моделях оценки вероятности банкротства, имеют ориентацию на зарубежную хозяйственную практику. Российская хозяйственная практика имеет свою специфику. В этой связи была разработана еще одна модель оценки вероятности банкротства, применимая для российских компаний. Это модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Данная модель является пятифакторной. Факторы, входящие в состав модели и расчет итогового показателя вероятности банкротства представлен в таблице 2.3.8. Модель имеет вид:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5 \quad (3)$$

Таблица 2.3.8 – Оценка вероятности банкротства ООО «Инженерные системы» по модели Р.С. Сайфуллина

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,05	2	0,11
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	1,06	0,1	0,11
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	1,81	0,08	0,14
K ₄	Коммерческая маржа	0,03	0,45	0,01
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,54	1	0,54
Итого (R):				0,91

Согласно модели Сайфуллина-Кадыкова, при значении итогового показателя $R < 1$ вероятность банкротства организации считается высокой, если $R > 1$, то вероятность низкая. В данном случае значение итогового показателя не достигает единицы, что свидетельствует о нестабильности финансовом положении и наличии рисков утраты платежеспособности и финансовой несостоятельности. Здесь, конечно, не учтены отраслевые особенности деятельности организации и утверждать, что данный прогноз является точным нельзя. Но обратить внимание на текущие проблемы финансово-хозяйственной деятельности необходимо.

Таким образом, проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные Системы» позволяет утверждать о том, что на текущий момент, организации необходимо работать над оптимизацией структуры своего баланса, обеспеченностью ликвидными ресурсами своей текущей деятельности и постепенный уход от высокого уровня финансовой зависимости. Важно наращивание собственного капитала, который будет использован в направлении дальнейшего развития хозяйствующего субъекта.

По итогам 2022 года у организации имеется тенденция снижения чистой прибыли, что, скорее всего является следствием значительного роста управленческих расходов. Рентабельность деятельности находится на низком уровне и отсутствует обеспеченность ликвидными активами. Организация теряет свою финансовую стабильность функционирования. Коэффициент финансирования в 2021 г. и в 2022 году меньше единицы (т.е. большая часть имущества строительной компании сформирована из заемных средств), что может привести к затруднению возможности получения кредита и неплатежеспособности в ближайшей перспективе. В результате имеется риск утраты платежеспособности, поскольку текущих активов не хватает для покрытия краткосрочных обязательств. Все это усложняет процесс развития организации, заключения новых контрактов и привлечения заемных ресурсов. Потому, организации важно срочно предпринять меры по стабилизации своего финансового положения и наращивании чистой прибыли.

3. РЕКОМЕНДАЦИИ, НАЦЕЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИНЖЕНЕРНЫЕ СИСТЕМЫ»

3.1 Мероприятия, нацеленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные Системы»

На сегодняшний день основными видами рисков финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные системы» являются следующие:

1. Низкий уровень обеспеченности квалифицированными специалистами. Для устранения этого риска необходимо, чтобы все сотрудники обладали знаниями и опытом в строительной отрасли. Большинство рабочих-строителей являются «самоучками», что сильно сказывается на качестве работы, а также повышает риск серьезных финансовых потерь. При выборе сотрудника или бригады необходимо тщательно изучить их опыт, посмотреть примеры прошлых работ, уточнить информацию о профильном образовании.

2. Отсутствие работ/договоров с клиентами. Учитывая серьезную конкуренцию на рынке необходимо заранее продумать стратегию привлечения клиентов в свою компанию, максимально изучить тенденции рынка и предлагать клиентам самые совершенные и качественные услуги. Помимо этого, можно отдельно оказывать услуги по проектированию, дизайну и ремонту. Эти мероприятия позволят сократить сроки окупаемости проекта и получать стабильную прибыль. Но привлечение клиентов требует стабилизации финансового положения.

3. Отсутствие качественных поставщиков стройматериалов. Данный риск связан с тем, что большинство компаний пытаются сэкономить, используя некачественные стройматериалы или приобретая их у недобросовестных поставщиков. В качестве рекомендации, необходимо составить список заводов-

изготовителей стройматериалов, а также спрашивать сертификаты соответствия на продукцию у оптовых поставщиков.

4. Риск неплатежеспособности клиентов. Для устранения этого риска нужно найти равновесие между ценой и платежеспособностью клиентов путем проведения анкетирования потенциальных клиентов. Важно и сокращать дебиторскую задолженность, установив четкие сроки оплаты по заключенным договорам.

5. Несвоевременная поставка материалов. Для устранения этого риска нужно минимизировать контакты с малоизвестными поставщиками.

6. Недобросовестная конкуренция. Для устранения этого риска необходимо продумать рекламную кампанию, контролировать сохранность коммерческой тайны.

