

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных систем

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

На тему Анализ и оценка финансового состояния предприятия

Исполнитель Дмитриевская Марьяна Николаевна  
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель Строкина Валентина Юрьевна  
(ученая степень, ученое звание)

«К защите допускаю»  
Заведующий кафедрой

  
(подпись)

Доктор экономических наук, профессор

(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна

(фамилия, имя, отчество)

«29» мая 2019 г.

Санкт-Петербург  
2019

## Содержание

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические основы анализа финансовой деятельности предприятия.....	7
1.1 Функции и задачи анализа финансового состояния.....	7
1.2 Финансовая устойчивость и информационная база анализа для успешного развития предприятия.....	10
1.3 Методы и методика проведения анализа финансового состояния.....	15
Глава 2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт».....	23
2.1 Характеристика предприятия.....	23
2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	24
2.3 Анализ ликвидности баланса.....	25
2.4 Анализ состава, структуры и динамики активов предприятия ООО «ТехСтандарт» и источников их формирования.....	28
Глава 3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт» .....	37
3.1 Анализ состава, структуры и динамики источников формирования активов.....	37
3.2 Анализ финансовой независимости предприятия.....	43
3.3 Оценка потенциального банкротства.....	46
3.4 Анализ финансовых результатов.....	47
3.5 Факторный анализ балансовой прибыли.....	49
3.6 Анализ эффективности деятельности предприятия.....	50
Заключение.....	58
Список используемой литературы.....	63
Приложение А.....	66
Приложение Б.....	69
Приложение В.....	71

## Введение

На современном этапе развития экономики для обеспечения экономического роста необходимо, прежде всего, добиться существенного повышения эффективности управления предприятием. Однако предприятия различных форм собственности функционируют в определенной экономической среде, создаваемой государством посредством налоговой и таможенной политики, норм и правил банковской деятельности, межбюджетных отношений и отношений собственности. В этих условиях задача повышения эффективности управления предприятием должна решаться по всей управленческой вертикали от федерального Центра, через субъекты Федерации и до каждого конкретного предприятия. При этом особая роль отводится комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности предприятий.

Хозяйственная деятельность предприятия является объектом изучения многих наук, таких как, бухгалтерский учет, аудит, статистика, макро- и микроэкономика, менеджмент и многие другие. Каждая из перечисленных наук изучает, исследует хозяйственные процессы с определенной, присущей ей точки зрения и с помощью тех способов и приемов, которые сложились в рамках этой прикладной дисциплины. Особенностью исследования хозяйственной деятельности в экономическом анализе является его комплексный подход, количественное измерение причинно-следственных связей и определение влияния.

Постоянное и пристальное изучение экономики организации, ежедневное наблюдение за ходом выполнения заказа-плана с использованием всех источников информации создают необходимые условия для выявления скрытых резервов, а раскрытие и использование их без хорошо поставленного экономического анализа невозможно.

Правильно раскрыть и понять основные причины, или, как в анализе принято называть, факторы, оказавшие влияние на ход выполнения плана,

правильно установить их действие и взаимодействие - значит правильно понять ход всей хозяйственной деятельности анализируемого объекта. В процессе анализа не только вскрывают и характеризуют основные факторы, влияющие на хозяйственную деятельность, но и измеряют степень их воздействия.

В настоящее время одним из важных разделов анализа, является комплексный анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятия и на её основе разработка дальнейшей программы деятельности, поэтому данная тема на данное время очень актуальна.

Целью данной работы является анализ хозяйственной деятельности предприятия «ООО ТехСтандарт» по примеру методологической последовательности.

Исходя из поставленной цели, были решены следующие задачи:

- анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- анализ ликвидности баланса ООО «ТехСтандарт»;
- анализ состава, структуры и динамики активов предприятия и источников их формирования ООО «ТехСтандарт»;
- анализ состава, структуры и динамики источников формирования активов ООО «ТехСтандарт»;
- анализ финансовой независимости предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- анализ ликвидности активов и платежеспособности предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- оценка потенциального банкротства ООО «ТехСтандарт»;
- анализ финансовых результатов ООО «ТехСтандарт»;
- факторный анализ балансовой прибыли ООО «ТехСтандарт»;
- анализ эффективности деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт».

А также разработаем рекомендации по эффективности хозяйствования на данном предприятии.

Предметом исследования в работе является анализ и оценка финансового состояния предприятия

Объектом изучения в данной работе является предприятие ООО «ТехСтандарт».

Базой написания работы являются законодательные, нормативно – правовые аспекты, данные отчетности предприятия.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложения.

