

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового положения и эффективности деятельности организации  
(на примере ООО «ПУСК»)

Обучающийся

А.О. Кутилова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: А.О. Кутилова.

Тема работы: «Анализ финансового положения и эффективности деятельности организации (на примере ООО «ПУСК»)».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

Цель исследования – анализ показателей финансового положения и эффективности деятельности ООО «ПУСК» и разработка мероприятий по совершенствованию данных показателей.

Объект исследования – ООО «ПУСК», основным видом деятельности, которого является деятельность по техническому контролю, испытаниям и анализу прочая.

Предмет исследования – финансовая и хозяйственная деятельность организации за период исследования 2020-2022 гг.

Методы исследования – методы экономического анализа, в том числе горизонтальный, вертикальный, графический, коэффициентный и др.

Краткие выводы по бакалаврской работе: для улучшения финансового положения ООО «ПУСК» разработан комплекс мер, одной из которых является перевод IT-службы и бухгалтерии на аутсорсинг с целью снижения расходов. Привлечение аутсорсинга приведет к увеличению валовой прибыли на 3,8%, за счет сокращения затрат предприятия. В связи с этим прибыль до налогообложения увеличится на 7,5%. Чистая прибыль увеличится на 7,6%.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1. 3.2 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 22 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 66 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 8, рисунков – 6.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа финансового положения и эффективности деятельности коммерческого предприятия .....	7
1.1 Понятие и сущность финансового положения и эффективности деятельности организации .....	7
1.2 Методы и критерии оценки финансового положения предприятия и эффективности деятельности организации .....	15
2 Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО «ПУСК» .....	31
2.1 Организационно-экономическая характеристика организации .....	31
2.2 Анализ и оценка финансового положения ООО «ПУСК» .....	36
2.3 Оценка эффективности деятельности предприятия ООО «ПУСК» .....	47
3 Разработка направлений улучшения финансового положения и эффективности деятельности коммерческого предприятия.....	55
3.1 Основные направления повышения эффективности деятельности.....	55
3.2 Экономическая оценка эффективности предложенных мероприятий ..	58
Заключение .....	61
Список используемой литературы и используемых источников.....	64
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Проектное Управление Строительными Контрактами» за 2020 г. - 2022 г.....	66
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Проектное Управление Строительными Контрактами» за 2020 г. - 2022 г.....	68
Приложение В Организационная структура управления ООО "ПУСК" .....	69
Приложение Г Предложения по повышению эффективности финансовой деятельности ООО «ПУСК» .....	70

## Введение

В современном конкурентном бизнес-мире анализ финансового положения и эффективности деятельности компании становится все более важным инструментом для оценки ее финансовой устойчивости и возможности достижения поставленных целей.

Актуальность рассматриваемой в данной работе темы анализа финансового положения и эффективности деятельности компании связана с важностью финансовых аспектов в оценке и принятии решений, а также с необходимостью обеспечения финансовой устойчивости и успешной деятельности предприятий в условиях изменяющейся экономической среды.

Финансовое положение компании - это оценка ее финансового состояния на определенный момент времени. Она включает в себя информацию о ее активах, обязательствах и капитале, а также о ее доходах и расходах.

Финансовое положение организации позволяет определить ее финансовую устойчивость и способность выполнять свои обязательства перед кредиторами и инвесторами. Оно также позволяет оценить результативность ее деятельности, рентабельность и эффективность использования ресурсов.

Знание финансового положения важно для принятия решений о выдаче кредита, инвестировании, покупке или продаже акций компании, заключении партнерских соглашений и др. Оно позволяет оценить степень риска и потенциал возврата вложенных средств, а также прогнозировать будущее развитие и успех компании.

Целью данной выпускной квалификационной работы является проведение всестороннего анализа финансового положения и эффективности деятельности ООО «ПУСК» с использованием различных методов и показателей. Для достижения данной цели будут рассмотрены основные аспекты работы с финансовыми показателями и методами их анализа, а также

проведен сравнительный анализ с использованием данных организации за определенный период времени.

Для выполнения поставленной цели необходима постановка следующих задач:

- освоение теоретического и методического материала касательно анализа финансового положения и эффективности деятельности коммерческого предприятия;
- Анализ финансового положения и эффективности деятельности организации на примере ООО «ПУСК»;
- Разработка рекомендации по улучшению финансового положения и эффективности деятельности ООО «ПУСК».

Для достижения поставленных целей и задач мы использовали ряд методик исследования. К ним относятся: комплексная оценка финансовой отчетности организации, основанная на данных отчетов о финансовых результатах, а также годовых балансовых отчетов; расчет показателей, позволяющих оценить финансовую устойчивость и эффективность деятельности компании; применение методик анализа экономической и статистической информации.

Такой подход обеспечил многостороннее изучение экономического состояния и общей функциональности компании, что стало надежной основой для анализа.

Объектом исследования является ООО «ПУСК».

Предметом исследования выпускной квалификационной работы обозначена финансовая и хозяйственная деятельность организации.

Исследование основывается на данных опубликованных научных трудов, указанных в списке литературы, нормативных актах РФ, данных исследований строительной отрасли, а также на внутренних нормативных актах и положениях ООО «ПУСК», таких как бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и пр.

Для достижения поставленных целей и задач были использованы следующие методы исследования: анализ финансовой отчетности компании на основе данных из отчета о финансовых результатах, годового баланса; расчет финансовых показателей, позволяющих оценить финансовое положение и эффективность деятельности компании; методы экономического и статистического анализа данных.

Практическая значимость исследования заключается в том, что представленный анализ финансового положения и эффективности деятельности компании позволит выявить ее финансовые проблемы и определить необходимые меры для улучшения финансового состояния коммерческого предприятия. Это, в свою очередь, поможет компании принять эффективные решения и достичь устойчивого развития в условиях рыночной конкуренции.

Данная выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений.

Введение обозначает цели, задачи и актуальность выполняемого исследования.

В первом разделе будет проведен обзор литературы по теме исследования, а также описана методология анализа финансового положения и эффективности деятельности компании.

Во втором разделе будет проведен анализ финансового положения компании на основе ее финансовой отчетности.

В третьем разделе будут представлены рекомендации по улучшению финансового положения и эффективности деятельности ООО «ПУСК».

В заключении будут подытожены результаты исследования и выводы, сделанные на их основании.

# **1 Теоретические основы анализа финансового положения и эффективности деятельности коммерческого предприятия**

## **1.1 Понятие и сущность финансового положения и эффективности деятельности организации**

В условиях постоянно меняющейся экономической ситуации в стране и мире, анализ и оценка таких понятий как «финансовое положение» и «эффективность» играют немаловажную роль и приобретают все большую практическую значимость как для собственников бизнеса, так и для инвесторов, парирующих вложиться в тот или иной проект и получить прибыль.

В процессе изучения литературы по анализу особенностей рыночных отношений в Российской Федерации, был сделан вывод о специфических чертах экономики нашего государства, таких как: «усиление конкуренции, проведение технологических изменений в производственном процессе, компьютеризация обработки экономической и финансовой информации, непрерывные нововведения в налоговом законодательстве, изменение процентных ставок и курсов валют на фоне продолжающейся инфляции. В этих условиях, перед руководством предприятия возникает множество вопросов в области стратегического финансового развития, организации и эффективного управления финансовыми ресурсами, определения факторов, способствующих обеспечению финансовой устойчивости, на основе проведения анализа финансового состояния предприятия» [21, с. 116]

Для того, чтобы произвести анализ финансового положения (финансового состояния) и эффективности деятельности организации необходимо в полной мере представлять, что включает в себя данный экономический термин.

Анализ теоретических материалов показал, что не существует единого подхода к определению понятия финансового положения, однако все определения имеют общие черты (совокупность ключевых показателей, финансовые ресурсы организации как основа самого понятия и пр.)

К примеру, О.В. Губина рассматривает термин финансовое состояние (положение) как «способность организации финансировать свою деятельность. То есть, в его понимании финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования предприятия, также финансовое состояние характеризуется целесообразным размещением финансовых ресурсов и их эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с различными физическими и юридическими лицами» [22, с. 27].

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовое положение является результатом текущей (оперативной деятельности) организации, его способностью аккумулировать и распределять финансовые ресурсы и их целесообразное использование для получения будущей прибыли.

Из этого следует, что финансовое положение (состояние) является важной экономической характеристикой, а его оценка и анализ играют немаловажную роль в принятии управленческих решений собственниками бизнеса.

Положительное финансовое состояние свидетельствует об эффективности управленческих решений, грамотном распределении финансовых и производственных ресурсов для продуктивной работы всего предприятия. И, наоборот, ухудшение финансового положения свидетельствует об ошибочном векторе развития компании и сигнализирует руководству о последующих рисках.

Благодаря своевременной оценке финансового положения компании возможно предупредить риски банкротства и скорректировать дальнейший курс компании для наиболее эффективного использования ее ресурсов.

Оценка финансового положения тесно связана с такой характеристикой,



как «эффективность».

В экономической науке категория эффективности является первостепенной и занимает важное место. Эффективность является важнейшим показателем при оценке человеческой деятельности, особенно при изучении ее способности давать конечные результаты.

В широком смысле понятие «эффект», происходящее от латинского «effectus», означающего «исполнение» или «действие», представляет собой результат или последствия, вытекающие из определенных предшествующих факторов или действий [7, с. 710].

Применение термина «эффективность» широко распространено и охватывает различные сферы человеческой деятельности. В экономической сфере под эффективностью в самом широком смысле понимается результативность экономических операций, выражающая соотношение между достигнутыми результатами и затратами человеческих и материальных ресурсов [14, с. 38].

Истоки термина «эффективность» можно проследить в экономической науке: первые упоминания о нем встречаются в работах Уильяма Петти и Франсуа Кеснея. Несмотря на столь раннее появление, эволюция «эффективности» как самостоятельного экономического понятия в этот период несколько застопорилась.

Официальное становление теории экономической эффективности ученые связывают с именем известного шотландского экономиста Адама Смита. Его теоретические основы заложили фундамент для последующих разработок и уточнений таких экономистов, как Давид Рикардо, Карл Маркс и др.

Давид Рикардо, один из основателей классической политэкономии, достиг значительных успехов в оценке эффективности использования капитала. Он выявил обратную зависимость между долговечностью капитала и затратами труда, необходимыми для поддержания его первоначальной эффективности.

В концепции Рикардо «эффективность» вышла за рамки прежней ассоциации с "результативностью" и стала определяться как отношение объема производства к затратам [4, с. 100].

Карл Маркс внес свой вклад в этот дискурс, определив эффективность производства в терминах оптимизации капитала - достижения максимального объема выпуска продукции при минимальных капиталовложениях, усилиях и финансовых ресурсах [19, с. 254].

Дискурс эффективности обогатился вкладом зарубежных ученых и практиков, в том числе Питерса Т., Уотермена Р., Харрингтона Дж., А. Файоля, Г. Эмерсона, Ф. Тейлора и Г. Форда. Их взгляды в совокупности подчеркивают первостепенное значение эффективности управления как определяющей характеристики деятельности предприятия.

Однако их работа с понятием «эффективность» не ограничивалась его строгим анализом как самостоятельного экономического объекта. Вместо этого они применяли этот термин в контексте управленческой эффективности, изучая его значение на макроуровне с точки зрения действий и политики государства.

Предприятие, как независимая экономическая единица, оказывается на стыке ожиданий различных социально-экономических субъектов, включая, в частности, собственников, менеджеров, сотрудников, конкурентов, потребителей, поставщиков, подрядчиков, инвесторов, кредитные организации и государство, каждый из которых имеет свой уникальный набор интересов.

Такая многогранность ожиданий требует тонкого понимания эффективности, учитывающего различные точки зрения этих заинтересованных сторон.

С точки зрения собственников, эффективность равнозначна повышению финансовых показателей и увеличению общей стоимости предприятия.

Работники же воспринимают эффективность через призму способности предприятия удовлетворять социально-экономические ожидания и

потребности, включающие справедливое вознаграждение, гарантии занятости, возможности самореализации, гармоничную обстановку в коллективе, обеспечение безопасных условий труда и сохранение здоровья.