На сегодняшний день, данные анализа финансового-хозяйственной деятельности предприятия свидетельствуют о том, что в настоящее время у него отсутствует четко проработанный механизм управления долговыми обязательствами и сроки погашения обязательств заказчиков не имеют четких сроков погашения. Более того, организация не располагает точной информацией о перспективах их погашения. В результате, это ведет к весомой доли дебиторской задолженности в структуре активов, что требует оптимизации способов и методов ускорения оборачиваемости задолженности.

Можно распределить дебиторскую задолженность по видам контрактов и установить конкретные сроки их исполнения. Естественно, отсрочки платежей по контрактам не избежать. Но важно выделить наиболее проблемных заказчиков и механизмы стимулирования исполнения долговых обязательств. Оптимальным будет погашение большей части задолженности, т.е. исполнения основных контрактов в течение одного-двух месяцев после осуществления строительных работ. На 20% контрактов можно установить срок исполнения равный кварталу или полугодию после исполнения строительных работ. Только 5-10% контрактов могут исполняться в течение полугодия или года и незначительная доля – не более 2-3%, может исполняться в течение срока,

превышающего год. По мере исполнения контрактов необходимо отслеживать показатели дебиторской задолженности и вносить, при необходимости, поправки в сроки погашения.

Система управления долговыми обязательствами, особенно, дебиторской задолженностью, требует и повышения эффективности распределения ответственности между подразделениями предприятия за управление отдельными видами задолженности, а также, осуществления оценочной деятельности и контрольных процедур в отношении реализуемых мероприятий. Должно быть осуществлено четкое распределение полномочий и обязанностей сотрудников предприятия по управлению дебиторской задолженностью. Данное распределение требует документального оформления и подтверждения своей силы внутренними регламентами.

По итогам проведенного исследования было установлено, что ООО «Инженерные системы» находится в кризисном финансовом состоянии. Для эффективного развития строительной компании в долгосрочной перспективе ООО «Инженерные системы» необходимо обратить первостепенное внимание на разработку пакета стратегий.

Исходя из вышеописанной рыночной ситуации, руководству ООО «Инженерные системы» предлагается разработать стратегию устойчивого развития предприятия, рассчитанную на два года. Первый этап стратегии будет охватывать будущий 2024 год. Цель первого этапа будет заключаться в минимизации потерь, удержании текущих позиций и накоплении сил (так называемое формирование финансового «плацдарма»). Это так называемая «защитная стратегия». Второй этап стратегии планируется на 2025 год. Цель второго этапа будет заключаться в расширении деятельности строительной компании через обновление основных фондов, диверсификацию деятельности и охват новых рынков. Это так называемая «наступательная стратегия».

Для реализации защитной стратегии ООО «Инженерные системы» на 2024 год предлагается следующий комплекс мероприятий:

- сократить дебиторскую задолженность;
- конвертировать краткосрочные заемные средства в долгосрочные;
- снизить коммерческие и управленческие расходы.

Данная стратегия направлена на сокращение величины расходов организации и устранение убытков, оптимизацию кадровой политики и рост производительности труда.

После внедрения защитной стратегии в 2024 году, способствующей стабилизации деятельности ООО «Инженерные системы», предлагается в 2025 году применить наступательную стратегию, в основе которой будут лежать мероприятия, направленные на дальнейшее развитие строительной компании.

Для реализации наступательной стратегии ООО «Инженерные системы» на 2025 год предлагается следующий комплекс мероприятий:

- диверсифицировать производство;
- обновить основные фонды.

С целью сокращения управленческих расходов предлагается сократить штат бухгалтерии ООО «Инженерные системы» путем аутсорсинга бухгалтерских услуг.

Аутсорсинг представляет собой использование внешнего источника/ресурса. При аутсорсинге предприятие передает на основании договора определённые бизнес-процессы или производственные функции на обслуживание другой компании, которая специализируется в определенной области. Штат бухгалтерии ООО «Инженерные системы» состоит из трех человек. Предлагается ведение бухгалтерского учета строительной компании передать аутсорсинговой компании.

Коммерческие расходы предлагается сократить путем сокращения расходов продвижении услуг компании. Важно оптимизировать рекламные затраты. Здесь, стоит обратить внимание на продвижение деятельности в

социальных сетях, осуществление рекламы через блогеров взамен телевизионной и радио рекламы.

Сокращение дебиторской задолженности может быть осуществлено путем введения системы скидок на услуги организации при условии своевременной оплаты, а также, различных бонусов (например, оказание каких-то дополнительных услуг, монтажных работ) при досрочной оплате по заключенным договорам. Иными словами, в условиях предоплаты за строительные услуги, заказчик получает хорошую скидку или дополнительные бонусы. Для ООО «Инженерные системы» это обеспечит наполнение баланса денежными средствами, т.е. ликвидными ресурсами, что имеет важное значение для финансового оздоровления организации в текущих условиях хозяйствования.

На текущий временной период у организации не имеется достаточных ресурсов для обновления производственных фондов. Потому, актуальность приобретает приобретение транспортных средств и иных основных средств в лизинг. Данный инструмент обеспечит не только обеспечение деятельности основными фондами, но и повышение продуктивности их применения, рост отдачи вложенных средств.

