

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)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия

Обучающийся

К.И. Каплин

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент С.Е. Чинахова

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

Тольятти 2025

Аннотация

Выпускная квалификационная работа посвящена анализу и оценке финансовых результатов хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой» и разработке предложений по повышению их эффективности.

Цель исследования – оценить динамику и структуру финансовых показателей предприятия за 2022-2024 годы, выявить ключевые факторы формирования результатов и обосновать меры по улучшению финансовой устойчивости и рентабельности.

Объект исследования – ООО «Инвестстрой»; предмет – система анализа и оценки финансовых результатов и инструменты их повышения.

Методическая база включает горизонтальный и вертикальный анализ, факторный анализ, анализ ликвидности, платежеспособности, рентабельности и деловой активности, статистические и динамические методы, элементы экономико-математического моделирования, группировки, табличное и графическое представление данных.

Информационная база – финансовая отчетность предприятия, нормативные документы и научные источники.

По итогам исследования выявлены тенденции изменения выручки, затрат и прибыли, определены узкие места в структуре активов и капитала, предложен комплекс мер по оптимизации затрат, управлению оборотным капиталом и повышению рентабельности, проведена оценка их экономической целесообразности.

Практическая значимость работы заключается в применимости разработанных рекомендаций для повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой».

Работа содержит 11 таблиц, 1 рисунок, 1 приложение и опирается на 30 источников литературы.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия.....	7
1.1 Понятие и задачи анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия	7
1.2 Методы анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия.....	11
2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Инвестстрой», выявление ключевых тенденций и факторов, влияющих на формирование финансовых показателей	17
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Инвестстрой»	17
2.2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Инвестстрой»	23
3 Разработка предложений по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой» и оценка их экономической целесообразности	29
3.1 Разработка предложений по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой».....	29
3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий	35
Заключение	40
Список используемой литературы и используемых источников.....	42
Приложение А	46
Отчет о финансовых результатах ООО «Инвестстрой» за 2022-2024 гг., в тыс. руб.	46

Введение

Актуальность исследования финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятий обусловлена современными условиями функционирования экономики, характеризующимися высокой степенью неопределенности, изменчивостью рыночной конъюнктуры и возрастающей конкуренцией. В этих условиях особое значение приобретает анализ финансовых результатов, так как именно он позволяет объективно оценить эффективность деятельности предприятия, выявить резервы повышения рентабельности, укрепить финансовую устойчивость и адаптироваться к изменениям во внешней среде. Для отечественных организаций, подобных ООО «Инвестстрой», поддержание и обеспечение устойчивых положительных финансовых результатов является ключевым фактором не только для собственного развития, но и для успешной реализации новых инвестиционных и хозяйственных проектов. Поиск путей повышения финансовых результатов, своевременное выявление и анализ причин, влияющих на снижение прибыльности, позволяют повысить эффективность управления предприятием.

Рост объемов производственной и инвестиционной деятельности, сопряжённый с возрастающей конкуренцией, требует регулярного совершенствования методов анализа и оценки финансовых результатов. Развитие цифровых технологий, современных подходов к финансовому менеджменту требует от предприятий внедрения эффективных инструментов и систем оценки финансовой деятельности. Всё это способствует совершенствованию методологии анализа, внедрению новых методов принятия управленческих решений на основе объективной и всесторонней информации.

Цель исследования заключается в анализе финансовых результатов хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой» и разработке предложений

по повышению их эффективности. Для достижения указанной цели в работе будут решены следующие задачи:

- рассмотреть понятие и задачи анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия;
- изучить методы анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия;
- выявить организационно-экономические особенности ООО «Инвестстрой»;
- провести анализ финансовых результатов деятельности ООО «Инвестстрой»;
- разработать предложения по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой»;
- оценить экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Объектом выпускной квалификационной работы является общество с ограниченной ответственностью «Инвестстрой». Предметом исследования выступает система анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия и способы повышения ее эффективности.

В ходе выполнения работы используются методы сравнительного и структурного анализа, статистического и динамического анализа, экономико-математического моделирования, методы группировки, табличного и графического представления данных, а также элементы факторного анализа. Такой комплексный подход позволяет не только выявить текущие тенденции в развитии финансовых показателей, но и определить внутренние и внешние факторы, влияющие на конечные финансовые результаты предприятия.

Информационная база исследования включает научную литературу по анализу хозяйственной деятельности, действующие нормативные акты в области бухгалтерского учета и отчетности, а также фактические данные финансовой отчетности ООО «Инвестстрой» за 2022-2024 годы.

Структура работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Основная часть представленного исследования содержит три главы. В первой главе рассматриваются теоретические основы анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия: раскрываются понятия, задачи, а также методы анализа и их значение для управления предприятием. Во второй главе дается организационно-экономическая характеристика ООО «Инвестстрой», а также проводится анализ его финансовых результатов, осуществляется выявление ключевых тенденций и факторов, оказывающих влияние на формирование итоговых показателей. В третьей главе разрабатываются конкретные предложения по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой» и оценивается их экономическая целесообразность.

Практическая значимость работы заключается в разработке направлений совершенствования системы анализа и управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности, что может быть использовано в практической деятельности ООО «Инвестстрой», а также других предприятий, ориентированных на повышение своей финансовой устойчивости и эффективности.

1 Теоретические основы анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия

1.1 Понятие и задачи анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия

Анализ и оценка финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия занимают центральное место в системе экономического анализа, поскольку отражают итог эффективности функционирования организации и являются ключевыми ориентиром для развития и принятия управленческих решений. Современные взгляды на смысл и задачи анализа финансовых результатов рассмотрим с опорой на позиции ведущих российских специалистов.

Согласно определению, приведённому О.А. Агеевой, финансовое состояние организации трактуется как совокупность признаков, отражающих способность предприятия финансировать свою деятельность [1]. Иначе говоря, речь идёт о наличии у предприятия необходимых источников для реализации своих целей. Однако, по мнению ряда авторов, такая трактовка затрагивает одну из составляющих – формирование финансовых ресурсов – и не раскрывает полноту содержания финансового состояния, поскольку не учитывает распределение и использование капитала. На современном этапе экономического развития анализ финансовых результатов требует комплексного подхода, который объединяет не только способность к самофинансированию, но и эффективность, структуру капитала, деловую активность, а также рентабельность.

И.И. Алиева уточняет, что под финансовыми результатами хозяйственной деятельности понимается балансовое сальдо между доходами и расходами организации [2]. Итоговый финансовый результат характеризует не только уровень доходности, но и степень риска, способность к функционированию в условиях рыночной конъюнктуры. Не случайно в

современных трудах особое внимание уделяется не столько абстрактным показателям, сколько анализу конкретных факторов, формирующих финансовый результат – структуре доходов, природе расходов, качеству управления затратами.

Финансовое состояние – это важнейшая характеристика деятельности предприятия, отражающая обеспеченность финансовыми ресурсами, эффективность их размещения и использования, а также его платежеспособность и финансовую устойчивость [22]. В этой трактовке присутствуют все ключевые элементы: формирование, размещение и использование финансовых ресурсов. Автор справедливо подчеркивает, что анализ финансовых результатов должен строиться на комплексной оценке указанных направлений: только тогда возможно не просто математически определить финансовый результат, а всесторонне оценить качество управления финансовыми потоками и капиталом.

Г.В. Савицкая также считает, что финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отображающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на фиксированный момент времени [4]. Важно отметить, что состояние капитала – не статично, оно отражает этапы кругооборота финансовых ресурсов, их перераспределение и результативность использования.

С точки зрения С.В. Антонова, анализ структуры баланса (горизонтальный и вертикальный анализ) позволяет выявить закономерности формирования и использования денежных средств, а также оценить степень рациональности финансовых решений предприятия [5]. Форма и динамика отчетных статей свидетельствует о тенденциях эффективного (или неэффективного) управления, влияющих на конечный финансовый результат.

А.Д. Шеремет выделяет, что финансовое состояние должно оцениваться не только по способности погасить обязательства (ликвидности), но и через призму эффективности деятельности: показателей деловой активности и рентабельности, которые характеризуют качество управления предприятием и

степень достижения им своих стратегических и тактических целей [3]. Автор подчеркивает, что анализ финансового состояния требует учета как внутренних, так и внешних факторов, влияющих на результаты функционирования предприятия.

В трудах Т.И. Григорьева отмечается, что анализ финансового состояния проводится на основе данных финансовой отчетности, главным образом баланса и отчета о финансовых результатах [12]. При этом соотношение различных статей баланса позволяет не только оценить текущее состояние активов и пассивов, но и судить о потенциальной возможности достижения поставленных целей и насыщенности предприятия финансовыми ресурсами.

