



DOI: <https://doi.org/10.15688/jvolsu3.2019.2.11>

UDC 33:658.15
LBC 65.291.93

Submitted: 29.03.2019
Accepted: 29.04.2019

THE COMPREHENSIVE ASSESSMENT METHODOLOGY OF THE DESIGN COMPANY FINANCIAL STABILITY (AS EXEMPLIFIED BY VOLGOGRAD REGION)

Olga S. Oleynik

Volgograd Institute of Management, Branch of the Russian Presidential Academy of National Economy
and Public Administration, Volgograd, Russian Federation

Irina V. Borisova

ООО «Гипросинтез», Volgograd, Russian Federation

Abstract. The article reviews approaches to the comprehensive assessment of the design company financial stability. The methodology comprises logical and mathematics & statistics components. The study focuses on developing a financial stability assessment methodology that fully covers the engineering design specifics. The methodology is a three-step one. The first step consists in the criteria-based systematization of financial stability (financial reliability, financial mobility, financial stability, financial solvency and financial performance). A number of indicators have been defined for each criterion. The indicators characterizing engineering design operations are emphasized. For instance, the Design Management Process Chart has been developed to assess engineering design works for compliance with market needs and design documentation mandatory requirements. At the second step, the optimized ranges of financial stability indicators are calculated and verified. The third step provides the integral assessment of financial stability. The proposed methodology of the design company financial stability comprehensive assessment helps estimate the impact of internal and external factors, calculate financial stability integral indicators and use them to rank the regional design companies, and draw up the potential strategies to ensure financial stability of a business entity. The methodology has been tested on design companies of Volgograd region.

Key words: integral indicator, methodology, assessment, design company, factors, financial stability.

Citation. Oleynik O.S., Borisova I.V. The Comprehensive Assessment Methodology of the Design Company Financial Stability (As Exemplified by Volgograd Region). *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 3, Ekonomika. Ekologiya* [Science Journal of Volgograd State University. Global Economic System], 2019, vol. 21, no. 2, pp. 122-132. (in Russian). DOI: <https://doi.org/10.15688/jvolsu3.2019.2.11>

УДК 33:658.15
ББК 65.291.93

Дата поступления статьи: 29.03.2019
Дата принятия статьи: 29.04.2019

МЕТОДИКА КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРОЕКТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ)

Ольга Степановна Олейник

Волгоградский институт управления – филиал Российской академии
народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, г. Волгоград, Российская Федерация

Ирина Владимировна Борисова

ООО «Гипросинтез», г. Волгоград, Российская Федерация

Аннотация. В статье рассмотрены подходы к комплексной оценке финансовой устойчивости проектных организаций. При разработке методики были использованы логический и математико-статистический научные методы. Целью исследования является разработка методики комплексной оценки финансовой устойчивости организаций, учитывающей специфику проектной деятельности. Методика включает в себя три

этапа. Первый из них заключается в систематизации признаков финансовой устойчивости по критериям (финансовая надежность, финансовая мобильность, финансовая стабильность, финансовая обеспеченность, финансовая результативность). По каждому критерию сформирован набор показателей. Особое внимание уделено индикаторам, учитывающим специфику проектной деятельности организаций, в том числе была разработана карта процесса «Управление проектированием», которая позволяет выявить соответствие работ запросам рынка и обязательным требованиям, предъявляемым к проектной документации. Второй этап состоит в расчете границ оптимальных значений показателей финансовой устойчивости и их анализе. Третий этап включает интегральную оценку финансовой устойчивости. Предложенная методика комплексной оценки финансовой устойчивости проектных организаций позволит выявить влияние внутренних и внешних факторов, рассчитать интегральные показатели финансовой устойчивости и построить рейтинг проектных организаций региона, сформировать возможные стратегические направления обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Методика апробирована на примере проектных организаций Волгоградской области.

Ключевые слова: интегральный показатель, методика, оценка, проектная организация, факторы, финансовая устойчивость.