Финансовый лизинг является формой осуществления финансовых вложений компании. Происходит вложение средств в покупку оборудования, зданий, сооружений и иных основных фондов. При этом лизинг обеспечивает более эффективное получение заемных ресурсов, нежели их взятие в кредитных организациях.



Рисунок 3.1.1 – Преимущества лизинга [43]

Таким образом, вложение средств в приобретение основных фондов должно быть реализовано с помощью лизинговых сделок. Они обеспечат компании ряд преимуществ, среди которых особое для нее значение имеет увеличение отдачи от использования внеоборотных активов.

Что касается диверсификации производства, то она представляет собой расширение сферы деятельности, рынков сбыта продукции компании. Однако, данное направление требует привлечения ресурсов, поскольку, развивать новые направления возможно только при условии наличия собственных средств или возможностей привлечения заемных ресурсов, а также средств инвесторов. В настоящий момент инвестиционная привлекательность организации находится на низком уровне. Потому, первоначально необходимо акцентировать внимание на стабилизации финансовых показателей и наращивании внеоборотных активов, посредством использования инструмента лизинга.

Первоочередной задачей становится технологическое обновление. У организации имеется потребность в следующих основных средствах:

- экскаватор Hyundai R290LC-7A (2 шт.);
- фронтальный погрузчик JCB 408 ZX (2 шт.);
- башенный кран Liebherr 154EC-H10 (1 шт.);
- бетономешалка MAN (1 шт.).

Предполагается их постепенное приобретение в лизинг. Далее, по мере обеспечения деятельности основными фондами и их эффективного практического применения можно начать реализацию нового направления деятельности строительство загородного малоэтажного жилья эконом класса.

Для этого строительной компании необходимо:

- приобрести основные средства, необходимые для выполнения этих работ;
- нанять рабочих, специализирующихся на данном виде деятельности, или обучить собственных рабочих;
- закупить дополнительные материалы;
- приобрести земельные участки под строительство.

Это возможно реализовать путем взятия крупного долгосрочного займа. Но пока организации необходимо сделать упор на лизинге и получить эффект от него, чтобы стабилизировать свою финансово-хозяйственную деятельность и нарастить выручку и чистую прибыль.

3.2 Оценка экономической целесообразности реализации предложенных мероприятий

Произведем оценку экономической целесообразности мероприятий по усилению контроля и анализа за дебиторской задолженностью в виде внедрения системы скидок при долгосрочной оплате.

Имея дебиторскую задолженность, организации необходимо учитывать фактор инфляции, ведущий к обесценению денег. Чем больше срок погашения дебиторской задолженности, тем ниже покупательская способность возвращенной суммы.

Для того чтобы посчитать платежеспособность получаемой суммы с учетом инфляции, необходимо сумму разделить на индекс цен.

Средний период погашения дебиторской задолженности в ООО «Инженерные системы» в 2021 году составлял 23 дня, а в 2022 году составил

уже 28 дней. При ежемесячном темпе инфляции 1,2%, индекс цен (I) будет равен 1,012. Следовательно, отсрочка платежа на месяц приведет к тому, что реально строительная компания получит только 98,8% $((1/ 1,012) \times 100\%)$ от стоимости заказа по договору. Потому, в договорах необходимо четко прописывать сроки оплаты.

Рассмотрим, каким образом будет осуществляться погашение дебиторской задолженности при включении в контракты условия о скидке при своевременной оплате.

ООО «Инженерные системы» заключило договор строительного подряда в IV кв. 2022 г. на сумму 20 000 000 руб., в тексте договора указывается, что при условии оплаты в десятидневной срок заказчику предоставляется скидка в размере 10 руб. на каждую 1000 руб. договора.

В таблице 3.2.1 приведен расчет возможного эффекта мероприятия при предоставлении скидки и без нее.

Таблица 3.2.1 – Выбор способа расчета с покупателями и заказчиками

Показатели	Вариант I - со скидкой	Вариант II - безскидки	Отклонения (+,-)
Коэффициент падения (повышения) покупательной способности	$1,2\% \times 10 / 30 = 0,40$	$1,2\% \times 23 / 30 = 0,91$	0,51
Влияние инфляции на каждую тысячу рублей договорной цены, руб.	$1000 \times 1,004 - 1000 = 4 \text{ руб.}$	$1000 \times 1,009 - 1000 = 9 \text{ руб.}$	5руб.

Таким образом, при использовании скидки на каждую тысячу рублей будет выигрыш пять рублей, а всего дополнительная выгода составит:

$$5 \text{ руб.} \times 20\,000\,000 / 1\,000 = 100\,000 \text{ руб.}$$

По такой же схеме ООО «Инженерные системы» может рассматривать варианты скидок при разных сроках погашения дебиторской задолженности, которые смогут удовлетворить и компанию, и заказчика.