Е.А. Голант и С.И. Крылов в своих исследованиях делают акцент на том, что устойчивое финансовое состояние компании и ее способность к своевременному исполнению обязательств формируются под влиянием большого количества факторов: от структуры капитала до качества управления дебиторской и кредиторской задолженностью [11].

Таким образом, на основании рассмотренных определений и позиций авторов, можно сделать вывод, что финансовое состояние организации – это многогранная экономическая категория, отражающая обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами, эффективность их формирования, распределения и использования, а также его платежеспособность, деловую активность и рентабельность. Финансовый результат деятельности – интегрированный итоговый показатель, формирующийся под воздействием совокупности факторов, как внутреннего, так и внешнего характера [21].

Цели оценки финансового состояния в научной литературе и нормативных актах формулируются по-разному. В частности, Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» определяет целью анализа выявление достаточности имущества для покрытия расходов в деле о банкротстве и возможность восстановления платежеспособности должника. Однако данное определение применимо только к компаниям, находящимся в

кризисе, и не охватывает широкий спектр целей для устойчиво функционирующих предприятий.

С.К. Байдыбекова и Н.С. Есполова формулируют цель анализа финансовых результатов как получение объективной информации о способности предприятия зарабатывать прибыль, а также о рисках, связанных с деятельностью [7]. Важность интегрированной оценки финансового состояния с позиции управленческих решений отмечается и в работах В.Н. Дорман, где анализ направлен на выявление возможностей дальнейшего развития компании в краткосрочном и долгосрочном периодах [15].

Е.Л. Доценко выделяет ещё одну важную цель анализа – оценку устойчивости и платежеспособности предприятия для подготовки обоснованных управленческих решений по укреплению финансового положения [16]. В современных условиях цель анализа – это прежде всего обеспечение качественной информацией для принятия стратегических решений руководством компании.

Что касается задач анализа финансового состояния, Т.А. Гизбрехт и М.А. Булатенко подразделяют их на несколько основных направлений: определение качества финансового состояния, изучение причин его изменения, а также подготовку рекомендаций для повышения финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности и рентабельности [9].

В работах М.С. Ермакова и Н.В. Зыкова также подчеркивается важность объективной оценки использования финансовых ресурсов, выявления внутренних резервов для укрепления финансового положения, анализа эффективности взаимоотношений с внешними контрагентами [17].

Обобщая мнения авторитетных исследователей, к основным задачам анализа и оценки финансового состояния предприятия можно отнести:

- определение качества финансового состояния;
- анализ причин его изменения за определённый период;
- формирование рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости и платежеспособности;

- подготовку предложений по повышению деловой активности и рентабельности.

Эти задачи реализуются путём расчёта системы специальных показателей, сгруппированных по функциям: ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности, структуры капитала. Применительно к практике, по мнению К.В. Екимова, именно такая системность обеспечивает комплексную оценку финансовых результатов и позволяет вырабатывать эффективные меры по их улучшению [17].

Таким образом, анализ и оценка финансовых результатов и состояния предприятия – это комплексная система мероприятий, отражающая ключевые аспекты финансовой деятельности: формирование, распределение, использование ресурсов, оценка эффективности и устойчивости, выявление резервов развития. Итогом такого анализа является формирование достоверной и объективной информации, необходимой для принятия управленческих и стратегических решений.

1.2 Методы анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия

Современное ведение бизнеса требует рационального подхода к управлению финансовыми результатами предприятия и постоянной оценки эффективности использования его ресурсов [18]. Финансовый результат деятельности отражает итог функционирования предприятия за определённый период времени и служит основным информационным индикатором его успешности, устойчивости, платежеспособности и конкурентоспособности [8]. Методы анализа и оценки этих результатов строятся на системном и комплексном изучении всей совокупности экономических показателей, отражающих производственные, коммерческие и финансовые процессы предприятия.

Комплексный анализ финансовых результатов охватывает несколько взаимосвязанных направлений [14]. На начальном этапе проводится оценка имущественного состояния предприятия – анализируется состав, структура, динамика изменения активов и пассивов, определяется баланс между внеоборотными и оборотными средствами, изучается степень мобилизации и эффективность внутреннего потенциала. Особое внимание уделяется структуре капитала и распределению ресурсов между его элементами, так как от этого зависит возможность расширения производства, инвестирования и обеспечения устойчивой работы предприятия.

Важной частью работы по оценке финансовых результатов является анализ финансовой отчётности предприятия, прежде всего бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах. Изучение баланса позволяет определить не только общее имущественное состояние, но и выявить тенденции изменения структуры активов и пассивов, оценить ликвидность, динамику собственных и привлечённых источников финансирования [19]. В отчёте о финансовых результатах фиксируются все основные финансовые потоки – выручка, издержки, расходы по основным и вспомогательным направлениям, прибыль до и после налогообложения. Сравнительный анализ отчётных и плановых (или базовых) данных позволяет оценить, насколько эффективно предприятие использует свои ресурсы и возможности.

Для глубокого понимания движения финансовых потоков применяются такие методы, как горизонтальный и вертикальный анализ. Горизонтальный анализ основывается на сравнении показателей за разные отчетные периоды с целью выявления динамики их изменений. Вертикальный анализ позволяет определить структуру финансовых показателей, их удельный вес в общем объёме деятельности компании; это даёт возможность выявить скрытые резервы и определить, какие статьи влияют на финансовое положение в наиболее значительной степени [24]. Использование этих методов способствует формированию целостного представления о финансовом положении предприятия в прошлом, настоящем и перспективе.

Применимы методы факторного анализа, с помощью которых выявляются причины изменений финансовых результатов. Такой анализ помогает установить зависимость финансовых итогов от компонентов выручки, издержек производства, операционных и прочих расходов, налоговой нагрузки. Для этого выстраиваются цепочки показателей, через которые оказывается влияние одних факторов на другие. Факторный анализ может быть, как простым (при рассмотрении отдельно взятых факторов), так и комплексным – когда взаимосвязь факторов оценивается в общей системе, влияющей на формирование чистой прибыли или убытков [26].

Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности невозможна без изучения показателей рентабельности, которые отражают отдачу с каждой единицы вложенного капитала, активов, собственного капитала или произведенной продукции [13]. К основным показателям рентабельности относят рентабельность продаж (выражает, какую долю прибыли составляет в выручке), рентабельность активов (характеризует эффективность использования имущества), рентабельность собственного капитала (показывает доход, приносимый инвестированным собственникам средствам). Анализ этих коэффициентов в динамике позволяет судить о целесообразности стратегий, выбранных предприятием, и об уровне его конкурентоспособности.

Значительное место занимает анализ ликвидности и платежеспособности. Под ликвидностью понимается способность активов быстро и без существенных потерь трансформироваться в денежные средства для покрытия текущих обязательств, а платёжеспособность – возможность своевременно и полностью выполнять обязательства перед кредиторами и контрагентами [27]. Для оценки ликвидности баланса активы и пассивы группируются по степени их ликвидности и срочности погашения. Специальные показатели сравнивают наличие высоколиквидных активов и краткосрочных обязательств – такие коэффициенты, как коэффициент текущей, быстрой и абсолютной ликвидности. Для устойчивой работы

предприятия значения этих коэффициентов должны соответствовать определённым нормативам, учитывающим специфику отрасли и масштабы деятельности [6].

Комплексный анализ финансового состояния дополняется оценкой деловой активности, под которой подразумевается интенсивность использования ресурсов, скорость их оборота, эффективность управления запасами, дебиторской и кредиторской задолженностью. Используются такие показатели, как оборачиваемость запасов, средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности, коэффициенты оборачиваемости активов и капитала. Их повышение свидетельствует об ускорении движения ресурсов, а значит – о повышении эффективности хозяйственной деятельности [23].

Анализируются источники формирования и направления использования собственных и заёмных средств, а также обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами. Отдельно изучается структура капитала на предмет достаточности собственного капитала для покрытия рисков и поддержания финансовой устойчивости. Учитывается также соотношение между краткосрочными и долгосрочными обязательствами, оно влияет на платежеспособность и кредитоспособность предприятия.

Анализ финансовых результатов нельзя рассматривать изолированно: он тесно взаимодействует с другими направлениями анализа, такими как производственный, сбытовой, управленческий и инвестиционный анализ. Для получения объективной картины необходим мониторинг ключевых показателей в динамике, сопоставление их с аналогичными данными ведущих отраслевых конкурентов и анализ внутренних резервов роста [28].