# 1 Теоретические основы анализа финансовой деятельности предприятия

## 1.1 Функции и задачи анализа финансового состояния

Для того, чтобы успешно функционировать, субъекты хозяйственной деятельности должны принимать важные экономические решения каждый день. Без грамотного анализа финансового состояния предприятия этот процесс не возможен. Рыночные законы нашего времени не позволяют допускать ошибки при анализе финансового состояния хозяйственной деятельности предприятия. Ведь те, кто упускают решение этого базового задания, очень быстро прекращают свою деятельность или терпят существенные финансовые убытки.

Финансовый анализ – это инструмент, с помощью которого можно четко понимать текущее состояние финансов на предприятии. Также финансовый анализ показывает степень зависимости субъекта хозяйственной деятельности от заемных источников, а также прогнозирует сроки возможного погашения задолженности перед кредиторами.

Основная цель анализа и мониторинга финансового состояния предприятия это - правильное распределение финансовых ресурсов для оптимизации производства и максимизации прибыли предприятия.

Рыночная экономика диктует отечественным и зарубежным предприятиям законы, без соблюдения которых они не смогут существовать. Опыт подсказывает: для того, чтобы не допустить банкротства, субъекты хозяйственной деятельности должны хорошо знать некоторые моменты. Вот главные из них:

- как управлять финансовыми ресурсами предприятия;
- как правильно сформировать капитал по составу и источникам;

- как правильно определить долю собственных и заемных средств, необходимых для успешной деятельности. [3]

Если субъект хозяйственной деятельности желает достигнуть успеха в условиях рыночной экономики, его сотрудники должны четко понимать, что такое деловая активность, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность, степень риска, эффект финансового рычага, порог рентабельности, запас финансовой устойчивости, а также оперировать другими базовыми для предприятия понятиями и уметь их анализировать. Кроме того, не стоит забывать, что такой анализ обязательно проводить систематически, так как от его регулярности напрямую зависит успех или неудачи в деятельности предприятия.

Анализ финансовой отчетной документации предприятия составляет основу комплексного анализа финансового состояния субъекта хозяйственной деятельности. Анализ документации бухгалтерской отчетности – инструмент оценки прошлого и текущего финансового состояния предприятия. Такой анализ позволяет подытожить результаты деятельности субъекта хозяйственной деятельности, а также охарактеризовать их как положительные или отрицательные для предприятия в целом. Кроме того, бухгалтерский анализ позволяет спрогнозировать положение предприятия в виду будущих условий ведения деятельности, а также скорректировать их в зависимости от текущего положения дел.

Проведение рассматриваемого анализа позволяет предприятию решить такие важные задачи, как:

1. Изыскание финансовых источников для дальнейшего развития субъекта хозяйственной деятельности.
2. Определение направлений для инвестиций с целью максимизации прибыли предприятия.

Стоит отметить, что анализ должен быть регулярным, всесторонним и тщательным. Только детальное изучение финансовой отчетности предприятия может гарантировать ему успех в будущем.

Анализ финансовой отчетности, а также полученные в результате такого анализа результаты – очень важный компонент существования и успешного функционирования предприятия, так как они применяются:

- для оценки деятельности руководства организации;
- для выявления проблем управления производственно-коммерческой деятельностью;
- для выбора направлений инвестирования;
- для прогнозирования отдельных показателей;
- для прогнозирования финансового положения организации в целом.

Анализ финансового состояния – это основа для разработки финансовой политики коммерческой организации. Финансовый анализ, а также полученные в результате его проведения результаты влияют на выбор руководством компании той или иной стратегии финансовой политики субъекта хозяйственной деятельности в целом. [9]

Финансовая политика организации должна быть направлена на получение максимально высокой прибыли. Кроме того, она должна обеспечивать капиталу предприятия устойчивость. Предприятие должно привлекать инвесторов извне. Правильно выбранная финансовая политика помогает создать эффективный механизм управления, а также обеспечивает прозрачность финансового состояния предприятия для собственников, инвесторов и кредиторов.

С помощью детально финансового анализа можно выявить степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов, а также оценить потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной или оптимальной прибыли. Финансовый анализ помогает выявить пути повышения финансовой устойчивости предприятия. Также он выполняет такую задачу, как оценка правильного использования денежных средств с целью поддержания эффективной структуры капитала. [24]

С помощью финансового анализа можно контролировать финансовые потоки предприятия, соблюдение норм расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразность осуществления затрат. Анализ финансового состояния - эффективный способ оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации. Он позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами и таким образом минимизировать усилия по приведению в соответствие целей и ресурсов организации с потребностями и возможностями сложившегося рынка. Для этого нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом отбора, оценки, анализа и интерпретации финансовой отчетности. [15]

Задачи комплексного анализа финансового состояния предприятия такие:

1. Оценить эффективность использования средств и ресурсов предприятия.
2. Проанализировать состояние активов, их движения.
3. Оценить динамику структуры и состава источников собственного и заемного капитала.
4. Провести оценку платежеспособности хозяйствующего субъекта и оценку ликвидности баланса.