Вычислим экономическую целесообразность снижения численности сотрудников при передаче ведения бухгалтерского учета ООО «Инженерные системы» аутсорсинговой компании.

Заработная плата бухгалтера составляет 55 094 руб., ежеквартальная премия 50%: $55\,094 \times 50\% = 27\,547$ руб. Заработная плата главного бухгалтера составляет 88 000 руб., ежеквартальная премия 50%: $88\,000 \times 50\% = 44\,000$ руб.

Рассчитаем экономию по заработной плате.

Экономия по з/п = $(55\,094 \times 2 \text{ чел.} + 88\,000) \times 12 \text{ мес.} + (27\,547 \times 2 \text{ чел.} + 44\,000) \times 4 \text{ кв.} = 2\,378\,256 + 396\,376 = 2\,774\,632 + 30\%$ (отчисления во внебюджетные фонды) = 3 607 021,6 руб.

Далее посчитаем затраты на оплату услуг аутсорсинговой компании по ведению бухгалтерского учета ООО «Инженерные системы». Ежемесячные затраты составят 55 000 руб. Тогда затраты в год составят: $55 \times 12 \text{ мес.} = 660$ тыс. руб.

Рассчитаем годовую экономию после внедрения данной рекомендации: $3\,607\,021,6 - 660\,000 = 2\,947\,021,6$ руб. Данную сумму можно вложить в дальнейшее развитие организации. Например, в приобретение необходимо оборудования для освоения нового вида деятельности.

Согласно выдвинутым предложениям, использование лизинга в качестве инструмента финансового оздоровления компании и оптимизации структуры баланса, обеспечит компании множество преимуществ. Оценим, реально ли достижение эффекта за счет приобретения основных фондов в лизинг.

Рассмотрим пример приобретения оборудования в лизинг. Организация ООО «Инженерные системы» заключает договор с ООО «МСБ-Лизинг» на приобретение фронтального погрузчика JCB 408 ZX стоимостью 290 000 тыс. руб. данное оборудование будет использовано для перемещения строительных материалов. Его применение ориентировано на повышение скорости строительных работ и рост производительности, что, также, является важным направлением оздоровления финансово-хозяйственной деятельности организации. Срок его полезного использования составляет восемь лет, а

период действия лизинга – пять лет. Норма годовой амортизации составляет 20%. Сумма лизинговой комиссии – 12%. Ставка по кредиту лизингодателя - 15,6%.

Мы производим капитальные вложения на сумму 290 000 тыс. руб. Рассчитаем коэффициент эффективности данных вложений. Для этого используем формулу

$$K_{\text{ЭКВ}} = \text{Пг}/K, \quad (4)$$

Где Пг – годовая прибыль, полученная в результате совершенных вложений (как правило, в расчетах используется прогнозируемый прирост чистой прибыли);

K – сумма капитальных вложений.

В результате капитальных вложений компания ожидает прирост прибыли на 30%. Получаем, что прогнозируемая величина прибыли будет равна = $278191 \times 30\% = 83\,457,3$ млрд. руб.

$K_{\text{ЭКВ}} = 83\,457,3/290\,000 = 0,29$. В металлургической отрасли значение коэффициента эффективности вложений находится в диапазоне от 0,12 до 0,18. Мы получаем величину коэффициента равную 0,29, что означает, что окупаемость вложений будет осуществлена в течение 3,4 лет: $1/0,29$. Это отличный результат вложений в основные фонды.

Проведем расчет чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта – NPV. Расчет ведется по формуле

$$NPV = \sum_{k=1}^n \frac{P_k}{(1+i)^k} = \sum_{k=1}^n PV_k, \quad (5)$$

где k – момент (период) времени;

P_k – приток (отток) средств, приходящийся на k-й момент (период) времени;

PV_k – дисконтированное значение величины P_k ;

i – ставка дисконтирования;

$1 / (1 + i)^k$ – коэффициент дисконтирования [Error! Reference source not found., с. 168].

Проведем расчеты денежных потоков в результате заключения лизинговой сделки. Для этого, изначально определим ставку дисконтирования.

Как правило, для более точной оценки эффективности вложений актуально брать более высокую ставку дисконтирования. В расчет актуально брать уровень риска по конкретному проекту и процент премии за него, уровень инфляции в стране на момент расчетов и норму дисконта, отражающую процентную величину снижения чистого дохода.

Рассчитаем скорректированный коэффициент дисконтирования на величину инфляции и норму дисконта:

$$K_{\text{скор}} = (1 + r) \times (1 + i) \times (1 + d) - 1, \quad (6)$$

где $K_{\text{скор}}$ – коэффициент скорректированный;

r – процент премии за риск;

i – уровень инфляции в стране;

d – норма дисконта (ставка дисконтирования).

