

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: финансовые ресурсы, анализ эффективности использования, основные средства, оборотные активы, трудовые ресурсы, собственный капитал, заёмные средства, оборачиваемость, рентабельность, финансовая устойчивость компании.

Тема выпускной квалификационной работы: «Финансовые ресурсы организации: источники формирования, направления и пути улучшения использования (на примере ООО «Стальконструкция»)».

Цель выпускной квалификационной работы заключена в исследовании процесса формирования финансовых ресурсов строительно-монтажной организации, проведении анализа эффективности их использования и разработке рекомендаций по её повышению.

Достижение цели реализуется посредством последовательного выполнения следующих задач:

- систематизация теоретических аспектов анализа эффективности формирования и последующего распределения финансовых ресурсов организации;
- проведение анализа эффективности использования финансовых ресурсов на примере конкретной организации;
- разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности использования финансовых ресурсов организации.

Предметом исследования являются процессы формирования и использования финансовых ресурсов организации.

Объектом исследования является строительно-монтажная организация – ООО «Стальконструкция».

Исследование проводится за период с 2020 по 2022 гг.

В процессе написания работы были использованы следующие общенаучные методы исследования: анализ, синтез, метод дедукции и

индукции, а также метод сравнения, группировки, метод финансовых коэффициентов, методы факторного анализа, графический метод.

Структура выпускной квалификационной работы представлена введением, тремя главами, заключением, списком использованной литературы и источников и приложением.

Во введении раскрыта актуальность темы исследования.

В первой главе выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) раскрыты основные теоретические аспекты формирования и использования финансовых ресурсов, сущность методики их анализа; освещены актуальные проблемы управления финансовыми ресурсами организации.

Во второй главе выпускной квалификационной работы дана характеристика объекта исследования – ООО «Стальконструкция», раскрыта специфика рыночной деятельности данной организации, На основе форм финансовой отчетности за 2020-2021 гг. проведен всесторонний анализ эффективности использования финансовых ресурсов данной организации.

В третьей главе выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) разработаны рекомендации по повышению эффективности использования финансовых ресурсов организации.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ	
1.1 Характеристика финансовых ресурсов организации и источников их формирования	5
1.2 Методика анализа эффективности использования финансовых ресурсов организации	13
1.3 Проблемы управления финансовыми ресурсами организации	26
2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ В ООО «СТАЛЬКОНСТРУКЦИЯ»	
2.1 Общая характеристика деятельности организации	33
2.2 Анализ динамики и структуры источников формирования финансовых ресурсов организации	39
2.3 Анализ эффективности использования финансовых ресурсов организации	48
3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ООО «СТАЛЬКОНСТРУКЦИЯ»	58
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ	59
ПРИЛОЖЕНИЕ	

ВВЕДЕНИЕ

Любой хозяйствующий субъект - предприятие, организация или индивидуальный предприниматель в процессе своей коммерческой и производственной деятельности использует целый перечень ресурсов.

Финансовые ресурсы представляют собой денежные средства, имеющиеся в распоряжении организации и предназначенные для осуществления текущих затрат и затрат по расширенному воспроизводству, выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования её персонала. Финансовые ресурсы могут быть направлены также и на содержание и развитие объектов непромышленной сферы, потребление, накопление, в специальные резервные фонды и др.

Финансовые ресурсы, формирующие сферу распределения, являются важным элементом воспроизводства и служат основой системы управления материальными и денежными потоками фирмы. Они находятся в постоянном движении. Управление этим процессом осуществляется в рамках финансового менеджмента. Использование финансовых ресурсов происходит через применение финансовых методов, приемов, инструментов, принципов. Безусловно, рост эффективности процесса управления должно обеспечивать соответствующее правовое, нормативное и информационное сопровождение.

Актуальность темы выпускной квалификационной бакалаврской работы состоит в следующем: формирование финансовых ресурсов организации – это важная задача процесса управления. От эффективности использования финансовых ресурсов зависит и дальнейшая деятельность организации, и качество ее финансового состояния. Рациональное и эффективное использование финансовых ресурсов прямо влияет на прочность удержания финансового положения организации на должном уровне. Эффективное формирование и использование финансовых ресурсов не только укрепляет финансовое положение организации с позиций ликвидности и финансовой устойчивости, но и способствует достижению

максимизации прибыли, являющейся основным источником финансирования организации. В свою очередь, рост прибыли влечёт за собой и рост её инвестиционной привлекательности.

Теоретическая основа для проведения исследования представлена учебными изданиями в области комплексного экономического анализа, финансов предприятия и финансового менеджмента таких авторов, как: О.И. Аверина, В.Р. Веснин, Н.Б. Клишевич, Э.М. Коротков, Е.В. Лисицына, Е.Е. Румянцева и др., - с целью сравнительной характеристики методик проведения анализа эффективности управления финансовыми ресурсами организации, а также электронными информационными ресурсами и бухгалтерской (финансовой) отчётностью исследуемой организации.

Важность темы исследования заключена в том, что субъекты рыночных отношений осуществляют свою финансово-хозяйственную деятельность в условиях динамичной экономической среды. При этом основная цель хозяйствования в рыночной экономике заключена в максимизации прибыли при наименьших затратах. Системное проведение экономического анализа, как неизменного этапа процесса управления позволяет через исключение причин неэффективного формирования и использования финансовых ресурсов организации, во-первых, снизить их стоимость, а во-вторых – повысить рентабельность их использования.

Практическая значимость мероприятий, разработанных по итогам проведенного исследования, состоит в том, что их системное внедрение позволит организации повысить эффективность процесса формирования и использования её финансовых ресурсов.

Цель выпускной квалификационной работы заключена в исследовании процесса формирования финансовых ресурсов организации, проведении анализа эффективности их использования и разработке рекомендаций по её повышению.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ И НАПРАВЛЕНИЙ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ

1.2 Характеристика финансовых ресурсов организации и источников их формирования

Коммерческая деятельность любой организации, независимо от её отраслевого профиля, начинается с формирования финансовых ресурсов. Сущность финансовых ресурсов заключена в многоаспектном понятии, подходы к определению которого, по мнению разных авторов, существенно разнятся. Приведём определения финансовых ресурсов, сформулированные специалистами в области экономики организации и финансового менеджмента.

С точки зрения В.Р. Веснина, финансовые ресурсы представляют собой сложную экономическую категорию, которую невозможно напрямую отождествлять непосредственно с денежными средствами. Непросто выделить четкий критерий, по которому будут проведены количественные границы финансовых ресурсов и дана исчерпывающая характеристика их специфики в отличие от категории «денежные средства» [15, с. 143].

С.А. Бороненкова утверждает, что чёткое определение финансовых ресурсов будет производным от понятия «финансы». Его, в свою очередь, она характеризует, как «совокупность денежных отношений в процессе производства и реализации продукции по формированию, использованию и обороту денежных средств, и взаиморасчетам с кредиторами». А сущность финансовых ресурсов данный автор понимает, как «совокупность собственных и привлеченных денежных средств, находящихся в распоряжении государства, муниципальных образований, субъектов хозяйствования и населения, предназначенных для финансирования затрат

расширенного воспроизводства и выполнения их финансовых обязательств» [13, с. 227].

По мнению А.Н. Гавриловой, термины «финансовые ресурсы» и «денежные средства» также не идентичны. Денежные средства, вырученные хозяйствующими субъектами от продажи продукции, товаров, работ, услуг и т.п. поступают на расчетный счет в банке. Данные средства находятся в обороте организации, и служат для удовлетворения её различных потребностей. Доля этих средств является, в том числе, и источником формирования финансовых ресурсов фирмы. Таким образом, объём денежных средств, находящийся в обороте, существенным образом превышает объём финансовых ресурсов организации [18, с. 102].

По определению, сформулированному В.В. Ковалевым, финансовые ресурсы организации - это денежные средства, имеющиеся в её распоряжении и предназначенные для финансирования текущих расходов и издержек на расширенное воспроизводство, для погашения финансовых обязательств и экономического стимулирования работников. Таким образом, это совокупность денежных средств строго целевого использования, в которой заключена потенциальная возможность мобилизации или иммобилизации [31, с. 195].

И.М. Карасева полагает, что финансовые ресурсы корпораций являются частью финансовых ресурсов всего общества. Данная часть является совокупностью собственных денежных доходов и поступлений извне (привлечённые и заёмные средства). Финансовые ресурсы корпораций, по мнению данного автора, предназначены для выполнения финансовых её обязательств, финансирования текущих расходов и затрат, связанных с расширением производства, а также стимулированием её персонала. При этом, обладание финансовыми ресурсами в необходимом объёме определяет и финансовое благополучие организации (достаточная финансовая устойчивость и платежеспособность) [27, с. 134].

Формирование объёма финансовых ресурсов организации происходит за счет собственных и приравненных к ним средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы государства. Совокупный объём финансовых ресурсов организации составляют следующие компоненты: уставный фонд; резервный фонд; амортизационный фонд; специальные фонды; нераспределенная прибыль; кредиторская задолженность всех видов, включая задолженность по платежам в бюджет, по страховым взносам, по заработной плате; краткосрочные и долгосрочные кредиты коммерческих банков; средства для финансирования капитальных вложений и др. средства, отраженные в пассиве бухгалтерского баланса организации.

Большинство авторов сходятся во мнении, что в зависимости от источников формирования финансовые ресурсы организации можно классифицировать на:

- сформированные за счет собственных и приравненных к ним денежных поступлений;
- мобилизованные на финансовом рынке;
- ресурсы, поступающие в порядке перераспределения.

По праву собственности финансовые ресурсы подразделяются на:

- собственные средства субъекта хозяйствования;
- привлеченные средства;
- заёмные финансовые ресурсы [22, с. 237]. Наглядно это представлено на рисунке 1.1.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент создания предприятия, когда образуется уставный фонд. Основными собственными источниками финансовых ресурсов на действующих предприятиях являются прибыль (от основной и других видов деятельности) и амортизационные отчисления. Прибыль и амортизационные отчисления являются результатом кругооборота средств, вложенных в производство. Оптимальное использование амортизационных отчислений и прибыли по

целевому назначению позволяет возобновить производство продукции на расширенной основе.

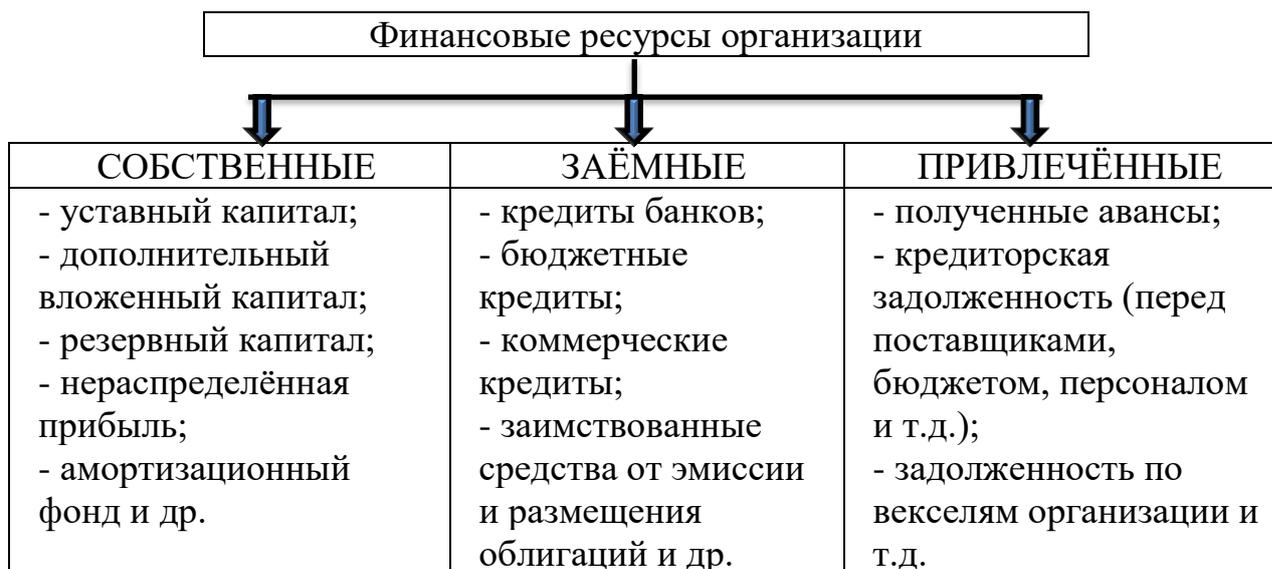


Рисунок 1.1 – Классификация финансовых ресурсов организации по праву собственности

Согласно утверждению В.В. Ковалева, в процессе своей деятельности организация вправе дополнительно привлекать финансовые ресурсы:

- через выпуск и размещение своих акций и облигаций;
- из бюджета или государственных фондов целевого назначения;
- из централизованных корпоративных фондов;
- через получение страховых сумм при наступлении соответствующего страхового случая [31, с. 196].

Привлечённые финансовые ресурсы по характеру их использования сходны с собственными, т.к. после их поступления они переходят в распоряжение организации. При этом, безусловно, есть и ограничения в их использовании, т.к. данные средства носят, как правило, целевой характер.

Бюджетные ассигнования могут предоставляться организациям (обычно государственным) в следующих формах:

- бюджетные инвестиции;
- государственные дотации;

- государственные субсидии.

Бюджетные инвестиции представляют собой средства из государственного или местного бюджетов, направляемые на развитие производства (обычно в виде капитальных вложений). Они распределяются в приоритетные отрасли и проекты, которые носят приоритетный характер в развитии экономики страны (региона или муниципального образования) в целом [31, с. 197].

Государственные дотации - это форма распределения бюджетных средств, направленных на покрытие убытков предприятий и организаций. Применяется в случае, когда убыточность проявилась вследствие определенной политики государства, например, - ценовой.

Государственные субсидии представляют собой форму выделения средств из бюджета субъектам предпринимательской деятельности для выполнения определенных заданий в пределах различного рода государственных целевых программ.

Поступления финансовых ресурсов из государственных целевых фондов по своему содержанию идентичны бюджетным ассигнованиям.

Э.М. Коротков отмечает, что в состав заёмных финансовых ресурсов организации принято включать:

1) банковские кредиты, - на необходимость их привлечения влияет характер кругооборота основных и оборотных средств организации. Когда появляется потребность в заёмных средствах, они заимствуются у банка на определенное время на возвратной и платной основе.

2) Бюджетный кредит, - основан и действует на тех же принципах, что и банковский.

3) Коммерческий кредит - это приобретение товаров или получение услуг с отсрочкой оплаты. Соглашение такого рода оформляется специальным долговым обязательством - коммерческим векселем [34, с. 149].

Кредитование в отличие от бюджетных ассигнований осуществляется с использованием принципов возвратности, срочности, платности,

обеспеченности. Существенный объём финансовых ресурсов (особенно по вновь создаваемым и реконструируемым предприятиям), может быть мобилизован на финансовом рынке. К формам их мобилизации относятся: реализация акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпущенных данной организацией, кредитные инвестиции.

Распределение и использование финансовых ресурсов проводится организацией по многим направлениям, основными из которых служат:

- платежи органам финансово-банковской системы, т.е. выполнение финансовых обязательств. В их составе: налоги и страховые взносы в бюджет и внебюджетные фонды, выплата банковских процентов за пользование кредитами, погашение привлечённых ссуд, страховые платежи и т.д.;

- инвестирование собственных средств в капитальные затраты (реинвестирование), связанное с расширением производства и его техническим перевооружением, переходом на более прогрессивные технологии, использование «ноу-хау» и т.д.;

- инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги, приобретаемые на фондовом рынке: акции и облигации других предприятий, в государственные ценные бумаги и т.п.;

- направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера;

- распределение финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство и т.п. [34, с. 151]

Как справедливо отмечает Е.В. Лисицына, на выбор источников финансирования оказывают прямое влияние следующие факторы:

- стоимость заёмных источников финансирования;
- организационно-правовая форма компании;
- стадия жизненного цикла компании;
- различного рода риски, присущие отраслевой деятельности фирмы;
- размер компании;
- вид деятельности [37, с. 209];

- макроэкономическая ситуация;
- уровень рыночных цен на ресурсы (материальные, трудовые) и др.