Основываясь на вышеприведенных доводах, можно прийти к заключению, что цель финансовой деятельности организации поддерживать платежеспособность, а также быть финансово устойчивым. Структура актива и пассива постоянно должна находиться в пределах допустимых показателей.

## 1.2 Финансовая устойчивость и информационная база анализа для успешного развития предприятия

Если предприятие желает обеспечить стабильное финансовое состояние, то оно обязано следить за разумным проведением учетной, ценовой, налоговой и кредитной политики. Также устойчивость субъекта хозяйственной деятельности на рынке обеспечивает грамотное осуществление финансовой, текущей, а также инвестиционной деятельности.

Эксперты выделяют несколько видов финансового состояния коммерческой организации:

1. Устойчивое.
2. Неустойчивое.
3. Кризисное.

Устойчивое финансовое состояние предприятия характеризуется его возможностью своевременно производить платежи, а также финансировать свою деятельность на расширенной основе. При определении финансовой устойчивости дается оценка правильности управления финансовыми ресурсами. Для оценки финансовой устойчивости используются такие традиционные методы анализа, как вертикальный, горизонтальный, трендовый и метод аналитических коэффициентов.

Документы, отображающие данные бухгалтерской отчетности, составляют информационную базу анализа финансовой устойчивости для внешнего пользователя. Формы, которые составляют годовую бухгалтерскую отчетность при стандартном варианте ее формирования, следующие:

- отчет о результатах финансовых операций;
- бухгалтерский баланс;
- приложения к вышеуказанным документам.

Финансовая устойчивость предприятия зависит от таких факторов:

1. Насколько оптимальная структура активов.

2. Являются ли выбранные источники капитала оптимальными для рассматриваемого субъекта хозяйственной деятельности.

3. Насколько оптимальное соотношение основных и оборотных средств.

4. Являются ли активы и пассивы предприятия уравновешенны по функциональному признаку.

Для того, чтобы определить реальное положение дел в коммерческой организации, рассчитывают следующие показатели:

1. Коэффициент общей финансовой независимости (коэффициент автономии) рассчитывается путем деления суммы собственного капитала<sup>1</sup> на общий размер капитала (валюту баланса) (стр. 700), т.е. по формуле: (формула 1)

$$K_{\text{автономии}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Капитал}} \quad (1),$$

2. Коэффициент концентрации заемного капитала ( $K_{\text{зк}}$ ) — показывает, какая часть активов предприятия сформирована за счет заемных средств долгосрочного и краткосрочного характера (формула 2)

$$K_{\text{зк}} = \frac{\text{Заемный капитал предприятия}}{\text{Общая валюта нетто баланса}} \quad (2),$$

3. Коэффициент финансового левериджа (плечо финансового рычага) рассчитывается делением заемного капитала на собственный, т.е. по формуле: (формула 3)

$$\text{Коэффициент финансового левериджа} = \frac{\text{Общая валюта нетто баланса}}{\text{Собственный капитал предприятия}} \quad (3),$$

4. Коэффициент текущей задолженности показывает ( $K_{тз}$ ), какая часть активов сформирована за счет заемных ресурсов краткосрочного характера (формула 4)

$$K_{тз} = \frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Общая валюта нетто баланса}} \quad (4),$$

5. Коэффициент устойчивого финансирования характеризует ( $K_{уф}$ ), какая часть активов баланса сформирована за счет устойчивых источников (формула 5)

$$K_{уф} = \frac{\text{Собственный капитал предприятия} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Общая валюта нетто-баланса}} \quad (5),$$

6. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников ( $K_{нки}$ ) (формула 6)

$$K_{нки} = \frac{\text{Собственный капитал предприятия}}{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}} \quad (6),$$

7. Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников ( $K_{зки}$ ) (формула 7)

$$K_{зки} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}} \quad (7),$$

8. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом ( $K_{покp}$ ) (формула 8)

$$K_{\text{покр}} = \frac{\text{Собственный капитал предприятия}}{\text{Заемный капитал}} \quad (8),$$

Платежеспособность – это возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Платежеспособность выступает одним из показателей эффективности деятельности коммерческой организации.

Ликвидность актива – это способность его трансформации в денежные средства. Степень ликвидности актива определяется промежутком времени для его превращения в денежную форму. Чем меньше требуется времени для инкассации актива, тем выше его ликвидность.

9. Коэффициент абсолютной ликвидности – отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов коммерческой организации.