Текущий уровень инфляции - 11,94%. В качестве нормы дисконта берем ставку кредита, равную 15,6%. Получаем:

$$K_{\text{скор}} = (1 + 0,08) \times (1 + 0,11) \times (1 + 0,15) - 1 = 0,37 \text{ или } 37\% \text{ в год.}$$

Проведем расчеты денежных потоков в ходе осуществления лизинговой сделки. Данные представлены в таблице 3.2.2.

Таблица 3.2.2 – Денежные потоки по годам реализации лизинговой сделки

Показатель	Ед. измерения	Сумма вложений	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
1	2	3	4	5	6	7	8
Остаточная стоимость имущества	Тыс.руб.	290000	290000	232000	174000	116000	58000
Амортизационные	Тыс.руб.		58000	58000	58000	58000	58000

отчисления							
------------	--	--	--	--	--	--	--

Продолжение таблицы 3.2.2

Комиссионное вознаграждение	Тыс.руб.		34800	27840	20880	13920	6960
Оплата % по кредиту	Тыс.руб.		45240	45240	45240	45240	45240
Лизинговый платеж	Тыс.руб.		186373	131080	124120	117160	110200
Налоговая защита по лизингу	Тыс.руб.		61673,34	50846,7	40020	29 193,4	18366,7
Чистый денежный поток	Тыс.руб.		124699,7	80233,3	84100	87966,6	91833,3
Дисконтированные денежные потоки	Тыс.руб.		481550,8	350886,3	227069,1	110105	0

Теперь рассчитаем чистую приведенную стоимость потока, используя рассмотренную формулу NPV. Получаем, что $NPV = 1\,421\,068,9$. Мы видим, что данное вложение обеспечивает получение прибыли. Вложения окупятся. Значение $NPV > 0$ это уже свидетельствует о том, что проект подлежит реализации.

Проведем, также, расчеты сроков окупаемости вложений в покупку оборудования.

Для определения простого срока окупаемости инвестиций используется формула:

$$\text{Срок окупаемости} = \frac{\text{размер вложений}}{\text{планируемая годовая прибыль}} \quad (7)$$

Получаем:

$290000/361648,3 = 0,8$. Получается, что данные вложения окупятся очень быстро – менее чем за год. Соответственно, использование лизинга в целях повышения отдачи от использования оборотных ресурсов и оптимизации

структуры баланса является эффективным. Рост прибыли обеспечит наращивание собственного капитала и оборотных ресурсов компании.

Проведем сравнительную оценку текущих финансовых показателей деятельности организации и их прогнозируемых значений после проведения предложенных мероприятий финансового оздоровления. Данные сравнения представим в таблице 3.2.3.

Таблица 3.2.3 – Сравнение текущих и прогнозируемых финансовых показателей в результате проведения мероприятий по оздоровлению финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «Инженерные системы»

Показатели	2022 г.	План, 2024 г.	Отклонение, %	План, 2025 г.	Отклонение, %
1	2	3	4	5	6
Выручка, тыс. руб.	53 964	64757	+20	70153	+30
Себестоимость продаж, тыс. руб.	31597	34757	+10	32269	-7,2
Управленческие расходы, тыс. руб.	20744	17607	-15,1	17607	-15,1
Чистая прибыль, тыс. руб.	914	960	+5	978	+7
Оборотные активы, тыс. руб.	35125	38637	+10	40394	+15
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	10 534	9480,6	-10	8532,5	-10
Денежные средства, тыс. руб.	339	1392,4	+310	3340,5	+885
Собственный капитал, тыс. руб.	1881	1975	+5	2013	+7
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,29	1,1	+279	1,3	+348
Коэффициент общей платежеспособности	0,53	0,7	+32	0,7	+32
Коэффициент финансовой устойчивости	0,51	0,73	+43	0,73	+43
Рентабельность продаж	1,7	5,8	+241	8,9	+423

Данные таблицы свидетельствуют о том, что в результате внедрения предложенных мероприятий отмечается повышение выручки организации и, как следствие чистой прибыли. Выручка растет за счет приобретения нового оборудования в лизинг, за счет которого происходит повышение производительности. При этом, в первый год себестоимость растет на 10%, поскольку, включает затраты по лизинговой сделке. Но в дальнейшем темпы ее

роста будут сокращаться – по мере окупаемости оборудования и роста производительности. Рост выручки обеспечивает повышение показателя рентабельности продаж.

Что касается дебиторской задолженности, то мероприятия по ее снижению обеспечивают постепенное сокращение ее величины – прогнозируется 10%-е снижение ее величины в следующие два финансовых года. При этом ее сокращение обеспечивает наполнение баланса денежными средствами, что положительно сказывается на обеспеченности оборотными ресурсами и повышении показателей ликвидности. Платежеспособность, также, возрастет.

Благодаря росту чистой прибыли – на 5% в 2024 году и на 7% в 2025 году, происходит наращивание собственного капитала. Обеспеченность собственными средствами растет. Собственный капитал в дальнейшем будет направляться на дальнейшее развитие организации. После стабилизации финансовых показателей, строительная компания может заняться реализацией проекта по освоению нового вида деятельности и выхода на новые рынки.