Конкуренты оценивают операционную эффективность предприятия по таким параметрам, как оптимизация бизнес-процессов, развитие персонала, инновационные траектории, ценовые стратегии, расширение доли рынка, владение собственными знаниями, мастерство в области связей с общественностью, рекламы и взаимодействия со СМИ. Оценка эффективности потребителями неразрывно связана с качеством продукции и услуг, имиджем бренда и восприятием цены.

Поставщики и подрядчики оценивают эффективность по соблюдению предприятием договорных обязательств, качеству взаимодействия, оперативности и скорости реагирования на потребности и предпочтения партнеров.

Оценка инвесторами зависит от показателей рентабельности на единицу вложенного капитала и временного горизонта возврата инвестиций. Для кредитных организаций лакмусовой бумажкой эффективности является способность предприятия обслуживать проценты и погашать основной долг по займам.

На государственном уровне оценка эффективности предприятия включает в себя его роль в решении важнейших социальных задач, таких как создание рабочих мест и обеспечение психологического благополучия рабочей силы, а также его вклад в решение экономических задач, в частности, в формирование налоговых поступлений.

В современном техногенном обществе произошел заметный сдвиг в оценке эффективности предприятий, связанный с ростом внимания к экологическим проблемам и последующим ужесточением экологического регулирования.

Это привело к появлению нового критерия оценки эффективности предприятия, охватывающего как государственные, так и общественные

аспекты. В основе этого критерия лежит воздействие предприятия на окружающую среду, а также уровень экологической безопасности, обеспечиваемый в процессе производственно-хозяйственной деятельности [42, с. 57].

С учетом вышеизложенного предлагается следующее обобщенное определение эффективности деятельности предприятия, выглядящее следующим образом: экономическая эффективность - первостепенная экономическая категория, отражающая взаимосвязь между полезным эффектом и понесенными затратами на его достижение, результатами деятельности предприятия и оптимальной траекторией его дальнейшего развития.

Важной частью оценки деятельности любого предприятия является анализ его финансового состояния (положения) предприятия. Данный анализ дает возможность выявлять самые важные аспекты в деятельности предприятия, находить наиболее слабые места в его финансовом состоянии, для определения направления его дальнейшей работы.

Анализ финансового положения организации позволяет оценить [31, с. 91]:

- текущее финансовое положение компании и возможные риски, приводящие к его ухудшению в будущем;
- обеспеченность ресурсами для организации текущей деятельности и осуществления долгосрочных инвестиций;
- потребность в финансовых источниках с учетом выбранного направления развития.

Анализа финансового состояния (положения) включает в себя следующие основные направления [28, с. 244].

Общая оценка финансового состояния. В рамках данной оценки составляется общая характеристика финансовых показателей предприятия в их динамике с отклонениями за анализируемый период. Общая оценка проводится с помощью составления сравнительного аналитического баланса,

в который входят агрегированные показатели бухгалтерского баланса.

Анализ финансовых результатов. Данный анализ состоит из выявления динамики и структуры финансовых результатов за оцениваемый период, а также определения факторов и причин их изменения.

Анализ ликвидности баланса. В рамках данного анализа производится сравнение активов предприятия, сформированных по степени их ликвидности в порядке ее убывания, с обязательствами, сформированными по срокам их погашения в порядке увеличения сроков погашения.

Анализ финансовой устойчивости. Задачей данного анализа является оценка финансовой независимости предприятия. В рамках данной оценки выявляется рост или снижение степени зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Так же определяется соответствие структуры активов и пассивов поставленным задачам финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Анализ деловой активности. Данный анализ выявляет эффективность использования различных ресурсов организации с помощью коэффициентов оборачиваемости. Деловая активность так же включает в себя оценку результативности деятельности.

Результаты анализа финансового состояния предприятия становятся базой для разработки управленческих решений, что делает его в современных условиях элементом и инструментом управления.

Исходя из последовательности процесса управления анализ делят на [29, с. 18]:

- оперативный;
- текущий по итогам деятельности за определенный период;
- перспективный (прогнозный, предварительный).

Операционная оценка включает в себя различные показатели, в том числе распределение продукции и получение доходов от нее, а также использование различных производственных активов.

В этом виде оценки основное внимание уделяется количественному

выражению этих показателей в материальных единицах. Признавая несовершенство этого процесса, считается допустимой определенная степень неточности расчетов.

Современная оценка эффективности деятельности организации проводится путем скрупулезного анализа финансовых отчетов, в основе которых лежит принцип учета по методу начисления за определенный период времени.

Основная цель современного анализа - дать объективную оценку результатов деятельности организации и выявить потенциальные резервы повышения эффективности ее работы, как указано в источнике [5, с. 108].

Эта оценка является неотъемлемой частью синтеза совокупных результатов деятельности организации и направлена на решение управленческих задач, на основе полученных в ходе анализа выводов.

В рамках текущей оценки проводится систематическое сравнение фактических показателей деятельности с прогнозируемыми контрольными цифрами или данными за предыдущий период. Такая практика позволяет получить полное представление о состоянии дел в организации.

Анализ, направленный на определение потенциальных будущих значений показателей деятельности, называется перспективным анализом.

Как отмечается в источнике [16, с. 170], в рамках данной методологии главной целью является содействие принятию стратегических управленческих решений путем выявления потенциальных сценариев будущего.

В связи с тем, что данный аналитический подход неразрывно связан с прогнозированием, его также называют предиктивным анализом.

Информационной базой проведения анализ финансового состояния является финансовая отчетность предприятия. Результаты финансового анализа дают возможность определить проблемные моменты в деятельности предприятия, которые нуждаются в особом внимании, и позволяют разработать направления их ликвидации.

Достоверность и точность оценки финансового положения предприятия

определяется качеством и полнотой информационной базы для анализа. Такой информационной базой в современных условиях является официальная бухгалтерская финансовая отчетность, в которой формируются данные учетно-аналитической работы предприятия.

## **1.2 Методы и критерии оценки финансового положения предприятия и эффективности деятельности организации**

Современные методы и подходы анализа финансового положения имеют определенные классификации. Методом анализа является способ подхода к изучению процессов хозяйственной деятельности в их становлении и развитии. Специалисты в своих трудах представляют различные рекомендации по анализу финансового состояния организации, оценке изменения динамики показателей, предлагают возможные направления их улучшения. В современных условиях, из-за большого количества авторских работ у аналитика возникает проблема выбора предпочтительной методики для оценки финансового состояния в том или ином случае [13].

Для того чтобы прояснить сложную природу предмета исследования, необходимо разложить его на составные части, используя дедуктивный подход, который позволяет перейти от макро- к микросреде, очертить конечные результаты и их последующие последствия [25].

Ниже приведены основные характеристики данного аналитического процесса.

Использование комплексного набора экономических показателей, которые в совокупности дают целостное представление о деятельности предприятия.

Выявление потенциальных факторов, способствующих колебаниям этих показателей.

Изучение и интерпретация взаимосвязей между этими переменными.

При оценке финансово-экономического состояния предприятия корпоративная аналитическая система включает в себя отдельные подразделения, которые можно перечислить следующим образом [7]:

Изучение первичных технико-экономических параметров.

Оценка финансового состояния предприятия и его временной динамики в рамках отчетного периода.

Оценка фискальной устойчивости фирмы.

Изучение ликвидности, отраженной в балансе.

Исследование операционной эффективности организации.

Определение способности организации выполнять свои денежные обязательства.

Расчет соотношения прибыли и выручки предприятия.

Такой комплексный подход позволяет получить целостное представление о финансовом состоянии компании, что дает ценные сведения для принятия стратегических решений.

На протяжении всего процесса оценки используется множество методик исследования, обеспечивающих надежный и всесторонний анализ.

Преобладающие методики, используемые в области финансового анализа, включают в себя:

- продольный анализ. В рамках этого метода тщательно оцениваются изменения, происходящие в различных статьях баланса в течение различных временных интервалов, и изучается их динамика. Каждая статья анализируется в сравнении с аналогичными статьями предыдущих периодов - годовых, квартальных или месячных. Важнейшими показателями, определяемыми с помощью данного метода, являются скорость нарастания и процентный рост [17];
- кросс-секционный (структурный) анализ. Данный метод предназначен для анализа состава баланса с расчетом удельного веса отдельных компонентов по отношению к общей сумме баланса или по основным статьям, выраженным в процентах от общей суммы.



Процентное соотношение определяется путем деления каждой статьи анализируемого года на общую сумму баланса с последующим умножением на 100% [27]. Такой анализ динамики структурных показателей позволяет не только отслеживать, но и прогнозировать структурные сдвиги в составе активов и пассивов, такие как изменение оборотного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности по сравнению с предыдущими годами;

– анализ тенденций. В рамках данной методики каждый показатель сопоставляется с его историческими значениями, что позволяет получить динамическую картину и определить тенденцию. На основе этой тенденции проводится прогнозный анализ будущих значений показателей, в результате чего составляется перспективный прогноз [33];

– анализ финансовых коэффициентов. Этот метод опирается на финансовую отчетность для формирования показателей, отражающих различные аспекты финансового благополучия организации. Наиболее значимыми показателями для оценки финансовых аспектов хозяйственной деятельности являются рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость и операционная эффективность [19]. Относительные величины играют ключевую роль в анализе динамики различных явлений [11], позволяя строить временные ряды, отражающие изменение того или иного показателя во времени по отношению к базовому показателю, установленному на уровне 100%. Использование анализа финансовых коэффициентов позволяет избежать аналитических искажений в условиях высокой инфляции, одновременно определяя направление дальнейшего развития предприятия;

– сравнительный анализ. Этот метод предполагает одновременную оценку внутренних производственных подразделений организации, таких как департаменты или отделы, и сопоставление каждого

полученного показателя с аналогичными показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями;

– факторный анализ. здесь выделяются отдельные факторы или переменные для определения их влияния на показатель эффективности с использованием комплексных математических методик [22].

Предприятия самостоятельно разрабатывают полный перечень показателей, позволяющих точно фиксировать и отражать тенденции, связанные с их финансовым состоянием. Такой подход крайне важен для получения достоверного представления о финансовом состоянии предприятия. В связи с этим мы приступим к углубленному анализу каждого конкретного показателя.

**Финансовая устойчивость:** Этот параметр служит барометром платежеспособности предприятия, позволяя оценить достаточность финансовых ресурсов для поддержания стабильности и операционной эффективности [22]. Тщательная оценка финансовой устойчивости дает представление о степени освобождения предприятия от долговых и фискальных обязательств.

Для более глубокого понимания необходимо рассмотреть, как абсолютные, так и относительные показатели.

**Коэффициент автономии** (также называемый коэффициентом независимости или долевого участия): Выражается как доля собственного капитала предприятия в общей валюте баланса. Математически он выражается как: с

$$K_a = \frac{СК}{ИБ} \quad (1)$$

где СК – собственный капитал предприятия, а ИБ – общая валюта баланса.

Данный коэффициент позволяет оценить финансовую самодостаточность предприятия, выявить его зависимость от внешнего финансирования со стороны кредиторов и инвесторов. Кроме того, он служит важнейшим индикатором способности предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства [18].

Общепризнанное нормативное значение этого коэффициента составляет 0,5, или 50%, что позволяет достичь равновесия между финансовой неустойчивостью и нерациональным распределением ресурсов. Любое отклонение ниже этого порога может поставить под угрозу интересы собственников бизнеса, кредиторов и банковских учреждений.

Коэффициент финансового рычага: Коэффициент финансового рычага служит показателем финансовой устойчивости предприятия и выражает соотношение заемного и собственного капитала, вложенного в активы [76].

Данный коэффициент обозначается  $K_{зс}$  и рассчитывается по формуле:

$$K_{зс} = \frac{ЗК}{СК} \quad (2)$$

где ЗК – заемный капитал; СК – собственный.

Более низкое значение  $K_{зс}$  означает повышенный уровень финансовой устойчивости и независимости от заемного капитала и финансовых обязательств.

Коэффициент достаточности собственных оборотных средств: Данный показатель оценивает степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, что считается необходимым для поддержания финансовой устойчивости. [19].

Он представлен в виде  $K_{СОС}$  и рассчитывается по формуле:

$$K_{СОС} = \frac{СК-ВА}{ОА} \quad (3)$$

где  $K_{\text{СОС}}$  – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

$\text{СК}$  – собственный капитал;  $\text{ВА}$  – скорректированные внеоборотные активы;  $\text{ОА}$  – оборотные активы.