10. Коэффициент быстрой ликвидности, который вычисляют как отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений НДС по приобретенным ценностям и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Удовлетворительное соотношение 0,7-1.

11. Коэффициент текущей ликвидности – отношение суммы оборотных активов, включая запасы за минусом расходов будущих периодов, к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень, в которой оборотные активы покрывают оборотные пассивы. [1]

Существуют способы повышения устойчивости финансового положения предприятия. Вот некоторые из них:

1. Ускорить оборачиваемость капитала в тех активах, которыми владеет предприятие.
2. Уменьшить затраты к допустимому значению.

3. Пополнить оборотный капитал предприятия с внутренних и внешних путей.

Если подытожить рассмотренный в данной главе материал, то можно прийти к выводу, что основной задачей анализа является оценка и поиск возможных путей развития финансовых процессов в коммерческой организации. Такая информация очень актуальна для инвесторов, так как перед ними стоит вопрос о целесообразности вложения денежных потоков в развитие предприятия. Данные анализа интересуют банки – возможных кредиторов организации. Также полученные данные помогут менеджеру разработать действенные и актуальные для предприятия управленческие решения.

### 1.3 Методы и методика проведения анализа финансового состояния

Умение работать с данными по финансовому состоянию предприятия, в том числе анализировать отчеты бухгалтеров, составляет основу финансового анализа. Финансовый рынок в России еще не достиг того уровня, что в развитых странах мира. Вот и систематизированный анализ финансово-хозяйственной деятельности с помощью наборов аналитических коэффициентов, известный в мире как «анализ коэффициентов», появился относительно недавно.

Существует два вида финансового анализа предприятия:

- внешний анализ;
- внутренний анализ.

Они во многом пересекаются между собой в работе, но все же имеют также отличительные друг от друга особенности. Так, внешний финансовый анализ предназначен для общей оценки имущественного и финансового состояния коммерческой организации. А задача внутреннего анализа – найти пути увеличения прибыли и эффективности деятельности предприятия. Лица, которые участвуют в проведении и применении результатов внутреннего

анализа: руководители и специалисты предприятия. Тогда как внешним финансовым анализом занимаются собственники, участники рынка ценных бумаг, налоговые службы, кредиторы, а также инвесторы.

Внешний анализ формируют на базе бухгалтерской документации предприятия, а внутренний – основываясь на данных, полученных из регламентированных и нерегламентированных источников информации. Внешний анализ формирует общедоступные аналитические данные, тогда как внутренний – детализированную аналитическую информацию конфиденциального характера. Внутренний анализ финансового состояния предприятия формируется и используется оперативно, тогда как данные, полученные в результате проведения внешнего анализа, рассчитаны на ретроспективу или перспективу. [10]

Для успешного проведения финансового анализа предприятия необходимо придерживаться таких принципов:

1. Вначале составить четкую программу анализа, включая проработку макетов аналитических таблиц, алгоритмов расчета основных показателей и требуемых для их расчета источников информационного и нормативного обеспечения.

2. В построении схемы анализа придерживаться принципа «от общего к частному». Вначале дать основные характеристики объекта или явления, затем анализировать отдельные детали.

3. Все отклонения от плановых значений показателей тщательно анализировать для того, чтобы выявить основные факторы, вызвавшие зафиксированные отклонения от заданных ориентиров и перепроверить обоснованность принятой системы планирования.

4. Все показатели, которые применяются при анализе, структурировать логическим путем.

5. При анализе сделать упор на выявление тенденций и закономерностей.

6. Важно однозначно идентифицировать аналитические алгоритмы.

Степень детализации финансового анализа предприятия зависит от таких факторов, как:

- применяемое информационное обеспечение;
- степень владения методиками анализа;
- время, выделенное на аналитическую работу;
- технические средства, что применяются для выполнения расчетов.

Нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения и наоборот. Это указывает и подтверждает тот факт, что стороны экономического потенциала коммерческой организации взаимосвязаны. Изношенность оборудования, несвоевременная его замена могут повлечь за собой срывы в выполнении производственной программы. Неоправданное омертвление средств в производственных запасах, дебиторской задолженности может повлиять на своевременность текущих платежей, а неоправданный рост заемных средств - привести к необходимости сократить имущество коммерческой организации для расчетов с кредиторами. [8]

Логика аналитической работы предполагает ее организацию в виде двухмодульной структуры: экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности; углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности.

Целью экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности является оперативная, наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. В процессе анализа можно предложить расчет различных показателей и дополнить его методами, основанными на опыте и квалификации специалиста.

Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа:

- подготовительный этап, на котором осуществляют предварительный обзор бухгалтерской отчетности;
- экономическое чтение;
- анализ отчетности.