Выбор источников финансирования составляет суть финансовой стратегии организации. Её эффективность напрямую влияет на результативность деятельности каждого субъекта финансовой системы [37, с. 210]. По определению А.Е. Рузавина, финансовая стратегия олицетворяет собой механизм привлечения и эффективного использования различных источников финансирования. Цели разработки финансовой стратегии организации должны состоять в следующих аспектах:

- повышение рыночной стоимости компании (объёмов продаж, выручки, чистой прибыли, критериев оценки финансового состояния);
- минимизация затрат;
- достижение социального эффекта;
- выход компании на новые рынки и проч. [42]

В соответствии с исследованиями О.С. Усманова, характерные черты различных финансовых стратегий, применяемых компаниями, представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Классификация финансовых стратегий организации [46]

Виды финансовых стратегий	В зависимости от источников финансирования	Стратегия: - самофинансирования - заёмного финансирования, венчурного финансирования (при использовании особо рискованных источников) - финансирования за счет нетрадиционных источников (лизинга, факторинга, венчурного финансирования)
	По направлениям вложения денежных средств	Стратегия: - финансирования внеоборотного капитала - финансирования оборотного капитала
	По влиянию на величину стоимости капитала	Стратегия: - сохранения стоимости компании - увеличения стоимости компании

Процесс разработки финансовой стратегии, оптимально подходящей компании в сложившихся на данный момент времени рыночных условиях, предполагает:

- проведение анализа сложившейся рыночной конъюнктуры, позиций конкурентов, динамику и возможности влияния на макроэкономические показатели;

- изучение сильных и слабых сторон собственного бизнеса;

- проведение оценки потенциала компании (кадровый, технологический, финансовый аспекты);

- определение потребности в финансировании на краткосрочный и долгосрочный периоды;

- формирование оптимальной структуры источников финансирования, анализ и оценка эффективность их использования [46].

По мнению Э.М. Короткова, предназначение финансовых ресурсов организации заключено в следующем:

- покрытие текущих затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ, оказание услуг;

- инвестирование средств в капитальные вложения, необходимые для расширения производства, изменения структуры активов компании;

- инвестирование в ценные бумаги государства и других организаций;

- проведение налоговых платежей и страховых взносов, погашение процентов и сумм полученных кредитов;

- формирование различного рода денежных фондов и резервов (резервного, накопления, социального развития);

- перечисление на благотворительные цели, спонсорство и др. [34, с. 152]

Подводя итоги работы над данным разделом, можно отметить следующие основные моменты: финансовые ресурсы используются организациями в процессе трех направлений их рыночной деятельности – производственной, инвестиционной и финансовой. Характерной чертой финансовых ресурсов является их высокая мобильность, - непосредственно в денежной форме они пребывают только в виде остатков денежных средств на расчетных счетах в банках и в кассе организации.

Субъекты рыночных отношений (предприятия, организации, индивидуальные предприниматели, самозанятые граждане) постоянно находятся в сложном процессе финансово-хозяйственных отношений как между собой, так и с государством. При этом их финансовые ресурсы не являются самостоятельной категорией. В совокупности они образуют сложную систему перераспределения финансовых ресурсов. Государство при этом, также являясь участником финансовых отношений, получает в бюджетную систему налоговые платежи и формирует систему государственных финансов. От того, насколько эффективно будет организовано формирование и использование финансовых ресурсов предприятий, во многом зависит благосостояние и всего государства [34, с. 155].

Одним из важнейших элементов системы управления финансовыми ресурсами предприятия является анализ эффективности их использования, на характеристику методики которого направлена работа над следующим разделом выпускной квалификационной работы.

1.2 Методика анализа эффективности использования финансовых ресурсов организации

Для успешного ведения рыночной деятельности независимо от отраслевой принадлежности компании необходима эффективная организация управления её финансовыми ресурсами. Через распределение финансовых ресурсов происходит наращивание производственного потенциала компании и финансирование её текущей хозяйственной деятельности. Нельзя не согласиться с Н.А. Казаковой [25, с. 179], что эффективное распределение финансовых ресурсов компании, как и любых других ресурсов в простом виде нужно понимать, как соотношение между израсходованными ресурсами и достигнутыми за данный период времени результатами (производственными, финансовыми и др.).

Эффективность распределения финансовых ресурсов, которая, безусловно, служит и неоднозначным критерием оценки эффективности системы управления ими в компании, характеризуется оборачиваемостью активов и показателями рентабельности активов и капитала. Оценка эффективности управления финансовыми ресурсами состоит из различных элементов. Для оценки эффективности управления финансовыми ресурсами компании разными авторами разработан целый комплекс показателей, учитывающих динамику:

- структуры капитала компании по его размещению и источникам формирования;
- эффективности и интенсивности использования капитала компании;
- платежеспособности и кредитоспособности компании;
- запаса её финансовой устойчивости [16, с. 179].

Учитывая точку зрения Л.В. Донцовой, можно утверждать, что основная цель проведения оценки эффективности управления финансовыми ресурсами компании состоит, в конечном счёте, в росте эффективности деятельности компании через внедрение более прогрессивных методов распределения финансовых ресурсов и управления ими. Цель оценки эффективности управления финансовыми ресурсами предполагает поэтапное выполнение следующих основных задач:

- идентификация финансового положения компании
- выявление факторов, оказывающих прямое влияние на формирование финансовых ресурсов;
- определение «узких» мест, оказывающих негативную оценку на финансовое состояние компании;
- выявление внутрихозяйственных резервов укрепления финансового положения фирмы [20, с. 162].

Опираясь на результаты исследований М.В. Ворониной, раскроем сущность основных методов оценки эффективности управления финансовыми ресурсами компании:

1) Метод расчёта показателей рентабельности. Рентабельность показывает прибыль, получаемую компанией с каждой денежной единицы средств, вложенных в производство или финансовые операции. Наибольшую значимость представляют следующие показатели рентабельности:

- рентабельность продаж;
- рентабельность собственного капитала;
- рентабельность текущих активов;
- рентабельность внеоборотных активов;
- рентабельность инвестиций.

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, отражают результаты деятельности предприятия; они используются как инструменты для оценки эффективности инвестиционной, ценовой политики компании [17, с. 263].

2) Метод анализ финансовых коэффициентов (R-анализ): базируется на расчёте соотношения различных показателей финансовой деятельности компании между собой. В финансовом менеджменте наибольшее распространение получили следующие группы аналитических финансовых коэффициентов:

- коэффициенты оценки финансовой устойчивости компании;
- коэффициенты оценки платежеспособности (ликвидности);
- коэффициенты оценки оборачиваемости активов;
- коэффициенты оценки оборачиваемости капитала.

3) Метод оценки стоимости финансовых ресурсов. Стоимость капитала компании выступает критерием прибыльности её операционной деятельности и характеризует часть прибыли, которая подлежит уплате за использование сформированного или привлечённого нового капитала для обеспечения выпуска и реализации продукции. Рассчитываются:

- стоимость функционирующего собственного капитала компании;
- стоимость заёмного капитала в форме банковского кредита;

– стоимость заёмного капитала, привлекается за счёт эмиссии облигаций;

– средневзвешенная стоимость капитала;

– предельная эффективность капитала.

По мнению М.В. Ворониной, оценка показателей стоимости капитала должна быть завершена выработкой критериального показателя эффективности его дополнительного привлечения. Таким критериальным показателем является предельная эффективность капитала. Этот показатель характеризует соотношение прироста уровня прибыльности дополнительно привлекаемого капитала и прироста его средневзвешенной стоимости [17, с. 265].

4) Метод оценки структуры и движения капитала компании. Предполагает проведение оценки эффективности использования финансовых ресурсов компании при помощи показателей движения её капитала (активов). В состав таких показателей принято включать: коэффициенты поступления, выбытия и использования, рассчитываемые по всему совокупному капиталу и по его составляющим, а также определения соотношения величины собственного и заёмного капитала. Большинство исследователей в области финансового анализа наряду с определением того или иного финансового показателя обычно указывают его целевой критерий. Например, сумма заёмных средств не должна превышать 50% общей суммы источников финансирования. Т.е. только в этом случае компания располагает достаточным уровнем финансовой автономии и ей не грозит банкротство.

Тем не менее, при оценке эффективности управления финансовыми ресурсами нужно учитывать, что многие эксперты самой высокой оценкой эффективности менеджмента компании считают её способность успешно работать за счет «чужих денег», т.е. заёмных источников. Достаточно вспомнить, что деятельность одной из самых крупных мировых компаний General Motors в ее лучшие периоды финансировалась на 90% за счет заёмных финансовых ресурсов [17, с. 266].

Система показателей, комплексно характеризующих эффективность управления финансовыми ресурсами компании представлена на рисунке 1.2.

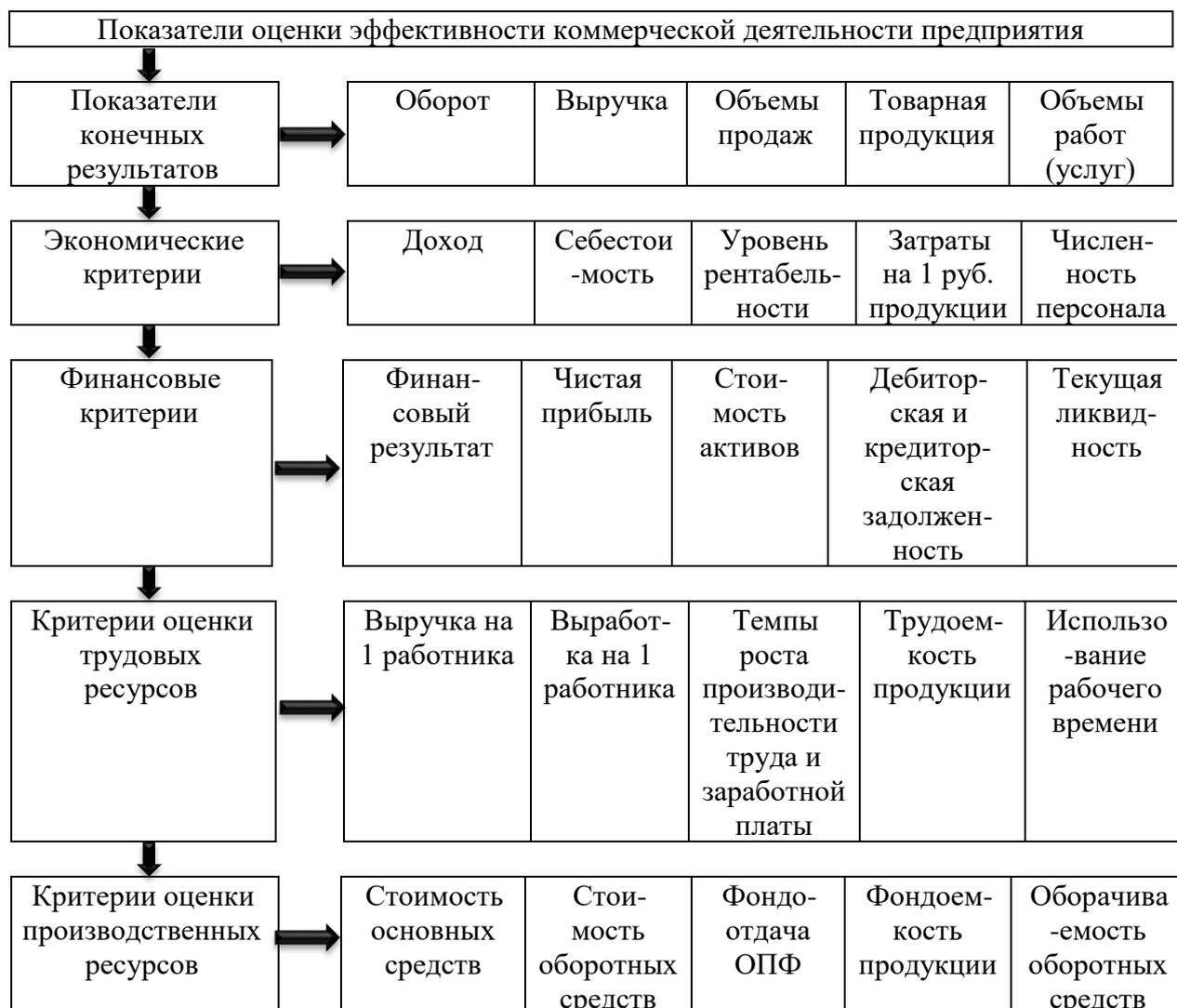


Рисунок 1.2 – Элементы, направления и критерии анализа эффективности управления финансовыми ресурсами компании

Базовым критерием эффективности функционирования компании является стабильный рост собственного капитала. В практике финансового анализа принято считать, что долю собственного капитала необходимо поддерживать на достаточно высоком уровне. Это говорит о стабильной финансовой структуре средств, и положительно влияет на решения потенциальных кредиторов. Приемлемая структура капитала компании выражается в низком удельном весе заёмного капитала и преобладающей

доле капитала, обеспеченного собственными средствами. Это является «подушкой безопасности» в периоды спада деловой активности и гарантией получения кредитов в случае необходимости.

В Таблицах 1.2 – 1.8 представлены показатели, позволяющих провести комплексную оценку эффективности управления финансовыми ресурсами компании.

Таблица 1.2 – Показатели эффективности использования основных средств компании

Наименование показателя	Формула расчёта
Фондоотдача ОПФ	$FO = B / O\Phi\Phi$, где: B – выручка от продажи, ОПФ - средняя за период получения выручки стоимость основных производственных фондов
Фондоёмкость продукции	$\Phi\ddot{E} = O\Phi\Phi / B$
Фондовооруженность труда	$\Phi B = O\Phi\Phi / \mathcal{C}$, где: \mathcal{C} – среднесписочная численность работников за период
Фондорентабельность	$\Phi P = \text{Пбал} / O\Phi\Phi * 100\%$, где: Пбал – балансовая прибыль предприятия

Показатели, представленные в Таблице 1.2, позволяют оценить эффективность управления основными средствами компании. Большинство авторов в области анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия сходятся во мнении, что основными критериями эффективности управления основными средствами компании являются:

- Фондоотдача – характеризует объём продукции, приходящийся на единицу стоимости основных средств. Другими словами, - сколько выручки получит компания с каждого рубля средств, инвестированных в основной капитал.

- Фондоёмкость - показатель, обратный фондоотдаче. Характеризует часть стоимости основных средств, использованной для производства продукции на 1 рубль. В расчёт принимается средняя за период исследования первоначальная стоимость производственных активов [25, с. 136].

- Фондовооруженность труда – показывает степень оснащенности производства. Её уровень непосредственно влияет на показатели фондоотдачи и фондоёмкости. Смысл этого показателя в выражении стоимости основных средств, приходящейся в среднем на производственного рабочего.

Рентабельность фондов - выражает объём прибыли, полученный компанией после использования основного капитала (в стоимостном выражении) [25, с. 137].

Цель регулярного проведения анализа эффективности управления трудовыми ресурсами компании заключена в выявлении резервов более полного и эффективного их использования. Проведении комплексного анализа управления трудовыми ресурсами основано на таких показателях, как: обеспеченность компании трудовыми ресурсами; характеристика движения рабочей силы; социальная защищенность работников компании; эффективность использования фонда рабочего времени; производительность труда; рентабельность персонала; трудоемкость продукции; анализ фонда заработной платы; анализ эффективности использования фонда заработной платы. Коэффициенты, говорящие об эффективности управления трудовыми ресурсами, представлены в Таблице 1.3.

Непременное условие роста эффективности производственного процесса заключено в обеспечении опережающего роста производительности труда в сравнении с приростом средней заработной платы производственного рабочего. Проведение анализа соотношений темпов роста направлено на выявление в стоимостном выражении экономии или перерасхода в части себестоимости продукции по статье затрат «зарплата». Соблюдение соотношения опережающего темпа роста средней выработки над темпом роста средней заработной платы позволяет обеспечить соответствие между покупательским спросом населения и товарными

массами потребительских товаров, снижение удельных затрат, рост прибыли и рентабельности.

Таблица 1.3 – Показатели эффективности управления трудовыми ресурсами компании

Наименование показателя	Формула расчёта
Средняя выручка на 1 работника	$V_{ср.} = V / Ч$, где: V – выручка от продажи, Ч – Среднесписочная численность работников
Средняя выработка на 1 работника	$V = Q/T$, где: Q – объём товаров или проделанных работ; T – потраченное время.
Средняя з/плата 1 работника	$ЗП_{ср} = ФОТ / Ч$, где: ФОТ – фонд оплаты труда
Индекс средней выручки на 1 работника	$I_{V_{ср.}} = V_{ср1} / V_{ср0}$, где: V _{ср1} и V _{ср0} – выручка отчетного и базисного периода соответственно
Индекс средней заработной платы	$I_{ЗП_{ср.}} = ЗП_{ср1} / ЗП_{ср0}$, где: ЗП _{ср1} и ЗП _{ср0} – средняя заработная плата отчётного и базисного периода соответственно
Индекс опережения	$I_{ОПЕР} = I_{V_{ср.}} / I_{ЗП_{ср.}}$
Экономия (-) или перерасход (+) средств ФОТ	$Э_{+/-} = ФОТ_1 * (I_{ЗП_{ср.}} - I_{V_{ср.}}) / I_{ЗП_{ср.}}$

Одним из трёх основных компонентов производства являются материальные ресурсы компании. Комплексное их использование, рациональное расходование, внедрение менее дорогих и эффективных материалов – в этом заключены основные направления роста объёма выпуска продукции и улучшения финансового положения компании [25, с. 144].

Материальные ресурсы – это различные виды сырья, материалов, топлива, энергии, комплектующих и полуфабрикатов, которые организация закупает для выпуска продукции, оказания услуг и выполнения работ. В стоимостном выражении материальные ресурсы, - это материальные затраты, входящие в число прочих затрат в себестоимость продукции. В Таблице 1.4. приведены основные показатели, характеризующие в динамике эффективность управления материальными ресурсами компании.