На практике широкое применение получил комплекс финансовых коэффициентов (индикаторов), отражающих разные аспекты деятельности предприятия: ликвидность, платежеспособность, маневренность капитала, финансовую устойчивость, отдачу на вложенные средства, эффективность использования имущества, степень задолженности и многое другое. Их расчёт позволяет вести мониторинг на регулярной основе и быстро реагировать на

негативные изменения, разрабатывать и внедрять программы повышения эффективности, оптимизировать структуру активов и капитала [29].

Методы анализа финансовых результатов разрабатываются с учетом отраслевой специфики, масштабов бизнеса и стратегических приоритетов [10]. Проведение регулярного анализа позволяет предприятиям выявлять проблемы, своевременно принимать управленческие решения, корректировать бизнес-планы, оптимизировать использование финансовых ресурсов и обеспечивать финансовую устойчивость. Итоги анализа могут использоваться для информирования собственников, потенциальных инвесторов, кредиторов, государственных органов и иных заинтересованных сторон – каждого из них интересуют определённые аспекты деятельности и решения в сфере финансов.

Особое значение имеет использование современных методов автоматизации анализа, которые базируются на применении специализированных программных решений, электронных таблиц и бизнес-аналитики. Это позволяет значительно ускорить процесс обработки информации, делать более точные расчёты и строить прогнозные сценарии развития компании. На основе регулярного анализа формируется система управления финансовыми результатами, позволяющая, во-первых, поддерживать устойчивое и прибыльное развитие, а во-вторых – оперативно реагировать на воздействие внутренних и внешних факторов риска [20].

Для оценки перспектив развития используется анализ динамики и структуры финансовых результатов по направлениям деятельности, по сегментам рынка, по видам продукции, что помогает более точно выявлять проблемные зоны и возможности для роста. Существенное значение имеют сравнительные (бенчмаркинг) методы, которые позволяют сопоставить показатели анализируемой компании с аналогичными результатами ведущих предприятий отрасли [25].

В комплексе, применение представленных методов и системы ключевых показателей анализа финансовых результатов предоставляет объективную

основу для выработки стратегических и тактических решений, направленных на рост эффективности, финансовой стабильности и устойчивости предприятия [30]. Эффективное управление финансовыми результатами невозможно без четкой системы сбора, обработки, анализа и интерпретации всей полноты экономической информации, что требует постоянного совершенствования как самих методов анализа, так и навыков финансового менеджмента на предприятии.

Таким образом, комплексный анализ финансовых результатов должен быть системным, опираться на финансовую отчетность и широкий набор коэффициентов, сочетать горизонтальный, вертикальный и факторный анализ, а также оценку ликвидности, рентабельности, деловой активности и структуры капитала. Регулярный мониторинг, бенчмаркинг и автоматизация расчетов позволяют своевременно выявлять риски и резервы, корректировать стратегии и обеспечивать финансовую устойчивость и рост эффективности предприятия с учетом отраслевой специфики и масштаба бизнеса.

2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Инвестстрой», выявление ключевых тенденций и факторов, влияющих на формирование финансовых показателей

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Инвестстрой»

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) «Инвестстрой» было зарегистрировано 24 января 2011 года и за время своего существования успешно зарекомендовало себя как надежный участник регионального строительства. Компания образована с целью активного участия в возведении объектов жилого и нежилого назначения, отвечая на растущий спрос на современные, качественные и энергоэффективные здания. Основной вид деятельности ООО «Инвестстрой» – строительство жилых и нежилых зданий (код по ОКВЭД 41.20), что отражает стратегическую направленность фирмы на реализацию комплексных строительных проектов различной сложности.

С момента основания компания ориентируется на внедрение передовых технологий и применение современных строительных материалов, что позволяет повышать качество реализуемых проектов и снижать сроки их выполнения. ООО «Инвестстрой» активно сотрудничает с крупными поставщиками строительных ресурсов, что обеспечивает бесперебойное снабжение объектов качественными материалами по конкурентоспособным ценам. В дополнение к собственной материально-технической базе организация располагает квалифицированным кадровым составом – инженерами, архитекторами, мастерами строительных работ, проектировщиками и рабочими, большинство из которых имеют профильное образование и обширный опыт работы в строительной отрасли. Высокий профессионализм сотрудников является одной из ключевых составляющих стабильного развития фирмы.

Важной чертой деятельности компании является выполнение полного цикла строительных работ с момента проектирования до сдачи объекта в эксплуатацию. Это позволяет заказчикам экономить время и ресурсы, минимизируя риски, связанные с привлечением сторонних подрядчиков или организационной несогласованностью. Подробнее, компания осуществляет подготовку проектно-сметной документации, получение необходимых разрешительных документов, выполнение основных строительных и отделочных работ, оснащение зданий инженерными системами и коммуникациями. Такой подход способствует реализации проектов «под ключ», что повышает конкурентоспособность фирмы на рынке строительных услуг.

ООО «Инвестстрой» придерживается политики социальной ответственности, реализуя проекты, соответствующие высоким экологическим стандартам и требованиям энергосбережения. В ходе строительства активно внедряются технологии, направленные на снижение потребления ресурсов и выбросов в окружающую среду. Компания также уделяет внимание вопросам охраны труда, строго выполняя все действующие нормативы и правила безопасности на строительных площадках. В организации действует система регулярного обучения и повышения квалификации персонала, внедрены стандарты качества согласно современным требованиям отрасли.

В портфолио ООО «Инвестстрой» имеются успешные проекты как в сегменте жилого строительства – многоквартирные дома, малоэтажные комплексы, объекты индивидуального и малоэтажного домостроения, – так и в сфере возведения коммерческих и общественных зданий: офисных центров, магазинов, объектов инфраструктуры. Среди принципиальных заказчиков – государственные и муниципальные органы, частные инвесторы, коммерческие предприятия. Такой широкий заказ позволяет компании диверсифицировать риски и сохранять устойчивое финансовое положение.

Управление компанией осуществляется на основе принципов корпоративной прозрачности и ответственности. Руководство много внимания уделяет развитию корпоративной культуры, формированию команды единомышленников, а также планированию и контролю выполнения задач. Открытая коммуникация между структурными подразделениями способствует своевременному выявлению и решению проблем, что положительно сказывается на сроках и качестве выполнения работ. Эффективная система управления рисками позволяет ООО «Инвестстрой» быстро адаптироваться к изменяющимся условиям рынка.

В условиях роста конкуренции на строительном рынке и ужесточения требований к качеству строительства ООО «Инвестстрой» стремится к постоянному совершенствованию своей деятельности. Компания инвестирует средства в обновление парка техники, внедрение информационных технологий и автоматизацию процессов планирования и учета. Опора на инновационные решения и современные подходы к управлению обеспечивает рост конкурентоспособности и положительную деловую репутацию.

Благодаря накопленному опыту, профессиональной команде и ответственному подходу к реализации каждого проекта, ООО «Инвестстрой» занимает достойное место среди лидеров регионального строительного рынка. Планы развития организации включают освоение новых направлений деятельности, расширение спектра строительных услуг и выход на смежные рынки, что способствует дальнейшему росту и укреплению позиций компании.

Организационная структура ООО «Инвестстрой» представлена на рисунке 1, она является линейно-функциональной структурой. Организационная структура ООО «Инвестстрой» характеризуется вертикальной иерархией и функциональным разделением труда. Управление сосредоточено в руках директора, который координирует деятельность ключевых подразделений: технической, финансовой, коммерческой и административной сфер.