Таким образом, по ходу разработки мероприятий по оздоровлению финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные системы» были определены текущие проблемы финансово-хозяйственной деятельности организации. Они имеют не только финансовую основу, но касаются и процессов управления, кадровой политики, заключения юридически верных договоров с клиентами, включая отражение сроков оплаты и взыскания штрафов и неустоек за просрочку платежей, что негативно сказывается на росте дебиторской задолженности организации.

Процесс оздоровления организации предлагается начать с разработки стратегии устойчивого развития предприятия, рассчитанной на поэтапную реализацию и включение мероприятий по сокращению расходов, росту производительности, сокращению дебиторской задолженности и повышению обеспеченности собственными ресурсами. Важным направлением развития организации является использование такого инструмента, как лизинг. Он

обеспечивает более эффективное вложение средств в основные фонды, за счет сокращения сроков окупаемости вложений и возможности получения основных фондов на условиях долгосрочной аренды с последующим выкупом. Проведенный расчет эффективности лизинговой сделки показал, что вложения окупятся менее, чем за год и принесут рост выручки за счет повышения производительности деятельности.

В результате предложенных мероприятий повысятся и практически станут соответствовать нормативному значению коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Инженерные системы», повысятся коэффициенты финансовой устойчивости, увеличится прибыль и рентабельность продаж. Нарращивание прибыли обеспечит рост обеспеченности собственным капиталом, который будет направлен на дальнейшее развитие организации, расширение ее деятельности и выход на новые рынки сбыта.

Стабилизация финансовых показателей обеспечит и повышение инвестиционной привлекательности организации. Откроются возможности привлечения средств инвесторов для реализации проектов диверсификации, что на сегодняшний день является, практически, недоступным. Инвестиционная привлекательность позволит нарастить производственные мощности и обороты деятельности. Но ее повышение является непростым процессом в условиях финансовой нестабильности функционирования строительной компании и постоянного роста конкуренции в данной отрасли. Однако, у организации имеются перспективы финансового оздоровления и наращивания производственных мощностей.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, проведенное исследование теоретических и практических аспектов оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия в современных условиях хозяйствования, позволяет сделать ряд значимых выводов:

Во-первых, проведение диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия является обусловленной необходимостью. Она позволяет своевременно оценить текущее состояние и составить прогнозы развития, скорректировать направления деятельности и выявить проблемные моменты. Это необходимо в целях предсказания возможных отклонений от устойчивых, средних, стандартных значений и предотвращения нарушений нормального режима функционирования.

Во-вторых, документальную основу оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности составляют данные бухгалтерского и управленческого учета, являющиеся отражением внутренней и внешней информации деятельности хозяйствующего субъекта.

В-третьих, на практике к наиболее используемым и основным методам финансового анализа финансовой отчетности относятся: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ», а также метод экспертных оценок и метод построения дерева решений. Применяются и различные приемы оценки финансово-хозяйственной деятельности. К ним относятся: прием сравнения, который заключается в составлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода; прием сводки и группировки, состоящий в объединении информационных материалов в аналитические таблицы и прием цепных подстановок, используемый для расчетов величины влияния факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя.

В-четвертых, анализ финансово-хозяйственной деятельности проводился на примере организации ООО «Инженерные системы». Данное предприятие занимается строительством жилых и нежилых зданий. Оно имеет линейно-функциональную организационную структуру и функционирует на рынке с 2014 года. На предприятии по численности персонала преобладают люди в возрасте от 30 до 40 лет, рабочие мужского пола. 51 % от всех трудовых ресурсов имеет трудовой стаж от 3 до 5 лет, 66% персонала имеют среднее или среднее специальное образование. На исследуемом предприятии отмечается низкий уровень текучести кадров.

В-пятых, проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инженерные Системы» позволяет утверждать о том, что на текущий момент, организации необходимо работать над оптимизацией структуры своего баланса, обеспеченностью ликвидными ресурсами своей текущей деятельности и постепенному уходу от высокого уровня финансовой зависимости. Важно наращивание собственного капитала, который будет использован в направлении дальнейшего развития хозяйствующего субъекта.

По итогам 2022 года у организации имеется тенденция снижения чистой прибыли, что, скорее всего, является следствием значительного роста управленческих расходов. Рентабельность деятельности находится на низком уровне и отсутствует обеспеченность ликвидными активами. Организация теряет свою финансовую стабильность функционирования. Коэффициент финансирования в 2021 г. и в 2022 году меньше единицы (т.е. большая часть имущества строительной компании сформирована из заемных средств), что может привести к затруднению возможности получения кредита и неплатежеспособности в ближайшей перспективе. В результате имеется риск утраты платежеспособности, поскольку текущих активов не хватает для покрытия краткосрочных обязательств. Все это усложняет процесс развития организации, заключения новых контрактов и привлечения заемных ресурсов. Потому, организации важно срочно предпринять меры по стабилизации своего финансового положения и наращивании чистой прибыли.