На основе проведенного экспресс-анализа финансового состояния предприятия многие аналитики формируют выводы по поводу того, существует ли необходимость в проведении детализированного анализа финансового положения организации.

Цель углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности - более подробная характеристика имущественного и финансового положения хозяйствующего объекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития объекта на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

Программу углубленного анализа финансовой деятельности предприятия можно построить таким образом:

1. Обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования:
  - характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;
  - выявление неточностей в отчетности.
2. Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования:
  - оценка имущественного положения (построение аналитического баланса, вертикальный и горизонтальный анализ баланса, анализ качественных сдвигов в имущественном положении);
  - оценка финансового положения (оценка ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости предприятия).
3. Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования:
  - оценка основной деятельности;
  - анализ рентабельности;
  - оценка положения на рынке ценных бумаг.

Первая группа направлений, по сути, и представляет собой экспресс-анализ отчета (отчетности). Следующие две группы характеризуют соответственно статику и динамику финансово-хозяйственной деятельности, при этом анализ может выполняться одним из двух способов:

- а) на основании исходной отчетности;
- б) на основании аналитического баланса.

Основная задача аналитического баланса – представить баланс предприятия в пригодной для анализа и реальной с позиции оценки форме. Термины «пригодность для анализа» и «реальность оценки» субъективны. В международной практике существуют стандартные подходы к анализу финансового положения предприятия. Они основаны на сопоставлении учетных оценок некоторых объектов учета, отражаемых в отчетности в тех или иных разрезах. Форматы балансов постоянно изменяются. Именно поэтому формализованные алгоритмы расчета разработаны для некоторого инварианта баланса.

Аналитический баланс выстраивают с целью повысить реальность учетных оценок имущества и отдельных его компонентов. Также с помощью рассматриваемого инструмента становится возможным сформировать баланс в легкой и понятной форме. Аналитический баланс помогает рассчитать основные аналитические коэффициенты. [2]

Когда проводят горизонтальный и вертикальный анализ финансового состояния предприятия, то в обязательном порядке применяют аналитический баланс. Изучения аналитического баланса организации предполагает ряд действий по изучению:

- структуры баланса;
- особенностей изменения его отдельных разделов;
- уровня прогрессивности и оптимальности имущества.

Если предприятие правильно вложило свои финансовые ресурсы в активы, то это во многом гарантирует устойчивость его финансового состояния. Стоит помнить, что активы – динамичная структура. Также

важной особенностью активов является их способность меняться в процессе деятельности предприятия. Вертикальный и горизонтальный анализ отчетных документов организации формирует картину качественных изменений в структуре средств, а также их источников.

Вертикальным способом анализируют такие виды документов на предприятии:

- исходную отчетность;
- модифицированную отчетность.

Важно понимать, что такой вид анализа показывает структуру средств организации, их источников, в случае, когда суммы по отдельным статьям берутся в процентах к валюте, в которой составлен баланс.

Вертикальный анализ документации нужно регулярно проводить на предприятии, потому что с его помощью можно проводить межхозяйственные сравнения экономического потенциала и результатов деятельности организаций, которые различаются по величине используемых ресурсов. Кроме того, полученные в результате анализа показатели позитивно влияют на преодоление проблемных вопросов, связанных с инфляцией. [1]

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Если проводится горизонтальный анализ баланса, данные баланса на некоторую дату (база отчета) берутся за 100%. Далее строятся динамические ряды статей и разделов баланса в процентах к их базисным значениям. Степень агрессивности показателей определяется аналитиком. Берутся базисные темпы роста за ряд лет, что позволяет анализировать не только изменение отдельных показателей, но и прогнозировать их значения. Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции. Тем не менее, эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга. Поэтому на практике нередко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Оба эти вида анализа особенно ценны при межхозяйственных сопоставлениях, поскольку позволяют сравнивать отчетность совершенно разных по роду деятельности и объемам производства предприятий.

Показатели, которые характеризуют возможность организации закрыть с помощью денежных средств обязательства, помогают оценить финансовое положение предприятия. Также к таким показателям можно отнести те, что характеризуют финансовую устойчивость предприятия в долгосрочной перспективе.

Положения организации на рынке ценных бумаг, а также показатели эффективности применения имеющихся финансовых, трудовых и материальных ресурсов помогают составить текущую картину результативности работы предприятия.

Проводя анализ финансового состояния предприятия, можно применять персональные компьютеры. Лучше всего при этом пользоваться несложными показателями таблиц. Важный нюанс – чтобы таблица помещалась на экране дисплея компьютера. Это сэкономит время работающих в данном направлении сотрудников и упростит выполнение поставленной перед ними задачи. Если рассматривать и анализировать таблицы по порядку, то можно быстро понять, каково финансовое положение предприятия.