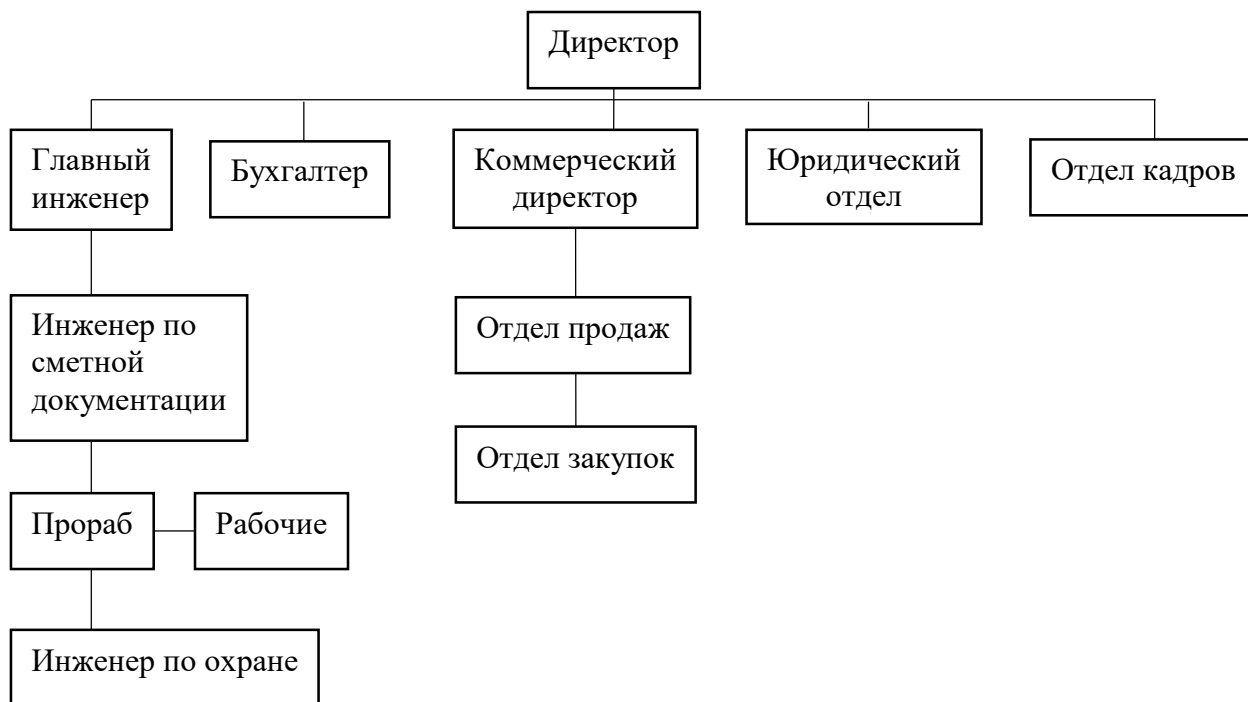


Рисунок 1 – Организационная структура ООО «Инвестстрой»

Техническое направление реализуется через главного инженера, под началом которого находятся специалисты, отвечающие за проектно-сметную документацию, выполнение работ на строительной площадке и вопросы охраны труда. Финансовый учет и контроль обеспечиваются выделенной позицией бухгалтера. Коммерческая деятельность структурирована через отдельного коммерческого директора, которому подчиняются блоки продаж и закупок, что позволяет гибко реагировать на рыночные изменения и оптимизировать снабжение ресурсами. Юридическое сопровождение и кадровое администрирование представлены автономными отделами, что способствует снижению рисков и поддержанию эффективного кадрового потенциала. Такая структура способствует четкому разграничению обязанностей, повышению управляемости и оперативности в принятии решений.

На основе данных, представленных в приложении А, представлен горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах.

Таблица 1 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах, тыс. руб.

Показатель	Абсолютная величина, тыс. руб.			Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2022- 2023 гг.	2023- 2024 гг.	2022- 2023 гг.	2023- 2024 гг.
Выручка	9562852	10621696	14474552	1058844	3852856	111,07	136,27
Себестоимость продаж	8666423	9625672	12872086	959249	3246414	111,07	133,73
Валовая прибыль	896429	996024	1602466	99595	606442	111,11	160,89
Управленческие расходы	247236	230403	249697	-16833	19294	93,19	108,37
Прибыль (убыток) от продаж	649193	765621	1352769	116428	587148	117,93	176,69
Проценты к получению	72933	155160	298792	82227	143632	212,74	192,57
Проценты к уплате	–	5202	27187	5202	21985	–	522,63
Прочие доходы	197434	381197	470007	183763	88810	193,08	123,3
Прочие расходы	418860	327008	632966	-91852	305958	78,07	193,56
Прибыль (убыток) до налогообложения	500700	969768	1461415	469068	491647	193,68	150,7
Текущий налог на прибыль	145003	200499	245376	55496	44877	138,27	122,38
Чистая прибыль (убыток)	355697	770866	1215916	415169	445050	216,72	157,73

Наблюдается стабильный рост выручки: в 2023 году по сравнению с 2022 годом выручка увеличилась на 1 058 844 тыс. руб. (темп роста 111,07 %), а в 2024 году – сразу на 3 852 856 тыс. руб. (136,27 %). Себестоимость продаж также росла схожими темпами, что свидетельствует о масштабном наращивании объемов хозяйственной деятельности.

Важно отметить превышение темпов роста валовой прибыли над приростом себестоимости продаж в 2024 году (160,89 %), что демонстрирует улучшение эффективности производства либо реализации. Управленческие расходы в 2023 году снизились, однако в 2024 году вновь увеличились на 19 294 тыс. руб. (108,37 %), что может быть связано с расширением административной структуры или увеличением разнохарактерных издержек.

Прибыль от продаж за рассматриваемый период росла ускоряющимися темпами: особенно значительный прирост отмечается в 2024 году – на 587 148 тыс. руб. (176,69 %). Существенно увеличиваются суммы процентов к получению (рост более чем в 2 раза ежегодно), что говорит о высокой доходности финансовых вложений или роста дебиторской задолженности. Рост процентов к уплате указывает на повышение долговой нагрузки.

Прочие доходы проявляют значительную положительную динамику, особенно между 2022 и 2023 годом. Сходным образом ведут себя и прочие расходы, что наращивает финансовую активность по непрофильным статьям.

Прибыль до налогообложения и чистая прибыль демонстрируют экспоненциальный рост, особое ускорение приходится на 2023-2024 годы (темпы увеличения более 150 %).

Таким образом, организационно-экономическая характеристика ООО «Инвестстрой» свидетельствует о сформировавшейся эффективной модели управления и устойчивом развитии предприятия. Компания обладает прочной материально-технической базой, квалифицированным персоналом, отлаженными бизнес-процессами и широкой сферой деятельности, что позволяет успешно реализовывать проекты различной сложности в сфере строительства. Существенным преимуществом является ориентация на внедрение инновационных технологий, комплексное выполнение работ «под ключ» и высокий уровень социальной ответственности. Применяемая линейно-функциональная структура управления способствует четкому распределению ролей и оперативности в принятии решений, минимизирует риски, связанные с человеческим фактором и сторонними подрядчиками. Помимо прочего, политика открытости, инвестиции в развитие и стремление к постоянному совершенствованию обеспечивают ООО «Инвестстрой» конкурентные преимущества и устойчивое положение на региональном рынке строительных услуг.

2.2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Инвестстрой»

В таблице 2 представлен вертикальный анализ отчета о финансовых результатах.

Таблица 2 – Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах, %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Выручка	100	100	100	—	—
Себестоимость продаж	90,63	90,62	88,93	-0,01	-1,69
Валовая прибыль	9,37	9,38	11,07	0,01	1,69
Управленческие расходы	2,59	2,17	1,73	-0,42	-0,44
Прибыль (убыток) от продаж	6,79	7,21	9,35	0,42	2,14
Проценты к получению	0,76	1,46	2,06	0,7	0,6
Проценты к уплате	0	0,05	0,19	0,05	0,14
Прочие доходы	2,06	3,59	3,25	1,53	-0,34
Прочие расходы	4,38	3,08	4,37	-1,3	1,29
Прибыль (убыток) до налогообложения	5,24	9,13	10,1	3,89	0,97
Текущий налог на прибыль	1,52	1,89	1,7	0,37	-0,19
Чистая прибыль (убыток)	3,72	7,26	8,4	3,54	1,14

Себестоимость занимает основную долю в структуре (88,93-90,63 %), но наблюдается снижение доли в 2024 году (на 1,69 п.п.), что оказывает позитивное влияние на валовую прибыль, доля которой увеличилась до 11,07 % в 2024 году (+1,69 п.п.).

Управленческие расходы последовательно снижаются в доле к выручке (с 2,59 % до 1,73 %), указывая на относительное уменьшение

административных издержек. Аналогично понижается доля прочих расходов (на 1,3 п.п. в 2023 г.), хотя в 2024 году она вновь увеличивается.

Особого внимания заслуживает существенный рост доли прибыли до налогообложения (с 5,24 % до 10,1 %), что отражает не только рост абсолютных показателей, но и структурное улучшение финрезультатов. Доля чистой прибыли в выручке удвоилась за анализируемый период (с 3,72 % до 8,4 %), что свидетельствует об увеличении эффективности бизнеса.

Динамический анализ отчета о финансовых результатах представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Динамический анализ отчета о финансовых результатах.