Материалоотдача - характеризует выход продукции на 1 руб. материальных затрат (МЗ), т.е. количество продукции (выручки от её

продажи), произведенной с каждого рубля потребленных материальных ресурсов:

Материалоёмкость – показатель, обратный материалоотдаче, показывает величину материальных затрат, приходящихся на 1 руб. произведенной продукции (выручки от её продажи).

Таблица 1.4 – Коэффициенты эффективности управления материальными ресурсами компании

Наименование показателя	Формула расчёта
Материалоотдача	$MO = B / MЗ$, где: В – выручка от продажи, МЗ – сумма материальных затрат
Материалоёмкость	$ME = MЗ / B$
Прибыль на 1 рубль материальных затрат	$П_{MЗ} = П / MЗ$, где: П – прибыль от продажи продукции (товаров) МЗ – сумма материальных затрат

Прибыль на 1 рубль материальных затрат – показывает размер прибыли, приходящейся на 1 рубль произведённых материальных затрат.

Нельзя не согласиться с мнением Л.В. Донцовой, что в основе устойчивости финансового состояния компании заложено соотношение между стоимостью материально-производственных запасов и источниками их формирования (собственными и заёмными). Обеспеченность названных запасов источниками — это сущность финансовой устойчивости, а платежеспособность выступает внешним проявлением финансовой устойчивости. Степень финансовой независимости компании зависит от соотношения статей и разделов актива и пассива её бухгалтерского баланса. Анализ динамики структуры пассива баланса позволяет выявить причины финансовой нестабильности компании и возможные проблемы с её платежеспособностью [20, с. 172].

Они могут заключаться как в нерациональном управлении собственным капиталом компании, так и в высокой доле заёмных источников средств, привлекаемых для финансирования её коммерческой деятельности.

Таблица 1.5 – Методика расчета коэффициентов финансовой устойчивости

Коэффициент	Формула расчёта	Методика расчёта по данным бухгалтерского баланса	Норм. значение
1	2	3	4
Коэффициент автономии	$K_{авт} = \text{Собственный капитал} / \text{Валюта баланса}$	$K_{авт} = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700}$	$K_{авт} > 0,5$
Коэффициент финансовой зависимости	$K_{фз} = \text{Валюта баланса} / \text{Собственный капитал}$	$K_{фз} = \text{стр. 1700} / \text{стр. 1300}$	$K_{фз} \leq 2$
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные кредиты и займы}) / \text{Валюта баланса}$	$K_{фу} = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1700}$	$K_{фу} \geq 0,75$
Коэффициент финансового левериджа	$K_{фл} = (\text{Долгосрочные заемные источники} + \text{Краткосрочные заемные источники}) / \text{Собственный капитал}$	$K_{фл} = (\text{стр. 400} + \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1300}$	$K_{фл} \leq 1$
Коэффициент финансирования	$K_{фин} = \text{Собственный капитал} / \text{Заемный капитал}$	$K_{фин} = \text{стр. 1300} / (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500})$	$K_{фин} > 1$
Коэффициент инвестирования	$K_{инв} = \text{Собственный капитал} / \text{Внеоборотные активы}$	$K_{инв} = \text{Стр. 1300} / \text{стр. 1100}$	$K_{инв} \geq 1$
Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{мск} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Собственный капитал}$	$K_{мск} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1300}$	$0,2 < K_{мск} < 0,5$
Коэффициент постоянного актива	$K_{па} = \text{Внеоборотные активы} / \text{Собственный капитал}$	$K_{па} = \text{стр. 1100} / \text{стр. 1300}$	-
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	$K_{обз} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Запасы и затраты}$	$K_{обз} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1210}$	$0,6 < K_{обз} < 0,8$
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K_{об\text{оА}} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Оборотные активы}$	$K_{об\text{оА}} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1200}$	$K_{об\text{оА}} \geq 0,1$

Приведенные в таблице 1.5 коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют независимость по каждой составляющей активов компании и по её имуществу в целом. При этом показатели дают возможность оценить, достаточно ли устойчиво и стабильно финансовое состояние организации. Источником аналитического материала служат данные бухгалтерской (финансовой) отчетности компании за сопоставимые периоды [20, с. 173].

Одним из существенных критериев оценки финансового положения компании служит её платежеспособность. По мнению Н.А. Казаковой, она выражает возможность компании за счёт наиболее ликвидных активов своевременно погашать свои платёжные обязательства. Платежеспособность говорит о том, что у компании есть денежные средства и их эквиваленты в достаточном количестве, чтобы погасить элементы кредиторской задолженности, требующим срочной оплаты [25, с. 203].

Ликвидность актива подразумевает способность и скорость его обращения в денежные средства. Л.В. Донцова отмечает, что каждый вид оборотных активов проходит соответствующие стадии операционного цикла перед обращением в денежную наличность [20, с. 179]. Сущность методики анализа ликвидности компании при помощи метода относительных величин (коэффициентов) раскрыта в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Методика расчета коэффициентов ликвидности

Коэффициент	Формула расчета	Методика расчета по данным бухгалтерского баланса	Норм. значение
1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	Кабл = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства	Кабл = (стр. 1240 + стр. 1250) / (стр. 1500 – стр. 1530 – стр. 1540)	Кабл > 0,2-0,5
Коэффициент быстрой ликвидности	Кбл = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность)	Кбл = (стр.1240 + стр. 1250 + стр. 1260) / (стр. 1500 – стр. 1530 – стр. 1540)	0,7 >Кбл> 1
Коэффициент текущей ликвидности	Ктл = Оборотные активы / Текущие обязательства	Ктл = (стр. 1200 + стр. 1170) / (стр. 1500 – стр. 1530 – стр. 1540)	1,5 < Ктл < 2
Коэффициент общей платежеспособности	Ко.пл = Активы предприятия (за вычетом долгов учредителей и оценочных резервов) / Обязательства предприятия	Ко.пл = стр. 1600 / (стр. 1500 – стр. 1530 – стр. 1540)	Ко.пл ≥ 2
Коэффициент восстановления платежеспособности	Квп = (Ктл1 + 6 / Т * (Ктл1 – Ктл0)) / Ктл норм Где: Т – расчетный период в месяцах		*
Коэффициент утраты платежеспособности	Куп = (Ктл1 + 3 / Т (Ктл1 – Ктл0)) / Ктл норм Где: Т – расчетный период в месяцах		*

Рентабельность говорит о прибыли, полученной с каждой денежной единицы средств, вложенных в производство или иные финансовые операции компании. Методика определения коэффициентов рентабельности раскрыта в таблице 1.7.

Таблица 1.7 – Методика расчета показателей рентабельности

Наименование показателя	Формула	Условные обозначения
Рентабельность продаж	$R_{пр} = Ппр / В * 100\%$	$R_{пр}$ – рентабельность продаж, %; $Ппр$ – прибыль от продажи, $В$ – выручка от продажи
Рентабельность собственного капитала	$R_{СК} = Ппр / СК * 100\%$	$СК$ – среднее за период значение прибыли от продажи значение объема собственного капитала предприятия
Рентабельность заемного капитала	$R_{ЗК} = Ппр / ЗК * 100\%$	$ЗК$ – среднее за период значение прибыли от продажи значение объема заемного капитала предприятия
Рентабельность основных фондов (фондорентабельность)	$R_{ОПФ} = Ппр / ОПФ * 100\%$	$ОПФ$ – средняя за период стоимость основных производственных фондов предприятия
Рентабельность оборотных активов	$R_{ОА} = Ппр / ОА$	$ОА$ – средняя за период стоимость оборотных активов

Показатели деловой активности компании выражены коэффициентами управления активами и коэффициентами оценки скорости оборота активов. Таким образом, оценивается динамика скорости проведения финансово-хозяйственных операций и оборота обязательств и активов компании. Содержание данных коэффициентов раскрыто в таблице 1.8.

Коэффициенты, говорящие о динамике оборота оборотных активов необходимы для оценки эффективности коммерческой деятельности компании. Главным из таких показателей является скорость оборачиваемости этих активов в процессе производства и реализации продукции. Сокращение срока оборота оборотных активов влечёт снижение потребности в них. Также это позволяет направить высвобожденные средства на достижение других целей компании. Стабильный рост оборачиваемости оборотных активов (количества оборотов оборотных активов в течение года) указывает на сокращение потребности компании в оборотном капитале и экономию его средств [26].

Таблица 1.8 – Методика расчета показателей деловой активности

Наименование показателя	Формула	Условные обозначения
Общая оборачиваемость капитала	$\text{КобК} = \text{В} / \text{К}$	В – выручка от продажи К - среднее за период значение объема капитала
Оборачиваемость собственного капитала	$\text{КобСК} = \text{В} / \text{СК}$	СК – среднее за период значение объема собственного капитала
Оборачиваемость оборотных средств	$\text{КобОА} = \text{В} / \text{ОА}$	ОА – средняя за период получения прибыли стоимость оборотных активов
Оборачиваемость запасов и затрат	$\text{КобЗ} = \text{В} / \text{З}$	З – средняя стоимость запасов
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$\text{КобДЗ} = \text{В} / \text{ДЗ}$	ДЗ – средняя за период получения прибыли дебиторская задолженность
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$\text{КобКЗ} = \text{В} / \text{КЗ}$	КЗ – средняя за период получения прибыли кредиторская задолженность
Средний срок оборачиваемости (погашения) дебиторской задолженности	$\text{Ддз} = 365 / \text{КобДЗ}$	КобДЗ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности
Средний срок оборачиваемости (погашения) кредиторской задолженности	$\text{Дкз} = 365 / \text{КобКЗ}$	КобКЗ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

Периодичность проведения анализа эффективности управления финансовыми ресурсами компании зависит от потребностей её системы менеджмента. У большинства российских компаний данные управленческого учета идентичны данным бухгалтерского учета, поэтому для них целесообразно проведение такого анализа ежеквартально, - одновременно с подведением итогов за данный период. Компании, обладающие всесторонней информационной поддержкой своего бизнеса проводят мониторинг своих финансовых показателей ежемесячно, еженедельно и даже ежедневно [29, с. 183].

На характеристику наиболее актуальных проблем управления финансовыми ресурсами компании направлена работа над следующим разделом выпускной квалификационной работы.

1.4 Проблемы управления финансовыми ресурсами организации

Нельзя не согласиться с мнением Е.В. Лисицыной, что успешная рыночная деятельность современной компании невозможна без отлаженной системы управления. Главным критерием продуктивности данной системы служит эффективное использование финансовых ресурсов. В условиях рыночных отношений компания представляет собой открытую систему, и менеджмент должен учитывать воздействие на неё внешних и внутренних факторов. Поэтому в контексте темы выпускной квалификационной работы финансовый менеджмент можно определить как управление финансовыми ресурсами компании, которое путём постановки целей и выбора методов их достижения реализует эффективное и рациональное управление её финансовыми ресурсами [37, с. 252].

По словам Е.Е. Румянцевой, в рыночной экономике главная цель компании заключена в обеспечении стабильной работы и развития. Только это может обеспечить стабильные доходы собственников бизнеса и наёмного персонала. Данная цель подразумевает многоуровневую систему задач. Из них можно выделить:

- максимизацию прибыли компании;
- максимизацию доходов наёмных работников;
- обеспечение высокого уровня престижности работы в данной компании [43, с. 237].

Тем не менее, ограниченность ресурсов подразумевает невозможность одновременного достижения данных задач. Также и отдельным их сочетаниям присущ противоречивый характер. Поэтому постановка упорядоченного множества целей и задач это весьма сложный процесс. Но в конечном итоге данный процесс обеспечивает выполнение «неравенства Я. Танберга»: количество целей не должно превышать набор инструментов экономической политики. Ряд методов целедостижения в заданный период

представляет собой выбранные цели и инструменты в упорядоченном виде [43, с. 238].

Одна из основных и практически значимых функций финансового менеджмента компании состоит в решении проблемы управления источниками формирования ресурсов и вложениями её средств (активов). Менеджменту компании необходимо чётко представлять, за счёт каких источников ресурсов она будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет направлен её капитал. В обобщённом виде формирование и использование финансовых ресурсов компании в соответствии с Т.В. Яркиной можно представить в форме таблицы 1.9 [47, с. 84].

Таблица 1.9 – Источники формирования и направления использования финансовых ресурсов компании

№	Источники формирования ресурсов	№	Направления использования ресурсов
1	Чистая прибыль, направляемая на производственное развитие	1	Инвестиции в развитие материально-технической базы (капитальные вложения)
2	Амортизационные отчисления	2	Финансовые инвестиции (долгосрочные финансовые вложения)
3	Выпуск акций	3	Инвестиции в прирост собственных оборотных средств
4	Привлечение собственных финансовых ресурсов из других источников	4	Погашение банковского кредита
Итого собственные источники			
5	Банковские кредиты	5	Погашение долга по другим обязательствам (выкуп облигаций и т.п.)
6	Выпуск облигаций	6	Прочие направления использования финансовых ресурсов
7	Привлечение заемных финансовых средств из других источников		
Итого заемные источники			
Всего		Всего	

Внешние и внутренние финансовые ресурсы компании служат предметом исследования финансового менеджмента. Привлечённым и заёмным средствам присуща ограниченность использования в периоды неустойчивого финансово-экономического положения компании. При этом растёт роль эффективного управления её внутренними финансовыми

ресурсами. Это собственные средства и средства, приравненные к ним по цене капитала. Привлечение платных финансовых ресурсов должно быть тесно сопряжено с анализом эффективности производства. Если рентабельность производства выше банковского процента, то привлечение кредитов выгодно, так как расширение производства в связи с привлечением заёмного капитала повышает общий объём прибыли. Напротив, если банковский процент превышает уровень рентабельности производства, то не только вся полученная прибыль, но и часть собственных средств идёт на погашение платы за использование заёмных средств. Поэтому низкорентабельным компаниям нужно привлекать заёмные средства не для решения текущих проблем, а в качестве долгосрочных инвестиций под действительно эффективные проекты [47, с. 85].

Рациональное управление финансовыми ресурсами компании предполагает решение проблемы формирования системы взаимосвязей между отдельными составляющими её хозяйственной деятельности. Главной из них является финансовая, в том числе инвестиционная деятельность. Всё это обусловлено непрерывным оборотом средств в процессе предпринимательской деятельности. Помимо этого, необходимо принимать во внимание и принцип «открытости системы» самой компании. В свете вышеизложенного, общая концепция управления финансовыми ресурсами компании представляется в виде отработанных блоков управления её финансами, исследования взаимосвязей между ними, разработку и обоснование механизма их взаимодействия [46].

В исследовании проблем управления финансовыми ресурсами компании важно учитывать принципы и особенности организации её общего менеджмента. Тогда организационная структура управлением движения средств выглядит так, как это представлено на рисунке 1.2. В.В. Власов выделяет два уровня систем управления — глобальную (базовую) систему и целевые системы [16, с. 327]. По его мнению, глобальная система управления финансовыми ресурсами компании должна служить методической основой

разработки целевых систем. Она включает большое количество элементов управления. Глобальная система «работает» на хозяйственный учет — производственный, управленческий, финансовый. Целевая система содержит набор инструментов, который обеспечивает достижение поставленной цели. Условием приведения в действие целевой системы является выбранная цель, т.е. целевая система формируется на базе основного своего принципа — принципа целеполагания.



Рисунок 1.2 - Организационная структура управления движением финансовых ресурсов компании [16, с. 328]

По мнению В.В. Власова, в компании может функционировать только одна глобальная система управления, на базе которой формируются разные целевые системы. Целевые системы управления создают условия для формирования разработки приоритетных направлений развития производства и привлечения с этой целью дополнительных источников финансирования. Глобальная система управления финансовыми ресурсами компании должна содержать максимально возможный перечень инструментов (способов, методов) воздействия на её финансовые ресурсы. Целевая система управления финансовыми ресурсами компании должна обеспечивать

реализацию поставленной цели путём применения специальных инструментов регулирования и воздействия на её финансовые ресурсы.

Основной целью функционирования любого бизнеса является максимизация дохода вложенный на капитал. Её достижение связано с реализацией системы задач технико-производственного и организационно-управленческого характера. Таким образом, наиболее часто проблемы управления финансовыми ресурсами компании связаны с ситуациями, в которых имеет место множественность задач, решение которых обеспечивает достижение главной цели. В связи с этим необходимо рассмотреть отдельные факторы роста прибыли компании. Ими в частности, являются:

- снижение себестоимости и цены продукции,
- повышение эффективности использования основных и оборотных активов, живого труда, эмиссионных ресурсов.

Снижение себестоимости и цены продукта могут быть следствием: снижения ставки рефинансирования, повышения ритмичности выпуска и отгрузки продукции, экономии на фонде оплаты труда, повышения качества продукции, снижения потерь и отходов, повышения качества техники и технологии, структурных сдвигов в ассортименте продукции [16, с. 328].