Цитирование. Олейник О. С., Борисова И. В. Методика комплексной оценки финансовой устойчивости проектных организаций (на примере Волгоградской области) // Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 3, Экономика. Экология. – 2019. – Т. 21, № 2. – С. 122–132. – DOI: <https://doi.org/10.15688/jvolsu3.2019.2.11>

Введение

Проектная деятельность способствует осуществлению сложных комплексных работ, связанных с реконструкцией и техническим перевооружением производств, новым строительством промышленных производств и объектов инфраструктуры государства, модернизацией существующих мощностей и др. [Постановление Правительства от 15.10.2016 № 1050 ... , 2016]. Исходя из этого, оценка финансовой устойчивости проектных организаций актуальна и имеет важное народнохозяйственное значение. Вопросы оценки эффективности системы управления финансовой устойчивостью проектных организаций приобретают особую актуальность ввиду необходимости ускорения темпов инновационного развития проектных организаций, интеграции и растущей потребности в научно-технических разработках, высокой конкуренции и глобализации производственных связей. Многочисленные работы отечественных (М.С. Абрютин, И.Т. Балабанов, Л.А. Богдановская, Л.Т. Гиляровская, А.В. Грачев, А.Ф. Ионова, Е.В. Каранина, В.В. Ковалев, Р.С. Сайфулин, А.Д. Шеремет и др.) и зарубежных (К. Хеддервик, Р. Холт, Ф.Б. Риполь-Сарагоси, Г. Шмален, Д.Д. Хэмптон и др.) ученых, посвященные анализу и оценке финансовой устойчивости организаций, предлагают различные подходы, разные модели и наборы экономических показателей.

Однако проблема оценки финансовой устойчивости проектных организаций, учитывающая специфику их деятельности, до сих пор остается не до конца изученной проблемой. Устойчивость проектной организации в отличие от устойчивости других хозяйствующих субъектов имеет свои особенности, которые обусловлены спецификой деятельности. В первую очередь проектные предприятия являются исполнителями, они не имеют возможности реализовывать готовые проекты, потому работают под заказ, то есть они не могут установить стоимость на выполняемые работы выше стоимости, обозначенной заказчиком, и, как правило, в условиях тендеров им приходится предлагать более низкую стоимость, чтобы быть конкурентоспособными.

Следует отметить, что в настоящее время методики определения финансовой устойчивости предприятия включают в себя только экономическую составляющую в форме коэффициентов, которые рассчитываются на основании бухгалтерского баланса, но абсолютно не затрагивают иные составляющие, рассматриваемые в формах международной отчетности, а проектные предприятия имеют возможность выполнять работы для зарубежных компаний, и в данной ситуации наличие лишь одной экономической составляющей может стать преградой на пути к получению новых международных заказов. Исходя из этого, предлагаемая методика комплексной оцен-

ки финансовой устойчивости построена на систематизации признаков финансовой устойчивости по двум составляющим: экономической и социальной.

Проведение оценки результатов предполагает сопоставление полученных значений коэффициентов с нормативными. Учитывая тот факт, что проектное предприятие имеет свою специфику деятельности, сопоставления стандартных коэффициентов с нормативными будет недостаточно. Проектному предприятию необходимо вести учет результативности процесса работы с субподрядными организациями, учет процесса управления проектированием и учет процесса ведения авторского надзора, что позволит отследить влияние внешних факторов на деятельность проектной организации и скорректировать принятую стратегию развития.

Результаты и обсуждение

В результате проведенного исследования авторами разработана методика комплексной оценки финансовой устойчивости проектных организаций, включающая в себя три этапа:

Первый этап. Систематизация признаков финансовой устойчивости по 5 критериям: финансовая надежность, финансовая мобильность, финансовая стабильность, финансовая обеспеченность, финансовая результативность. По каждому критерию сформирован набор показателей:

1. Финансовая надежность: коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент обеспеченности запасов, коэффициент покрытия инвестиций.

2. Финансовая мобильность: коэффициент мобильности имущества, коэффициент маневренности собственного капитала.

3. Финансовая стабильность: коэффициент автономии, коэффициент краткосрочной задолженности.

4. Финансовая обеспеченность: коэффициент обеспеченности собственными средствами, рост клиентской базы.

5. Финансовая результативность.