Если осуществляется углубленный анализ финансового состояния предприятия, то лучше всего применять такую последовательность взаимосвязанных и несложных по структуре и количеству показателей таблиц:

1. Хозяйственные средства предприятия, их структура:
  - величина хозяйственных средств в оценке нетто;

- основные и оборотные средства;
- показатель собственных оборотных средств.

## 2. Основные средства предприятия:

- оценка основных средств и главное активной их части по первоначальной и остаточной стоимости;
- доля арендованных основных средств;
- показатели амортизации и обновления.

## 3. Структура и динамика оборотных средств организации:

- группировка статей второго и третьего разделов баланса;
- величина собственных оборотных средств.

## 4. Главные результаты деятельности организации:

- выручка от реализации;
- прибыль;
- показатели оборачиваемости;
- уровень издержек обращения;
- валовый доход;
- фондоотдача.

## 5. Эффективность использования финансовых ресурсов:

- показатели всех собственных и привлеченных финансовых ресурсов;
- рентабельность авансированного и собственного капитала.

## 2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт»

### 2.1 Характеристика предприятия

Объектом наблюдения в моей работе является Общество с ограниченной ответственностью «Строительная компания ТехСтандарт».

Основными видами деятельности данной компании является строительство, в том числе монтаж металлических конструкций и сэндвич-панелей. Численность персонала – 24 человека. Штат формируется в зависимости от объема выполняемых работ.

Организационно-правовая форма – Общество с ограниченной ответственностью. Существует с января 2008 года.

Основные рабочие программы: 1С: Предприятие и 1С: Зарплата и кадры.

#### *Организация ведения бухгалтерского и налогового учета*

Бухгалтерский учет на предприятии ведется в соответствии с Федеральным законом “О бухгалтерском учете” №129-ФЗ от 21.11.1996г., Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина РФ от 27.07.98. №14н и Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и Инструкцией по его применению, утвержденными приказом Минфина России от 10.02.2006 г. №25н.

Налоговый учет на предприятии ведется на основании общих принципов, закрепленных частью 2 ПК РФ. Регистры системы налогового учета, содержащие данные для исчисления налоговой базы, разрабатываются подразделениями предприятия, ответственными за ведение бухгалтерского и налогового учета, по мере необходимости, причем учет организуется таким образом, чтобы обеспечить непрерывное отражение в хронологическом

порядке фактов хозяйственной деятельности, которые в соответствии с установленным налоговым Кодексом порядком влекут за собой или могут повлечь изменение размера налоговой базы.

Бухгалтерский учет и отражение бухгалтерской информации ведется с применением автоматизированной формы учета с использованием специализированных бухгалтерских программ.

Инвентаризация имущества и обязательств организации производится один раз в год. В ходе инвентаризации проверяются и документально подтверждаются наличие, состояние и оценка имущества и обязательств. Внеплановые инвентаризации проводятся по приказу руководителя, а также при смене материально-ответственных лиц (на день приемки-передачи дел); при установлении фактов хищений или злоупотреблений, а также порчи ценностей; в случаях пожара или стихийных бедствий.

Не реже двух раз в год производится выверка дебиторской и кредиторской задолженности организации путем направления организациям актов сверки расчетов.

Учет затрат и себестоимость товаров, работ, услуг.

С целью определения объектов калькулирования затраты на основное производство группируются в разрезе видов выполненных работ услуг.

Общепроизводственные и общехозяйственные расходы, произведенные в отчетном периоде, списываются на счет фактических расходов производства.

## 2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Анализ финансовой устойчивости предприятия в 2016 г.

Рассчитываем СКО (1):  $\text{СКО (1)} = 4140 - 1368 = 2772$  тысяч рублей.

Рассчитываем СКО (2):  $\text{СКО (2)} = 4140 + 0 - 1368 = 2772$  тысяч рублей.

Рассчитываем СКО (3):  $\text{СКО (3)} = 4140 + 0 + 9946 - 1368 = 12\,718$  тысяч рублей.

По этим показателям можно сделать вывод о том, что у предприятия в период на 2016 год сложилось неустойчивое финансовое состояние:  $2772 < 6004 \leq 12\,718$  тысяч рублей

Анализ финансовой устойчивости предприятия в 2017 г.

Рассчитываем СКО (1):  $\text{СКО (1)} = 8557 - 1338 = 7219$  тысяч рублей.

Рассчитываем СКО (2):  $\text{СКО (2)} = 8557 + 0 - 1338 = 7219$  тысяч рублей.

Рассчитываем СКО (3):  $\text{СКО (3)} = 8557 + 0 + 0 - 1338 = 7219$  тысяч рублей.