В-шестых, процесс оздоровления организации предлагается начать с разработки стратегии устойчивого развития предприятия, рассчитанной на поэтапную реализацию и включение мероприятий по сокращению расходов, росту производительности, сокращению дебиторской задолженности и повышению обеспеченности собственными ресурсами. Важным направлением развития организации является использование такого инструмента, как лизинг. Он обеспечивает более эффективное вложение средств в основные фонды, за счет сокращения сроков окупаемости вложений и возможности получения основных фондов на условиях долгосрочной аренды с последующим выкупом. Проведенный расчет эффективности лизинговой сделки показал, что вложения окупятся менее, чем за год и принесут рост выручки за счет повышения производительности деятельности. В результате предложенных мероприятий повысятся и практически станут соответствовать нормативному значению коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Инженерные системы», повысятся коэффициенты финансовой устойчивости, увеличится прибыль и рентабельность продаж. Нарастивание прибыли обеспечит рост обеспеченности собственным капиталом, который будет направлен на дальнейшее развитие организации, расширение ее деятельности и выход на новые рынки сбыта.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации, часть I от 30.11.1994. № 51-ФЗ (ред. от 24.12.2020 г.), часть II от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 14.01.2021 г.)
2. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 05.12.2022) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023)
3. Финансовая отчетность ООО «Инженерные системы»
4. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 214 с.
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник/под ред. А.П. Гарнова. -Москва: ИНФРА-М, 2022. – 366 с.
6. Бариленко В. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов /- М.: Юрайт, 2023. — 455 с.
7. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2021. - 224 с.
8. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О. В. Губина, В. Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. – 335 с.
9. Гурфова, С.А. Понятие и методики оценки финансового состояния предприятия / С.А. Гурфова. – Текст: непосредственный // Актуальные вопросы современной экономики. — 2021. — № 6. — С. 397-404.
10. Денисова, Д.В. Финансовое состояние организации: приемы и методы анализа [Текст] / Д.В. Денисова // Наукосфера. — 2021. — № 6-1. — С. 346-352.
11. Ерина, Е. С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия. Учебное пособие / Е.С. Ерина. - М.: МГСУ, 2021. - 654 с.

12.Ермолович, Л.Л. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Ермолович Лидия Лукинична. - М.: Современная школа (Букмастер), Интерпрессервис, 2022. - 414 с.

13.Жилкина, А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 285 с.

14.Захаров, И. В. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для среднего профессионального образования / И. В. Захаров, О. Н. Тарасова; под редакцией И. М. Дмитриевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 415 с.

15.Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. – Москва: Финансы и Статистика, 2021. – 370 с.

16.Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 297 с.

17.Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие [Текст] / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – М.: «КНОРУС», 2022. – 706 с.

18.Кравченко, Л. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. Учебник для вузов / Л.И. Кравченко. - М.: Высшэйшая школа, 2021. - 416 с.

19.Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ: учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 167 с.

20.Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 225 с.

21.Кулагина, Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учебное пособие для среднего профессионального образования / Н. А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 135 с.

- 22.Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие / Л.М. Куприянова. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 157 с.
- 23.Лысенко, Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2022. - 320 с.
- 24.Мазурина, Т.Ю. Об оценке финансовой устойчивости предприятий / Т.Ю. Мазурина // Финансы – 2021. – № 10. – С. 70-71.
- 25.Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 368 с.
- 26.Просветов, Г. И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Задачи и решения / Просветов Георгий Иванович. -М.:Альфа-пресс,2022. - 848 с.
- 27.Просветов, Г. И. Лизинг. Задачи и решения / Г.И. Просветов. - М.: Альфа-пресс, 2022. - 160 с.
- 28.Пятов, М. Л. Анализ финансовой отчетности / М.Л. Пятов, Н.А. Соколова. - М.: Бухгалтерский учет, 2023. - 352 с.
- 29.Распаев, Э.Ф. Оценка финансово – экономического состояния производственного предприятия [Текст] / Э.Ф. Распаев // Аллея науки. — 2021. — Т. 2. — № 1 (52). — С. 16-19.
- 30.Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2021. - 384 с.
- 31.Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: Дрофа, 2022. - 608 с.
- 32.Сеничкина, В.Н. Финансовая устойчивость предприятия и пути ее обеспечения [Текст] / В.Н. Сеничкина // Научный журнал молодых ученых. — 2021. — № 1 (22). — С. 105-109.
- 33.Современный стратегический анализ. Учебное пособие. - М.: Феникс, 2021. - 592 с.

34. Сухова, Л. Ф. Практикум по анализу финансового состояния и оценке кредитоспособности банка-заемщика / Л.Ф. Сухова. - М.: Финансы и статистика, 2022. - 152 с.

35. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 610 с.

36. Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум : учебное пособие / А.М. Фридман. – Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2021. – 204 с.

37. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 421 с.

38. Шадрина, Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник для среднего профессионального образования / Г. В. Шадрина. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 461 с.

39. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 374 с.

40. Экономический анализ: учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.]; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 8-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 631 с.

41. Audit-it.ru - ООО «Инженерные системы»: бухгалтерская отчетность и финансовый анализ - [Электронный текст] - URL: https://www.audit-it.ru/buh_otchet/7702450910_ooo-inzhenernye-sistemy

42. Официальный сайт предприятия ООО «Инженерные системы» [Электронный текст] - URL: <https://energo-sistemy.ru/>

43. Электронная библиотека - Горелова, И.Л. Инструменты оценки инвестиционной привлекательности - 2021. - № 33. - С. 563-568. - [Электронный ресурс]. – URL: <http://studentam.net/content> (дата обращения: 27.04.2023).

ПРИЛОЖЕНИЕ А
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ООО «Инженерные системы» за 2019-2022 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Код	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	1110	-	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-	-
Основные средства	1150	-	730	1606	-
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-	-
Итого по разделу I	1100	-	730	1606	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1210	24123	14367	-	1213
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	129	120	299	478
Дебиторская задолженность	1230	10534	9260	5302	-
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	339	12	11	-
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-	-
Итого по разделу II	1200	35125	23759	-	-
БАЛАНС	1600	35125	24489	-	5001
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1871	1497	993	(1)
Итого по разделу III	1300	1881	1507	-	9
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1410	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	-	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1510	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	33244	22982	11513	4992
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-	-
Итого по разделу V	1500	33244	22982	11513	4992
БАЛАНС	1700	35125	24489	-	5001

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
ООО «Инженерные системы» за 2020 -2022 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Код	2022	2021	2020
Выручка	2110	53964	58615	38472
Себестоимость продаж	2120	(31597)	(49965)	(35725)
Валовая прибыль (убыток)	2100	22367	8650	-
Коммерческие расходы	2210	-	-	-
Управленческие расходы	2220	(20744)	(7150)	(1317)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1623	1500	1430
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-
Проценты к уплате	2330	-	-	-
Прочие доходы	2340	27	64	43
Прочие расходы	2350	(440)	(378)	(230)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1210	1186	1243
Налог на прибыль	2410	(296)	(249)	-
текущий налог на прибыль (до 2020 г. это стр. 2410)	2411	(296)	(249)	-
отложенный налог на прибыль	2412	-	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-	-
Прочее	2460	-	-	(1)
Чистая прибыль (убыток)	2400	914	937	1242
СПРАВОЧНО				
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	914	937	1242

ПРИЛОЖЕНИЕ В
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА
ООО «Инженерные системы» за 2022 г., тыс. руб.

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
			(непокрытый убыток)	
Величина капитала на 31.12.21	3200	10	1 497	1 507
За 2022	3310	0	914	914
Увеличение капитала всего:				
в том числе:	3311	х	914	914
чистая прибыль				
Уменьшение капитала всего:	3320	0	-540	-540
дивиденды	3327	х	-540	-540
Величина капитала на 31.12.22	3300	10	1 871	1 881

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Оценка рисков ООО «Инженерные системы» и мероприятия по предотвращению их наступления или их последствий

Перечень рисков	Меры профилактики
Неквалифицированные кадры	Необходимо, чтобы все сотрудники обладали знаниями и опытом в строительной отрасли. Большинство рабочих-строителей являются «самоучками», что сильно сказывается на качестве работы, а также повышает риск серьезных финансовых потерь. При выборе сотрудника или бригады необходимо тщательно изучить их опыт, посмотреть примеры прошлых работ, уточнить информацию о профильном образовании.
Отсутствие работ/договоров с клиентами	Учитывая серьезную конкуренцию на рынке необходимо заранее продумать стратегию привлечения клиентов в свою компанию, максимально изучить тенденции рынка и предлагать клиентам самые совершенные и качественные услуги. Помимо этого, можно отдельно оказывать услуги по проектированию, дизайну и ремонту. Эти мероприятия позволят сократить сроки окупаемости проекта и получать стабильную прибыль.
Отсутствие качественных поставщиков стройматериалов	Данный риск связан с тем, что большинство компаний пытаются сэкономить, используя некачественные стройматериалы или приобретая их у недобросовестных поставщиков. В качестве рекомендации, необходимо составить список заводо-изготовителей стройматериалов, а также спрашивать сертификаты соответствия на продукцию у оптовых поставщиков.
Риск неплатежеспособности клиентов	Найти равновесие между ценой и платежеспособностью клиентов путем проведения анкетирования потенциальных клиентов.
Несвоевременная поставка материалов	Минимизировать контакты с малоизвестными поставщиками
Недобросовестная конкуренция	Продуманная рекламная кампания, контроль сохранения коммерческой тайны.