Коэффициент маневренности собственного капитала: Данный коэффициент, обозначаемый  $Z$ , оценивает ту часть собственного оборотного капитала предприятия, которая является легкодоступной и которой можно относительно легко маневрировать. [2]

Он рассчитывается по формуле:

$$K_M = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}} \quad (4)$$

где  $K_M$  – коэффициент маневренности;  $\text{СОС}$  – собственные оборотные средства;  $\text{СК}$  – собственный капитал.

Отрицательное значение коэффициента маневренности собственного капитала свидетельствует о снижении финансовой устойчивости, о вложении средств в активы, которые сложно быстро ликвидировать, а также о зависимости от заемных средств для формирования оборотного капитала.

Коэффициент использования собственных ресурсов по запасам служит индикатором доли запасов и затрат компании, финансируемых за счет собственных средств [60].

Это можно пояснить с помощью следующей формулы:

$$K_{\text{ОЗОЗ}} = \frac{\text{СК}-\text{ВА}}{\text{Запасы}} \quad (5)$$

где  $K_{\text{ОЗОЗ}}$  – представляет собой коэффициент использования собственных ресурсов для запасов;  $\text{СК}$  – обозначает собственный капитал компании;  $\text{ВА}$  – обозначает внеоборотные активы.

Оптимальным считается, когда коэффициент использования собственных запасов ресурсов колеблется в пределах 0,6-0,8. Это означает, что значительная часть запасов компании должна формироваться за счет собственных источников [34].

Коэффициент концентрации собственного капитала является важнейшим показателем, позволяющим судить о том, в какой степени активы организации финансируются за счет собственного капитала.

Этот показатель играет ключевую роль в оценке доли активов, обеспеченных собственным капиталом, в отличие от активов, финансируемых за счет внешнего долга..

Расчет данного коэффициента заключен в формуле:

$$K_{\text{ККС}} = \frac{\text{СК+резервы}}{\text{Активы}} \quad (6)$$

где  $K_{\text{ККС}}$  – представляет собой коэффициент концентрации собственного капитала; СК – обозначает собственный капитал.

Стандартный порог для данного коэффициента составляет 0,5%, то есть концентрация собственного капитала выше этого уровня считается благоприятной [46].

Коэффициент финансовой устойчивости. Данный коэффициент дает представление о способности компании стабильно финансировать свои операционные процессы в долгосрочной перспективе и позволяет судить о степени ее зависимости от кредиторов [26].

Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается по следующему уравнению:

$$K_{\text{ФУ}} = \frac{\text{СК+ДО}}{\text{А}} \quad (7)$$

где  $K_{\text{фy}}$  – обозначает коэффициент финансовой устойчивости; СК – обозначает собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; А – представляет собой активы.

Значение коэффициента финансовой устойчивости в диапазоне от 0,8 до 0,9 в сочетании с положительной динамикой свидетельствует об устойчивом финансовом положении организации [24].

Ключевым параметром оценки финансового состояния компании является ее платежеспособность, которая дает полное представление о способности компании выполнять долгосрочные обязательства.

Платежеспособность, определяемая как способность организации своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства, является одним из важнейших аспектов финансового анализа.

Оценка платежеспособности осуществляется преимущественно путем анализа баланса ликвидности с использованием различных коэффициентов ликвидности [10].

Ниже приводится подробное описание этих коэффициентов.

Коэффициент текущей ликвидности. Данный коэффициент является барометром способности компании погашать свои краткосрочные обязательства за счет краткосрочных активов.

Формула для расчета имеет вид:

$$K_{\text{тл}} = \frac{OA}{КО} \quad (8)$$

В данном контексте,  $K_{\text{тл}}$  – представляет собой коэффициент текущей ликвидности; OA – обозначает оборотные активы; КО – краткосрочные обязательства.

Согласно отраслевым стандартам, стандартный диапазон данного коэффициента составляет от 1,5 до 2 [29].

Коэффициент, превышающий этот диапазон, свидетельствует о высокой платежеспособности, поскольку не все активы могут быть быстро ликвидированы. Напротив, коэффициент ниже этого порога свидетельствует о повышенном финансовом риске, выражающемся в неустойчивой способности организации рассчитаться по своим неотложным финансовым обязательствам. Коэффициент, превышающий 3, свидетельствует о неоптимальной структуре капитала.

Коэффициент абсолютной ликвидности. Данный коэффициент, также называемый коэффициентом быстрой ликвидности, позволяет определить долю краткосрочных обязательств, которые могут быть покрыты за счет наиболее ликвидных активов компании, включающих денежные средства, рыночные ценные бумаги и депозиты [19].

Формула для его расчета выглядит следующим образом:

$$K_{\text{абс.л.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{КО}} \quad (9)$$

Здесь,  $K_{\text{абс.ликв.}}$  – представляет собой коэффициент абсолютной ликвидности; ДС – обозначает денежные средства и их эквиваленты; КО – краткосрочные обязательства; КФВ – обозначает краткосрочные финансовые вложения.

Более высокие значения данного коэффициента являются синонимом большей платежеспособности, что делает его наиболее строгим среди показателей ликвидности.

Коэффициент быстроты. Этот важный финансовый показатель отражает способность организации выполнять свои краткосрочные обязательства в случае возникновения непредвиденных финансовых ситуаций.

Расчет данного коэффициента формализуется следующим образом:

$$K_{\text{с.л.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}}{\text{КО}} \quad (10)$$

Здесь Ксроч.ликв. – представляет собой коэффициент быстрой ликвидности; ДС – обозначает денежные резервы; КФВ – символизирует краткосрочные финансовые активы; ДЗ – указывает на дебиторскую задолженность; КО – означает краткосрочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности. Данный показатель оценивает способность компании покрывать как краткосрочные, так и долгосрочные финансовые обязательства перед кредиторами, используя весь портфель активов [29].

Формула, используемая для его расчета, выглядит следующим образом:

$$K_{o.l.} = \frac{OA}{\text{Обязательства}} \quad (11)$$

В этой формуле Кобщ.ликв. – означает коэффициент текущей ликвидности; OA – соответствует ликвидным активам. Достойный диапазон для данного коэффициента лежит в пределах от 1 до 2.

Финансовая устойчивость предприятия в значительной степени влияет на его операционную эффективность, которая количественно выражается через скорость оборота капитальных ресурсов [11].

Рассмотрим каждый из них в отдельности.

Коэффициент оборачиваемости активов. Данный показатель является индикатором эффективности использования компанией всех своих активов, независимо от источника их финансирования, для получения прибыли.

Он дает представление о том, насколько часто компания завершает весь свой операционный цикл в течение данного отчетного периода, что приводит к получению прибыли. Кроме того, он позволяет определить денежный результат в виде продаж на каждую денежную единицу, вложенную в активы. [21].

Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается следующим образом:



$$K_{\text{об.А.}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \quad (12)$$

В этой формуле  $K_{\text{об.А}}$  – представляет собой коэффициент оборачиваемости активов. Повышательная тенденция в значении этого коэффициента свидетельствует о положительной динамике и достойном использовании имеющихся активов.

Коэффициент оборачиваемости текущих активов. Данный показатель позволяет судить о степени эффективности использования предприятием оборотных средств. Он показывает, сколько раз средний остаток имеющегося оборотного капитала был использован за анализируемый период [4].

Формула для расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств имеет вид:

$$K_{\text{об.ОА}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{О.А.}} \quad (15)$$

где  $K_{\text{об.ОА}}$  – означает коэффициент оборачиваемости текущих активов; ОА – оборотные активы.

Уменьшение значения этого коэффициента может означать либо пропорциональное увеличение запасов и незавершенного производства, либо снижение спроса на готовую продукцию. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, превышающий 1, свидетельствует о прибыльности предприятия.

Коэффициент оборачиваемости акционерного капитала служит индикативным параметром, количественно определяющим скорость оборота акционерного капитала компании за определенный промежуток времени и, следовательно, показывающим эффективность использования средств, которым подвергаются акционеры.

Этот показатель отражает доход, приходящийся на единицу собственного капитала, что позволяет более тонко оценить эффективность управления финансами [13].

Показатель доходности может быть тщательно рассчитан по формуле:

$$K_{\text{об.СК}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{СК}} \quad (16)$$

где  $K_{\text{об.СК}}$  – представляет собой коэффициент оборачиваемости собственного капитала; СК – обозначает собственный капитал.

Коэффициент оборачиваемости запасов как финансовый коэффициент отражает целесообразность трансформации материальных запасов и их последующего распределения со складов предприятия за определенный период времени. [7]

Данный коэффициент тщательно рассчитывается путем деления себестоимости реализованной продукции на среднегодовую стоимость запасов.

Количественный показатель эффективности использования запасов определяется с помощью уравнения:

$$K_{\text{оз}} = \frac{\text{РП}}{\text{Запасы}} \quad (17)$$

В данном контексте  $K_{\text{оз}}$  – символизирует коэффициент оборачиваемости запасов; РП – общую стоимость реализованной продукции.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности - это финансовый показатель, который отражает скорость получения платежей по дебиторской задолженности, что позволяет судить об эффективности кредитного и коллекторского процессов [6].

Расчет показателя оборачиваемости дебиторской задолженности осуществляется по формуле:

$$K_{\text{одз}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{ДЗ}} \quad (18)$$

В данном уравнении Кодз – обозначает коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности; ДЗ – дебиторскую задолженность.

Необходимо отметить, что на траекторию изменения данного коэффициента существенное влияние оказывает кредитная политика компании и тщательность контроля за поступлением платежей.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности отражает частоту выполнения предприятием своих финансовых обязательств перед поставщиками и подрядчиками. Этот показатель позволяет оценить ликвидность краткосрочных обязательств компании [16].

Точный расчет коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности может быть произведен по формуле:

$$K_{\text{окз}} = \frac{\text{Себестоимость}}{\text{КЗ}} \quad (19)$$

В этой формуле Кокз – означает коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности; КЗ – кредиторскую задолженность.

Повышение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о быстром погашении обязательств перед кредиторами, что свидетельствует об устойчивом финансовом состоянии компании. Это является четким индикатором способности организации выдерживать свои финансовые обязательства в течение длительного времени.

Оценку ключевых показателей анализа финансового положения коммерческой организации необходимо производить в совокупности с оценкой эффективности деятельности этой же организации.

Под эффективной деятельностью коммерческой компании подразумевается такая деятельность, в ходе которой организация получает прибыль, максимально эффективно эксплуатируя имеющиеся в ее

распоряжении ресурсы и при этом стремится снизить расходы на свою деятельность.

Не существует единого показателя, учитывающего все аспекты производственной деятельности и явно демонстрирующего эффективность деятельности организации. Показатели эффективности – это совокупность таких элементов, как: оценка рентабельности предприятия и рентабельности активов, анализ оборачиваемости активов, увеличение производительности труда, а также эффективности использования оборудования и имеющихся ресурсов предприятия.

Эффективность деятельности организации включает в себя оценку как частных, так и общих показателей. Общие показатели позволяют оценить результаты производственной деятельности предприятия. Частные же – то, как эффективно и полно используются конкретные ресурсы в организации.

Объектами анализа эффективности деятельности предприятия являются расходы и доходы компании, источники формирования прибыли.

Предмет данного анализа — совокупность процессов в управлении операционной, инвестиционной и финансовой деятельностью предприятия.

Источниками информации для проведения подобного рода анализа являются финансовая отчетность, данные бухгалтерского и управленческого учета, статистическая, рыночная и иного рода информация.

Анализ эффективности деятельности должен наглядно демонстрировать как внутренним (сотрудники, владельцы бизнеса), так и внешним пользователям (инвесторы, налоговые и прочие государственные органы) данные о финансовом положении организации.

Характеристика показателей эффективности деятельности организации отражена в таблице 1. Исходя из данных таблицы 1 и результатов подсчета указанных показателей пользователем формируются выводы об эффективности деятельности коммерческого предприятия.