По этим показателям можно сделать вывод о том, что у предприятия в период на 2017 год сложилось абсолютная финансовая устойчивость:  $3728 \leq 7219$  тысяч рублей.

Анализ финансовой устойчивости предприятия в 2018 г.

Рассчитываем СКО (1):  $\text{СКО (1)} = 25157 - 2302 = 22\,855$  тысяч рублей.

Рассчитываем СКО (2):  $\text{СКО (2)} = 25157 + 0 - 2302 = 22\,855$  тысяч рублей.

Рассчитываем СКО (3):  $\text{СКО (3)} = 25157 + 0 + 0 - 2302 = 22\,855$  тысяч рублей.

По этим показателям можно сделать вывод о том, что у предприятия в период на 2018 год сложилось абсолютная финансовая устойчивость:  $0 \leq 22\,855$  тысяч рублей.

### 2.3 Анализ ликвидности баланса

Анализ ликвидности баланса в 2016 г.

$A1 = 3432 + 4150 = 7582$  тысяч рублей.

$A2 = 12\,864$  тысяч рублей.

$A3 = 6004 + 0 + 0 = 6004$  тысяч рублей.

$A4 = 1368$  тысяч рублей.

$\Pi1 = 13\,732$  тысяч рублей.

$\Pi2 = 9946 + 0 + 0 = 9946$  тысяч рублей.

$$ПЗ = 0$$

$$П4 = 4140 + 0 = 4140 \text{ тысяч рублей.}$$

$$7582 \leq 13732, 12864 \geq 9946, 6004 \geq 0, 1368 \leq 4140 \text{ тысяч рублей}$$

Баланс на 2016 год не является абсолютно ликвидным, так как не соблюдается неравенство  $A1 \geq П1$ .

Анализ ликвидности баланса в 2017 г.

$$A1 = 2414 + 642 = 3056 \text{ тысяч рублей.}$$

$$A2 = 9812 \text{ тысяч рублей.}$$

$$A3 = 3728 + 0 + 0 = 3728 \text{ тысяч рублей.}$$

$$A4 = 1338 \text{ тысяч рублей.}$$

$$П1 = 9377 \text{ тысяч рублей.}$$

$$П2 = 0 + 0 + 0 = 0$$

$$ПЗ = 0$$

$$П4 = 8557 + 0 = 8557 \text{ тысяч рублей.}$$

$$3056 \leq 9377, 9812 \geq 0, 3728 \geq 0, 1338 \leq 8557 \text{ тысяч рублей.}$$

Баланс на 2017 год не является абсолютно ликвидным, так как не соблюдается неравенство  $A1 \geq П1$ .

Анализ ликвидности баланса в 2018 г.

$$A1 = 410 + 1131 = 1541 \text{ тысяч рублей.}$$

$$A2 = 26\,764 \text{ тысяч рублей.}$$

$$A3 = 0 + 0 + 0 = 0$$

$$A4 = 2\,302 \text{ тысяч рублей.}$$

$$П1 = 5450 \text{ тысяч рублей.}$$

$$П2 = 0 + 0 + 0 = 0$$

$$ПЗ = 0$$

$$П4 = 25\,157 + 0 = 25\,157 \text{ тысяч рублей.}$$

$$1541 \leq 5450, 26764 \geq 0, 0 \geq 0, 2302 \leq 25\,157 \text{ тысяч рублей}$$

Баланс на 2018 год не является абсолютно ликвидным, так как не соблюдается неравенство  $A1 \geq П1$ .

Коэффициенты ликвидности (платежеспособности)

### 1. Коэффициент абсолютной ликвидности

В 2016 г.: коэффициент абсолютной ликвидности =  $7582 / 23\ 678 = 0,32\%$

В 2017 г.: коэффициент абсолютной ликвидности =  $3056 / 9377 = 0,33\%$

В 2018 г.: коэффициент абсолютной ликвидности =  $1541 / 5450 = 0,28\%$

Платежеспособность предприятия в течение всего рассматриваемого периода нормальная, она находится в пределах нормативных значений (0,2-0,3%) и несколько превышает их.

### 2. Коэффициент быстрой ликвидности

В 2016 г.: коэффициент быстрой ликвидности =  $20\ 446 / 23\ 678 = 0,86\%$

В 2017 г.: коэффициент быстрой ликвидности =  $12\ 868 / 9377 = 1,37\%$

В 2018 г.: коэффициент быстрой ликвидности =  $28\ 305 / 5450 = 5,19\%$

В случае возникновения сложностей с реализацией продукции и погашением дебиторской задолженности у предприятия могут возникнуть сложности только в 2016 г., в 2017 и 2018 гг. предприятие имеет удовлетворительную платежеспособность.