5.1. Работа с субподрядными организациями: объем работ, переданный на субподряд; выполнение работы в установленные контрактом сроки; качество документации, раз-

работанной субподрядчиками; рентабельность субподрядных работ.

5.2. Управление проектированием: выполнение работы в установленные контрактом сроки; выполнение работы в первоначально установленные внутренними графиками сроки; получение положительных заключений в экспертных органах; удовлетворенность потребителя.

5.3. Управление авторским надзором: выполнение сроков подготовки ответов на обращения заказчика; сметная стоимость авторского надзора; договорная стоимость авторского надзора.

Всего 20 индикаторов, из них: 8 – коэффициенты наиболее распространенные среди аналитических работ [Методологические рекомендации ... , 2012; Веб-сервис ...]; 12 – новые индикаторы, учитывающие специфику проектной деятельности организаций, предложенные авторами. Рассмотрим подробнее отдельные показатели, которые, на наш взгляд, следует пояснить.

Рост клиентской базы = $\frac{\text{Сумма по договорам анализируемого периода}}{\text{Сумма по договорам прошлого периода}}$

Объем работ, переданных на субподряд = $\frac{\text{Объем работ, переданных на субподряд на данный период}}{\text{Объем работ, выполненных проектной организацией за тот же период, \%}}$

«Качество документации, выполненной субподрядчиками», так как этот показатель требует дополнительного контроля в связи с тем, что до тех пор пока разработанная документация не будет принята заказчиком, оплата за выполнение работы не будет произведена, и в данной ситуации проектное предприятие несет обязательства как перед основным заказчиком (передача выполненных работ по графику), так и перед субподрядчиком (оплата выполненных работ). Для проектной организации чем меньше работ передано субподрядным организациям, тем лучше, так как передача работ влечет за собой отток денежных средств с предприятия. Качество документации, разработанной субподрядчиками, рассчитывается на основании балльной оценки продукции поставщика (субподрядчика). Балльная оценка продукции поставщика (субподрядчика) составляется экспертами проек-

тной организации. Проектная организация должна оценить работу каждого субподрядчика в отдельности и среднее значение по всем субподрядчикам будет являться показателем качества разработанной продукции.

Если все контракты за данный период выполнены субподрядными организациями в установленные сроки, то процент выполнения составляет 100 %, если имеются срывы сроков, тогда критерий рассчитывается следующим образом:

Выполнение работ в установленные контрактом сроки = $\frac{\text{Общая сумма, выделенная на субподряд} - (\text{Сумма по сорванным контрактам} / \text{Общая сумма, выделенная на субподряд})}{100}$, %.

Результативность процесса «Работа с субподрядными организациями» влияет на такие показатели финансовой устойчивости, как коэффициент соотношения собственных и заемных средств, коэффициент обеспеченности запасов, коэффициент покрытия инвестиций, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными средствами, так как при расчете этих показателей учитываются собственные средства предприятия, а передача работ субподрядным организациям снижает объем собственных средств.

Авторами разработана Карта процесса «Работа с субподрядными организациями», которая позволяет вести ежегодный контроль показателей, зависящих от совместной работы с субподрядными организациями, а также осуществлять сравнительный экономико-финансовый анализ результативности процессов в динамике, выявить влияние внешних факторов на деятельность проектного предприятия, прогнозировать деятельность предприятия на перспективу и вносить коррективы в стратегию организации. Карта включает следующие показатели: Объем работ, переданный на субподряд; Выполнение работы в установленные контрактом сроки; Качество документации, разработанной субподрядчиками; Рентабельность субподрядных работ.