Таблица 1 – Ключевые показатели оценки эффективности деятельности коммерческой организации

Показатель	Порядок расчета	Значение
Рентабельность от продаж	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от реализации товаров и услуг}} \times 100\%$	Характеризует прибыльность продаж товаров, оказания услуг
Чистая прибыль	Валовая прибыль + прочая операционная прибыль + прибыль от инвестиционных (финансовых) операций – Налоги	Отражает величину собственных средств, очищенных от налогов, показывает эффективность производственной стратегии компании
Рентабельность реализованной продукции (товаров, услуг)	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Себестоимость реализованной продукции и услуг}} \times 100\%$	Демонстрирует эффективность реализации продукта компании
Рентабельность оборотных активов	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость оборотных активов}} \times 100\%$	Отражает эффективность использования оборотного капитала организации
Рентабельность внеоборотных активов	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость внеоборотных активов}} \times 100\%$	Показывает эффективность использования внеоборотных активов
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина собственного капитала}} \times 100\%$	Отражает эффективность использования организацией собственного капитала
Рентабельность заемного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина заемного капитала}} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования организацией заемного капитала

Оценка финансового положения и эффективности деятельности предприятия позволяет выявить его сильные и слабые стороны, определить проблемные области и разработать план действий для улучшения финансовой устойчивости и эффективности.

Подводя итоги вышесказанного, можно смело сделать вывод о смежности и взаимосвязи таких двух понятий, как финансовое положение и эффективность деятельности организации. Финансовое положение (состояние) - понятие более многогранное и глобальное, имеет множество разных трактовок и определений.

Существует прямая связь между этими двумя характеристиками: при ухудшении финансового положения компании, страдает и эффективность и наоборот. Но существуют и некоторые различия: анализ финансового положения компании направлен на финансовые ресурсы компании, тогда как эффективность деятельности больше направлена на оценку и анализ производства.

В совокупности же, эти два показателя помогают составить полную объективную картину финансового положения компании на определенную дату (период). Данная информация будет полезна как руководителям и собственникам бизнеса, так и инвесторам, желающим вложить свободный капитал в компанию и гарантированно получить прибыль от вложений

## **2 Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО «ПУСК»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика организации**

Общество с ограниченной ответственностью «Проектное управление строительными контрактами» (ООО «ПУСК») осуществляет хозяйственную деятельность на строительном рынке с 12.12.2012 г. Предприятие реализует свою продукцию (работы, услуги) с целью получения прибыли, а также реализации экономических и социальных интересов его учредителей и сотрудников.

ООО «ПУСК» - экспертная компания, которая оказывает консалтинговые услуги на всех этапах реализации строительных проектов, от создания концепции и принятия инвестиционного решения до ввода объекта в эксплуатацию.

Юридический адрес компании: г. Санкт-Петербург пл. Конституции д. 3 к. 2 литер, а этаж 20,21 пом. 65 н, р.м.1, 67н, р.м.1.

Реквизиты компании:

- ОГРН 1127747238090
- ИНН 7703781103
- КПП 781001001.

Среднесписочная численность работников по данным на 31 декабря 2022 года, составляет: 661 человек.

В соответствии с данными ЕГРЮЛ, основным видом деятельности компании является - Деятельность по техническому контролю, испытаниям и анализу; Код «ОКВЭД» - 71.20.9.

Общее количество направлений деятельности - 13.

Размер уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «Проектное управление строительными контрактами» — 10130000.

ООО «ПУСК» было создано Группой ВТБ в конце 2012 г. как экспертная организация в области строительства крупных инфраструктурных проектов. Эксперты компании участвовали в подготовке концессионного соглашения на строительство скоростной платной автомобильной дороги Москва-Санкт-Петербург (федеральная трасса М-11), выступали техническим заказчиком в строительстве Восточного обхода в Перми.

Специалисты осуществляют технический и финансовый надзор за реализацией крупнейших инфраструктурных объектов: арктический порт Сабетта в Карском море, модернизация логистической инфраструктуры АО «Почта «России», реконструкция советских кинотеатров в Москве, строительство большого количества объектов промышленно-гражданского назначения.

В качестве генерального подрядчика ООО «ПУСК» завершило проект строительства мостовых переходов на участке автодороги Ижевск- Сарапул-Камбарка у города Камбарка. В общей сложности эксперты компании участвовали в реализации нескольких десятков крупных федеральных инфраструктурных проектов.

На сегодняшний день, в портфеле ООО «ПУСК» более 50 масштабных проектов с общим объемом инвестиций свыше 600 млрд. рублей. Уникальная экспертиза команды помогает быстро оценить проектно-технические решения, определить критический путь проекта и контрольные события, которым следует особо уделить внимание в процессе выполнения работ. Огромный опыт в проведении финансово-технического надзора позволяет обеспечить ввод в эксплуатацию сложных строительных объектов в срок и в рамках утвержденного бюджета, без замечаний контролирующих и надзорных органов.

Компания выступает в качестве технического консультанта и технического заказчика, ведет финансово-технический надзор и строительный контроль, выступает в качестве управляющего проектами.



В числе объектов компании – Находкинский завод минеральных удобрений, горно-обогатительный комплекс на базе Черногорского месторождения, объекты здравоохранения в Магадане, ТК «Павелецкая плаза» в Москве, парк развлечений «Остров мечты», проект реконструкции сети советских кинотеатров «Районные центры» и многие другие.

Компания «ПУСК» аккредитована в сторонних Банках для присвоения статуса Партнера и на электронных торговых площадках, а также сертифицирована на соответствие с международным стандартом ИСО 9001-2015.

Успешность функционирования ООО «ПУСК» обусловлена грамотно определенными целью, миссией и принципами деятельности. Миссия и цели деятельности компании представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Миссия и цели деятельности ООО «ПУСК»

Таким образом, ООО «ПУСК» представляет собой одну из стабильно работающих и динамично развивающихся компаний, стремящихся быть сильным предприятием с высокой стоимостью. Компания строит свой успех на принципах сильного позиционирования, поэтому является быстрорастущей конкурентоспособной компанией.

ООО «ПУСК» работает по иерархической, но универсальной организационной схеме, в которой сочетаются линейный и функциональный аспекты управления.

Линейный аспект обеспечивает последовательность в постановке целей, а функциональный - специализацию управленческих задач, что способствует решению сложных и многогранных вопросов.

К основным достоинствам данной структуры можно отнести ее адаптивность, высокое качество результатов, высокую дисциплину исполнения и оперативность использования ресурсов.

Тем не менее, данная структура не лишена недостатков: она громоздка и имеет ограниченные возможности адаптации. Многоуровневая структура компании, объединяющая вертикальные и горизонтальные механизмы управления, представлена в Приложении В (рисунок В.1).

Главным линейным руководителем компании является генеральный директор, возглавляющий предприятие полностью. Генеральный директор единолично принимает решение в рамках предоставляемых ему полномочий и несет полную ответственность за результаты работы предприятия.

Функциональными руководителями предприятия являются заместитель генерального директора, директор направления финансово-технического надзора и директор направления по проектной деятельности. Эти руководители наделены ограниченным правом руководить и контролировать деятельность нижестоящих подразделений по вопросам своей специализации и несут ответственность за качество принимаемых решений.

Работа каждого Департамента и Подразделения компании регулируется локальными нормативными актами за подписью генерального директора. Функциональные обязанности закреплены в соответствующих Положениях о Департаменте/Отделе/Подразделении.

Кадровая политика ООО «ПУСК» представляет собой целостную долгосрочную стратегию, основная цель которой заключается в полном и своевременном удовлетворении потребностей предприятия в трудовых ресурсах необходимого качества и количества.

Основной целью кадровой стратегии организации является создание структуры управления, основанной на финансовых мотивах и общественных обязательствах.

Это способствует равноправной интеграции устремлений организации и ее сотрудников, развитию их социальных и профессиональных связей. Конечный результат - повышение эффективности деятельности организации в целом.

Аналитическая оценка стратегии развития человеческого капитала ООО «ПУСК» позволяет выделить следующие основные направления:

- разработка сложных систем управления человеческим капиталом, направленных на реализацию основных целей компании;
- создание конкурентоспособной структуры вознаграждения и льгот, соответствующей отраслевым стандартам;
- приоритетное привлечение, удержание и профессиональный рост элитных и талантливых сотрудников;
- формирование лидерских групп, обладающих стратегическим предвидением и способных достигать максимальных результатов;
- синергетическая интеграция опыта опытных сотрудников с динамизмом приходящих талантов.

Предприятие ценит в своих сотрудниках творческий подход к работе, желание и способность делать все возможное для повышения качества выполняемой работы, а также проявление ответственности за ее результаты.

Кадровая политика, принятая в ООО «ПУСК», позволяет создавать высокопроизводительный, сплоченный коллектив, способный своевременно реагировать на меняющиеся требования рынка.

Поскольку ООО «ПУСК» является динамично развивающейся компанией, то работа в ней - это не только стабильная, конкурентоспособная заработная плата, но и уникальные возможности профессионального и карьерного роста. Так, в компании проводится обучение всех категорий сотрудников, для чего разрабатываются как специальные внутренние программы обучения (тесты, деловые игры, практические задания), так и привлекаются тренинговые компании. За счет прохождения таких курсов, сотрудники предприятия получают возможность повышения своего профессионального уровня.

На сегодняшний день ООО «ПУСК» - единая сплоченная команда, где успех и процветание каждого сотрудника лежит в основе успеха предприятия.

Таким образом, ООО «ПУСК» имеет линейно-функциональную организационную структуру управления, с помощью которой возможно решение многоцелевых задач, т.к. данная структура способна обеспечить единство целей и специализацию управленческой деятельности. Кадровая политика, принятая на предприятии, позволяет создавать высокопроизводительный, сплоченный коллектив, способный своевременно реагировать на меняющиеся требования рынка. Руководство предприятия дает возможность профессионального роста сотрудникам и ценит в них творческий подход к работе, желание и способность делать все возможное для повышения качества выполняемых функций, а также проявление ответственности за результаты.

## **2.2 Анализ и оценка финансового положения ООО «ПУСК»**

Анализ основных организационно-экономических показателей деятельности предприятия представлен в таблице 2 и на рисунках 2-4.

Таблица 2 – Анализ основных организационно-экономических показателей деятельности ООО «ПУСК»

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение			
				2020-2021 гг.		2021-2022 гг.	
				Абс. изм. (+/-), тыс.руб	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-), тыс.руб	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс.руб.	736542	575531	604167	-161011	78,14	28636	104,98
Себестоимость продаж, тыс.руб.							
Валовая прибыль (убыток), тыс.руб.	736542	575531	604167	-161011	78,14	28636	104,99
Управленческие расходы, тыс.руб.	459813	551994	649334	92181	120,05	97340	117,63
Коммерческие расходы, тыс. руб.							
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	276729	23537	-45167	-253192	8,51	-68704	-191,90
Чистая прибыль, тыс. руб.	152491	-28426	95752	-180917	-18,64	124178	-336,85
Основные средства, тыс. руб., в т.ч.:	43307	68202	49461	24895	157,48	-18741	72,52
Оборотные активы, тыс. руб., т.ч.:	1119499	1349389	1349616	229890	120,54	227	100,02
- запасы	1051	1321	1316	270	125,69	-5	99,62
- дебиторская задолженность	1089730	1249367	1251511	159637	114,69	2144	100,17
- денежные средства	24335	80849	62053	56514	332,23	-18796	76,75
Численность ППП, чел.	165	158	161	-7	95,76	3	101,90
Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	200963	172569	181250	-28394	85,87	8681	105,03
Производительность труда работающего, тыс.руб. (стр1/стр.10)	4464	3643	3753	-821	81,61	110	103,02
Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб. (стр11/стр10)	1218	1092	1126	-126	89,66	34	103,11
Фондоотдача (стр1/стр8)	17	8,44	12,22	-8,56	49,65	3,78	144,79
Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр9)	0,66	0,43	0,45	-0,23	65,15	0,02	104,65

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность продаж, % (стр6/стр1) ×100%	37,57	0,41	-7,48	-37,16	x	-7,89	x
Рентабельность производства, % (стр6/(стр2+стр4+стр5)) ×100%	37,54	4,09	107,47	-33,45	x	103,38	x
Затраты на рубль выручки, (стр2+стр4+стр5)/стр1*100%	62,42	104,26	93,04	41,84	x	-11,22	x