Показатель	Абсолютная величина, тыс. руб.			Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2022-2023 гг.	2023-2024 гг.	2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
Доходы:	—	—	—	—	—	—	—
Выручка	9562852	10621696	14474552	1058844	3852856	111,07	136,27
Проценты к получению	72933	155160	298792	82227	143632	212,74	192,57
Прочие доходы	197434	381197	470007	183763	88810	193,08	123,3
Итого доходы	9833219	11158053	15243351	1324834	4085298	113,47	136,61
Расходы:	—	—	—	—	—	—	—
Себестоимость продаж	8666423	9625672	12872086	959249	3246414	111,07	133,73
Управленческие расходы	247236	230403	249697	-16833	19294	93,19	108,37
Проценты к уплате	0	5202	27187	5202	21985	-	522,63
Прочие расходы	418860	327008	632966	-91852	305958	78,07	193,56
Текущий налог на прибыль	145003	200499	245376	55496	44877	138,27	122,38
Итого расходы	9477522	10388784	14027312	911262	3638528	109,61	135,02
Финансовые результаты:	—	—	—	—	—	—	—
Валовая прибыль	896429	996024	1602466	99595	606442	111,11	160,89

Продолжение таблицы 3

Показатель	Абсолютная величина, тыс. руб.			Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2022- 2023 гг.	2023- 2024 гг.	2022- 2023 гг.	2023- 2024 гг.
Прибыль (убыток) от продаж	649193	765621	1352769	116428	587148	117,93	176,69
Прибыль (убыток) до налогообложения	500700	969768	1461415	469068	491647	193,68	150,7
Чистая прибыль (убыток)	355697	770866	1215916	415169	445050	216,72	157,73

Итоговые доходы показывают устойчивую положительную динамику во всех периодах: наибольший прирост и темпы наблюдаются в 2024 году. Аналогично растут и расходы, однако рост доходов опережает рост расходов, особенно по статьям процентов к получению и прочих доходов.

Темпы увеличения прибыли также показывают ускорение: валовая прибыль в 2024 году почти удваивается по сравнению с предыдущим годом, а чистая прибыль демонстрирует рост более чем в полтора раза. Данная тенденция говорит о возрастающей деловой активности предприятия.

Структура прибыли представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Структура прибыли, %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение	
				2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
1. Прибыль (убыток) от продаж	129,66	78,95	92,57	-50,71	13,62
2. Проценты к получению	14,57	16	20,45	1,43	4,45
3. Проценты к уплате	0	0,54	1,86	0,54	1,32
4. Прочие доходы	39,43	39,31	32,16	-0,12	-7,15
5. Прочие расходы	83,65	33,72	43,31	-49,93	9,59
Прибыль (убыток) до налогообложения	100	100	100	–	–

Ключевые изменения структуры демонстрируют значительное снижение доли прибыли от продаж между 2022 и 2023 годами (с 129,66 % до 78,95 %, абсолютное изменение -50,71 %.), что может говорить как о росте прочих расходов и убытков, так и о диверсификации источников прибыли, в частности, увеличения роли финансовых и прочих доходов. В 2024 году доля прибыли от продаж вновь увеличилась до 92,57 %, что свидетельствует о восстановлении или усилении операционной деятельности.

Доля процентов к получению в структуре прибыли устойчиво растет (с 14,57 % в 2022 году до 20,45 % в 2024 году), что указывает на возрастающее значение финансовых (инвестиционных) доходов в результатах компании. Проценты к уплате также нарастают, что может свидетельствовать об увеличении заёмных средств или кредитной нагрузки.

Прочие доходы в составе прибыли снижаются с 39,43 % до 32,16 %, а прочие расходы изменчивы: сначала падают (-49,93 п.п. в 2023 году), затем снова растут (+9,59 п.п. в 2024 году). В динамике все отклонения нормализуются, и к 2024 году структура, хотя и меняется, но свидетельствует о стабилизации долей ключевых источников формирования прибыли.

Анализ рентабельности приведен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ рентабельности

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение	
				2022- 2023 гг.	2023- 2024 гг.
1. Рентабельность продаж (валовая маржа), %	6,79	7,21	9,35	0,42	2,14
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ, %	5,24	9,18	10,28	3,94	1,1
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки), %	3,72	7,26	8,4	3,54	1,14
4. Рентабельность затрат (Рентабельность реализованной продукции), %	7,28	7,77	10,31	0,49	2,54
5. Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэффициент Нормальное значение: 1,5 и более.	–	187,4	54,75	187,4	-132,7

Валовая маржа растет до 9,35 % в 2024 году, а рентабельность продаж по ЕВІТ и чистой прибыли за анализируемый период удваивается, достигнув соответственно 10,28 % и 8,4 %. Это отражает не только успешность операционной деятельности, но и способность предприятия трансформировать выручку в чистую прибыль с растущей эффективностью. Рентабельность затрат также существенно возрастает, указывая на повышение отдачи от каждой рубля издержек.

Особого внимания заслуживает показатель покрытия процентов к уплате: его значительные колебания связаны с изменением структуры долгов и платежей по ним и свидетельствуют о чувствительности предприятия к росту долговой нагрузки. Несмотря на наличие запаса прочности в 2023 году, к 2024 году коэффициент ICR снижается, что может усложнить обслуживание обязательств в будущем в условиях сохранения текущего долга.

Показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

Показатель	Значение			Изменение	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2022-2023 гг.	2023-2024 гг.
1. Рентабельность собственного капитала (ROE), %	50,34	91,41	127,41	41,07	36
2. Рентабельность чистого капитала, %	75,04	104,69	84,22	29,65	-20,47
3. Рентабельность активов (ROA) , %	6,06	10,17	12,48	4,11	2,31
4. Прибыль на инвестированный капитал (ROCE) , %	70,36	91,19	96,92	20,83	5,73
5. Рентабельность перманентного капитала по чистой прибыли (ROIC), %	49,98	72,1	79,17	22,12	7,07
6. Рентабельность производственных фондов, %	73,95	45,44	68,19	-28,51	22,75
7. Фондоотдача, коэффициент	39,09	25,3	22,83	-13,79	-2,47

ROE особенно впечатляет своим ростом (до 127,41 % в 2024 году), что обусловлено значительным ростом чистой прибыли при относительно скромном росте собственного капитала. Однако падение рентабельности чистого капитала в 2024 году относительно предыдущего периода может свидетельствовать о достижении некоего насыщения либо о влиянии роста заемного капитала на интегральную прибыльность.

Рост показателя рентабельности активов (ROA) и прибыли на инвестированный капитал (ROCE) говорит о том, что, несмотря на определенную структуральную нестабильность, предприятие эффективно эксплуатирует доступные ресурсы. Колебания рентабельности производственных фондов и снижение фондоотдачи могут быть связаны с переоценкой или расширением производственных мощностей, не полностью реализованных в отчетном периоде. В целом, рентабельность вложенного капитала характеризует предприятие как достаточно эффективное, способное увеличивать генерируемую доходность за счет масштабирования бизнеса и опережающего роста прибыли относительно собственного и инвестированного капитала.

В результате проведенного анализа отчетности выявлен устойчивый рост финансовых результатов предприятия: выручка, валовая и чистая прибыль значительно увеличились, что свидетельствует о росте эффективности основной деятельности и успешном расширении бизнеса. Структура доходов и расходов говорит о диверсификации источников поступлений и рационализации издержек, однако сохраняется высокая доля заемных средств, что снижает автономию и финансовую устойчивость. Коэффициенты и показатели ликвидности показывают достаточный уровень покрытия обязательств, но отмечаются риски краткосрочной ликвидности. Рентабельность увеличивается по всем направлениям, особенно по собственному капиталу и активам, что отражает рост инвестиционной привлекательности предприятия. Тем не менее, усиление долговой нагрузки требует контроля для поддержания долгосрочной финансовой устойчивости.

3 Разработка предложений по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой» и оценка их экономической целесообразности

3.1 Разработка предложений по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой»

В ходе проведённого комплексного анализа финансовых результатов ООО «Инвестстрой» за 2022-2024 года выявлен ряд существенных проблем, связанных как с динамикой ключевых финансовых показателей, так и со структурой баланса и эффективностью использования ресурсов. При общем положительном тренде увеличения объемов выручки, прибыли и активов, обнаруживаются и угрозы стабильности и долгосрочного роста предприятия, требующие незамедлительных управленческих решений и стратегических преобразований.

Во-первых, несмотря на экспоненциальный рост выручки (темпы прироста 111,07 % в 2023 году и 136,27 % в 2024 году), темпы роста себестоимости продаж остаются очень высокими и почти сопоставимы с приростом выручки (133,73 % в 2024 году), что сохраняет достаточно высокую долю себестоимости в структуре выручки (88,93 % в 2024 году). Это ограничивает потенциал наращивания валовой и чистой прибыли при росте объемов реализации продукции и указывает на наличие неиспользованных резервов по снижению издержек. Рекомендация состоит в проведении дополнительного аудита производственных процессов и пересмотре логистических и снабженческих цепочек с целью поиска возможностей для более жёсткой оптимизации затрат (в частности, на закуп сырья, энергоресурсы, а также внутрифирменные расходы на неизбежные потери и переработку). Особое внимание стоит уделить внедрению элементов бережливого производства, цифровизации контроля складских запасов и уменьшению неликвидов.