Оценка результативности процесса «Работа с субподрядными организациями» была

апробирована на одной из проектных организаций Волгоградской области (ООО «Гипросинтез»). На примере данных, полученных в 2016 г., была построена карта оценки результативности рассматриваемого процесса. За 2016 г. на данном проектом предприятии объем, переданный на субподряд, составил 9,64 %. Выполненные работы в установленные контрактом сроки составили 100 %. Качество разработанной субподрядчиками документации составило 4,52 по пятибалльной шкале. Рентабельность субподрядных работ составила 0 %, что связано с тем, что финансов на субподряд было потрачено ровно столько, сколько изначально запланировано. Оценка результативности процесса «Работа с субподрядными организациями» позволяет построить прогноз, если оценка ведется ежегодно. На основе этих показателей можно выявить слабые стороны предприятия, например, если предприятие привлекает слишком много субподрядных организаций, то возможно следует задуматься о компетентности персонала, набрать квалифицированных сотрудников, приобрести лицензии на работы, которые чаще всего приходится передавать на субподряд. Задача любой проектной организации состоит в том, чтобы как можно больше денежных средств привлечь на предприятие и как можно меньше передать на субподряд. В связи с этим указанные показатели так важны в управлении финансовой устойчивостью проектной организации.

Рассмотрим оценку результативности процесса «Управление проектированием».

Целью процесса «Управление проектированием» является разработка проектной и рабочей документации новых и модернизируемых объектов, удовлетворяющих требованиям и ожиданиям потребителей, запросам рынка и обязательным требованиям, предъявляемым к проектной документации, с более широким применением материалов длительного пользования и повышением коэффициента автоматизации ее выпуска.

Для оценки результативности процесса «Управления проектированием» автор предлагает использовать следующий набор критериев:

1. Выполнение работы в установленные контрактом сроки. Критерий рассчитывается

как отношение выполненных в установленный срок контрактов за данный период к общему количеству контрактов за данный период. Измеряется в %.

2. Выполнение работы в первоначально установленные внутренними графиками сроки рассчитывается как отношение выполненных графиков в первоначально установленные сроки к общему количеству графиков за данный период. Измеряется в %.

3. Получение положительных заключений в экспертных органах. Рассчитывается как отношение положительных заключений за год к общему количеству полученных заключений. Измеряется в %.

4. Удовлетворенность потребителя. После оформления акта сдачи – приемки выполненных работ последнего этапа – проектное предприятие направляет Заказчику формализованные запросы: «Показатели удовлетворенности Заказчика», «Отзыв о работе Организации по выполнению проекта» с целью получения информации об удовлетворении Заказчика предоставляемыми Организацией услугами. Заказчик оценивает работу проектной организации по пятибалльной шкале. После получения таких оценок от всех заказчиков за рассматриваемый период, рассчитывается средний балл по всем заказчикам – это значение и является показателем «удовлетворенность потребителя».

После расчета данных коэффициентов рассчитывается результативность процесса и строится график, на основании которого делается прогноз на следующий год.

Результативность процесса «Управление проектированием» влияет на такие показатели финансовой устойчивости, как коэффициент соотношения собственных и заемных средств, коэффициент обеспеченности запасов, коэффициент покрытия инвестиций, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными средствами, так как при расчете этих показателей учитываются собственные средства предприятия, а срыв сроков по контрактам, получение отрицательных отзывов от заказчиков снижают объем собственных средств.

Карта процесса «Управление проектированием» позволяет выполнять разработку про-

ектной и рабочей документации новых и модернизируемых объектов, удовлетворяющих требованиям и ожиданиям потребителей, запросам рынка и обязательным требованиям, предъявляемым к проектной документации, с более широким применением материалов длительного пользования.

Рассмотрим следующий показатель оценки результативности процесса «Управление авторским надзором».

Целью процесса «Управление авторским надзором» является разработка порядка и ведения авторского надзора за строительством производств и объектов по проектам, разработанным проектным предприятием и субподрядными организациями.

Для оценки результативности процесса «Управление авторским надзором» автор предлагает использовать следующие индикаторы:

1. Выполнение сроков подготовки ответов на обращения заказчика. Этот показатель должен отражать среднее количество дней, за которые подготавливается ответ проектным предприятием на запрос заказчика. Расчет критерия происходит следующим образом:

$$\text{Выполнение сроков подготовки ответов на обращения заказчика} = \frac{\text{Сумма дней по всем запросам}}{\text{Количество запросов}}$$

Весовой коэффициент значимости по данному критерию принимаем равным 10. Рассчитывается результативность процесса и строится график за 5 лет.

2. Сметная стоимость и договорная стоимость авторского надзора (на основании Методики определения стоимости авторского надзора за строительством зданий и сооружений, осуществляемым с привлечением средств федерального бюджета Российской Федерации, разработанной ЗАО «Центральный институт типового проектирования и градостроительства им. Я.В. Косицкого») [Методика ... , 2011].