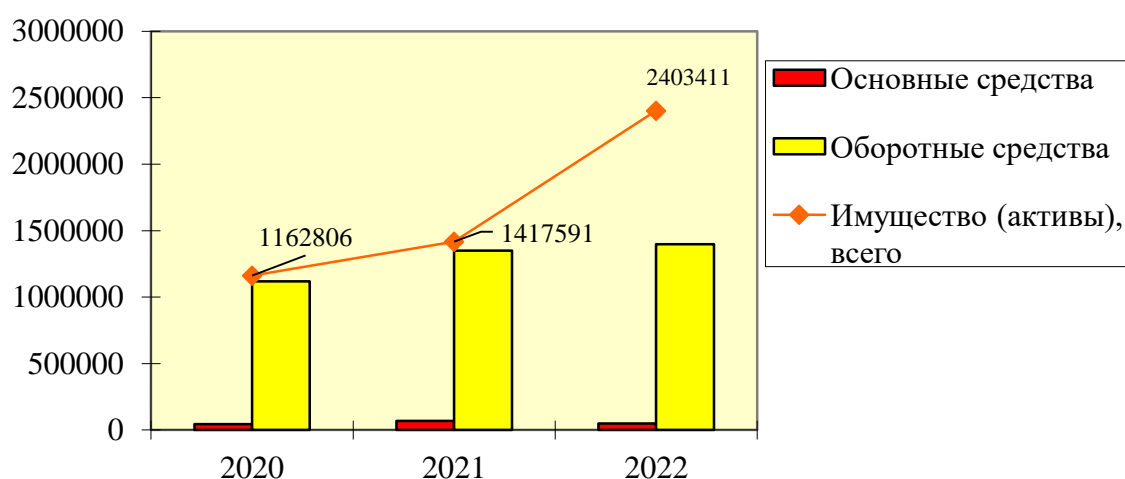


Рисунок 2 – Динамика имущества (активов) ООО «ПУСК» за 2020-2022 гг. (в тыс. руб)

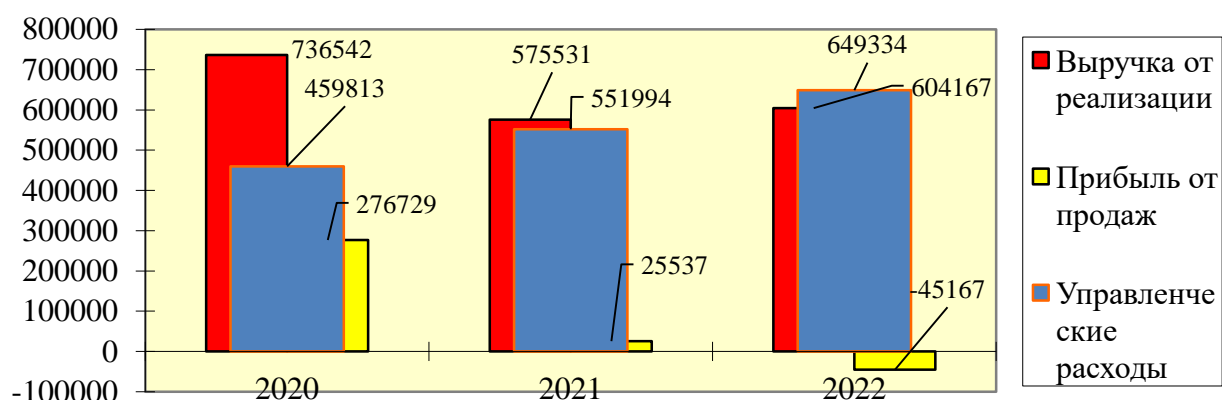


Рисунок 3 – Динамика финансовых результатов ООО «ПУСК» за 2020-2022 гг. (в тыс. руб)

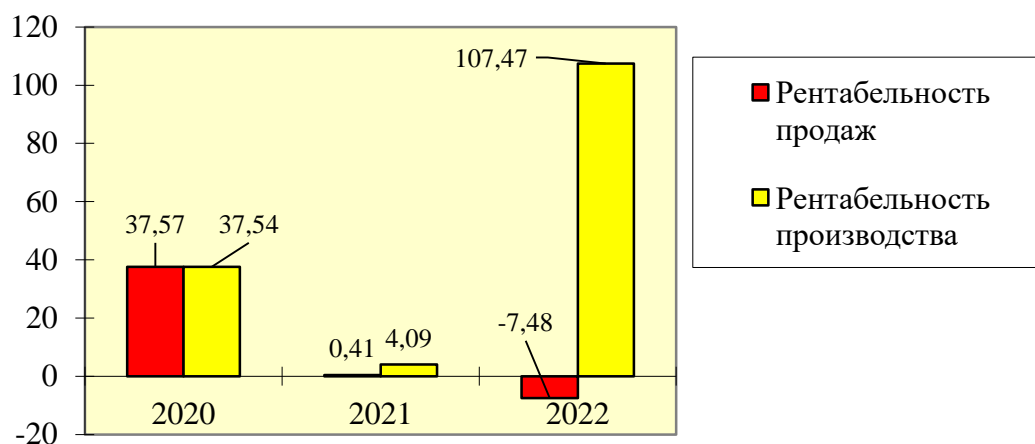


Рисунок 4 – Динамика рентабельности ООО «ПУСК» за 2020-2022 гг. (тыс.руб.)

Итак, из данных таблицы 2 и рисунков 2-4 следует, что в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на предприятие наблюдается снижение выручки от реализации на 161011 тыс.руб. или на 21,86%, а в 2022 г. по сравнению с 2021 г. ее увеличение на 2836 тыс.руб. или на 4,98%. Необходимо отметить, что, объем выручки на предприятии в 2021-2022 гг. сократился по сравнению с 2020 г., что обусловлено падением спроса на услуги в связи с неблагоприятным воздействием условий внешней среды.

В финансово-аналитическом аспекте рассматриваемое предприятие демонстрирует заметные колебания управленческих расходов в течение рассматриваемого периода. В частности, в 2021 году произошла эскалация управленческих расходов на 92 181 тыс. рублей, что соответствует приросту в 20,05%. Эта тенденция сохранилась и в 2022 году, увеличившись на 97 340 тыс. рублей, что соответствует росту на 17,63%.

Одновременно произошло заметное изменение соотношения затрат и выручки: в 2021 году оно увеличилось на 41,84 коп. на рубль, а в 2022 году сменилось снижением на 11,22 коп. на рубль. Последнее обстоятельство оценивается положительно, поскольку свидетельствует о более эффективном распределении ресурсов по отношению к получаемой выручке.

Однако такое изменение динамики затрат не нашло положительного отражения в показателях рентабельности. Диспропорция между ускорением затрат и объемами продаж привела к существенному сокращению прибыли от продаж, которая в 2021 году уменьшилась на 253 192 тыс. рублей, или на 91,49%. В 2022 году финансовое напряжение усилилось, и в итоге убыток от продаж составил 45 167 тыс. руб.

Анализируя чистую прибыль, можно сказать, что в 2021 году предприятие зафиксировало чистый дефицит в размере 28 426 тыс. руб. Несмотря на это, в 2022 году наметился перелом в финансовой ситуации: получение дополнительных доходов способствовало получению чистой прибыли в размере 95 752 тыс. руб. Однако важно отметить, что этот уровень прибыли уступает показателю 2020 года, сократившись на 56 739 тыс. рублей, или на 37,21%.

Что касается кадровой политики, то в 2021 году было отмечено сокращение среднегодовой численности персонала на 7 человек, или на 4,24%, а в 2022 году - незначительное увеличение на 3 человека, или на 1,9%.

На фоне сопутствующего снижения выручки от продаж негативное влияние оказала производительность труда, которая в 2021 году снизилась на 821 тыс. рублей, или на 18,39%. Однако в 2022 году наметилось некоторое оживление - прирост составил 110 тыс. руб. или 3,02%, что объясняется ростом численности работников.

Фонд оплаты труда соответствовал изменению численности работников и стабилизировался на уровне около 30% от выручки. Среднегодовая заработная плата одного работника в 2021 году уменьшилась на 126 тыс. руб. или 10,34%, а в 2022 году увеличилась на 34 тыс. руб. или 3,11%.

Эти колебания отражают корректировки и перестановки, произведенные предприятием в соответствии со сложившимися финансовыми и производственными условиями.

В 2021 году наблюдался заметный рост среднегодовых затрат на материальные активы, составивший 24 895 тыс. рублей, или 57,48%. И



наоборот, в следующем году произошло снижение этих расходов на 18 741 тыс. рублей, что соответствует сокращению на 27,48%.

Анализируя доход на единицу вложений в материальные активы, можно отметить, что в 2021 году он уменьшился на 8,56 рубля, а в 2022 году увеличился на 3,78 рубля. Это свидетельствует о более эффективном использовании предприятием материальных активов в 2022 году по сравнению с предыдущим годом.

Если перейти к рассмотрению оборотных средств, то в 2021 году наблюдается значительный рост среднегодовых затрат на 229 890 тыс. рублей, что составляет 20,54%. Однако в 2022 году наблюдается незначительный прирост - всего 227 тыс. рублей, что составляет всего 0,02%.

На протяжении всего периода с 2020 по 2022 год в составе оборотных активов неизменно преобладала дебиторская задолженность, которая ежегодно увеличивалась на 159 637 тыс. рублей (14,69%) в 2021 году и на 2 144 тыс. рублей (0,17%) в 2022 году.

Несмотря на рост дебиторской задолженности в 2021 году, денежные средства значительно увеличились - на 56 514 тыс. рублей, или на 232,23%. Напротив, незначительный рост дебиторской задолженности в 2022 году привел к уменьшению денежных средств на 18 796 тыс. рублей, что соответствует снижению на 23,25%.

Анализируя объемы резервов по годам, можно отметить увеличение на 25% по сравнению с 2020 годом, хотя в 2022 году произошло незначительное снижение на 5 тыс. рублей (0,38%).

Оценивая эффективность дополнительных вложений в оборотные активы, можно отметить спад в 2021 году в 0,23 раза, или на 34,85%, а в 2022 году наблюдалось незначительное улучшение в 0,02 раза, или на 4,65%.

На предприятии наблюдается ежегодное снижение доли прибыли в каждом заработанном рубле. Так, рентабельность продаж в 2021 г. снизилась на 37,16%, а в 2022 г. – на 7,89%, что свидетельствует о невысоком контроле расходов либо о реализации услуг ниже себестоимости. Что касается прибыли

с каждого рубля, затраченного на реализацию услуг, то в 2021 г. она снизилась на 33,45%, а в 2022 г. – на 103,38%, что связано исключительно с ростом управленческих расходов и указывает на необходимость усиления контроля над затратами.

Итак, в целом, деятельность предприятия в 2021-2022 гг. была менее эффективной, что может повлиять на снижение его конкурентных преимуществ и доли его влияния на рынке.

Анализ финансового положения ООО "Проектное Управление Строительными Контрактами" выполнен на основе данных бухгалтерской отчетности организации за Деятельность организации отнесена к отрасли "Деятельность в области архитектуры и инженерно-технического проектирования; технических испытаний, исследований и анализа" (класс по ОКВЭД 2 – 71), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

В таблице 3 отражена структура имущества и источники его формирования.

Таблица 3 – Структура имущества ООО «ПУСК» и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2021 гг.	2022 гг.	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
Внеоборотные активы	68 202	49 461	4,8	3,5	-18 741	-27,5
в том числе: основные средства	31 356	27 758	2,2	2	-3 598	-11,5
нематериальные активы	533	394	< 0,1	<0,1	-139	-26,1

Продолжение таблицы 3

Показатель	2021 гг.	2022 гг.	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	тыс. руб.	± %
Оборотные, всего	1 349 389	1 349 616	95,2	96,5	+227	< 0,1
в том числе: запасы	1 321	1 316	0,1	0,1	-5	-0,4
дебиторская задолженность	1 249 367	1 251 511	88,1	89,5	2 144	0,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	80 849	77 053	5,7	5,5	-3 796	-4,7
Пассив						
Собственный капитал	296 164	391 916	20,9	28	95 752	32,3
Долгосрочные обязательства, всего	944 010	800 836	66,6	57,2	-143 174	-15,2
в том числе: заемные средства	941 270	799 830	66,4	57,2	-141 440	-15
Краткосрочные обязательства, всего	177 417	206 325	12,5	14,7	28 908	+16,3
в том числе: заемные средства	25 030	–	1,8	–	-25 030	-100
Валюта баланса	1 417 591	1 399 077	100	100	-18 514	-1,3

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется большой долей (96,5%) текущих активов и малым процентом внеоборотных средств. Активы организации за год практически не изменились. При фактической неизменности величины активов собственный капитал увеличился на 32,3%, что, в целом, положительно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

— денежные средства и денежные эквиваленты – 18 796 тыс. руб.  
(50%) отложенные налоговые активы – 15 053 тыс. руб. (40%)

— основные средства – 3 598 тыс. руб. (9,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам: долгосрочные заемные средства – 141 440 тыс. руб. (84,1%) и краткосрочные заемные средства – 25 030 тыс. руб. (14,9%)

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (+15 000 тыс. руб. и +95 752 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2022) составил 391 916,0 тыс. руб. собственный капитал организации сильно вырос за год (на 95 752,0 тыс. руб., или на 32,3%).