Решение проблемы наиболее эффективного использования финансовых ресурсов компании лежит в области повышения эффективности использования её активов и капитала. По мнению А.О. Кибалова рост эффективности использования основных средств, например, достигается сокращением простоев, обновлением и выбытием неиспользуемых и наименее эффективных основных средств, положительной динамикой фондоотдачи и фондоёмкости, ростом производительности оборудования, использованием передового опыта и рациональной организации труда [28]. Достижение роста эффективности использования оборотных активов происходит путём обеспечения роста скорости их оборота, сокращения неликвидных запасов, смягчения системы налогообложения, увеличения зависимости между системой оплаты труда и

результатами работы персонала. На рост эффективности использования живого труда в компании влияют: рост выработки и стимулирующего воздействия на процесс труда; снижение трудоёмкости работ, рост фондовооружённости труда, увеличение зоны обслуживания, повышение квалификации персонала, обоснованное сокращение числа работников, укрепление трудовой и производственной дисциплины, рост ответственности работников [28].

«Large companies have great opportunities to carry out high-quality financial planning. They have sufficient financial resources to attract highly qualified economists who ensure large-scale planned work in the field of finance» [50].

Таким образом, перед системой финансового менеджмента компании в рамках управления финансовыми ресурсами стоят взаимосвязанные, но и разнонаправленные задачи. С одной стороны, выбор наиболее выгодного варианта инвестиции, а с другой - постоянный контроль за эффективным использованием существующего имущественного комплекса.

По утверждению Т.В. Мельниковой, для оптимального управления финансовыми ресурсами компании её менеджменту необходимо осуществлять следующие мероприятия:

- 1) составление и предоставление в установленные сроки кредитных заявок и кассовых планов в учреждения банков, участие в их рассмотрении;
- 2) составление заявок и заключение договоров, оформление коммерческих и платёжных документов, контроль за исполнением обязательств, предъявление претензий;
- 3) составление плана распределения балансовой прибыли и формирования амортизационных отчислений;
- 4) составление кассовых планов по поступлению и расходованию средств, оформление кассовых операций и контроль за средствами в кассе;
- 5) составление плана финансирования капитального ремонта основных фондов [39];

б) обеспечение своевременности платежей в бюджет; уплаты процентов по ссудам; выдачи заработной платы персоналу компании; оплаты счетов поставщиков и подрядчиков; осуществления операций по счетам предприятия в банках и др. [39]

Кроме того, по мнению Э.М. Короткова, менеджмент компании должен составлять сметы затрат по основным видам производств, планировать прибыль в соответствующих расчётных формах, регулярно проводить мониторинг состояния и соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Большое внимание необходимо уделять сопоставлению баланса притока и оттока денежных средств. Управление денежными потоками следует осуществлять на основе специальных расчетных ведомостей, позволяющих установить кризисные для компании месяцы, когда возможны дефицит или излишек денежных средств (например, вследствие сезонности производства). В этих случаях требуется планировать экстренные мероприятия по привлечению дополнительных денежных средств, как правило, за счет кредитов. Либо осуществлять поиск краткосрочных вариантов вложения свободных денежных средств с целью прироста свободного капитала и обеспечения платежеспособности компании в коротком периоде [34, с. 236].

Таким образом, решение основной проблемы управления финансовыми ресурсами компании – достижения максимальной эффективности их использования находится в области формирования наиболее эффективной системы финансового менеджмента.

Рассмотренные теоретические и методологические аспекты в контексте темы исследования позволяют перейти к его практической части. На анализ эффективности системы управления финансовыми ресурсами строительно-монтажной организации направлена работа над следующим разделом выпускной квалификационной работы.

2 АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «СТАЛЬКОНСТРУКЦИЯ»

2.1 Общая характеристика деятельности организации

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Стальконструкция». ИНН (идентификационный номер налогоплательщика) организации: 2209025392, КПП: 220901001.

ООО «Стальконструкция» зарегистрировано в едином государственном реестре юридических лиц 21 год назад 11 ноября 2002. ОГРН (основной государственный регистрационный номер): 1022200809234.

Юридический адрес организации: 658222, край Алтайский, г. Рубцовск, ул. Федоренко, д. 7, кв.16. Фактически офис, производственная база и гараж для специализированной техники расположены по адресу: г. Рубцовск, ул. Тракторная, д. 37а.

Руководителем организации (лицом, имеющим право без доверенности действовать от имени юридического лица) с 20 ноября 2006 г. является директор Приказчиков Сергей Николаевич. Он также является единственным учредителем ООО «Стальконструкция», с долей в уставном капитале 100%. Уставный капитал составляет 10 тыс. руб. Это минимальный уставный капитал для организаций, созданных в форме ООО.

Налоговый орган, в котором юридическое лицо состоит на учёте: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №1 по Алтайскому краю (код инспекции – 2204).

Регистрационный номер в ПФР: 032007006487 от 19 ноября 2002 г.

Регистрационный номер в ФСС: 220709172822071 от 18 ноября 2002 г.

Основной вид деятельности организации:

- Производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей (код по ОКВЭД 25.11).

Дополнительно организация заявила следующие виды деятельности:

- 25.1 «Производство строительных металлических конструкций и изделий»;

- 41.2 «Строительство жилых и нежилых зданий».

Организация числится в реестре малых предприятий. В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек.

Организационная структура фирмы является линейно-функциональной (рисунок 2.1).

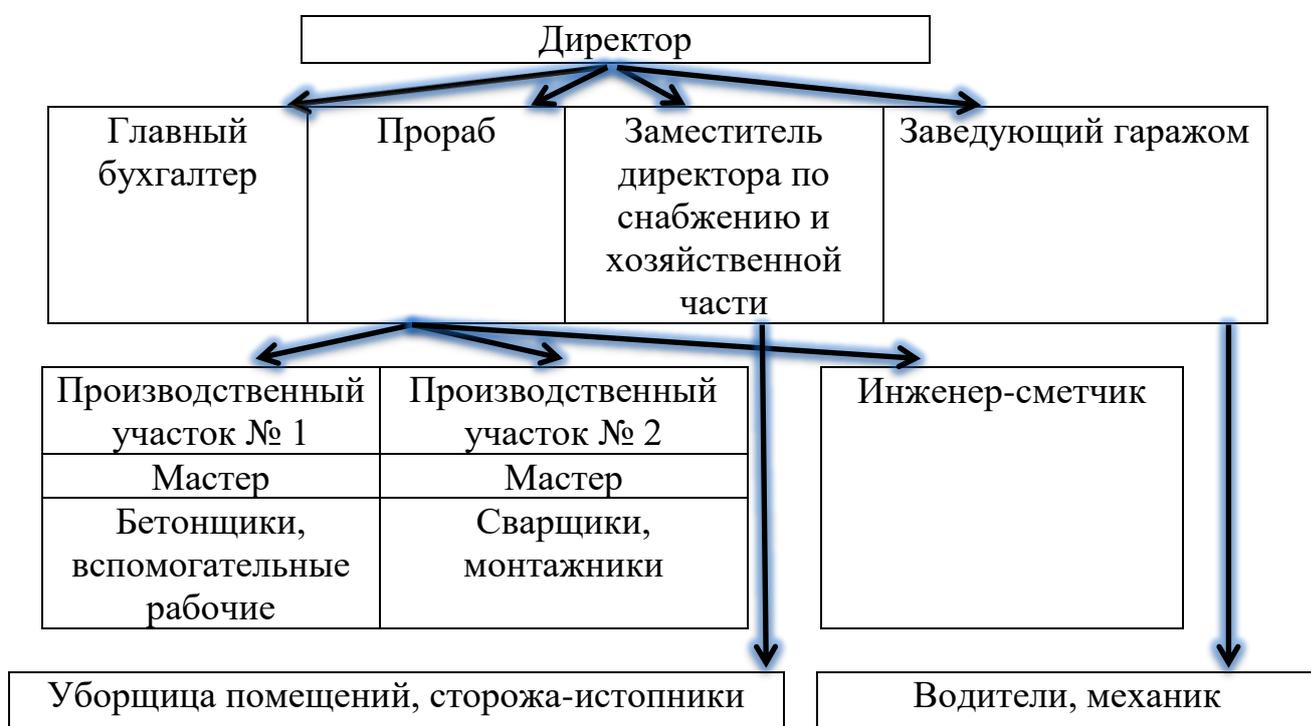


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Стальконструкция»

Возглавляет ООО «Стальконструкция» директор, являющийся единственным учредителем Общества. У него в подчинении находятся главный бухгалтер, прораб, заведующий гаражом и заместитель директора по хозяйственной части и снабжению.

В организации имеются два производственных участка. Их возглавляет прораб, у него в подчинении находятся мастера и инженер-сметчик. Производственный участок № 1 непосредственно осуществляет подготовку и

планирование участков для строительства, проводит земляные и бетонные работы. Участок № 2 также возглавляет мастер, у которого в подчинении находятся монтажники и сварщики; данный участок непосредственно занимается выполнением строительно-монтажных и отделочных работ. Механик занимается ремонтом и техническим обслуживанием транспорта и строительной техники.

Заместитель директора по хозяйственной части отвечает за хозяйственное обеспечение деятельности организации – в его непосредственном подчинении находится младший обслуживающий персонал – уборщица помещений и сторожа-истопники.

Фирма ведет свою деятельность на территории Российской Федерации в соответствии с ее законодательством. Основным законом, регулирующим все общие правовые отношения, является Конституция РФ [1]. Экономические отношения между поставщиками фирмы и ее покупателями, определяются Гражданским кодексом РФ [2]. Трудовые отношения между фирмой и ее сотрудниками регламентируются Трудовым кодексом РФ. Финансовые отношения между фирмой и государственными органами регулируются Налоговым кодексом РФ [3], [4].

Данная организация функционирует уже более 22 лет. Её постоянными заказчиками являются такие градообразующие предприятия, как ООО «Рубцовский ЛДК» и «Рубцовский молочный завод», филиал АО «ВБД».

С целью общей характеристики эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг. на основании данных ПРИЛОЖЕНИЯ 2 проведен анализ динамики основных показателей фирмы, представленный в Таблице 2.1. По итогам расчетно-аналитической работы, проведенной с её данными сформулированы следующие выводы: выручка от выполнения строительно-монтажных работ (далее – СМР) за период 2020-2022 гг. выросла в 2 раза (на 17910 тыс. руб.). Выявлено и повышение себестоимости выполненных СМР – в целом за период исследования более, чем в 11 раз. На 48,8% повышаются и

управленческие расходы.

Таблица 2.1 - Анализ динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	Отчетный год			Изменение			
	2020	2021	2022	Абсолютное, +/-		Темп изменения, %	
				2021-2020 гг.	2022-2020 гг.	2021/2020 гг.	2022/2021 гг.
1	2	3	4	5	6	8	9
1. Выручка от продажи, тыс. руб.	17884	28875	35794	10991	6919	161,5	124,0
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	515	3175	5591	2660	2416	616,5	176,1
3. Управленческие расходы	5420	5860	8063	440	2203	108,1	137,6
4. Прибыль от продажи, тыс. руб.	11949	19840	22140	7891	2300	166,0	111,6
5. Рентабельность продаж, %	66,81	68,71	61,85	1,9	-6,86	102,8	90,0
6. Среднесписочная численность работников, чел	36	29	21	-7	-8	80,6	72,4
7. Выручка на 1 рабочего, тыс. руб.	496,8	995,7	1704,5	498,9	708,8	200,4	171,2
8. Чистая прибыль, тыс. руб.	11382	6294	21070	-5088	14776	55,3	334,8
9. Затраты на 1 руб. выручки от продажи, руб.	0,33	0,31	0,38	-0,02	0,07	93,9	122,6

Наглядно динамика показателей реализации представлена на рисунке 2.2.

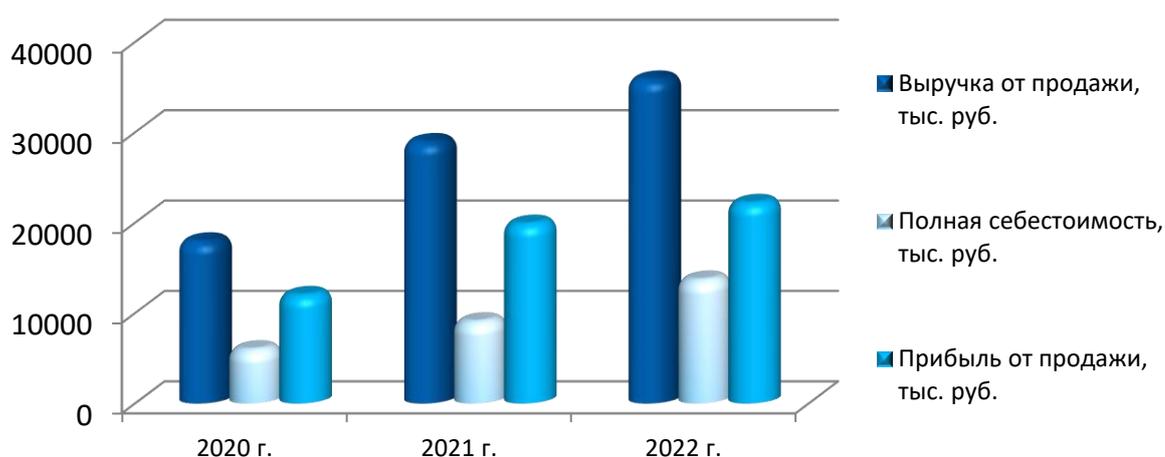


Рисунок 2.2 - Анализ динамики показателей реализации за 2020-2022 гг.

Тем не менее, положительная динамика выявлена в отношении такого значимого показателя, как прибыль от продажи. Она демонстрирует

стабильный прирост и в целом за период исследования повышается почти в 2 раза, на 10191 тыс. руб.

Выявлена негативная с социальной точки зрения тенденция - за три года снижение среднегодовой численности работников организации составило 15 человек (на 41,7%), с учетом этого среднегодовая численность штатных работников в 2022 году составила 21 человек. При этом средняя выручка на 1 работника ООО «Стальконструкция» стабильно повышается и в 2022 г. составляет более 1700 тыс. руб. (почти в 3,5 раза к уровню 2020 года). Это свидетельствует о повышении эффективности использования фирмой своих трудовых ресурсов.

Самый высокий уровень рентабельности продаж выявлен в 2021 г. – он составлял 68,71%. В 2022 г. данный показатель снизился до 61,85%, тем не менее, это очень высокий показатель. Уровень чистой прибыли в целом за исследуемый период демонстрирует стабильную положительную динамику, в 2022 г. к уровню 2020 г. повышение чистой прибыли составило более 9688 тыс. руб. (почти в 2 раза). Это значит, что и эффективность всей финансово-хозяйственной деятельности организации в течение периода исследования стабильно и значительно повышается.

В соответствии с положениями Учетной политики ООО «Стальконструкция» на 2020-2022 гг. ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возложена на руководителя бизнеса.

Бухгалтерский и налоговый учет в ООО «Стальконструкция» организован в соответствии с законодательством Российской Федерации. Это является сферой ответственности главного бухгалтера, представляющего бухгалтерию в единственном лице. Он осуществляет учет средств и фактов хозяйственной жизни с материальными и денежными ресурсами, определяет результаты финансово-хозяйственной деятельности фирмы и др. Также производит финансовые расчеты с поставщиками и подрядчиками, с покупателями и заказчиками, приобретением необходимых строительного-

монтажных материалов, топлива. В задачи главного бухгалтера входит также контроль получения кредитов в банках, своевременный их возврат, финансовые взаимоотношения с государственным бюджетом и внебюджетными фондами.

Учетной политикой ООО «Стальконструкция» установлено вести компьютерную обработку учетной информации. Бухгалтерский и налоговый учет деятельности фирмы ведется с использованием специализированной программы по бухгалтерскому учету «1С: Предприятие».

Хозяйственные операции, проводимые организацией, оформляются оправдательными документами, служащими первичными учетными документами. Ответственность за организацию хранения учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет руководитель фирмы. Организацию подготовки документации к хранению также осуществляет главный бухгалтер.

Главный бухгалтер формирует и предоставляет в налоговый орган, Социальный фонд России (СФР) и органы государственной статистики формы налоговой, бухгалтерской и статистической отчетности.

Бухгалтерская отчетность подписывается директором и главным бухгалтером и предоставляется по телекоммуникационному каналу связи через систему «Контур Экстерн» с применением единой электронной подписи. Сверка с контрагентами фирмы также преимущественно проводится путем обмена актами сверки через системы электронного документооборота (ЭДО) («Контур Экстерн» или «Сбис»). Это позволяет сократить временные и трудовые затраты на проведение сверки и корректировки учетных данных, повышает степень и достоверность системы бухгалтерского учета и непосредственно отчетности организации.

Организация находится на упрощенной системе налогообложения (далее – УСНО), налоговой базой для исчисления единого налога, взимаемого в связи с применением УСНО, являются «доходы», единый налог взимается по ставке 6%.

Налоговая, бухгалтерская и статистическая отчетность предоставляется главным бухгалтером фирмы в установленные российским законодательством сроки; главный бухгалтер взаимодействует с налоговым органом (МРИ ФНС № 1 по Алтайскому краю (г.Бийск) по вопросам исчисления, уплаты и сверки налоговых платежей и платежей по взносам на социальное страхование, а также предоставления отчетных форм.