Результативность процесса «Управление авторским надзором» влияет на такие показатели финансовой устойчивости, как коэффициент соотношения собственных и заемных средств, коэффициент обеспеченности запасов, коэффициент покрытия инвестиций, коэффициент маневренности собственного капита-

ла, коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными средствами, так как при расчете этих показателей учитываются собственные средства предприятия, а ведение работ по авторскому надзору обеспечивает получение прибыли и тем самым повышает объем собственных средств проектной организации.

Таким образом, ведение учетов результативности процессов работы с субподрядными организациями, процесса управления проектированием и процесса ведения авторского надзора анализа результатов деятельности проектной организации будет более точным и полным и обеспечит дополнительный контроль качества выполненных работ, которое является гарантом для продления ранее заключенных договоров, а продление контрактов или привлечение новых заказчиков напрямую влияет на финансовую устойчивость предприятия.

Второй этап. Расчет границ оптимальных значений показателей финансовой устойчивости и их анализ.

Результаты исследования показали, что полученные показатели финансовой устойчивости проектных предприятий не всегда соответ-

ствовали нормативным и даже чаще выходили за их пределы (к таким показателям следует отнести коэффициент покрытия инвестиций). Вторым, не менее весомым показателем является коэффициент мобильности имущества, где ситуация аналогична – ни одно предприятие не соответствует установленной норме 0,1. За основу для формирования границ нормативных значений возьмем данные из веб-сервиса «Эксперт» [Веб-сервис ...]. Что касается коэффициента обеспеченности запасов, то, по мнению авторов, здесь следует брать во внимание рост значений по сравнению с предыдущим периодом только с положительными значениями.

Кроме того, следует ввести границы новых, предложенных автором показателей финансовой результативности и социальной составляющей. На основании проведенной оценки и анализа финансовой устойчивости проектных организаций, авторы предлагают свою систему оптимальных значений коэффициентов финансовой устойчивости для проектных организаций (табл. 1).

Общее количество критериев оценки финансовой устойчивости проектной организации составляет 20. Значением для каждого критерия является оценка от 1 до 5.

Таблица 1

Рекомендуемые оптимальные значения показателей финансовой устойчивости проектной организации

Наименование показателя	Рекомендуемое значение	Границы оптимальных значений для проектных организаций	Оценка значения
Надежность проектной организации			
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1 и менее [2]	От 0,3 до 0,7	5
		Больше нуля до 0,2	4
		От 0,8 до 1	3
		Выше 1	2
		0 или отрицательное значение	1
Коэффициент обеспеченности запасов	Не менее 0,5 [2]	Меньше 0,6	1
		Больше или равно 0,6	5
Коэффициент покрытия инвестиций (долгосрочной финансовой независимости)	Утвержденное нормативное значение отсутствует [4]	Меньше 0,8	1
		Больше или равно 0,8	5
Финансовая мобильность проектной организации			
Коэффициент мобильности имущества	Устанавливается исходя из специфики деятельности [4]	От 0,9 до 1	5
		От 0,6 до 0,8	4
		Меньше 0,5 до 0,1	3
		0	2
		Меньше 0	1
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,5 и более [2]	Меньше 0,5	1
		Больше или равно 0,5	5
Финансовая стабильность проектной организации			
Коэффициент автономии	0,5 и более [2]	Меньше 0,5	1
		Больше или равно 0,5	5
Коэффициент краткосрочной задолженности	Нормативное значение отсутствует [4]	Меньше 0,5	1
		Больше или равно 0,5	5

Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Рекомендуемое значение	Границы оптимальных значений для проектных организаций	Оценка значения
Финансовая обеспеченность проектной организации			
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,1 и более [2]	Меньше 0,1	1
		Больше или равно 0,1	5
Рост клиентской базы	Устанавливается исходя из специфики деятельности	Отрицательное значение	1
		Стабильное значение по сравнению с предыдущим периодом с положительным знаком	2,5
		Рост значения по сравнению с предыдущим периодом с положительным знаком	5
Финансовая результативность процессов проектной организации			
<i>Работа с субподрядными организациями</i>			
Объем работ, переданный на субподряд (в процентах)	Устанавливается исходя из специфики деятельности	≤ 10	5
		От 11 до 13	4
		От 14 до 16	3
		От 17 до 19	2
		≥ 20	1
Выполнение работы в установленные контрактом сроки (в процентах)		100	5
		От 97 до 99	4
		От 94 до 96	3
		От 91 до 93	2
Качество документации, разработанной субподрядчиками (баллы)		≤ 90	1
		≥ 4,9	5
		4,7–4,8	4
		4,6–4,7	3
Рентабельность субподрядных работ (в процентах)		4,5–4,6	2
		≤ 4,5	1
		≥ 10	5
		От 5 до 10	4
		От 0 до 5	3
		= 0	2
		< 0	1
Управление проектированием			
Выполнение работы в установленные контрактом сроки (в процентах)	Устанавливается исходя из специфики деятельности	100	5
		От 97 до 99	4
		От 94 до 96	3
		От 91 до 93	2
		≤ 90	1
Выполнение работы в первоначально установленные внутренними графиками сроки (в процентах)		От 91 до 100	5
		От 86 до 90	4
		От 76 до 85	3
		От 66 до 75	2
Получение положительных заключений в экспертных органах (баллы)		≤ 65	1
		От 9,6 до 10	5
		От 8 до 9,5	4
		От 6,4 до 7,9	3
Удовлетворенность потребителя (баллы)		От 4,8 до 6,3	2
		≤ 4,7	1
		≥ 5	5
		От 4,6 до 4,9	4
		От 4,2 до 4,5	3
		От 3,8 до 4,1	2
		≤ 3,7	1

Окончание таблицы 1

Наименование показателя	Рекомендуемое значение	Границы оптимальных значений для проектных организаций	Оценка значения
<i>Управление авторским надзором</i>			
Выполнение сроков подготовки ответов на обращения заказчика (дни)	Устанавливается исходя из специфики деятельности	≤ 4	5
		5–6	4
		7	3
		8–10	2
		≥ 10	1
Сметная стоимость авторского надзора	Определяется проектировщиком при составлении сводного сметного расчета стоимости строительства проектируемого объекта в текущем уровне цен	0,2 % (0,002) от полной сметной стоимости строительства объекта	5
		Больше или меньше 0,2 %	1
Договорная стоимость авторского надзора	Определяется путем калькуляции фактических затрат, необходимых для организации и проведения всех видов работ	Равна сметной стоимости авторского надзора	5
		Больше или меньше сметной стоимости авторского надзора	1

Примечание. Составлено авторами.

Баллы определяются экспертной группой, сформированной приказом руководителя из числа как штатных сотрудников, имеющих высокую профессиональную квалификацию, так и приглашенных на договорной основе специалистов-экспертов.

Третий этап. Интегральная оценка финансовой устойчивости.

Расчет интегрального показателя степени финансовой устойчивости проектной организации осуществлен в последовательности:

– расчет значений показателей финансовой устойчивости и их анализ;

– формирование балльной оценки индикаторов финансовой надежности проектной организации (ФНПО), финансовой мобильности проектной организации (ФМПО), финансовой стабильности проектной организации (ФСПО), финансовой обеспеченности проектной организации (ФОПО), финансовой результативности процесса проектной организации (ФРПО);

– определение интегрального показателя финансовой устойчивости проектного предприятия:

$$\text{ИП} = \text{ФНПО} + \text{ФМПО} + \text{ФСПО} + \text{ФОПО} + \text{ФРПО}.$$

Исходя из принятой балльной оценки, максимальное значение интегрального показателя – 100 баллов. По результатам расчета показателей финансовой устойчивости каждому коэффициенту присвоены баллы в соответствии с авторской методикой определения

оптимальных значений коэффициентов финансовой устойчивости проектной организации. На основе итоговых баллов автором проведено ранжирование баллов по уровням. В зависимости от полученного значения интегрального показателя проектное предприятие следует относить к одному из следующих уровней финансовой устойчивости:

- 1) 0–49 – крайне низкий;
- 2) 50–75 – низкий;
- 3) 76–89 – средний;
- 4) 90–100 – высокий.