Таблица 4 – Расчет коэффициентов ликвидности ООО «ПУСК»

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя	Расчет, рекомендованное значение
	2021 гг.	2022 гг.		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	7,61	6,54	-1,07	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	7,5	6,44	-1,06	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,46	0,37	-0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

Исходя из данных таблицы 4, на конец периода при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 6,54. При этом в

течение анализируемого периода имело место ухудшение значения показателя – коэффициент текущей ликвидности снизился на -1,07.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 6,44. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,37). Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,09.

В ходе анализа были получены следующие неудовлетворительные показатели финансового положения и результатов деятельности организации: низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (28%); низкая рентабельность активов (6,8% за последний год).

Показатели результатов деятельности организации, имеющие критические значения: падение рентабельности продаж (-11,6 процентных пункта от рентабельности 4,1% за аналогичный период прошлого года; за 2022 гг. получен убыток от продаж (-45 167 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-68 704 тыс. руб.).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Выявленные проблемы и риски, связанные с ними, представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Проблемы и недостатки финансового состояния ООО «ПУСК» за 2020-2022 гг.

Перечень выявленных проблем	Характеристика выявленных проблем	Риски при не решении выявленных проблем
Недостаточная своевременность полного исполнения обязательств	- недостаток высоколиквидных оборотных активов (денежных средств и финансовых вложений) - наличие просроченной дебиторской задолженности	- увеличение убытков из-за несвоевременного погашения обязательств; - повышение зависимости от внешних источников; - снижение ликвидности и платежеспособности.
Высокий объем управленческих расходов	- высокие расходы на содержание персонала; - высокие расходы по договорным соглашениям	- снижение прибыльности деятельности; - увеличение стоимости услуг для потребителя; - ухудшение финансового состояния; - нехватка средств на развитие.
Невысокая результативность хозяйственной деятельности	- низкая выручка от реализации; - получение убытка от хозяйственной деятельности	- снижение доходности активов и собственного капитала; - снижение деловой активности, стабильности и надежности; - потеря конкурентоспособности и позиций на рынке.

Итак, из данных таблицы 5 следует, что основными проблемами и недостатками финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПУСК» являются:

- недостаточная своевременность полного исполнения обязательств, вследствие недостатка высоколиквидных оборотных активов (денежных средств и финансовых вложений) и наличие просроченной дебиторской задолженности;
- высокий объем управленческих расходов, вследствие высоких расходов на содержание персонала и обслуживание договорных соглашений;
- невысокая результативность хозяйственной деятельности,

вследствие получения низкой выручки от реализации и убыточного финансового результата.

Предприятию необходимо реализовать мероприятия, направленные на устранение выявленных проблем и укрепление финансово-экономических позиций, снижение риска ухудшения финансового состояния и неудовлетворительности состояния хозяйственной деятельности в целом.

### **2.3 Оценка эффективности деятельности предприятия ООО «ПУСК»**

Эффективность деятельности организации может быть выражена несколькими ключевыми показателями, в первую очередь объемом выпускаемой продукции, оказываемых услуг, рентабельностью и оценкой активов организации. Для критической оценки динамики этих важнейших показателей необходим сравнительный анализ темпов их изменения.

Оптимально, чтобы взаимосвязь между этими показателями соответствовала следующей иерархии:  $TR_{чп} > TR_{в} > TR_{а} > 100\%$ , где  $TR_{чп}$  обозначает темп роста чистой прибыли,  $TR_{в}$  - темп роста выручки от реализации, а  $TR_{а}$  - темп роста активов.

Во всем мире эта пропорциональная зависимость признана «золотым правилом экономики». Необходимо признать, что для осуществления деятельности организации требуются значительные финансовые вложения (капитальные вливания), которые могут принести выгоду в более отдаленном периоде.

Следовательно, возможны отклонения от вышеупомянутых «золотых правил». Такие отклонения при данных обстоятельствах не должны трактоваться негативно. В табл. 6 приведено «золотое правило экономики», характерное для ООО «ПУСК».

Таблица 6 – Определение «золотого правила экономики»

Наименование показателя	за 2020	за 2021	за 2022	Изменение 2022/2020
Чистая прибыль/убыток (с.2400)	152 491	-28 426	95 752	х
темп роста (ТРчп)		х	х	62.8%
Выручка от продажи (с.2110)	736 542	575 531	604 167	х
темп роста (ТРв)		78.14%	104.98%	82%
Сумма активов (с.1600)	1 162 806	1 417 591	1 399 077	х
темп роста (ТРа)		121.91%	98.69%	120.3%
Золотое правило экономики (ТРчп > ТРв > ТРа > 100%)		нет	нет	нет

В период с 2020 по 2022 год в ООО «ПУСК» наблюдалась финансовая тенденция, расходящаяся с «золотым правилом экономики». В компании произошло значительное снижение рентабельности: прибыль уменьшилась на 37,21%.

Одновременно произошло снижение объема продаж на 17,97%. Несмотря на снижение показателей, темпы роста совокупных активов компании увеличились на 20,32%.

Такая финансовая траектория свидетельствует о несоответствии между получением прибыли и накоплением активов, что указывает на возможную неэффективность использования активов или стратегических инвестиций.

Таблица 7 – Экономическая рентабельность ООО «ПУСК»

Наименование показателя	за 2020 г.	за 2021 г.	за 2022 г.	Изменение 2022/2020 гг.
Рентабельность совокупных активов (P1)	0.204	-0.023	0.089	-0.115
Рентабельность внеоборотного капитала (P2)	2.909	-0.51	1.628	-1.281
Рентабельность оборотного капитала (P3)	0.158	-0.023	0.071	-0.087



Важнейшим показателем, оценивающим способность организации эффективно использовать все свои активы, является рентабельность совокупных активов (P1), которая рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения к совокупным активам.

Снижение данного показателя на 11,5% к концу исследуемого периода свидетельствует о снижении спроса на продукцию, что имеет негативные последствия. 2020 год отличился максимальной операционной эффективностью использования оборотных и внеоборотных активов, которая составила 20,4%.

Показатель «Рентабельность основных средств», обозначаемый как P2, является ключевым инструментом оценки эффективности использования основных фондов компании.

Этот показатель играет важнейшую роль в определении соответствия между совокупностью основных фондов, которыми располагает организация, и общей эффективностью ее деятельности.

Благодаря тщательному анализу он позволяет понять, насколько эффективно организация управляет своими основными фондами для получения прибыли, и тем самым выступает в качестве важнейшего инструмента оценки эффективности управления активами организации.

К концу 2022 года, т.е. к рассматриваемому периоду, эффективность использования основных фондов снизилась на 128,1%. Такое резкое падение свидетельствует о недостаточном использовании имеющегося оборудования, что говорит о неэффективности его использования.

Коэффициент рентабельности оборотного капитала, обозначаемый как P3, является важнейшим финансовым показателем, дающим представление об эффективности использования организацией своих краткосрочных активов и обязательств.

Данный коэффициент позволяет определить прибыль, получаемую с каждой единицы вложений в оборотные активы.

При проведении оценки крайне важно проанализировать способность организации трансформировать оборотный капитал в чистую прибыль, поскольку это свидетельствует о финансовом состоянии и операционной эффективности предприятия.

К концу 2022 года коэффициент Р3 снизился на 8,7 пункта и составил 7,1%, что свидетельствует о снижении эффективности использования оборотного капитала. Данная тенденция также вызывает тревогу в связи с повышением вероятности возникновения сомнительной или невозвратной дебиторской задолженности, что в свою очередь повышает уровень коммерческого риска.

В результате проведенного анализа становится очевидным, что, хотя в прошлом, особенно в 2020 г., организация демонстрировала достойное использование активов, в последующий период наметилась явная тенденция снижения эффективности использования различных категорий активов, что свидетельствует о потенциальных проблемах и необходимости стратегического пересмотра методов управления активами.

Таблица 8 – Финансовая рентабельность ООО «ПУСК»

Наименование показателя	за 2020 г.	за 2021 г.	за 2022 г.	Изменение 2022/2020 гг.
Рентабельность собственного капитала (P4)	0.614	-0.092	0.278	-0.336
Рентабельность вложенного капитала (P5)	0.2	-0.023	0.07	-0.13
Рентабельность перманентного капитала (P6)	0.234	-0.026	0.079	-0.155
Рентабельность инвестиций (P7)	0.26	0.052	0.135	-0.125
Рентабельность заемного капитала (P8)	0.315	0.022	-0.037	-0.352

В таблице 8 подведены итоги оценки финансовой рентабельности объекта выпускной квалификационной работы.

С точки зрения собственников, оценка эффективности их инвестиций в значительной степени зависит от того, насколько прибыльным является

вложенный капитал. Для оценки доходности акционерного капитала используется показатель «рентабельность собственного капитала», обозначаемый как Р4.

По окончании исследуемого периода было отмечено снижение показателя рентабельности собственного капитала на 33,6 базисных пункта, что свидетельствует о снижении доходности, получаемой инвесторами, и, как следствие, о снижении инвестиционной привлекательности компании.

На первый план вышел 2020 год с показателем рентабельности собственного капитала в 0,614 рубля, что ознаменовало зенит доходности акционерного капитала за рассматриваемый период. Кроме того, инструментами оценки операционной и инвестиционной эффективности компании служат показатели «Рентабельность вложенного капитала» (Р5) и «Рентабельность инвестиций» (Р7).

В совокупности эти показатели позволяют судить о том, насколько эффективно менеджмент использует собственный и заемный капитал.

На протяжении всего рассматриваемого периода наблюдалось заметное снижение этих показателей, что свидетельствует о снижении инвестиционной привлекательности компании, в основном за счет снижения эффективности использования заемных средств.

Показатель «Рентабельность перманентного капитала» (Р6) позволяет судить об эффективности использования капитала, предназначенного для долгосрочного участия в деятельности компании. За рассматриваемый период времени было отмечено снижение данного показателя на 15,5%, что является однозначно неблагоприятным результатом.

Наконец, показатель «Рентабельность заемного капитала» (Р8) служит индикатором прибыли, приходящейся на единицу заемного капитала. На конец оцениваемого периода, а именно в 2022 году, компания зафиксировала убыток на рубль заемного капитала, что резко отличается от сценария 2020 года, где была зафиксирована самая высокая рентабельность заемного капитала - 0,315 руб.

Данная панорама показателей в совокупности дает полное представление о финансовом менеджменте и инвестиционной привлекательности компании, обращая внимание на области, требующие стратегической перестройки.

Таблица 9 – Рентабельность производства и реализации ООО «ПУСК»

Наименование показателя	за 2020 г.	за 2021 г.	за 2022 г.	Изменение 2022/2020 гг.
Рентабельность производства и реализации расходов по обычным видам деятельности (P9)	0.602	0.043	-0.07	-0.672
Рентабельность совокупных расходов (P10)	0.246	- 0.044	0.129	-0.117
Рентабельность производства (P11)	X	X	X	X
Рентабельность продаж (P12)	0.376	0.041	-0.075	-0.451
Рентабельность валовой продукции (P13)	1	1	1	0
Общая рентабельность (P14)	0.281	- 0.053	0.207	-0.074
Чистая рентабельность (P15)	0.207	- 0.049	0.158	-0.049

Показатель P9, обозначающий прибыль от продаж на единицу общих затрат на стандартные бизнес-операции, служит важнейшим критерием рентабельности производственной и сбытовой деятельности. По сути, этот показатель отражает рентабельность инвестиций в обычную хозяйственную деятельность, охватывающую как производство, так и сбыт.

По итогам оценочного периода чистый убыток на каждый рубль, затраченный на эти виды деятельности, составил 7%, что свидетельствует о значительном снижении показателя на 67,2 базисных пункта по сравнению с началом периода в 2020 году. Это свидетельствует о значительном снижении эффективности производственной и сбытовой деятельности.