Во-вторых, по данным вертикального и горизонтального анализа, управленческие и прочие расходы демонстрируют волатильность, периодически сокращаясь, а затем вновь увеличиваясь. Для исключения подобных всплесков необходимо внедрение системы контроля бюджета административных и операционных расходов, ориентированной на оптимизацию штабных функций и повышение деловой эффективности. Также следует разработать регламент по формированию и ежеквартальной корректировке лимитов на прочие и управленческие расходы с делегированием ответственности за их соблюдение руководителям соответствующих подразделений.

Проведённая диагностика рентабельности позволяет сделать вывод о значительном улучшении позиции предприятия относительно эффективности своей деятельности (рентабельность продаж по чистой прибыли увеличилась с 3,72 % в 2022 году до 8,4 % в 2024 году; ROE – до 127,41 %). Однако высокий уровень рентабельности на фоне столь низкой финансовой устойчивости указывает на существенную доходность, обусловленную крайне агрессивной кредитной и инвестиционной политикой. Такая стратегия краткосрочно может быть оправдана, но в долгосрочной перспективе она ведёт к росту финансовых рисков и ограничению гибкости предприятия при изменении внешней среды. Необходимо дополнить систему регулярного мониторинга эффективности инвестиций, а также пересмотреть параметры инвестиционного портфеля с акцентом на диверсификацию и снижение доли рискованных активов.

Отдельного внимания заслуживает проблема снижения мобильности активов и маневренности капитала, что подтвердили коэффициенты маневренности (падение с 0,6296 в 2022 году до 0,2617 в 2024 году) и отношения мобильных и иммобилизованных средств. Без адекватной реакции это приведет к снижению скорости оборачиваемости средств и потенциально усилит кассовые разрывы. Для решения задачи повышения мобильности активов рекомендуется внедрить управленческий учет, позволяющий ежемесячно выявлять неэффективно используемые и неликвидные активы, а

также ускорить процессы передачи таких активов в более востребованные и высокодоходные статьи баланса.

Обеспечение долгосрочной финансовой устойчивости ООО «Инвестстрой» требует поэтапного проектного перехода от краткосрочных инициатив к системному внедрению современных управленческих, организационных и цифровых инструментов в ключевые бизнес-процессы компании. Реализация указанных направлений основывается на поэлементной трансформации внутренних регламентов, внедрении новых модулей автоматизации, изменении структуры финансового управления и запуске пилотных направлений по развитию бизнеса. Ниже представлены конкретные меры и продукты для внедрения, а также иллюстрирующие таблицы по каждому блоку мероприятий.

В контексте повышения контроля затрат и производственной эффективности основным проектным решением является внедрение системы электронного управления складом и снабжением (WMS-модуля). Механизм внедрения предполагает согласование технического задания с ИТ-отделом, выбор и доработку подходящего программного продукта (например, 1С-Совместимость или Bitrix24 с доработкой под специфику строительного бизнеса), интеграцию с текущей ERP и обучение всех задействованных сотрудников.

Одновременно формируется постоянный регламент внутреннего аудита: утверждение состава комиссии, графика аудиторских проверок, отчётных форм (с последующим представлением на совет директоров) и стандартизированных чек-листов проверки складских и логистических операций.

Внедрение электронного управления складом и регламент аудита позволяет систематично выявлять «узкие» места снабжения, минимизировать избыточные позиции на складе и стандартизировать учетные процессы.

Таблица 7 – Комплекс мероприятий по автоматизации складских и логистических процессов

Мероприятие	Ответственный	Сроки внедрения
Согласование ТЗ	ИТ и логистика	Месяц 1
Выбор/доработка WMS	ИТ и снабжение	Месяц 2
Интеграция с ERP	ИТ	Месяц 3
Обучение персонала	HR и логистика	Месяц 4
Запуск внутреннего аудита	Руководство	С пост. основой

Диверсификация пассивов реализуется через запуск корпоративной программы реинвестирования прибыли и привлечения новых инвестиций. Административно внедряется политика обязательного ежегодного резервирования не менее 30 % чистой прибыли и запуск процедуры поиска новых инвесторов посредством либо выпуска дополнительного долевого участия среди учредителей, либо размещения открытого предложения для стратегических партнеров.

Необходимо регламентировать порядок подготовки инвестиционных паспортов компании, формализовать внутреннюю структуру рассмотрения заявок и работу с потенциальными акционерами.

Таблица 8 – Механизм формирования структуры пассивов и источников

Мероприятие	Формат исполнения	Ответственный	Срок запуска
Внутреннее резервирование прибыли	Приказ и бухгалтерский учет	Финансовый директор	Квартал 1
Ведение инвестиционного паспорта	Электронный шаблон, обновление	Экономист	Квартал 2
Проведение раундов дофинансирования	Совет акционеров	Директор	По мере запроса

Рекомендовано создать электронную базу распределенных задач с автоматическим присвоением статусов каждому активу/участку, внедрить ежегодный аудит на предмет выявления «замороженных» или

неэксплуатируемых позиций, а также внедрить процедуру немедленной передачи неиспользуемых активов в реализацию через тендеры или аукционы.

Таблица 9 – Формы управленческого учета движения активов

Формат учета	Инструмент	Ответственный	Периодичность	Пример статусов
Единая электронная база	1C/BITRIX/Google	Главбух/оператор	Ежемесячно	В работе, свободен, на продаже
Реестр замороженных активов	Внутренняя форма	Операционный менеджер	Ежегодно	Требуется утилизации, на тендер

Системность формирования базы и строгая периодичность аудита позволяют не просто находить «излишки», а перераспределять активы в наиболее эффективные проекты.

К рассмотрению альтернативных трансформаций деловой модели относятся запуск пилотных проектов по производству строительных материалов (частично для собственных нужд, частично для рынка), запуск офиса проектирования, а также изготовление цифровых строительных моделей.

Для оценки направления внедряется детальный бизнес-план с выборкой ожидаемых запускаемых услуг, анализа конкурентной среды по рынку и поэтапного выхода на внешний рынок.

Таблица 10 – Варианты запуска новых бизнес-направлений и оформления

Направление	Формат запуска	Стадия подготовки	Кто реализует	Ожидаемый старт
Производство строительных материалов	Малая линия	Технико-экономическое обоснование	Руководитель проектов	Квартал 2
Офис проектирования	Набор команды	Подбор персонала	HR-отдел	Квартал 2
ВМ-моделирование	Аутсорсинг и внедрение	Бизнес-планирование	Руководитель по ИТ	Квартал 3

Диверсификация и поэтапный запуск новых направлений фиксируются на уровне корпоративной стратегии и сопровождаются поэтапным планом внедрения по каждому варианту.

Обобщая изложенное, комплекс представленных проектных мероприятий создает новую экономико-управленческую конфигурацию деятельности ООО «Инвестстрой». Четкое закрепление задач, формирование электронной инфраструктуры учета, автоматизация внутренних связей и процедур, корпоративная отчетность и открытость операций, стандартизация внутреннего аудита и запуск новых коммерческих направлений позволяют минимизировать любые краткосрочные сбои и создать фундамент для дальнейшего масштабирования и роста.

Мониторинг результата осуществляется не ситуативно, а сквозь призму системных цифровых инструментов и периодических ревизий, что формирует новый уровень финансовой устойчивости и возможностей роста для всего ООО «Инвестстрой».

В целом, комплекс предложенных мероприятий позволит не только сохранить динамику роста доходов и прибыли ООО «Инвестстрой», но и значительно снизить угрозы потери платежеспособности и финансовой устойчивости, заложив фундамент для дальнейшего устойчивого развития компании в условиях изменяющейся рыночной среды.