Ранжирование основано на проведенном анализе финансовой устойчивости проектных организаций.

Крайне низкий уровень финансовой устойчивости проектной организации означает неспособность предприятия в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанности по уплате обязательных платежей (банкротство).

Низкий уровень финансовой устойчивости проектной организации означает неспособность предприятия реагировать на воздействие внешней и внутренней среды, несбалансированность структуры активов и пассивов.

Средний уровень финансовой устойчивости проектной организации означает, что проектное предприятие функционирует нестабильно, но способно отвечать по своим обязательствам. Он позволяет среагировать на возмущения внешней среды при минимальных затратах ресурсов. Средний уровень финансовой

устойчивости проектной организации представляет собой такое состояние предприятия, при котором значения коэффициентов финансовой устойчивости находятся в рамках допустимых значений для обеспечения устойчивого функционирования.

Высокий уровень финансовой устойчивости проектной организации означает, что проектное предприятие стабильно функционирует и отвечает всем своим обязательствам, обеспечивает минимальное влияние воздействия внутренней и внешней среды. В данной ситуации организация способна спокойно среагировать на изменение внешних факторов в положительную или отрицательную сторону на пути к достижению поставленных целей. Высокий уровень финансовой устойчивости представляет собой такое состояние предприятия, при котором значения коэффициентов финансовой устойчивости приближены к максимально допустимым для устойчивого функционирования. Высокий уровень финансовой устойчивости предприятия позволит выживать и работать в условиях кризисного периода, возникающего в результате цикличности экономики.

Данная методика позволяет выстроить рейтинг проектных организаций, что является важной составляющей для заказчика, ко-

торый сомневается в выборе проектного предприятия. Рейтинг показывает финансовую устойчивость проектных предприятий и, соответственно, является гарантией надежности для заказчиков.

Область применения

Апробация разработанной методики проведена на восьми проектных организациях (Код «ОКВЭД 74.20.1» – Деятельность в области архитектуры, инженерно-техническое проектирование в промышленности и строительстве) Волгоградской области (табл. 2).

Проведенный анализ позволил выстроить рейтинг организаций региона и выявить уровень финансовой устойчивости: количество организаций со средним рейтингом в 2013 г. составило 3, в 2014 г. – 3, в 2015 г. – 3; количество организаций с низким рейтингом в 2013 г. составило 1, в 2014 г. – 0, в 2015 г. – 0; количество организаций с высоким рейтингом в 2013 г. составило 4, в 2014 г. – 5, в 2015 г. – 5 (см. табл. 2).

Предложенный автором комплексный финансовый анализ стратегии достижения финансовой устойчивости позволит определить приоритетные направления дальнейшего развития предприятия, выявить его слабые

Таблица 2

Рейтинг проектных организаций Волгоградской области за 2013–2015 гг.

Место		2013	Балл	2014	Балл	2015	Балл
1	Высокий уровень	ООО «Волгоградгражданпроект»	99	ООО «Волгоградгражданпроект»	99	ООО «ВолгаТЭКинжиниринг»	99
						ООО «ВолгоградНИПИморнефть»	98
2		ООО «Гипросинтез»	96	ООО «ВолгоградНИПИморнефть»	97	ООО «Гипросинтез»	95
				ООО «ВолгаТЭКинжиниринг»	97	ООО «Институт «Волгограджилкоммунпроект»»	95
3		ООО «ВолгаТЭКинжиниринг»	95	ООО «Гипросинтез»	96	ООО «Волгоградгражданпроект»	90
4		АО «Гипротрубопровод»	90	АО «Гипротрубопровод»	91	АО «Гипротрубопровод»	89
5	Средний уровень	ООО «Волгоград НИПИморнефть»	88	ООО «ВНИПИ Тяжпромэлектропроект»	79	ООО «ВНИПИ Тяжпромэлектропроект»	80
				ООО «Волгограднефтепроект»	79		
6		ООО «Институт «Волгограджилкоммунпроект»»	82			ООО «Волгограднефтепроект»	79
7		ООО «ВНИПИ Тяжпромэлектропроект»	76	ООО «Институт «Волгограджилкоммунпроект»»	78		
8	Низкий	ООО «Волгограднефтепроект»	75				

и сильные стороны, сформировать возможные стратегические направления обеспечения финансовой устойчивости предприятия.