На исследование динамики и структуры источников формирования финансовых ресурсов организации направлен следующий параграф выпускной квалификационной работы.

2.2 Анализ динамики и структуры источников формирования финансовых ресурсов организации

Оценка состава и динамики разделов пассива бухгалтерского баланса ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг. проведена по данным ПРИЛОЖЕНИЯ 1.

Выявлен прирост общей суммы капитала на 15918 тыс. руб. или более, чем 2 раза в конце 2022 г. по отношению к началу 2020 г. При этом основной прирост капитала (на 15964 тыс. руб.) обеспечен за счет прироста собственного капитала организации. В части заемного капитала выявлено снижение на 46 тыс. руб. (или на 6,8%).

Анализируя данные о структуре капитала ООО «Стальконструкция» за период с 2020 по 2022 гг., можно сделать следующие выводы: удельный вес собственного капитала в общей стоимости источников образования имущества повышается на протяжении периода исследования – в общем объеме пассивов он составляет долю от 95,2% в начале 2020 года до 97,9% в конце 2022 года. В условиях финансовой нестабильности последних трех лет такой удельный вес собственного капитала в общем объеме пассивов является гарантией организации на дальнейшее существование как субъекта рыночных отношений, т.к. значительно повышает её финансовую

устойчивость и снижает риск вероятности наступления банкротства. В общей сумме источников формирования имущества доля уставного капитала составляет всего 0,1%.

Ни долгосрочных, ни краткосрочных кредитов и займов ООО «Стальконструкция» не привлекает в течение всего периода исследования. Удельный вес краткосрочных обязательств, полностью представленных кредиторской задолженностью стабильно снижается – с 4,8% в начале 2020 г. до уровня 2,1% в конце 2022 г. Таким образом, основной тенденцией, выявленной в процессе исследования структуры пассива является повышение удельного веса собственного капитала и снижение доли кредиторской задолженности.

Основными показателями, характеризующими эффективность использования капитала, являются показатели его оборачиваемости и рентабельности. Анализ их динамики за 2020-2022 гг. представлен в Таблице 2.2. Результаты анализа динамики показателей, представленных в Таб. 2.2 характеризуют:

- повышение эффективности управления собственным капиталом, выраженное повышением его рентабельности в 2021 г. к 2020 г. – на 77% и в 2022 г. к 2020 г. – на 39,3 %;

- рост эффективности управления заемным капиталом организации, выраженное ростом его рентабельности: в 2021 г. – на 680% и в 2022 г. – еще на 6018%;

- рост эффективности управления совокупным капиталом, обусловленный эффективностью управления как собственным, так и заемным капиталом. Данный вывод обусловлен положительной динамикой рентабельности совокупного капитала – в 2021 г. выявлен ее прирост на 72,6% и в 2022 г. к уровню 2020 года – на 41,8%.

Аналогичная динамика выявлена и по итогам анализа динамики оборачиваемости по видам капитала:

- в 2021 г. к уровню 2020 г. за счет снижения срока оборота собственного капитала на 150 дней выявлено условное высвобождение средств собственного капитала в сумме 12031 тыс. руб.

Таблица 2.2 – Анализ динамики показателей оборачиваемости и рентабельности капитала ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Показатель	Отчетный год			Абс. изменение (+,-)	
	2020	2021	2022	2021- 2020 гг.	2022-2021 гг.
	1	2	3		
1. Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	15366	12813	18912	-2553	6099
2. Среднегодовая величина заемного капитала, тыс. руб.	1074	846	428	-228	-418
3. Среднегодовая величина совокупного капитала, тыс. руб.	16440	13659	19339	-2781	5680
4. Выручка от продажи, тыс. руб.	17884	28875	35794	10991	6919
5. Прибыль от продаж, тыс. руб.	11949	19840	22140	7891	2300
6. Рентабельность собственного капитала, % (5. / 1.)	77,8	154,8	117,1	77	-37,7
7. Рентабельность заемного капитала, % (5. / 2.)	1665	2345	8363	680	6018
8. Рентабельность совокупного капитала, % (5. / 3.)	72,7	145,3	114,5	72,6	-30,8
9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, раз (4. / 1.)	1,16	2,25	1,89	1,09	-0,36
10. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала, раз (4. / 2.)	16,65	34,13	83,63	17,48	49,5
11. Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала, раз (4. / 3.)	1,09	2,11	1,85	1,02	-0,26
12. Срок 1 оборота собственного капитала, дн. (360 / п.8)	310	160	190	-150	30
13. Срок 1 оборота заемного капитала, дн. (360 / п.9)	22	11	4	-11	-7
14. Срок 1 оборота совокупного капитала, дн. (360 / п.9)	330	171	195	-159	24
15. Условное высвобождение (+), вовлечение (-) средств собственного капитала, тыс. руб.	*	*	*	-12031	+2983
16. Условное высвобождение (+), вовлечение (-) средств заемного капитала, тыс. руб.	*	*	*	-882,3	-696
17. Условное высвобождение (+), вовлечение (-) средств совокупного капитала, тыс. руб.	*	*	*	-12753	+2386

В 2022 г. в сравнении с 2021 г. срок оборота собственного капитала повысился на 30 дней, и за счет этого в оборот было условно вовлечено дополнительно 2983 тыс. руб. средств собственного капитала. Тем не менее, в целом за период исследования снижение срока оборота собственного капитала составило 120 дней. За счет этого экономия его средств в целом за 3 года составила 11931 тыс. руб.

Позитивная динамика в управлении совокупным капиталом также обусловлена превышением темпа роста выручки от продажи продукции над темпами роста его балансовых остатков. Наглядно это представлено на рисунке 2.3.



Рисунок 2.3 - Соотношение динамики выручки от продажи и среднегодовой величины совокупного капитала за 2020-2022 гг.

В отношении совокупного капитала также выявлены благоприятные тенденции: срок оборота совокупного капитала снижается: на 159 дней в 2021 к уровню 2020 года. Это обусловило условную экономию капитала в сумме 12753 тыс. руб. В 2022 г. к уровню 2020 г. снижение срока оборота капитала фирмы составило 135 дней, за счет чего условная экономия его средств составила 13422,8 тыс. рублей

С целью выявления степени влияния на динамику рентабельности собственного капитала различных факторов проведем анализ с использованием модели:

$$R_{СК} = П / СК = П/В * В/ЗК * ЗК/СК \quad (2.1)$$

и метода цепных подстановок, а результаты анализа представим в виде таблицы 2.3.

Таблица 2.3 - Расчет влияния факторов на изменение рентабельности собственного капитала ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Показатель	Год			Абсолютное изменение, +/-	
	2020	2021	2022	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.
1	2	3	4	5	6
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	11949	19840	22140	7891	2300
2. Среднегодовые остатки собственного капитала, тыс. руб.	15366	12813	18912	-2553	6099
3. Среднегодовые остатки заемного капитала, тыс. руб.	1074	846	428	-228	-418
4. Выручка от продаж, тыс. руб.	17884	28875	35794	10991	6919
5. Рентабельность продаж, % (X)	66,81	68,71	61,85	1,9	-6,86
6. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала (Y)	16,65	34,13	83,63	17,48	49,5
7. Коэффициент финансового рычага (левериджа) (Z)	0,07	0,07	0,02	-	-0,05
8. Рентабельность собственного капитала, %	77,8	154,8	117,1	77	-37,7
9. Влияние на изменение рентабельности собственного капитала факторов – всего, %	*	*	*	+77,0	-37,7
в том числе:				+2,28	-7,03
а) рентабельность продаж, % (x)				+84,08	+214,31
б) Коэффициента оборачиваемости заемного капитала (Y)				-9,36	-244,98
в) Коэффициента финансового рычага (левериджа) (Z)					

По итогам работы с данными таблицы 2.3 сформулированы следующие выводы: на прирост рентабельности собственного капитала (RСК) в 2021 году по сравнению с уровнем 2020 года на 77% оказали влияние следующие факторы: за счет повышения рентабельности продаж прибыльность использования собственного капитала повысилась на 2,28%, за счет повышения коэффициента оборачиваемости (т.е. снижения срока 1 оборота заемного капитала) RСК повысилась на 84,08%, и динамика соотношения заемного и собственного капитала (финансового левериджа) снизила

рентабельность собственного капитала на 9,36%, однако данный факт назвать отрицательным можно только условно, т.к. данное соотношение снизилось в сторону заемного капитала.

В 2022 году общее снижение рентабельности собственного капитала организации по отношению к уровню 2021 года в целом на 37,7% обусловлено на 7,03% снижением рентабельности продаж; на 214,31% - повышением коэффициента оборачиваемости заемного капитала (т.е. снижением в среднем срока 1 оборота заемных средств, что свидетельствует о повышении эффективности их использования), и за счет динамики коэффициента финансового рычага рентабельность собственного капитала снизилась на 244,98%, - в данном случае данная динамика является положительной, т.к. характеризует снижение зависимости организации от заемных источников финансирования.

Эффективность системы управления капиталом организации характеризуется также и динамикой ее финансовой устойчивости. Показатели, необходимые для оценки типа финансовой устойчивости ООО «Стальконструкция» представлены в таблице 2.4.

На основании анализа показателей таблицы 2.4 стала возможной формулировка следующих выводов: наличие собственных оборотных средств (далее – СОС) у организации характеризуется стабильным их приростом на протяжении всего периода исследования, это оценивается положительно, тем более, что в конце 2022 г. величина СОС к уровню на начало 2020 г. повысилась более, чем в 2,2 раза. Поскольку фирма не привлекала ни долгосрочных, ни краткосрочных кредитов и займов, суммы по строкам 6 и 8 равны суммам по строке 3.

На фоне повышения суммы собственных оборотных средств среднегодовая стоимость запасов организации снижается – на 774 тыс. руб. (или на 89%). С точки зрения динамики качества финансового состояния фирмы это можно оценить положительно.

Таблица 2.4 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатели	Отчетная дата				Абсол. изменение		
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	2020-2019	2021-2020	2022-2021
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Собственный капитал, СК	13483	17249	8376	29447	3766	-8873	21071
2. Внеоборотные активы, ВОА	93	643	58	207	550	-585	149
3. Наличие собственных оборотных средств (п.1-п.2)	13390	16606	8318	29240	3216	-8288	20922
4. Общая величина запасов	870	870	-	96		-870	96
5. Долгосрочные пассивы	-	-	-	-	-	-	-
6. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов (п.3+п.5)	13390	16606	8318	29240	3216	-8288	20922
7. Краткосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	-	-	-
8. Общая величина основных источников формирования запасов (п.6+п.7)	13390	16606	8318	29240	3216	-8288	20922
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств (п.3-п.4)	12520	15736	8318	29144	3216	-7418	20826
10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов (п.6-п.4)	12520	15736	8318	29144	3216	-7418	20826
11. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов (п.8-п.4)	12520	15736	8318	29144	3216	-7418	20826
Тип финансовой устойчивости	I	I	I	I	*		

Данные тенденции в совокупности с отсутствием необходимости привлечения кредитов и займов для формирования объема запасов обусловили наличие излишков собственных оборотных средств (СОС). Повышение их суммы в конце 2022 г. к уровню начала периода исследования составил 133%. По состоянию на отчетные даты на протяжении периода с 2020 по 2022 гг. финансовое состояние ООО «Стальконструкция» оценивается как «абсолютно устойчивое». Это обусловлено практически 100%-м формированием активов за счет собственного капитала и отсутствием на отчетные даты существенных объемов запасов.

Проведем анализ финансовой устойчивости ООО «Стальконструкция» с использованием относительных показателей (коэффициентов), сводные результаты расчетно-аналитической работы представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Анализ динамики коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Показатель	Оптимальное значение	На отчетную дату				Абсол. изменение		
		31.1 2.20 19	31.1 2.20 20	31.12 2021	31.12 2022	2020 - 2019	2021 - 2020	2022 - 2021
		1	2	3	4	5	6	7
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) (СК / ВБ)	≥ 0,5	0,95	0,92	0,97	0,98	0,95	0,05	0,01
2. Коэффициент финансовой зависимости (ВБ / СК)	2	1,05	1,09	1,03	1,02	1,05	-	-
3. Коэффициент финансовой устойчивости ((СК + ДЗК) / ВБ)	0,8-0,9	0,95	0,92	0,97	0,98	0,95	0,05	0,01
4. Коэффициент финансового рычага (левериджа) (ЗК / СК)	1 - 2	0,05	0,09	0,03	0,02	0,05	-	-
5. Коэффициент финансирования (СК / ЗК)	≥ 1	19,8 9	11,7 4	37,56	46,59	19,8 9	25,8 2	9,03
6. Коэффициент инвестирования (СК / ВОА)	≥ 1	145	26,8	144,4	142,3	145	117, 6	-2,1
7. Коэффициент маневренности собственного капитала (СОС / СК)	0,5	0,99	0,96	0,99	0,99	0,99	0,03	0
8. Коэффициент постоянного актива (ВОА / СК)	-	0,01	0,04	0,01	0,01	0,01	-	0
9. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (СОС / З)	0,1	15,4	19,1	-	304,6	15,4	-	304, 6
10. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами (СОС / ОА)	0,1	0,95	0,92	0,97	0,98	0,95	0,05	0,01

Динамика степени финансовой устойчивости исследуемой фирмы характеризуется следующими показателями: коэффициент финансовой независимости (автономии) на протяжении периода исследования повышается с 0,95 до 0,98 пункта. Это говорит о росте степени ее финансовой устойчивости. Соответственно, коэффициент финансовой

зависимости, по методике расчета обратный коэффициенту автономии, снижается с 1,05 пункта в начале 2020 года до 1,02 пункта в конце 2022 года. Это также говорит о росте степени финансовой устойчивости ООО «Стальконструкция» и степени его финансовой независимости.

Значения коэффициента финансовой устойчивости равны значениям коэффициента финансовой независимости за счет отсутствия долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов в общем объеме источников финансирования. Коэффициент финансового рычага снижается в течение периода исследования вследствие снижения доли обязательств организации (заемных средств) в валюте баланса – на 0,03 пункта в конце 2022 года по сравнению с уровнем начала 2020 года – это также говорит о снижении степени долговой нагрузки на фирму в конце периода исследования.

Выявленный рост значений коэффициента финансирования фактически показывающего степень соотношения собственных и заемных средств также говорит в пользу ранее озвученных выводов (в относительном выражении за три года выявлен его рост в 2,34 раза). Но при этом нужно отметить, что значение коэффициента соответствует нормативному (≥ 1). Значения коэффициента инвестирования, показывающего долю формирования внеоборотных активов за счет собственных средств незначительно снижаются (в целом за период исследования – на 2,7 пункта или на 1,86%) что критичным не является т.к. при нормативном значении ≥ 1 в конце 2022 г. значение коэффициента равно 142,3 пункта.

Значение коэффициента маневренности собственного капитала существенно превышает методически установленный норматив (0,5), что говорит о недостаточной степени маневренности собственного капитала исследуемой фирмы, а практически при значениях коэффициента, равном 0,99, - о ее отсутствии. Безусловно, это оценивается отрицательно.

Коэффициенты обеспеченности запасов и оборотных активов собственными оборотными средствами соответствуют нормативным значениям (и даже существенно превышают их), но это обусловлено не

высоким уровнем управления запасами и структурой капитала, а скорее – незначительной стоимостью внеоборотных активов организации.

Таким образом, можно сделать вывод, что в течение 2020-2022 гг. финансовое состояние ООО «Стальконструкция» практически не изменяется. Значения коэффициентов финансовой устойчивости соответствуют установленным методически границам финансовой безопасности исследуемой фирмы (и даже существенно их превышают, что говорит о существенном запасе финансовой прочности и устойчивости). Это обусловлено практически 100%-й долей собственного капитала в пассиве баланса данной фирмы, у которой по состоянию на отчетные даты за период с 2020 по 2022 гг. не было задолженности ни по долгосрочным, ни по краткосрочным кредитам.

Основным выводом по итогам работы над данным разделом становится следующий – несмотря на того, что собственный капитал стал приносить больше прибыли на 1 рубль вложенной в него стоимости (на это указывает повышение его рентабельности на 39,3% в 2022 г. к уровню 2020 г.), эффективность управления собственным капиталом организации снижается – это выражено в снижении его оборачиваемости и рентабельности в 2022 г. к уровню 2020 года.

2.3 Анализ эффективности использования финансовых ресурсов организации

Данные для проведения анализа динамики и структуры активов ООО «Стальконструкция» представлены в ПРИЛОЖЕНИИ 1. Путем проведения расчётно-аналитической работы выявлено, что стоимость основных средств организации повышается в конце 2022 года по сравнению с базисным уровнем начала 2020 года (на 114 тыс. руб. или в 2,2 раза). Это в большей степени обусловило и общий прирост стоимости внеоборотных активов.

Балансовая стоимость запасов существенно снижается в конце 2022 года по сравнению с началом 2020 года - на 774 тыс. руб. (на 89%). Негативной тенденцией с точки зрения повышения объема отвлеченных средств из хозяйственного оборота фирмы является повышение суммы дебиторской задолженности (на 16272 тыс. рублей или в 2,3 раза) в конце 2022 года по сравнению с ее уровнем начала 2020 года. Тем не менее, положительно можно оценить прирост остатка денежных средств - в конце 2022 года их сумма повысилась по сравнению с уровнем начала 2020 года на 306 тыс. рублей (на 77,3%).