В рамках системы планирования деятельности территориальных налоговых инспекций, определенной приказом ФНС России № ММ-3-06/333@, данный показатель называется рентабельностью проданных товаров,

продукции, работ, услуг. На 2020 год его значение составило -7%, что отстает от среднеотраслевого показателя, равного 8,5% за тот же период времени.

Показатель прибыли от продаж на рубль затрат находится ниже среднеотраслевого уровня, что является потенциальным «тревожным сигналом» и весомым критерием для начала налоговой проверки. В связи с этим необходимо провести комплексную оценку рисков.

Что касается показателя P10, отражающего чистую прибыль, полученную организацией за исследуемый период на каждый рубль совокупных расходов, то здесь наблюдается заметное сокращение.

К завершению анализа в 2022 году рентабельность совокупных затрат снизилась на 11,7 коп. чистой прибыли на каждый рубль совокупных затрат. Это свидетельствует об ощутимом снижении экономической эффективности деятельности организации.

Показатель рентабельности производства (P11) отражает отношение прибыли к каждому рублю, затраченному на себестоимость, в котором заключены производственные расходы. Необходимо отметить, что определение показателя P11 в начале анализируемого периода не представляется возможным в связи с отсутствием затрат на реализацию продукции. К концу исследуемого периода показатель P11 снижается до нуля.

Рентабельность продаж (P12) - показатель, характеризующий эффективность предпринимательской деятельности, - отражает прибыль, получаемую организацией на рубль продаж. Валовая рентабельность показывает количество валовой прибыли на рубль выручки от реализации.

При анализе этих показателей важно признать симбиотическую связь и зависимость коэффициентов доходов и расходов как от эффективности использования ресурсов, так и от применяемых в организации методов учета.

В контексте рассматриваемого случая к концу анализируемого периода наблюдается заметное снижение рентабельности продаж на 45,1%, которая составляет убыточную величину -7,5%. Такой результат однозначно является

неблагоприятным. Апогей рентабельности продаж зафиксирован на уровне 0,376 руб. в 2020 году.

Показатель «Рентабельность валового продукта», представленный в виде П13, служит индикатором, проливающим свет на соотношение валовой прибыли и каждого рубля, полученного от выручки от реализации.

К концу исследуемого периода времени видно, что доля валовой прибыли в спектре выручки сохранила свой уровень, стабильно занимая полный 100%-ный сегмент.

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Финансовое положение ООО «ПУСК» характеризуется как очень хорошее; финансовые результаты в течение анализируемого периода как удовлетворительные.

Имелось незначительное ухудшение коэффициентов в период 2020-2021 гг., что может быть связано со сложившейся геополитической обстановкой в стране и снижением темпов роста в строительной сфере. Из внутренних факторов, оказавших влияние, наиболее весомым является снижение количества продаж (уменьшение/заморозка проектов, которые компания ведет), создание и развитие нового направления деятельности (разработка компьютерного программного обеспечения).

Благодаря проведенному анализу можно с уверенностью утверждать, что ООО «Проектное Управление Строительными контрактами» обладает положительным финансовым состоянием, способностью отвечать по своим обязательствам в краткосрочной перспективе, однако стоит обратить внимание на риски снижения финансовой устойчивости из-за сокращения прибыли и предпринять необходимые меры для поддержания нынешнего уровня.

### **3 Разработка направлений улучшения финансового положения и эффективности деятельности коммерческого предприятия**

#### **3.1 Основные направления повышения эффективности деятельности**

Как показал, анализ, проведенный во второй главе работы, ухудшение финансового состояния предприятия ООО «ПУСК» связан с уменьшением прибыли. Для улучшения финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПУСК» необходимо разработать мероприятия по повышению прибыли.

Финансовое развитие предприятия обеспечивается преимущественно за счет повышения его рентабельности.

Динамика прибыли зависит от множества факторов, включая, в частности, объемы производства, качество продукции, конкурентоспособность и коммерческое положение предприятия.

Если сместить акцент на повышение финансовой доходности бизнеса, то можно выделить несколько стратегических областей.

Рационализация затрат. Предполагает тщательную оценку величины и структуры расходов с целью выявления потенциальных резервов и направлений повышения эффективности.

Рационализация доходов. Сюда относятся стратегии, направленные на уточнение баланса между прибылью и налоговыми обязательствами, а также на рациональное распределение полученной прибыли.

Реструктуризация портфеля активов. Подразумевает продуманный выбор и поддержание разумной пропорции между оборотными и основными средствами, обеспечивающей финансовую устойчивость и маневренность предприятия.

Диверсификация источников доходов. Данная стратегия направлена на укрепление финансового положения предприятия за счет получения дополнительных доходов. Это может быть достигнуто за счет участия в

непрофильных коммерческих предприятиях, финансовых операциях, стратегической реорганизации портфеля недвижимости и разумных долгосрочных финансовых вложений.

По сути, траектория экономического процветания предприятия неразрывно связана с его способностью эффективно управлять нормой прибыли, оптимизировать затраты, оптимизировать доходы, реструктурировать портфель активов и диверсифицировать потоки доходов.

Рост прибыли предприятия может достигаться как за счет увеличения цены на продаваемые товары и оказываемые услуги, так и за счет снижения затрат. Увеличить чистую прибыль предприятия можно так же за счет увеличения доходов по прочим видам деятельности и сокращения прочих расходов.

В настоящее время экономический кризис не дает возможность увеличивать прибыль за счет повышения цен на реализуемые товары, что ведет к необходимости выбора метода сокращения затрат. Сокращения затрат предприятия можно достичь разнообразными способами, к которым можно отнести сокращение затрат на оплату труда, на закупку и хранение материальных ресурсов, на аренду основных средств и прочие направления.

Структуру затрат ООО «ПУСК» за 2022 год представим на рисунке 5.

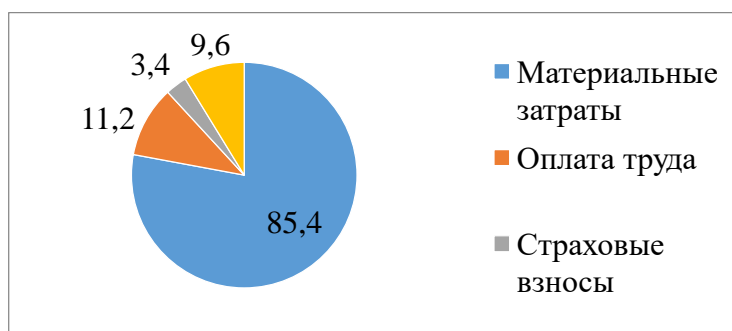


Рисунок 5 – Структура затрат ООО «ПУСК» за 2022 год, %

Наибольшую долю в структуре затрат организации занимают



материальные ресурсы, которые за анализируемый период сократились на 0,9%. Прочие расходы за анализируемый период сократились на 26,6%. Затраты на оплату труда за оцениваемый период сократились на 10,8% в связи с сокращением рабочего штата компании. Страховые взносы в связи со снижением суммы выплат по оплате труда снизились на 10,8%.

С учетом выявленных в ходе проведенного исследования проблем, разработаны основные предложения по улучшению эффективности финансовой деятельности ООО «ПУСК», которые представлены в Приложении Г (рисунок Г.1).

После внедрения предложений в структуре имущества предприятия произойдет снижение дебиторской задолженности в части просроченных долгов и, как следствие высвобождение денежных средств. Кроме того, предприятие сможет получить дополнительные денежные средства от сдачи основных средств в лизинг.

Предприятие станет более ликвидным и платежеспособным, т.к. увеличится возможность покрытия обязательств за счет денежных средств, а также за счет всех активов. Увеличится платежеспособность предприятия в перспективе, когда для покрытия долгосрочных и краткосрочных обязательств могут быть привлечены как оборотные, так и труднореализуемые внеоборотные активы. Кроме того, снизится временной интервал погашения долгов за счет выручки от реализации, а условия сохранения платежеспособности и ликвидности будут выполняться лучше.

На предприятии улучшатся финансовые результаты его хозяйственной деятельности, что будет обусловлено снижением управленческих расходов за счет привлечения аутсорсинговой компании вместо содержания собственного департамента по программному обеспечению и увеличением объема продаж и прибыли за счет оптимизации расчетов с покупателями и заказчиками. Это, в свою очередь, повлияет на доходность собственного капитала и активов и увеличению прибыли с каждого рубля, затраченного на реализацию услуг.

На предприятии произойдет также увеличение деловой активности, что обусловлено повышением эффективности дополнительных вложений в активы, в т.ч. в оборотные, которые будут оборачиваться большее количество раз, а длительность их оборота при этом снизится. На предприятии будет наблюдаться снижение оттока капитала из оборота активов, т.е. улучшение использования средств.

Таким образом, все вышеперечисленное свидетельствует о том, что разработанные предложения по улучшению эффективности деятельности ООО «ПУСК» являются оптимальными и выгодными для предприятия.

### **3.2 Экономическая оценка эффективности предложенных мероприятий**

Одним из предложенных вариантов снижения издержек ООО «ПУСК», - перевод на аутсорсинг работу системного администратора, а также бухгалтерии предприятия, которая состоит из двух человек.

Проведя тщательный анализ расходов на оплату труда системных администраторов и бухгалтерского персонала в организации, были выявлены следующие финансовые последствия:

Среднемесячная заработная плата системного администратора составляет 45 тыс. руб. В случае сокращения штата, включающего одного системного администратора, организация сокращает свои годовые выплаты на 540 тыс. рублей.

Эта цифра получается умножением месячной зарплаты в 45 тыс. руб. на 12 месяцев. Одновременно это сокращение приведет к уменьшению социальных отчислений в среднем на 112 тыс. рублей.

И наоборот, сотрудники бухгалтерии получают среднемесячную зарплату в размере 55 тыс. рублей. Гипотетическое сокращение двух должностей бухгалтеров приведет к потенциальной экономии расходов на оплату труда в размере 1320 тыс. рублей в год, что представляет собой

произведение 55 тыс. рублей, двух сотрудников и 12 месяцев.

Соответствующая экономия на отчислениях в социальные фонды составит в среднем 655,2 тыс. рублей.

Таким образом, суммарная потенциальная экономия от такой корректировки численности персонала составит 2 976 тыс. рублей.

Это 1 860 тыс. руб. заработной платы (540 тыс. у системных администраторов и 1 320 тыс. у сотрудников бухгалтерии) и 767,2 тыс. руб. отчислений на социальные нужды (112 тыс. у системных администраторов и 655,2 тыс. у сотрудников бухгалтерии).

В таблице 8 рассмотрим, как изменятся затраты на проведении данных работ при переходе на аутсорсинг. Снижение затрат достигается за счет того, что годовое обслуживание в организации, предоставляющей услуги аутсорсинга, стоит дешевле, чем выплата заработной платы непрофильных работников.

Таблица 8 – Данные для расчета экономии от перехода на аутсорсинг в прогнозный год в ООО «ПУСК»

Показатели	Кол-во сотрудников	Затраты ( тыс.руб.)					Эффективность от внедрения
		Оплата труда	НДС	Страховые взносы	Итого	Аутсорсинг	
Системные администраторы	1	540	80,7	31,3	652	120	-532
Бухгалтерия	2	1 320	197,2	458	1 975,2	240	-1 735,2
Итого	3	1 860	277,9	489,3	2 627,2	360	-2 267,2

За счет перевода функций системного администратора сторонней it-организации, предприятие сможет сократить свои затраты на 532 тыс. руб. За счет сокращения бухгалтерии и переводы их функций на аутсорсинг, предприятие сможет снизить затраты на 1735,2 тыс. руб. Общие затраты на выплату заработной платы непрофильным сотрудникам фирмы ООО «ПУСК»

можно сократить на 2267,2 тыс. руб. Общие затраты на оплату услуг организации-аутсорсера составят 360 тыс. руб. Таким образом, благодаря передачи некоторых функций непрофильных сотрудников, на аутсорсинг предприятию сможет снизить свои затраты.

Исходя из приведенных выше расчетов, можно сделать выводы об эффективности предложенных решений, а именно передача функций системного администратора и бухгалтерии на it-аутсорсинг.