3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий

Прежде всего, внедрение инструментов бережливого производства и цифровизации складского учета позволит сократить прямые производственные издержки минимум на 5 % от уровня предыдущего года. В абсолютном выражении, при себестоимости продаж в 2024 году 12 872 086 тыс. руб., ожидаемая экономия составит:

$$\Delta \text{СП} = 12872086 \cdot 5 \% = 643604,3 \text{ тыс. руб.} \quad (1)$$

Данная сумма напрямую увеличит валовую прибыль предприятия. Кроме того, за счет внедрения системы контроля операционных расходов и оптимизации управленческих затрат планируется их сокращение на 7 % относительно уровня 2024 года (249 697 тыс. руб.):

$$\Delta \text{УР} = 249697 \cdot 7 \% = 17478,79 \text{ тыс. руб.} \quad (2)$$

С учетом обеих статей суммарный прирост прибыли предприятия на этапе реализации программы оптимизации составит:

$$\Delta \text{СП} + \Delta \text{УР} = 643604,3 + 17478,79 = 661083,09 \text{ тыс. руб.} \quad (3)$$

Введение динамического и прозрачного бюджетирования, регулярного аудита, а также совершенствование логистики и контроля чистоты складских остатков приведут к дополнительно снижению масштаба замороженных ТМЦ и уменьшению неликвидных запасов по оценкам на 12-20 %. Согласно балансу за 2024 год, сумма оборотных активов составляет 10 627 375 тыс. руб., из них запасов – 998 128 тыс. руб. При сокращении неликвидов на 15 % возникает дополнительный прирост мобильных средств:

$$\Delta \text{Запасы} = 998128 \cdot 15 \% = 149719,2 \text{ тыс. руб.} \quad (4)$$

Средства, высвобождаемые из запасов, могут быть либо направлены на досрочное погашение кредиторской задолженности, либо инвестированы во временно свободные высоколиквидные инструменты. При средней ставке по краткосрочным кредитам 13 % годовых, эффект от уменьшения задолженности составит:

$$\text{Экономия на процентах} = 149719,2 \cdot 13 \% = 19463,5 \text{ тыс. руб.} \quad (5)$$

Комплекс мероприятий по переносу части обязательств из краткосрочной в долгосрочную область, а также рекапитализации предприятия позволит снизить долю заемного капитала с 90,34 % (на 2024 год) минимум до 78-80 %. Соответственно, коэффициент автономии улучшится (ожидаемо до 0,2-0,25), а показатель текущей ликвидности должен вырасти с уровня 0,95 до нормативного значения 1,4-1,6. Даже при сохранении действующего объема кредитной нагрузки, но изменении ее структуры (увеличение доли долгосрочных кредитов) экономия на разности ставок (между краткосрочными 13 % и долгосрочными 9 %) по переоформленным 30 % задолженности (от общей суммы краткосрочной кредиторской задолженности 27 352 тыс. руб.) составит:

$$\begin{aligned} & \text{ККЗ} \cdot 30 \% \cdot (13 \% - 9 \%) = 27352 \cdot 30 \% \cdot (13 \% - 9 \%) = \\ & = 328,22 \text{ тыс. руб.} \end{aligned} \quad (6)$$

Внедрение системы управления ликвидностью и мероприятий по ускорению дебиторской задолженности (ожидаемое снижение ДЗ с 5 267 776 тыс. руб. на 10 %) высвобождает:

$$\text{ДЗ} \cdot 10 \% = 5267776 \cdot 10 \% = 526777,6 \text{ тыс. руб.} \quad (7)$$

Освобожденные оборотные средства могут быть направлены на дополнительные текущие операции, приводя к увеличению выручки за счет ускорения оборачиваемости, что, по расчетам, даст прирост выручки на 3 %:

$$\text{В} \cdot 3 \% = 14474552 \cdot 3 \% = 434236,56 \text{ тыс. руб.} \quad (8)$$

Прямой прирост валовой прибыли (коэффициент сохраняющейся рентабельности – 11,07 %) в свою очередь составит:

$$\Delta \text{ВП} = 434236,56 \cdot 11,07 \% = 48069,99 \text{ тыс. руб.} \quad (9)$$

Совокупный годовой экономический эффект от всех перечисленных мер, с учетом «накопленного» эффекта и возможных синергий, составит:

$$\begin{aligned} \text{Э} &= 661083,09 + 19463,5 + 328,22 + 48069,99 = \\ &= 728944,8 \text{ тыс. руб.} \end{aligned} \quad (10)$$

Данная сумма получена без учёта мультипликативных эффектов, роста инвестиционной привлекательности (цена активов, возможность привлечения нового капитала), а также косвенного увеличения налоговых поступлений и устойчивости к рискам. Если экстраполировать рассчитанный эффект на среднесрочную перспективу с ежегодным приростом на 10 % в течение 3 лет, то накопленный экономический результат превысит 2 млрд руб., что многократно перекроет любые затраты на внедрение данных мер.

Также ожидается увеличение коэффициента рентабельности собственного капитала до 160-170 % (рост минимум на 25-30 %.), текущей ликвидности – до 1,5, снижение коэффициента задолженности до 3-4 (минимум в 2 раза). Это позволит компании выйти на принципиально иной уровень финансовой устойчивости, оборачиваемости и прибыльности в динамике.

Совокупная реализация комплекса мероприятий позволит ООО «Инвестстрой» не только зафиксировать прямой рост годовой прибыли на 729 млн. руб., но и вывести компанию на более высокий уровень финансовой устойчивости, рыночной капитализации и гибкости.

Пересмотр кредитной политики, оптимизация издержек, ускорение оборачиваемости и замещение краткосрочных пассивов устойчивыми источниками приведет к значительному снижению финансовых и операционных рисков.

Таблица 11 – Сводный экономический эффект и ожидаемые изменения ключевых финансовых показателей ООО «Инвестстрой» от реализации комплекса рекомендаций

Мероприятие/Источник эффекта	Исходная база	% или ставка	Экономический эффект
Внедрение бережливого производства и цифровизации складов (экономия на себестоимости), тыс. руб.	12872086	5	643604,3
Оптимизация административных расходов, тыс. руб.	249697	7	17478,79
Снижение неликвидных запасов (замороженные ТМЦ), тыс. руб.	998128	15	149719,2
Экономия на процентных расходах (за счет сокращения запасов), тыс. руб.	149719,2	13	19463,5
Рефинансирование части краткосрочной задолженности на долгосрочную, тыс. руб.	27352	30	8205,6
Снижение дебиторской задолженности, тыс. руб.	5267776	10	526777,6
Прирост оборота и прибыли за счет ускорения оборачиваемости, тыс. руб.	14474552	3; 11,07	48069,99
Совокупный годовой экономический эффект, тыс. руб.	—	—	728944,8
Ожидаемые изменения финансовых коэффициентов (до/после):	—	—	—
Доля заемного капитала (%)	90,34	—	—
Коэффициент автономии	0,10	—	—
Коэффициент текущей ликвидности	0,95	—	—
Коэффициент задолженности	6-7	—	—
Рентабельность собственного капитала (%)	130-140	—	—
Суммарный накопленный эффект за 3 года (рост 10 %/год)	—	—	2412807,3

Достигнутые показатели балансовой и чистой прибыли, ликвидности и рентабельности станут надежным фундаментом для дальнейшего масштабирования бизнеса на горизонте 2-3 лет, а также существенно повысят доверие со стороны инвесторов и партнеров.

Проведенная оценка подтверждает высокую эффективность разработанных мероприятий. Совокупный прямой годовой экономический

эффект составит около 728 945 тыс. руб. за счет сокращения себестоимости, административных расходов, процентных платежей и ускорения оборота. Дополнительно высвобождаются оборотные средства за счет снижения неликвидных запасов и дебиторской задолженности, что усиливает платежеспособность и финансовую гибкость. Ожидается улучшение ключевых метрик: снижение доли заемного капитала до 78-80 %, рост коэффициента автономии до 0,20-0,25, текущей ликвидности до 1,4-1,6 и уменьшение коэффициента задолженности до 3-4, при одновременном росте ROE до 160-170 %. В среднесрочной перспективе (3 года) совокупный эффект, с учетом 10 % ежегодного прироста, оценивается свыше 2 млрд руб., что многократно перекрывает затраты на внедрение и снижает финансовые и операционные риски, формируя устойчивую основу для масштабирования бизнеса.

Заключение

Анализ и оценка финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия позволяют комплексно определить уровень эффективности использования финансовых ресурсов, выявить проблемы и резервы, а также обеспечить руководство достоверной информацией для принятия стратегических и тактических решений, направленных на укрепление устойчивости и повышение прибыльности компании.

Методы анализа и оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия включают горизонтальный, вертикальный, факторный анализ, расчет финансовых коэффициентов, анализ рентабельности, ликвидности, деловой активности и структуры капитала. Комплексное применение этих методов позволяет выявить проблемы, скрытые резервы, а также объективно оценивать эффективность и устойчивость предприятия с учетом отраслевой специфики и изменяющихся внешних условий. Регулярный финансовый анализ является основой для принятия управленческих решений, планирования развития и повышения конкурентоспособности компании.

В заключение проведенного анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой» можно отметить, что предприятие в последние годы демонстрирует впечатляющие темпы роста как по показателям выручки и прибыли, так и по расширению активов. Вместе с тем, детальный анализ выявил ряд существенных проблем финансовой устойчивости, выражающихся в высокой зависимости от заемного капитала, нестабильности структуры расходов и недостаточной ликвидности баланса. Предприятию удалось добиться высокой рентабельности за счет агрессивной инвестиционной и кредитной политики, однако такая стратегия сопряжена с увеличенными финансовыми рисками и потенциальной потерей платежеспособности при изменении макроэкономических условий.