Общая стоимость оборотных активов организации в конце 2022 года по сравнению с уровнем начала 2020 года повысилась на 15804 тыс. рублей (более, чем в 2 раза). Общее повышение стоимости всех хозяйственных средств фирмы за три года составило 15918 тыс. рублей, т.е. более, чем в 2 раза.

По итогам проведенного анализа динамики структуры активов исследуемой фирмы, можно сделать следующие выводы: доля внеоборотных активов в общем объеме стоимости имущества ООО «Стальконструкция» на протяжении периода исследования за три года не меняется и составляет незначительное значение - всего 0,7%. Удельный вес оборотных активов при этом составляет соответственно 99,3%.

В части оборотных средств наибольший удельный вес в валюте баланса фирмы составляет доля дебиторской задолженности, которая повышается с 90,4% по состоянию на начало 2020 г. до 96,7% по состоянию на конец 2022 г. Стоимость денежных средств в кассе и на расчетных счетах фирмы составляет небольшую долю в стоимости ее активов: в среднем за период исследования всего 12,9%. По состоянию на конец 2022 г. всего 2,3% активов организации составляли денежные средства в кассе и на расчетных счетах.

Проведем анализ эффективности управления финансовыми ресурсами ООО «Стальконструкция» с точки зрения их размещения – по видам активов

(внеоборотных и оборотных) и использованием показателей рентабельности и оборачиваемости. Источниками информации для проведения аналитических процедур служит финансовая отчетность организации за 2020-2022 гг. и оборотно-сальдовые ведомости по счетам 01 «Основные средства» и 02 «Амортизация основных средств».

В состав основных средств ООО «Стальконструкция» входят: здание офиса, гаража и производственного цеха, которое относится к пассивной части основных средств. К активной части основных средств относятся транспортные средства (автокраны, грузовой автомобиль МАЗ, грузовой автомобиль с манипулятором).

Результаты анализа динамики структуры основных средств за период исследования представлен в виде таблицы в ПРИЛОЖЕНИИ 4. На основании проведенного с помощью методов вертикального и горизонтального анализа динамики и структуры основных средств ООО «Стальконструкция» можно сделать следующие выводы: в течение 2020-2022 гг. общая стоимость основных средств меняется следующим образом: в начале 2021 г. выявлено повышение общей остаточной стоимости основных средств на 550 тыс. руб., реализованное за счет прироста стоимости транспортных средств – на 590 тыс. руб. По состоянию на начало 2022 г. общее снижение стоимости основных средств на 585 тыс. руб. обусловлено снижением стоимости по всем группам основных средств. А по состоянию на конец 2022 г. выявлено общее повышение их стоимости на 149 тыс. руб. (в 3,6 раза) к началу года. При этом обновление коснулось только активной части основных средств: организация закупила станок для плазменной резки металла.

В структуре основных средств наибольший удельный вес на протяжении всего периода исследования составляет стоимость активной части основных средств (в среднем 61%), их доля продолжает повышаться и в конце 2022 г. составляет 85,5%. Удельный вес стоимости здания, находящегося в собственности организации и представляющего собой

пассивную часть основных средств составляет в среднем за период исследования 39%.

В таблице 2.6 представлен анализ динамики показателей, характеризующих степень износа и годности основных средств организации за исследуемый период.

Таблица 2.6 - Анализ динамики показателей износа и годности основных средств ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	Значение показателя				Изменение					
	На 31.12. 2019	На 31.12. 2020	На 31.12. 2021	На 31.12. 2022	2020-2019		2021-2020		2022-2021	
					Абс.. измен +/-	Темп изменения, %	Абс.. измен +/-	Темп изменения, %	Абс.. измен +/-	Темп изменения, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб.	1929	2533	1933	2083	604	131,3	-600	76,3	150	107,8
2. Остаточная стоимость основных средств, тыс. руб.	93	643	58	207	550	691,4	-585	9,0	149	356,9
3. Сумма накопленного износа, тыс. руб.	1836	1890	1875	1876	54	102,9	-15	99,2	1	100,1
4. Коэффициент износа, %	95,4	74,6	97,0	90,1	-20,8	78,2	22,4	130,0	-6,9	92,9
5. Коэффициент годности, %	4,6	25,4	3,0	9,9	20,8	552,2	22,4	11,8	6,9	330,0

По данным таблицы 2.6 можно сделать следующие выводы: первоначальная стоимость основных средств организации в конце периода исследования (2022 г.) выше аналогичного показателя на начало периода исследования на 154 тыс. руб. (на 8% в относительном выражении). Это обусловлено в т.ч. и тем, что организация закупает новые основные

средства. Рассчитанные значения коэффициентов износа основных средств ООО «Стальконструкция» на протяжении периода исследования снижаются: с 95,4% в начале 2020 г. до 90,1% в конце 2022 г. Соответственно, на 5,3% снижается степень годности основных средств. По состоянию на конец 2022 г. она составляет всего 9,9%.

Сводные результаты анализа показателей, характеризующих движение основных средств данной организации представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Показатели характеристики движения основных средств ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	Значение показателя			Изменение			
	За 2020 год	За 2021 год	За 2022 год	2021-2020 гг.		2022-2021 гг.	
				Абсол.	Темп измен, %	Абсол.	Темп измен, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Стоимость введенных в отчетном периоде основных фондов, тыс. руб.	600	-	150	-600	-	150	-
2. Стоимость новых основных фондов, тыс. руб.	600	-	150	-600	-	150	-
3. Стоимость выбывших основных средств, тыс. руб.	-	600	-	600	-	-600	-
4. Коэффициент ввода, %	23,7	-	7,2	-23,7	-	7,2	-
5. Коэффициент обновления, %	-	-	150	-	-	150	--
6. Коэффициент выбытия, %	-	23,7	-	23,7	-	-23,7	-

Рассчитанные коэффициенты ввода основных средств в течение периода исследования характеризуются неоднородностью значений и составляют соответственно 23,7 и 7,2% от первоначальной стоимости основных средств соответственно на конец 2020 и 2022 гг. Рассчитанный коэффициент выбытия основных средств составляет 23,7% от первоначальной стоимости основных средств организации на начало 2021 года. Приобретался автобетоносмеситель, который в 2021 г. был продан вследствие высокой технической изношенности.

Стоимость введенных в течение года основных средств в 2022 году по сравнению с 2020 годом снижается на 16,5%, Стоимость введенных организацией новых основных средств в 2022 г. равна общей стоимости введенных основных средств, т.к. закупленные основные средства являлись новыми – приобреталось новое оборудование. Таким образом, несмотря на то, что в течение 2020-2022 гг. организация производила закупку новых основных средств, степень их годности повысилась незначительно, и в конце 2022 г. составила всего 9,9%.

Поскольку строительные машины и механизмы в период сезонного роста спроса на строительные и монтажные работы (с апреля по октябрь) эксплуатируются ООО «Стальконструкция» достаточно интенсивно, а степень износа имеющейся техника очень высокая, неизбежными являются затраты на их текущий и капитальный ремонт. Их динамика за 2020-2022 гг. представлена в таблице 2.8, а результаты графического анализа - на рисунке 2.4.

Таблица 2.8 - Анализ динамики затрат на текущий и капитальный ремонт основных средств в 2020-2022 гг.

Затраты на ремонт, тыс. руб.			Абсол. изменение, тыс. руб.		Темп изменения, %	
2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.
1	2	3	4	5	6	7
227	546	809	319	263	140,5	148,2

По данным таблицы 2.8 и на рис. 2.4 наглядно видна динамика стабильного роста затрат на текущий ремонт основных средств ООО «Стальконструкция»: в 2020 г. на данные цели организацией было выделено на 319 тыс. руб. (на 40,5% больше, чем в 2020 г.), а в 2022 еще на 263 тыс. руб. больше, чем в 2021 г. (на 48,2% в относительном выражении). Общая сумма затрат на текущий ремонт основных средств за 2020-2022 гг. составила 1582 тыс. рублей.

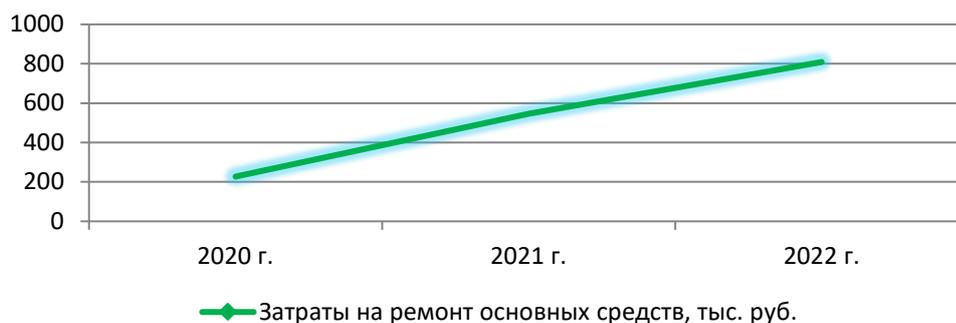


Рисунок 2.4 - Анализ динамики затрат на ремонт основных средств за 2020-2022 гг.

Сравнительный анализ нормативного и фактического времени работы машин и оборудования (с учетом односменного режима работы в сутки) для расчета частных показателей эффективности использования машин и оборудования представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 - Анализ фактического и нормативного времени работы машин и оборудования за 2020-2022 гг.

Показатель	Время работы за год								
	2020 г.			2021 г.			2022 г.		
	норм	факт	откл	норм	факт	откл	норм	факт	откл
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Кол-во рабочих дней в году	248	185	63	247	176	71	247	165	82
Кол-во единиц машин и оборудования	6	6	-	7	7	-	6	6	-
Кол-во отработанных машино-смен	1488	1110	-378	1729	1232	-497	1482	1320	-162
Кол-во отработанных машино-часов	11904	8880	-3024	13832	9856	-3976	11856	10560	-1296
Кол-во простоев, машино-смен всего, в т.ч.:	60	378	318	70	497	427	60	492	432
- на проведение ремонта	60	142	82	70	226	156	60	364	304

По итогам анализа данных, представленных в таблице 2.9 сделаны следующие выводы: на протяжении всего периода с 2020 по 2022 гг. выявлено, что такие строительные машины и транспорт используются ООО «Стальконструкция» не в полной мере по количеству отработанного времени.

В 2020 г. фактическое невыполнение норм по отработанному времени в целом по всем машинам и оборудованию составило 318 машино-смен или 2544 машино-часа. В том числе по причине ремонта простои составили на 82 машино-смены больше времени, отведенного на плановый ремонт.

В 2021 г. простои строительной техники и транспорта составили 497 машино-смен, в т.ч. на проведение внепланового ремонта – 156 машино-смен.

В 2022 году строительная техника также использовалась организацией не в полную мощность по времени работы. В целом простои составили 492 машино-смены (3936 машино-часов), а по причине проведения внепланового ремонта – 304 машино-смены или 2432 машино-часа.

Сводные результаты расчетно-аналитической работы в рамках оценки эффективности использования ООО «Стальконструкция» своих основных средств и анализ их динамики за период исследования представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 - Показатели эффективности использования основных средств за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	Отчетный год			Изменение			
	2020	2021	2022	2021/2020 гг.		2022/2021 гг.	
				+/-	%	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Среднегодовая стоимость ОФ, тыс. руб.	368	351	133	-17	95,4	-218	37,9
Выручка от продажи, тыс.руб.	17884	28875	35794	10991	161,5	6919	124,0
Прибыль от продажи, тыс. руб.	11949	19840	22140	7891	166,0	2300	111,6
Фондоотдача, руб.	48,6	82,26	269,1	33,7	169,3	186,8	327,1
Фондоемкость, руб.	0,02	0,01	0,01	-0,01	50,0	-	100,0
Среднегодовая численность работников, чел.	36	29	21	-7	80,6	-8	72,4
Фондовооруженность, тыс.руб./чел.	10,22	12,1	6,33	1,88	118,4	-5,77	52,3
Фондорентабельность %	3247	5652	16647	2405	174,1	10995	294,5

Основными выводами по итогам работы над данными таблицы 2.10 становятся следующие: показатели фондоотдачи и фондоемкости характеризуют положительную с точки зрения оценки эффективности

управления основными средствами динамику в течение периода исследования: фондоотдача стабильно повышается: на 69,3% (33,7 руб.) в 2021 году по сравнению с 2020 годом, а в 2022 году данный показатель еще увеличивается на 186,8 руб. (в 3,3 раза) по сравнению с 2021 годом. Средний показатель фондоотдачи основных средств ООО «Стальконструкция» за период 2020-2022 гг. составляет 133,32 руб. – т.е. 1 рубль, вложенный организацией в основные средства, приносит ей в среднем за период исследования 133,32 рублей выручки от выполнения СМР.

Показатель фондоёмкости, являющийся по порядку расчета обратным по отношению к показателю фондоотдачи, соответственно, снижается: на 0,01 руб. в 2021 г. к уровню 2020 г. и составляет всего 0,01 руб. Фактически, на протяжении трех лет положительная динамика фондоотдачи и отрицательная - фондоёмкости свидетельствуют о том, что использование основных фондов приносит организации все больше выручки и становится все более эффективным. А это говорит в пользу повышения эффективности управления основными средствами.

Наибольший показатель фондовооружённости труда в организации выявлен в 2021 году – он составляет 12,1 тыс. руб. на 1 среднесписочного работника ООО «Стальконструкция». Уровень фондорентабельности основных средств данной организации на протяжении 2020-2022 гг., за счёт положительной динамики прибыли от продажи и снижения среднегодовой стоимости основных средств стабильно повышается. Относительный прирост данного показателя составляет 5,1 раз в 2022 г к уровню 2020 г. Это говорит о том, что в 2022 г. по сравнению с 2020 г. на 1 рубль остаточной стоимости основных средств получено в 5,1 раза больше прибыли от продажи. А это, безусловно, оценивается положительно, т.к. говорит в пользу роста эффективности использования основных средств организации и повышения качества управления её основным капиталом.

Перейдем к оценке эффективности управления оборотным капиталом организации и анализу эффективности использования её оборотных активов.

Сводные результаты расчетов в рамках анализа эффективности управления средствами оборотного капитала в целом и по группам оборотным активов представим в виде таблицы 2.11 с целью анализа их динамики за период исследования.

Таблица 2.11 - Анализ эффективности использования по группам оборотных активов ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	Значение показателя за год			Абсол. прирост	
	2020	2021	2022	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.
1	2	3	4	5	6
1. Выручка от продажи, тыс. руб.	17884	28875	35794	10991	6919
2. Среднегодовой остаток оборотных активов, тыс. руб.	16072	13308	15362	-2764	2054
3. Среднегодовые остатки запасов, тыс. руб.	870	435	48	-435	-387
4. Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	14652	10689	16975	-3963	6286
5. Среднегодовые остатки денежных средств, тыс. руб.	550	2184	2184	1634	0
6. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, в т.ч.:	1,11	2,17	2,33	1,06	0,16
- запасов	20,56	66,38	745,71	45,82	679,33
- дебиторской задолженности	1,22	2,70	2,11	1,48	-0,59
- денежных средств	32,52	13,22	16,39	-19,3	3,17
7. Срок 1 оборота оборотных средств (в днях), в т.ч.	324	166	155	-158	-11
- запасов	18	5	1	-13	-4
- дебиторской задолженности	295	133	171	-162	38
- денежных средств	11	27	22	16	-5

Рассчитанные значения коэффициентов оборачиваемости активов (строка 6 таб. 2.11) как в целом по оборотным активам, так и по их группам на протяжении периода исследования демонстрирует положительную динамику – значение коэффициента в целом по оборотным активам последовательно растет: в 2021 году на 1,06 пункта, (в 2022 г. – еще на 0,16 пункта). Это обуславливает снижение срока 1 оборота активов на 158 дней в 2021 г. (в 2022 г. – еще на 11 дней), повышая скорость их оборачиваемости, а, значит, несет положительный экономический эффект для организации. За

счет роста скорости оборота условно высвобождено средств оборотного капитала на сумму 12673 тыс. руб. в 2021 г. и на сумму 1094 тыс. руб. в 2022 г. в сравнении с 2020 г. (таблица 2.12). Это характеризует повышение качества управления оборотными активами в целом в течение периода исследования, и, безусловно, оценивается положительно.

Таблица 2.12 – Оценка экономического эффекта от динамики оборачиваемости оборотных активов ООО «Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Показатель	Период сравнения	
	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.
1	2	3
Объем условно вовлеченных (+) или высвобожденных (-) средств, тыс. руб., в том числе:	-12673	-1094
- запасов	-1043	-398
- дебиторской задолженности	-12994	+3778
- денежных средств	+1283	-497

По группам оборотных активов ситуация выглядит следующим образом:

- на 13 дней в 2021 году по сравнению с 2020 годом снизился срок оборота запасов, что повлекло за собой условную экономию средств оборотного капитала на сумму 1043 тыс. рублей. В 2022 году к уровню 2021 года снижение срока оборота запасов составило еще 4 дня, за счет чего условная экономия оборотных средств составила еще 398 тыс. рублей.