Применения аутсорсинга может привести к увеличению валовой прибыли на 3,8%, за счет сокращения затрат предприятия. В связи с этим прибыль до налогообложения увеличится на 7,5%. Чистая прибыль увеличится на 7,6%.

Помимо такого варианта, имеет смысл рассмотреть пути снижения управленческих расходов (вывод части персонала на аутсорсинг, снижение арендной платы за офис (обновление договоренностей с арендодателем), сокращение представительских расходов, уменьшение числа командировок и пр.)

Таким образом, для устранения проблем финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПУСК», которые были выявлены в процессе анализа, были предложены конкретные мероприятия по увеличению прибыли. Основной источник резервов по увеличению прибыли - снижение затрат предприятия. Данные расчеты могут быть приняты к сведению руководством ООО «ПУСК».

## Заключение

В результате проведенного исследования в ходе написания выпускной квалификационной работы были разрешены основные задачи, а, следовательно, достигнута поставленная цель.

В результате проведенной организационно-экономической характеристики деятельности предприятия ООО «ПУСК» было выявлено, что предприятие представляет собой одно из ведущих, современных, целостных, стабильно работающих и динамично развивающихся предприятий в сфере строительства. Предприятие реализует консалтинговые услуги, отличающиеся высоким качеством, что позволяет ему динамично и активно развиваться, завоевывая доверие и уважение потребителей в своем сегменте рынка.

ООО «ПУСК» имеет линейно-функциональную организационную структуру управления, с помощью которой возможно решение многоцелевых задач, т.к. данная структура способна обеспечить единство целей и специализацию управленческой деятельности. Кадровая политика, принятая на предприятии, позволяет создавать высокопроизводительный, сплоченный коллектив, способный своевременно реагировать на меняющиеся требования рынка. Руководство предприятия дает возможность профессионального роста сотрудникам и ценит в них творческий подход к работе, желание и способность делать все возможное для повышения качества выполняемых функций, а также проявление ответственности за результаты.

На деятельность ООО «ПУСК» оказывают косвенное и прямое влияние факторы внешней (макроэкономической) и внутренней (микроэкономической) среды. Несмотря на реализацию уникальных и высококачественных услуг, использование современных технологий, высококвалифицированный персонал, многолетний опыт и репутацию известной и надежной компании, ООО «ПУСК» применяет недостаточно гибкую ценовую политику и имеет несовершенную единую информационную

систему. Эти факторы создают риски снижения положительного имиджа, потери конкурентных преимуществ и крепких позиций на рынке, поэтому компании необходимо вести более тщательно продуманную стратегию.

В результате проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПУСК» за 2020-2022 гг. было выявлено, что на предприятии наблюдается тенденция ухудшения его финансового положения на рынке. Так, основными проблемами и недостатками финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются:

- недостаточная своевременность полного исполнения обязательств, вследствие недостатка высоколиквидных оборотных активов (денежных средств и финансовых вложений) и наличие просроченной дебиторской задолженности;
- высокий объем управленческих расходов, вследствие высоких расходов на содержание персонала и обслуживание договорных соглашений;
- невысокая результативность хозяйственной деятельности, вследствие получения низкой выручки от реализации и убыточного финансового результата.

Для решения выявленных проблем следующие рекомендации:

Повышение своевременности исполнения обязательств за счет:

- увеличения денежных средств путем сдачи основных средств в долгосрочную аренду;
- снижения просроченной дебиторской задолженности путем ее реструктуризации.

Снижение управленческих расходов за счет:

- ликвидации департамента по программному обеспечению и бухгалтерии путем привлечения аутсорсинговых услуг по программному обеспечению.

Оптимизация финансовых результатов за счет:

- увеличения выручки от реализации и прибыли от продаж путем оптимизации расчетов с покупателями и заказчиками;
- снижения плановых экономических расходов путем снижения расходов на ремонт основных средств.

Предприятию необходимо реализовать рекомендованные предложения, которые являются целесообразными и выгодными, т.к. направлены на устранение выявленных проблем и укрепление финансово-экономических позиций, снижение риска утраты финансовой устойчивости и неудовлетворительности состояния хозяйственной деятельности предприятия в целом.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.12.2002 г. №127-ФЗ // Режим доступа: [www.consultant.ru];
2. Галицкая С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий: учебное пособие / С.В. Галицкая. – М.: Эксмо, 2021. – 652 с.;
3. Любушин Н.П. Экономический анализ: 3-е изд. перераб. и доп. – ЮНИТИ, 2020. – 575 с.;
4. 17. Маркин Ю.П. Экономический анализ: Учебное пособие. 2-е изд., стер. – Омега-Л, 2020. – 450 с.;
5. Маркарьян Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: 2-е изд. перераб и доп. – КонРус 2020. – 536 с.;
6. Перфильев А.Б. Основные методики оценки финансового состояния российских предприятий и прогнозирование возможного банкротства по данным бухгалтерской отчетности. – Ярославль: МУБ и НТ, 2020. – 250 с.;
7. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник – 2-е издание перераб. и доп. – М. Эксмо, 2021. – 704 с.;
8. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: 5-е изд. перераб. и доп., 2019. – 408 с.;
9. Войко А. Формирование финансовых результатов организации // Финансовая газета. Региональный выпуск. – 2020. - № 27. – С.14 – 18;
10. Володин А.А. Анализ финансового состояния предприятия // Вестник ГУУ. - 2021. - №3. – С.18-25;
11. Выборова Е.Н. Диагностика финансового состояния субъектов хозяйствования // Аудитор. – 201. - №12. - с.25;
12. Высоцкая Т.В. Оценка вероятности банкротства предприятия // Научный журнал КубГАУ. – 2013. - №89. – С.1-12;
13. Крейнина М.Н. Финансовая устойчивость предприятия: оценка и принятие решений // Финансовый менеджмент. – 2019. - №2. – с.18-22;



14. Любушин Н.П. и др. Анализ методов и моделей оценки финансового состояния организации // Экономический анализ: теория и практика. - 2010. - №1 – С.12-22.;
15. Новрузов Б. Финансы: Ликвидность и финансовая устойчивость: взгляните на свой бизнес // Консультант. – 2022. - №7. – с.48;
16. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия / А.Д. Шеремет // Бухгалтерский учёт. – 2022. - №13. – с.76-78;
17. Черкашев Р.Ю. Пути оптимизации финансового состояния предприятия // Социально-экономические явления и процессы. - 2022. - №9. - С. 167-168.
18. Устав ООО «ПУСК»;
19. Бухгалтерский баланс ООО «ПУСК» за 2020-2022 г.г.;
20. Отчет о финансовых результатах ООО «ПУСК» за 2020-2022 г.г.
21. Мельник М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие. М.: ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2019. 208 с
22. Губина О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : практикум. М.: ФОРУМ : ИНФРА-М, 2020. 192 с.

Приложение А

**Бухгалтерский баланс ООО «Проектное Управление  
Строительными Контрактами» за 2020 г. - 2022 г.**

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «Проектное Управление  
Строительными Контрактами» за 2020 г. - 2022 г.

АКТИВ	Код	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110		533	394
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	10 384	31 356	27 758
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Долгосрочные финансовые вложения	1170	50	50	99
Отложенные налоговые активы	1180	32 873	36 263	21 210
Прочие внеоборотные активы	1190			
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>43 307</b>	<b>68 202</b>	<b>49 461</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	1 051	1 321	1 316
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	1 089 730	1 249 367	1 251 511
Финансовые вложения	1240			15 000
Денежные средства	1250	24 335	80 849	62 053
Прочие оборотные активы	1260	4 383	17 852	19 736
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>1 119 499</b>	<b>1 349 389</b>	<b>1 349 616</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 1100 + 1200)</b>	<b>1600</b>	<b>1 162 806</b>	<b>1 417 591</b>	<b>1 399 077</b>

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

ПАССИВ	Код	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	1310	10 130	10 130	10 130
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	336 009	336 009	336 009
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-21 549	-49 975	45 777
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>324 590</b>	<b>296 164</b>	<b>391 916</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	644 314	941 270	799 830
Отложенные налоговые обязательства	1420	1 199	2 740	1 006
Оценочные обязательства	1430			
Прочие долгосрочные обязательства	1450			
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>645 513</b>	<b>944 010</b>	<b>800 836</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	60 790	25 030	
Кредиторская задолженность	1520	27 330	31 960	35 902
Доходы будущих периодов	1530			
Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	1540	104 583	120 427	170 423
Прочие краткосрочные пассивы	1550			
<b>ИТОГО по разделу VI</b>	<b>1500</b>	<b>192 703</b>	<b>177 417</b>	<b>206 325</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)</b>	<b>1700</b>	<b>1 162 806</b>	<b>1 417 591</b>	<b>1 399 077</b>

Приложение Б

**Отчет о финансовых результатах  
ООО «Проектное Управление Строительными Контрактами» за 2020 г. -  
2022 г.**

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «ПУСК» за 2020 г. - 2022 г.

Показатель	Код	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Выручка	2110	736 542	575 531	604 167
Себестоимость продаж	2120			
Валовая прибыль	2100	736 542	575 531	604 167
Коммерческие расходы	2210			
Управленческие расходы	2220	459 813	551 994	649 334
Прибыль (убыток) от продаж	2200	276 729	23 537	-45 167
Доходы от участия в других организациях	2310			
Проценты к получению	2320		1 796	2 633
Проценты к уплате	2330	56 110	73 621	58 807
Прочие доходы	2340	37 639	34 697	232 481
Прочие расходы	2350	50 958	16 685	5 929
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	207 300	-30 276	125 211
Налог на прибыль	2410	-27 572	1 850	-29 459
текущий налог на прибыль	2411	27 572		16 139
отложенный налог на прибыль	2412		1 850	-13 320
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-26 296		
Прочее	2460			
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>152 491</b>	<b>-28 426</b>	<b>95 752</b>

## Приложение В

### Организационная структура управления ООО "ПУСК"

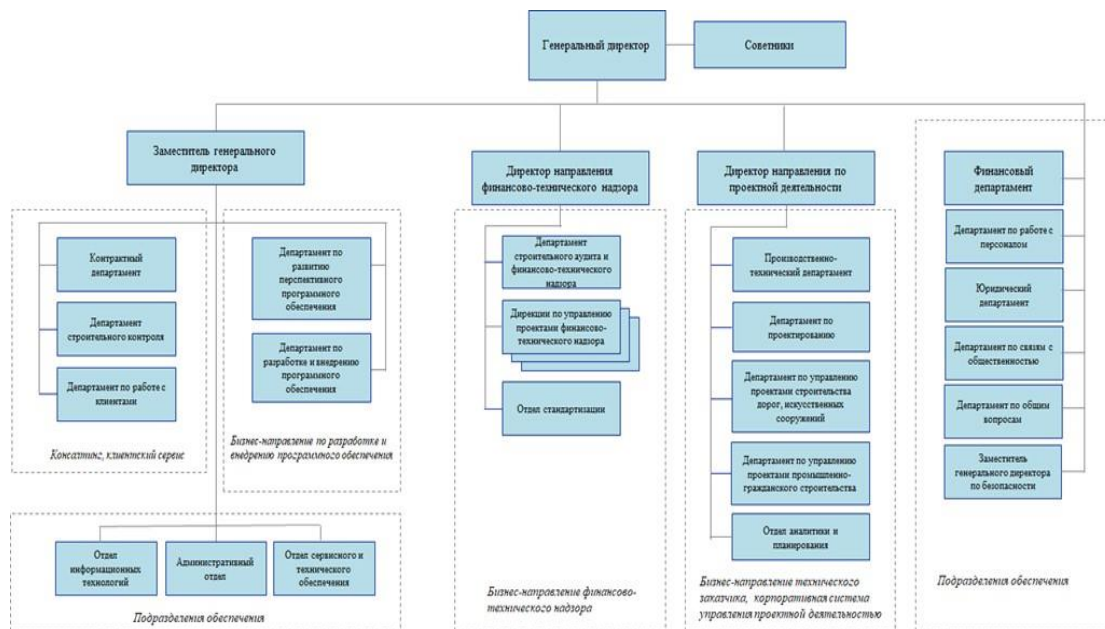


Рисунок В.1 - Организационная структура управления ООО "ПУСК"

## Приложение Г

### Предложения по повышению эффективности финансовой деятельности ООО «ПУСК»



Рисунок Г.1 – Предложения по повышению эффективности финансовой деятельности ООО «ПУСК»