Обоснованные меры по оптимизации структуры пассивов и активов, внедрению современного управленческого учета, цифровизации складского и производственного учета, а также усилению контроля за расходами способны обеспечить значительный экономический эффект. Прямой расчет прогнозируемых выгод подтверждает реальную возможность увеличения годовой прибыли до налогообложения более чем на 700 миллионов рублей, усиления текущей ликвидности и снижения долговой нагрузки. Кроме того, предложенные меры создают благоприятные предпосылки для улучшения кредитного рейтинга предприятия, повышения его инвестиционной привлекательности и устойчивости к внешним потрясениям.

Таким образом, повышение эффективности хозяйственной деятельности ООО «Инвестстрой» требует не только масштабирования бизнеса, но и системного пересмотра подходов к управлению финансовыми потоками, затратами, задолженностью и ликвидностью. Реализация комплекса предложенных мероприятий позволит не только укрепить позиции предприятия на рынке, но и сформировать прочную основу для долгосрочного устойчивого развития в конкурентной среде.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Агеева О.А. Бухгалтерский учет и анализ в 2 ч. Часть 2. Экономический анализ: учебник для вузов / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 240 с.
2. Алиева, И. И. Сущность и понятие финансовых результатов деятельности организации / И. И. Алиева. – Текст: непосредственный // Молодой ученый. – 2020. – № 34 (324). – С. 51-53.
3. Анализ и диагностика фин.-хоз. деят. предпр.: Уч. / Шеремет А.Д. – 2 изд., – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2024. – 374с.
4. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Савицкая Г.В. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 378 с. – ISBN 9785160067070 – Текст: электронный // ЭБС «Znaniy.com» [Электронный ресурс]. – URL: [//znaniy.com/catalog/product/752455](http://znaniy.com/catalog/product/752455)
5. Антонова С.В. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса/ С.В. Антонова // Теория и практика современной науки. №12. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/gorizontalnyy-i-vertikalnyy-analiz-buhgalterskogo-balansa?ysclid=ltnavgk7js22027633>
6. Багаев, А. А. Финансово-хозяйственная деятельность предприятия / Багаев А. А., Ахмадиева З. Р. // НАУЧНАЯ ПАРАДИГМА – 2020: сборник научных трудов по материалам VI Международной научно-практической конференции, Анапа, 04 января 2020 года. – Анапа: Общество с ограниченной ответственностью «Научно-исследовательский центр экономических и социальных процессов» в Южном Федеральном округе, 2020. – С. 5-9
7. Байдыбекова С. К. Управленческие решения по результатам анализа финансовой отчетности / Байдыбекова С.К., Есполова Н.С. // Экономика и социум. – 2022. – № 5-1(96). – С. 328-331.
8. Бухгалтерский учет и отчетность [Текст]: учебное пособие (бакалавриат и магистратура) / под ред. Ендовицкого Д.А. – Москва: КНОРУС, 2020. – 357 с.

9. Гизбрехт Т.А., Булатенко М.А. Инструменты анализа финансового состояния компании, используемые службой экономической безопасности для разработки рекомендаций по увеличению прибыли компании // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2020. – № 11-2. – С. 193-198. – URL: <https://vaael.ru/ru/article/view?id=1411>

10. Глужнева А. С. Оценка достоверности бухгалтерской информации и факторы, влияющие на степень достоверности результатов финансового анализа / Глужнева А.С. // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – № 2(96). – С. 109-113.

11. Голант Е. А. Значение анализа финансового состояния организации и факторы, влияющие на ее финансовую устойчивость / Е. А. Голант, С. И. Крылов // Устойчивое развитие российских регионов: экономическая политика в условиях внешних и внутренних шоков: сборник материалов XII международной научно-практической конференции, 2021. – С. 225-239.

12. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 486 с.

13. Давыденко И. Г., Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / И. Г. Давыденко, В. А. Алешин, А. И. Зотова. – Москва: КноРус, 2023. – 374 с.

14. Джигеров З.А. Глобализация как фактор и условие экономического роста. / Бизнес в законе. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/globalizatsiya-kak-faktor-i-uslovie-ekonomicheskogo-rosta?ysclid=ltojmsehgz278271704>

15. Дорман, В. Н. Коммерческая организация: доходы и расходы, финансовый результат: учебное пособие для среднего профессионального образования / В. Н. Дорман; под научной редакцией Н. Р. Кельчевской. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 117 с. – (Профессиональное образование). – ISBN 978-5-534-16609-5. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/538929>

16. Доценко Е. Л. Методика анализа финансовых результатов / Доценко Е. Л. // Молодежь и системная модернизация страны: Сборник научных статей 7-й Международной научной конференции студентов и молодых ученых, Курск, 19-20 мая 2022 года. Том 1. – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2022. – С. 151-154.

17. Екимова, К. В. Финансовый менеджмент: учебник для прикладного бакалавриата / Екимова К. В., Савельева И. П., Кардапольцев К. В.. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 381 с. – (Бакалавр. Прикладной курс). – ISBN 978-5-9916-3567-7. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/487579>

18. Ермакова М.С. Способы оптимизации налога на прибыль в компаниях агрохолдинга // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2021. – № 1-2. – С. 145-150 – URL: <https://vaael.ru/ru/article/view?id=1581>

19. Зыкова, Н. В. Анализ рентабельности предприятия / Зыкова Н. В., Резниченко М. С. // Молодой ученый. – 2020. – № 3 (293). – С. 347-348. – URL: <https://moluch.ru/archive/293/66363/>

20. Ильичева, Д. Н. Анализ финансовых результатов деятельности организации / Ильичева Д.Н. /. – 2023. – № 4-6(243). – С. 65-66.

21. Исследование и развитие теоретических основ финансового результата / Кутер М. И., Ешугова Б. С., Комкова Ж. Л, Шихиди А. Г. // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. – 2020. – № 7(10). – С. 115-117.

22. Клишевич Н. Н. Современный инструментарий управленческого анализа / Клишевич Н. Н., Скачко Г. А. // Бизнес в законе. – 2021. – № 4. – С. 245-248

23. Ключева, Е.Ю. Финансовая стратегия предприятия в период экономической нестабильности / Ключева Е.Ю., Ерохин А.В. // Системное управление. – 2020. – № 4. – С. 3-11.

24. Козюбро Т. И. Анализ финансовых результатов в условиях экономической нестабильности / Козюбро Т. И., Бзегежева С. А. //

Современные стратегии и цифровые трансформации устойчивого развития общества, образования и науки: Сборник материалов VII Международной научно-практической конференции, Москва, 10 марта 2023 года. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство АЛЕФ", 2023. – С. 218-221.

25. Колабаева Е. В. Эффективность деятельности предприятия и пути ее повышения / Колабаева Е. В. // Молодой ученый. – 2020. – № 50 (340). – С. 102-104. – URL: <https://moluch.ru/archive/340/76518/>

26. Комплексный экономический анализ: учебное пособие / Мельник М. В., Егорова С. Е., Кулакова Н. Г., Л. А. Юданова. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2020. – 352 с.

27. Корнеева А.В., Корнеев Г.У. Бизнес-процессы: от ценности к прибыли // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2021. – № 7-2. – С. 168-175. – URL: <https://vaael.ru/ru/article/view?id=1795>

28. Коростелева Н. С. Анализ реализации продукции и финансовых результатов, пути повышения рентабельности предприятия / Коростелева Н. С. // Молодой ученый. – 2021. – № 4 (346). – С. 173-176. – URL: <https://moluch.ru/archive/346/77825/>

29. Корсаков М. Н. Экономика предприятия: учебное пособие. - Таганрог: Издательство ТРТУ 2021. – 50 с.

30. Коршунов, В. В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для вузов / Коршунов В. В.. – 6-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 363 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-16408-4. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [Электронный ресурс]. – URL: <https://urait.ru/bcode/535674>

Приложение А

Отчет о финансовых результатах ООО «Инвестстрой» за 2022-2024 гг., в тыс. руб.

Показатель	Код	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Выручка	2110	9562852	10621696	14474552
Себестоимость продаж	2120	8666423	9625672	12872086
Валовая прибыль	2100	896429	996024	1602466
Управленческие расходы	2220	247236	230403	249697
Прибыль (убыток) от продаж	2200	649193	765621	1352769
Проценты к получению	2320	72933	155160	298792
Проценты к уплате	2330	0	5202	27187
Прочие доходы	2340	197434	381197	470007
Прочие расходы	2350	418860	327008	632966
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	500700	969768	1461415
Текущий налог на прибыль	2411	145003	200499	245376
Чистая прибыль (убыток)	2400	355697	770866	1215916