- Динамика показателей, характеризующих эффективность управления дебиторской задолженностью также является в целом позитивной: в течение 2021 г. на 162 дня снижается срок одного ее оборота и за счет этого условная экономия средств оборотного капитала составляет 12994 тыс. руб. Но в 2022 г. за счет роста срока оборота дебиторской задолженности на 38 дней в оборот условно дополнительно вовлекается 3778 тыс. рублей. Тем не менее, срок оборота дебиторской задолженности в 2022 г. на 124 дня ниже, чем в

2020 и за счет этого условная экономия оборотных средств составляет 12329 тыс. рублей.

- Негативная динамика выявлена в отношении управления денежными средствами: их балансовый остаток на протяжении периода исследования растет, опережая темп прироста выручки от продажи. Это повлекло за собой повышение срока 1 оборота денежных средств на 16 дней в 2021, за счет чего в оборот условно дополнительно вовлечено 1283 тыс. рублей. Срок оборота денежных средств в 2022 г. составил 22 дня, это на 11 дней больше уровня 2020 года и условное дополнительное вовлечение средств в оборот из-за этого составляет 1094 тыс. руб.

Общий вывод по итогам работы над данными, представленными в таблицах 2.11 и 2.12 таков: ООО «Стальконструкция» стало более эффективно управлять средствами оборотного капитала, и активами, в которые он вложен в течение периода исследования, что свидетельствует о применении эффективной политики управления оборотным капиталом со стороны менеджмента организации. Тем не менее, её руководству необходимо пересмотреть политику управления дебиторской задолженностью, т.к. слишком высокий срок её погашения (171 день) влечет условный отток средств оборотного капитала в 2022 г. к уровню 2021 г. в сумме 3778 тыс. рублей.

Перейдем к анализу влияния факторов на рентабельность средств оборотного капитала в течение периода исследования. Анализ проведем методом цепных подстановок по модели, выраженной формулой:

$$ROA = R_{пр} * K_{об} \quad (2.2)$$

где: ROA - рентабельность оборотных активов;

$R_{пр}$ - рентабельность продаж; $K_{об}$ - коэффициент оборачиваемости оборотных активов.

Результаты представлены в виде таблицы 2.13. Динамика эффективности использования оборотных активов, выражающая эффективность управления средствами оборотного капитала за период 2020-

2022 г. характеризуется следующими данными: на повышение рентабельности оборотных активов в 2021 году по сравнению с 2020 годом наиболее позитивное влияние оказало повышение рентабельности продаж, - за счет этого рентабельность оборотных активов повысилась на 70,82%. И влияние такого фактора, как рост оборачиваемости оборотных активов, оказалось положительным, - за счет него рентабельность оборотных активов выросла еще на 4,12%.

Таблица 2.13 - Расчет влияния факторов на изменение рентабельности оборотных средств за 2020-2022 гг.

Показатель	Год			Абсол. изменение, +/-	
	2020	2021	2022	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.
1	2	3	4	5	6
1. Среднегодовые остатки оборотных активов (ОА)	16072	13308	15362	-2764	2054
2. Выручка от продаж, тыс. руб. (В)	17884	28875	35794	10991	6919
3. Прибыль от продаж, тыс. руб. (П)	11949	19840	22140	7891	2300
4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Коб = В / ОА)	1,11	2,17	2,33	1,06	0,16
5. Рентабельность продаж, % (R = П / В)	66,81	68,71	61,85	1,9	-6,86
6. Рентабельность оборотных активов, % (ROA = П / ОА)	74,16	149,1	144,11	74,94	-4,99
7. Прирост (уменьшение) рентабельности оборотных активов – всего, % в том числе за счет изменения:	*	*	*	74,94	-4,99
а) рентабельности продаж $\Delta ROA(R_{пр})$				+70,82	+10,99
б) коэффициента оборачиваемости оборотных активов ROA(Коб)				+4,12	-15,98

Негативная динамика рентабельности оборотных активов (снижение на 4,99%) в 2022 г. к уровню 2021 г. на 10,99% обеспечена ростом рентабельности продаж. Но за счет снижения срока 1 оборота оборотных активов снижение их рентабельности составило 15,98%. Негативное влияние данного фактора на результирующий показатель оказалось решающим.

Тем не менее, в течение периода исследования ООО «Стальконструкция» стало более эффективно использовать свои оборотные

активы, - это выражено ростом их рентабельности (в 2022 г. к уровню 2020 года на 69,95%), снижением срока оборота и условной экономией средств оборотного капитала. Данные факты свидетельствуют о наличии достаточно продуктивной системы управления оборотными активами данной организации.

По итогам работы над данным разделом можно сделать следующие выводы: ООО «Стальконструкция» в течение периода с 2020 по 2022 гг. все более эффективно использует средства собственного и совокупного капитала. Об этом свидетельствует динамика показателей рентабельности по видам капитала. Тем не менее, факт низкой маневренности собственного капитала говорит о неиспользовании организацией возможностей для расширения масштабов своей рыночной деятельности и дальнейшего роста показателей финансовых результатов – выручки и чистой прибыли.

Организация достаточно эффективно управляет своими основными средствами, - на это указывает рост их фондоотдачи и фондорентабельности. Растет рентабельность и эффективность использования оборотных активов. Происходит это за счет снижения срока их оборота, что говорит в пользу достаточно эффективного управления средствами оборотного капитала.

Таким образом, основные резервы роста эффективности управления финансовыми ресурсами ООО «Стальконструкция» заложены в части использования ее собственного капитала. На разработку мероприятий по повышению эффективности использования организацией своих финансовых ресурсов направлена следующая глава выпускной квалификационной работы.

3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ООО «СТАЛЬКОНСТРУКЦИЯ»

Положительная динамика эффективности использования финансовых ресурсов организации достигается путем более интенсивного использования её активов и капитала через повышение их оборачиваемости и рентабельности. При этом обязательным условием роста оборачиваемости активов и капитала служит опережающий темп прироста выручки от продажи над приростом используемых в финансово-хозяйственной деятельности ресурсов. А непреложным условием роста рентабельности активов и капитала является опережающий прирост прибыли от продажи. Наглядно это представлено на рисунке 3.1.

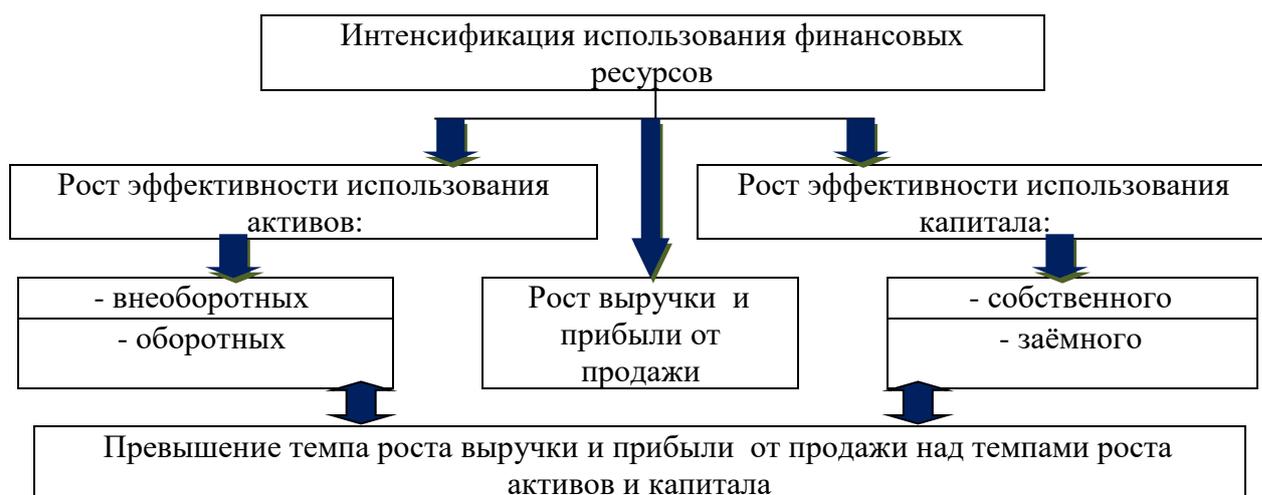


Рисунок 3.1 – Направления роста эффективности использования финансовых ресурсов организации

Следовательно, разработка мероприятий по повышению эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Стальконструкция» должна вестись в двух направлениях – через повышение эффективности использования её активов и через рост эффективности использования капитала данной организации.

По итогам проведённого в предыдущей главе выпускной квалификационной работы анализа эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Стальконструкция», выявлено, что:

1) данная организация обладает высокой финансовой устойчивостью вследствие практически полного финансирования своей деятельности за счёт собственного капитала. По состоянию на конец 2022 года его доля в составе источников финансирования составила 98%, а в составе заёмных источников – только текущая кредиторская задолженность. Собственный капитал практически полностью представлен накопленной нераспределённой прибылью.

2) Практически такой же объём составляют средства дебиторской задолженности, которая по состоянию на конец 2022 года на 95% представлена задолженностью ЗАО «Рубцовский молочный завод». Данная задолженность является текущей, краткосрочной, обусловленной особенностями политики головной компании по работе с поставщиками и подрядчиками, - полный расчёт за проведённые строительные-монтажные работы производится по истечении 70 календарных дней со дня подписания Акта выполненных работ. ЗАО «Рубцовский молочный завод» является постоянным заказчиком исследуемой организации, доля выручки, получаемой от данного заказчика в среднем за период с 2020 по 2022 гг. составляет 85% в общем её объёме. Поскольку данное предприятие оплачивает проведённые на его территории строительные-монтажные работы всегда чётко в сроки, оговоренные контрактами, дебиторская задолженность в сумме 28378 тыс. руб. является достаточно ликвидным активом со сроком инкассации до 70 календарных дней. Следовательно, в распоряжении ООО «Стальконструкция» находятся средства порядка 29 млн. рублей нераспределённой прибыли, которые могут и должны быть направлены на дальнейшее развитие данной организации и расширение масштабов её рыночной деятельности.

Одним из таких направлений, безусловно, является расширение географии деятельности данной организации, поскольку её профильным направлением является промышленный монтаж стальных и железобетонных конструкций. Это могут быть навесные пешеходные переходы, стальные каркасы промышленных и жилых зданий и пр. Интенсификация финансирования сельскохозяйственной отрасли в последние годы также открывает широкие возможности для строительно-монтажных организаций по монтажу стальных каркасов при строительстве крупных животноводческих комплексов и прочих конструкций. Для поиска и реализации новых проектов необходима интенсивная работа в разных направлениях:

- расширение штата и повышение квалификации персонала организации. В настоящее время проблема квалифицированных кадров рабочих строительных специальностей (для нашей организации – сварщиков и монтажников) стоит особенно остро;

- обновление парка специализированной техники. Средний срок использования единицы техники в ООО «Стальконструкция» составляет 14 лет. Техника изношена на 90% и количество простоев для проведения необходимого текущего и капитального ремонта на протяжении последних трёх лет увеличивается. Это является серьёзной проблемой, требующей незамедлительного решения, т.к. в пределах города передвижение техники по объектам строительства осуществляется, а выезды на объекты за его пределы уже являются невозможными, вследствие высокого риска поломок в пути, простоев и дополнительных расходов на её ремонт.

Основой политики управления основными средствами в ООО «Стальконструкция» в течение 2020-2022 гг. являлось финансирование их текущего и капитального ремонта. Закупка крупной и дорогостоящей строительной техники взамен изношенной устаревшей не проводилась. Руководством организации в 2020 г. было принято решение о приостановлении расширения парка строительной техники и транспорта до

стабилизации экономических условий и повышения платежеспособного спроса со стороны физических и юридических лиц на строительномонтажные работы, выполняемые организацией. Получился «замкнутый круг» - руководство ждёт больших заказов и уже под них готово рассматривать вопрос о покупке новой техники, а участие в конкурсах на крупные объекты предполагает наличие определённого количества единиц специализированной техники. Таким образом, обновление парка строительной техники является приоритетным направлением, позволяющим мобилизовать финансовые ресурсы ООО «Стальконструкция» для дальнейшего поступательного развития данной организации, как субъекта рыночных отношений. Рассмотрим его более подробно.

В настоящее время организация располагает 6 единицами строительной техники и транспорта. Наиболее часто при выполнении строительномонтажных работ используются:

- кран грузоподъемностью 6,5 тонн «Ивановец» (срок эксплуатации по состоянию на конец 2022 года – 14 лет, проведено 2 капитальных ремонта),
- кран грузоподъемностью 35 тонн «ZOOMLION»(срок эксплуатации – 15 лет, проведён 1 капитальный ремонт).

На данные транспортные средства наиболее часто поступают заказы на почасовую аренду, поэтому их замена целесообразна в первую очередь, в том числе и в целях обеспечения роста выручки и прибыли от продажи (Таблица 3.2). Проведенное исследование поставщиков специализированной техники российского производства по сайтам официальных дилеров позволило выявить оптимальное соотношение по цене, срокам поставки, суммам предоставленных за единовременную оплату скидок (без оформления кредитного или лизингового договоров) и стоимости доставки у дилера ООО «РусСпецАвто» [46]. Данные представлены в Таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Стоимость закупки специализированной техники в рамках обновления основных средств ООО «Стальконструкция» по состоянию на 01.02.2024 [46]

Наименование объекта основных средств	Стоимость с учётом доставки и предоставляемых скидок, тыс. руб.
1	2
Автокран «Ивановец» КС-35714 УРАЛ 5557 (грузоподъёмность до 16 тонн)	5755
Автокран «Ивановец» КС-55735-6 КАМАЗ 6540 (грузоподъёмность до 35 тонн)	8350
Итого	14105

Расценки за 1 час аренды специализированной техники в Таблице 3.1. приведены с учётом расценок на автокраны аналогичной грузоподъёмности в г.Рубцовске по состоянию на 01.02.2024 [47]. Плановое количество часов аренды в год принято равным количеству машино-смен простоев автокранов в 2022 году по причине проведения внепланового ремонта (57 машино-смен – малый автокран и 69 машино-смен – автокран с большей грузоподъёмностью) и продолжительности машино-смены – 8 машино-часов. Таблица 3.2 - Расчет плановой суммы доходов от почасовой аренды строительной техники

Наименование основных средств	Стоимость 1 часа аренды, руб.	Плановое кол-во часов аренды в год	Доходы от аренды, руб.
1	2	3	4
Автокран «Ивановец» КС-35714 УРАЛ 5557 (грузоподъёмность до 16 тонн)	2600	456	1185600
Автокран «Ивановец» КС-55735-6 КАМАЗ 6540 (грузоподъёмность до 35 тонн)	4200	552	2318400
ИТОГО	*	928	3296000

На основании расчета, проведенного по оптовым ценам топливной компании «Роснефть-Алтайнефтепродукт» г.Рубцовска [49] и нормативов расхода дизельного топлива на 1 машино-час работы по видам специализированной техники выявлено, что сумма затрат на ГСМ (дизельное топливо) при аренде строительной техники составит 487168 руб.

Предлагаемые к приобретению автокраны относятся к 5 амортизационной группе (срок полезного использования - 7-10 лет). Соответственно, норма амортизации, рассчитываемая линейным способом в соответствии с положениями Учётной политики организации на 2022 год составляет 14,3% в год. Поскольку ООО «Стальконструкция» применяет упрощённую систему налогообложения с налоговой базой «доходы», расчёт суммы амортизации автокранов производится только для целей бухгалтерского учёта.

Таблица 3.3 – Расчёт суммы амортизации спец.техники для целей бухгалтерского учёта

Наименование основных средств	Стоимость с учётом доставки и предоставляемых скидок, тыс. руб.	Норма амортизации в год, %	Сумма амортизации в год, тыс. руб.
1	2	2	3
Автокран «Ивановец» КС-35714 УРАЛ 5557 (грузоподъёмность до 16 тонн)	5755	14,3	823
Автокран «Ивановец» КС-55735-6 КАМАЗ 6540 (грузоподъёмность до 35 тонн)	8350	14,3	1194
ИТОГО	14105	*	2017

Расчет общей суммы расходов на аренду (в плановой оценке) представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Расчёт суммы общих затрат на аренду

Статья затрат	Сумма затрат, руб.	Кол-во машино-часов	Сумма затрат в расчете на 1 машино-час
1	2	3	4
1. Оплата труда по сдельным расценкам	192000	928	206,89
2. Отчисления на социальное страхование по ставке 30,2% с фонда оплаты труда	57984	928	62,50
3. Материальные затраты	487168	928	524,97
4. Амортизация	2017000	928	2173,49
Итого	2754152	928	2967,84

По данным таблицы 3.4 видно, что сумма расходов на 1 машино-час работы специализированной техники составляет 959,83 руб./час, а общая сумма затрат на плановый объем времени ее аренды составляет 1903744 рубля.