Заключение

Таким образом, в результате исследования разработана и апробирована методика комплексной оценки финансовой устойчивости проектных организаций, которая включает в себя:

– оценку финансовой устойчивости, основанную на систематизации признаков финансовой устойчивости по категориям: экономическая составляющая (финансовая надежность, финансовая мобильность, финансовая стабильность, финансовая обеспеченность, финансовая результативность) и социальная составляющая (обеспечение занятости сотрудников);

– оценку результативности процессов, влияющих на финансовую устойчивость, основанную на ряде процессов, затрагивающих проектную деятельность: работу с субподрядными организациями, управление проектированием, управление авторским надзором;

– интегральную оценку финансовой устойчивости проектной организации с применением фактических значений ключевых коэффициентов финансовой устойчивости.

Обоснован дополнительный компонент метода как интегральной формы оценки финансовой устойчивости проектных организаций, учитывающий специфику проектной деятельности. Предлагаемая методика позволяет повысить информированность руководителей организации о достигнутых финансовых результатах и степени финансовой устойчивости организации для принятия управленческих решений, направленных на достижение или поддержание организации в положении финансовой устойчивости. Кроме того, методика может быть использована заказчиками при выборе проектной организации.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Методика определения стоимости авторского надзора за строительством зданий и сооружений, осуществляемым с привлечением средств федерального бюджета Российской Федерации (разработана ЗАО «Центральный институт типового проектирования и градостроительства им. Я.В. Косицкого»). – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://gigabaza.ru/doc/100333.html>. – Загл. с экрана.
- Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия : утв. Госкомстатом России от 28.11.2002. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://gks.ru/free_doc/new_site/finans/metodl/metod1.doc. – Загл. с экрана.
- Постановление Правительства РФ от 15.10.2016 № 1050 (ред. от 03.10.2018) «Об организации проектной деятельности в Правительстве Российской Федерации» // Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
- Веб-сервис Контур «Эксперт». – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: www.kontur.ru/expert. – Загл. с экрана.

REFERENCES

- Field supervision cost evaluation methodology for field supervision of building/facility construction projects funded by the Federal Budget of the Russian Federation: developed by Kositsky's Institute of Standard Design and City Planning.* URL: <http://gigabaza.ru/doc/100333.html>.
- Methodological guidelines for company financial and economic performance analysis: approved by Russian State Statistics Service on 28 November 2002.* URL: http://gks.ru/free_doc/new_site/finans/metodl/metod1.doc.
- RF Government Regulation No. 1050 dated 15 October 2016 (as modified on 3 October 2018), On Management of Engineering Design Operations in Russian Government. *Consultant Plus regulatory information system.* *Kontur Expert service.* URL: www.kontur.ru/expert.

Information about the Authors

Olga S. Oleynik, Doctor of Sciences (Economics), Professor, Head of the Research Laboratory of Regional Development, Volgograd Institute of Management, Branch of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Gagarina St., 8, 400131 Volgograd, Russian Federation, oleyniko@vlgr.ranepa.ru, <https://orcid.org/0000-0002-5890-3988>

Irina V. Borisova, Category I Engineer, ООО “Giprosintez”, Raboche-Krestyanskaya St., 30A, 400074 Volgograd, Russian Federation, irvlads@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0003-4617-3735>

Информация об авторах

Ольга Степановна Олейник, доктор экономических наук, профессор, заведующий научно-исследовательской лабораторией регионального развития, Волгоградский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, ул. Гагарина, 8, 400131 г. Волгоград, Российская Федерация, oleyniko@vlgr.ranepa.ru, <https://orcid.org/0000-0002-5890-3988>

Ирина Владимировна Борисова, инженер первой категории, ООО «Гипросинтез», ул. Рабоче-Крестьянская, 30А, 400074 г. Волгоград, Российская Федерация, irvlads@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0003-4617-3735>