Расчет экономического эффекта от реализации такого направления, как «почасовая аренда специализированной строительной техники» представлен в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Расчёт планового экономического эффекта от предоставления в аренду строительной техники

Наименование показателя	Общая сумма, тыс. руб.
1	2
1. Общая сумма доходов от аренды строительной техники (таб. 2.16)	3296
2. Общая сумма расходов (таб. 2.26)	2754
3. Доходы от аренды за вычетом расходов на аренду (1. – 2.)	542
4. Сумма единого налога, взимаемого в связи с применением УСНО (по ставке 6%)	198
5. Сумма единого налога, взимаемого в связи с применением УСНО, скорректированный на сумму страховых взносов	135
6. Прибыль от аренды строительной техники (3. – 4.)	407

Расчёт планового экономического эффекта от внедрения предложенных мероприятий по росту эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Стальконструкция» представлен в таблице 3.5. Рост выручки от продажи запланирован в сумме дополнительных доходов от передачи в аренду специализированной техники (в относительном выражении на 9,2%).

Плановая динамика себестоимости в сумме 2754 тыс. руб. (на 49,3%) обусловлена суммой расходов на передачу в аренду автокранов (Таблица 3.4). Плановое повышение суммы чистой прибыли должно составить 412 тыс. руб. (или на 1,96%).

Таблица 3.5 - Расчёт экономического эффекта от внедрения предложенных мероприятий

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение	
			Абсолютное	Относительное, %
1	2	3	4	5
1. Выручка от продажи, тыс. руб.	35794	39090	3296	9,2
2. Себестоимость, тыс. руб.	5591	8345	2754	49,3
3. Управленческие расходы, тыс. руб.	8063	8063	-	-
4. Прочие доходы, тыс. руб.	-	-	-	-
5. Прочие расходы, тыс. руб.	71	71	-	-
6. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	22069	22611	542	2,5
7. Единый налог, взимаемый в связи с применением УСНО	994	1129	135	13,6
8. Чистая прибыль, тыс. руб.	21070	21482	412	1,96

Таким образом, внедрение предложенных мероприятий по обновлению своих средств позволит ООО «Стальконструкция» повысить эффективность использования своих финансовых ресурсов, обеспечить дальнейшее развитие и рост эффективности своей коммерческой деятельности, как в части выполнения строительно-монтажных работ, так и по сопутствующим основной деятельности направлениям.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Максимальная эффективность использования организацией имеющихся в её распоряжении финансовых ресурсов является основой успешности её рыночной деятельности. В первой главе выпускной квалификационной (бакалаврской) работы проведена систематизация теоретических аспектов в контексте темы исследования: раскрыто содержание понятия «финансовые ресурсы», рассмотрены особенности проведения анализа их эффективности и нюансы управления ими.

Вторая глава исследования носит практическую направленность – раскрыта специфика рыночной деятельности ООО «Стальконструкция». Основным видом деятельности данной организации является выполнение строительно-монтажных работ – строительство зданий и сооружений, как промышленных, так и жилых, на основе стальных и железобетонных каркасов. Проведённое исследование показало, что организация финансирует свою деятельность преимущественно за счёт собственного капитала, не прибегая к таким заёмным источникам, как кредиты и займы. Высокий объём накопленной нераспределённой прибыли обеспечивает её, с одной стороны, высокий уровень финансовой устойчивости и безопасности, но с другой существенно сокращает маневренность капитала.

Причиной низкой оборачиваемости активов организации является большой объём дебиторской задолженности. Она не является просроченной, т.к. сроки её инкассации напрямую зависят от условий договоров подряда с одним из наиболее крупных и постоянных заказчиков организации – ЗАО «Рубцовский молочный завод». Тем не менее, доля дебиторской задолженности по состоянию на конец 2022 года составляет в активах организации 97%, обладая при этом высокой ликвидностью в силу обеспеченности данной задолженности гарантиями возврата на основании заключённых контрактов.

Наряду с вышеизложенным проведённое исследование выявило высокую степень изношенности парка специализированной техники, которая не только используется на объектах строительства, но и сдаётся в почасовую аренду, т.е. должна служить дополнительным источником доходов для организации. Высокая степень изношенности всех транспортных средств, таких, как: грузовые автомобили, автокраны и манипулятор делают данные объекты основных средств не средствами пополнения доходов организации, а объектами, требующими дополнительных расходов, как временных, так и финансовых – на проведение их текущего и капитального ремонта.

Таким образом, в основу рекомендаций, направленных на рост эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Стальконструкция» ложатся мероприятия по обновлению её парка строительной техники. К приобретению за счёт собственных средств (нераспределённой прибыли с одной стороны и средств дебиторской задолженности после их инкассации – с другой стороны) предложены два автокрана различной грузоподъёмности. С учётом фактических временных затрат на ремонт аналогичных основных средств в 2022 году рассчитано время и уровни доходов и расходов на передачу данных основных средств в почасовую аренду. Реализация данного направления позволит организации не только повысить эффективность использования своих активов и капитала, но и увеличить размер чистой прибыли. Таким образом достигаются необходимые условия роста эффективности использования финансовых ресурсов организации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // Справочно-правовая система «Консультант плюс». - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (Федеральный закон от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант плюс». - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/
3. Налоговый кодекс РФ, часть 1 (Федеральный закон от 31 июля 1998 года № 146-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант плюс». - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/
4. Налоговый кодекс РФ, часть 2 (Федеральный закон от 5 августа 2000 года № 117-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант плюс». - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/
5. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 04.11.2022) // Справочно-правовая система «Консультант плюс». - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/
6. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011. // Справочно-правовая система «Консультант плюс». - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/
7. Федеральный закон «О саморегулируемых организациях» от 01.12.2007 N 315-ФЗ (последняя редакция) // Справочно-правовая система «Консультант плюс». – Электронный ресурс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_72967/

8. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 19.04.2019) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) // Справочно-правовая система «Консультант плюс». - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/
9. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ № 4/99 (Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)»). - [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/
10. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / О.И. Аверина, В.В. Давыдов, Н.И. Лушенкова. – М.: КноРус, 2020. – 432 с.
11. Арабян, К.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями: учебное пособие / К.К. Арабян. - М.: КНОРУС, 2021. - 304 с.
12. Балабанов, Т.И. Основы финансового менеджмента: Учебное пособие. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2020. – 526 с.
13. Бороненкова, С.А. Комплексный экономический анализ в управлении предприятием. Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - М.: Форум, Инфра-М, 2021. - 352 с.
14. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Стальконструкция» // Справочно-правовая система «Центр раскрытия корпоративной информации «Интерфакс». - [Электронный ресурс]. – URL: <https://e-ecolog.ru/buh/2209019906>
15. Веснин, В.Р. Основы менеджмента: Учебник / В.Р. Веснин. – М.: Проспект, 2020. – 320 с.
16. Власов, В.В. Оптимизация структуры финансовых ресурсов промышленных предприятий в механизме рыночной экономики / В.В.

- Власов, С.С. Илюхина // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). - 2021. - № 4. - С. 325–329.
17. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / М.В. Воронина. – М.: Дашков и К, 2023. – 400 с.
18. Гаврилова, А.Н. Финансовый менеджмент / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов. – М.: КноРус, 2020. – 368 с.
19. Дмитриева, И.М. Бухгалтерский учёт и аудит. Учебное пособие / И.М. Дмитриева. – М.: Юрайт, 2021. – 306 с.
20. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: «Дело и Сервис», 2020. - 336 с.
21. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства. - [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.nalog.gov.ru/opendata/7707329152-rsmp/>
22. Екимова, К.В. Финансовый менеджмент: Учебник для прикладного бакалавриата / К.В. Екимова, И.П. Савельева. – Люберцы: Юрайт, 2023. – 382 с.
23. Загородников, С.В. Финансовый менеджмент. Краткий курс / С.В. Загородников. – М.: Окей-книга, 2021. – 176 с.
24. Зайков, В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация / В.П. Зайков, Е.Д. Селезнева, А.В. Харсеева. – М.: Вуз-книга, 2020. – 340 с.
25. Казакова, Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании: Учебное пособие / Н.А. Казакова. – М.: ФиС, ИНФРА-М, 2020. – 336 с.
26. Калмыкова, Я.Н. Сущность прибыли и пути ее повышения на предприятии // Электронный научно-практический журнал «Экономика и менеджмент инновационных технологий». - № 11 (92). - Ноябрь 2021 [Электронный ресурс] – URL: <http://www.ekonomika.nauka.ru>
27. Карасёва, И.М. Финансовый менеджмент: учеб.пособие / под ред. Ю.П. Анискина. – М.: Омега-Л, 2020. – 335 с.

28. Кибалов, А.О. Повышение эффективности использования финансовых ресурсов на предприятии / А.О. Кибалов // IX Международная студенческая конференция «Студенческий научный форум – 2022». - [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.scienceforum.ru/2022/>
29. Клишевич, Н.Б. Финансы организаций. Менеджмент и анализ / Н.Б. Клишевич. - М.: КноРус, 2021. - 304 с.
30. Кобозева, В.К. Сравнительный анализ методических подходов к оценке эффективности использования финансовых ресурсов: Доклад / В.К. Кобозева // X Всероссийская научно-практическая конференция молодых ученых с международным участием «Россия молодая – 2022». - [Электронный ресурс]. – URL: <http://science.kuzstu.ru/wp-content/>
31. Ковалёв, В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалёв. – М.: Финансы и статистика, 2021. – 768 с.
32. Ковалёв, В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учебное пособие / В.В. Ковалёв. – М.: Проспект, 2021. – 362 с.
33. Клочкова, Е.Н. Экономика предприятия / Е.Н. Клочкова, В.И. Кузнецов, Т.Е. Платонова. – М.: Юрайт, 2020. – 448 с.
34. Коротков, Э.М. Менеджмент: учебник для бакалавров / Э.М. Коротков. – Москва: Юрайт, 2020. – 640 с.
35. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К°, 2021. – 248 с.
36. Круглова, Н.Ю. Правовое регулирование коммерческой деятельности / Н.Ю. Круглова. – М.: Юрайт, 2020. – 304 с.
37. Лисицына, Е.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина. – М.: Инфра-М, 2020. – 304 с.
38. Лысов, И.А. Понятие, сущность и значение финансовых результатов предприятия / И.А. Лысов. - [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.ciberleninka.ru>

39. Мельникова, Т.В. Формирование эффективного механизма управления основными средствами предприятия / Т.В. Мельникова // Микроэкономика. – 2022. - № 9. – С. 27-33
40. Новикова, С.В. Современное назначение отчета о финансовых результатах в соответствии с российскими и международными стандартами / С.В. Новикова // «Современные научные исследования и инновации». - [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.ekonomika.nauka.ru>
41. Рузавин, А.Е. Особенности организации и управления коммерческой деятельностью строительной организации / А.Е. Рузавин // Экономика и менеджмент инновационных технологий. - 2021. - № 1. - [Электронный ресурс]. – URL: <https://ekonomika.snauka.ru/2020/01/16904>
42. Румянцева, Е.Е. Экономический анализ. Учебник и практикум для вузов / Е.Е. Румянцева. – М.: Юрайт, 2022. – 382 с.
43. Рынок E-commerce в России: анализ, прогнозы и потенциал для бизнеса. - [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.ashmanov.com/education/articles/rynok-e-commerce-v-rossii-analiz-prognozy-i-potentsial-dlya-biznesa/>
44. Савицкая, Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий АПК / Г.В. Савицкая. – Новое знание, 2019. – 516 с.
45. Специализированная техника. Каталог РусСпецАвто. - [Электронный ресурс]. – URL: <https://russpecavto.ru/katalog/avtokrany/avtokrany-ivanovets-16-tonn/>
46. Услуги и аренда спец.техники в г.Рубцовске. - [Электронный ресурс]. – URL: https://www.avito.ru/rubtsovsk/predlozheniya_uslug/transport_perevozki/arenda_s_petstekhniki/
47. Усманова, О.С. Факторы повышения эффективности использования финансовых ресурсов предприятия: Доклад / О.С.Усманова // Национальный исследовательский Томский политехнический университет. - [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.lib.tpu.ru/fulltext/c>

48. Цены оптовых поставок дизельного топлива. Роснефть-Алтайнефтепродукт. - [Электронный ресурс]. – URL: <https://rosneft-opt.ru/168843>
49. Яркина, Т.В. Основы экономики предприятия: Краткий курс / Т.В. Яркина. — М.: Российский гуманитарный интернет-университет (РГИУ), 2021. – 185 с.
50. The Conceptual Framework for Financial Reporting. - [Электронный ресурс]. – URL: <https://mailmsfo.ru/index.php/msfo-na-anglijskom>

ПРИЛОЖЕНИЕ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Сравнительно-аналитический баланс ООО «Стальконструкция»

за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	На отчетную дату			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп изменения, %	
	2020г., тыс.руб	2021г., тыс.руб	2022г., тыс.руб	2021-2020	2022-2021	2021/2020	2022/2021
1	2	3	4	5	6	7	8
АКТИВ							
Нематериальные активы	-	4	-	4	-	-	-
Основные средства	643	54	207	-589	153	8,40	383,33
Итого внеоборотные активы	643	58	207	-585	149	9,02	356,90
Запасы	870	-	96	-870	96		
Дебиторская задолженность	16502	4876	29074	-11626	24198	29,55	596,27
Денежные средства и денежные эквиваленты	703	3665	702	2962	-2963	521,34	19,15
Итого оборотные активы	18075	8541	29872	-9534	21331	47,25	349,75
БАЛАНС	18718	8599	30079	-10119	21480	45,94	349,80
ПАССИВ							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10	-	-	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	17239	8366	29437	-8873	21071	48,53	351,86
Итого собственный капитал	17249	8376	29447	-8873	21071	48,56	351,56
Кредиторская задолженность	1469	223	632	-1246	409	15,18	283,41
Итого заемный капитал	1469	223	632	-1246	409	15,18	283,41
БАЛАНС	18718	8599	30079	-10119	21480	45,94	349,80

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Сравнительно-аналитический отчет о финансовых результатах ООО

«Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	На отчетную дату			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп изменения, %	
	2020г., тыс.руб	2021г., тыс.руб	2022г., тыс.руб	2021-2020	2022-2021	2021/ 2020	2022/ 2021
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	17884	28875	35794	10991	6919	161,5	124,0
Себестоимость продаж	515	3175	5591	2660	2416	616,5	176,1
Валовая прибыль (убыток)	17369	25700	30203	8331	4503	148,0	117,5
Управленческие расходы	5420	5860	8063	440	2203	108,1	137,6
Прибыль (убыток) от продаж	11949	19840	22140	7891	2300	166,0	111,6
Прочие расходы	26	23	71	-3	48	88,5	308,7
Прибыль (убыток) до налогообложения	11922	19817	22069	7895	2252	166,2	111,4
Налог на прибыль	540	862	994	322	132	159,6	115,3
Чистая прибыль (убыток)	11382	6294	21070	-5088	14776	55,3	334,8

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Сравнительно-аналитический отчет о движении капитала ООО

«Стальконструкция» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	На отчетную дату			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп изменения, %	
	2020г., тыс.руб	2021г., тыс.руб	2022г., тыс.руб	2021-2020	2022-2021	2021/2020	2022/2021
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на начало года, всего, в т.ч.:	13483	17249	8376				
				3766	-8873	127,9	48,6
- Уставный капитал	10	10	10	-	-	100,0	100,0
- нераспределенная прибыль	13473	17439	8366	3966	-9073	129,4	48,0
Увеличение капитала – всего, в т.ч.:	11382	6294	21070				
				-5088	14776	55,3	334,8
- чистая прибыль	11382	6294	21070	-5088	14776	55,3	334,8
Уменьшение капитала, всего, в т.ч.:	7616	15367	-				
				7751	-15367	201,8	-
- нераспределенная прибыль	7616	15367	-	7751	-15367	201,8	-
Величина капитала на конец года, всего, в т.ч.:	17249	8376	29447				
				-8873	21071	48,6	351,6
- Уставный капитал	10	10	10	0	0	100,0	100,0
- нераспределенная прибыль	17439	8366	29437	-9073	21071	48,0	351,9

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Анализ динамики структуры основных средств ООО «Стальконструкция» за
2020-2022 гг.

Наименование вида основных средств	На отчетную дату						Изменение			
	2020г., тыс.руб		2021г., тыс.руб		2022г., тыс.руб		Тыс. руб.		Уд.веса, %	
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	2021 - 2020	2022- 2021	2021- 2020	2022- 2021
1	2	3	4	5	6	7	8	9	11	12
Пассивная часть, в т.ч.:	50	7,8	40	69,0	30	14,5	-10	-10	61,2	-54,5
Здание	50	78	40	69,0	30	14,5	-10	-10	61,2	-54,5
Активная часть, в т.ч.:	593	92,2	18	31,0	177	85,5	-575	159	-61,2	54,5
- Оборудование	-	-	-	-	62	30,0	-	62	-	30,0
- Транспортные средства	590	91,8	18	31,0	115	55,5	-572	97	-60,8	24,5
- Инвентарь и прочие основные средства	3	0,5	-	-	-	-	-3	-	-0,5	-
Итого	643	100	58	100	207	100	-585	149	*	*