### 3. Коэффициент текущей ликвидности

В 2016 г.: коэффициент текущей ликвидности =  $26\ 450 / 23\ 678 = 1,1\%$

В 2017 г.: коэффициент текущей ликвидности =  $16\ 596 / 9377 = 1,8\%$

В 2018 г.: коэффициент текущей ликвидности =  $28\ 305 / 5450 = 5,2\%$

Весь рассматриваемый период предприятие стремится к удовлетворительной структуре баланса. В 2016 и 2017 гг. у предприятия большие финансовые риски, а в 2018 г. предприятие становится платежеспособным и у него даже появляется большой объем свободных финансовых ресурсов, формируемых за счет собственного капитала, что свидетельствует о неэффективном управлении активами.

## 2.4 Анализ состава, структуры и динамики активов предприятия ООО «ТехСтандарт» и источников их формирования

В таблице 1 представлен анализ состава, структуры и динамики активов предприятия ООО «ТехСтандарт» и источников их формирования в 2017 году.

Таблица 1 - анализ состава, структуры и динамики активов предприятия ООО «ТехСтандарт» и источников их формирования в 2017 году.

Показатель и	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
<b>АКТИВ</b>						
1 Внеоборотные активы - всего	1368	4,9	1338	7,5	-30	2,6
2. Оборотные активы – всего, из них:	26 450	95,1	16 596	92,5	-9854	-2,6
- запасы;	6004	21,6	3728	20,8	-2276	-0,8
- дебиторская	12 864	46,2	9812	54,7	-3052	8,5

Показатель и	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
задолженность, - финансовые вложения ;	4150	14,9	642	3,6	-3508	-11,3
- денежные средства	3432	12,3	2414	13,5	-1018	1,2
Итого по балансу	27 818	100	17 934	100	-9884	0
<b>ПАССИВ</b>						
1. Собственный капитал	4140	14,9	8557	47,7	4417	32,8
2. Источник и приравне нные к собствен ным	0	0	0	0	0	0
3. Долгосро чные обяза-						

Показатель и	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
тества	0	0	0	0	0	0
4. Краткоср очные обяза- тельства – всего, из них:	23 678	85,1	9377	52,3	-14 301	-32,8
- краткоср очные кредиты банков;	9946	35,8	0	0	-9946	-35,8
- краткоср очные займы;	0	0	0	0	0	0
- кредитор ская задол- женность	13 732	49,4	9377	52,3	-4355	2,9
Итого по балансу	27 818	100	17 934	100	-9884	0

Исходя из данных представленных в таблице 1, мы видим, что в целом итог баланса значительно снижается за рассматриваемый период (на 9884 тыс. руб.), в связи с чем по всем статьям баланса также наблюдается снижение (кроме собственного капитала – возрастает на 4417 тыс. руб. за

рассматриваемый период). В структуре активов на протяжении всего периода преобладают оборотные активы (95,1% в начале периода и 92,5% в конце периода), а среди них – как в начале, так и в конце периода наибольшей является дебиторская задолженность (46,2% и 54,7% соответственно). На втором месте – запасы (21,6% и 20,8%), доля финансовых вложений в начале периода 14,9% и значительно снижается - до 3,6%. Данная структура активов говорит о направленности предприятия на основную деятельность. В структуре пассивов преобладают краткосрочные обязательства – 85,1% и 52,3 % (в начале и в конце периода соответственно), среди которых наибольшей является кредиторская задолженность (49,4% и 52,3%). Долгосрочных обязательств нет. Собственный капитал в начале периода составляет всего 14,9%, а в конце возрастает до 47,7%. Данная структура пассивов говорит о неустойчивости финансового положения предприятия, которое пытаются исправить за счет увеличения собственного капитала.

В таблице 2 представлен анализ состава, структуры и динамики активов предприятия ООО «ТехСтандарт» и источников их формирования в 2018 году.

Таблица 2 - анализ состава, структуры и динамики активов предприятия ООО «ТехСтандарт» и источников их формирования в 2018 году.

Показатель и	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
<b>АКТИВ</b>						
1 Внеоборотные активы	1338	7,5	2302	7,5	964	0

Показатель и	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
- всего						
2. Оборотные активы – всего, из них:	16 596	92,5	28 305	92,5	11 709	0
- запасы;	3728	20,8	0	0	-3728	-20,8
- дебиторская задолженность,	9812	54,7	26 764	87,4	16 952	32,7
- финансовые вложения;	642	3,6	1131	3,7	489	0,1
- денежные средства	2414	13,5	410	1,3	-2004	-12,2
Итого по балансу	17 934	100	30 607	100	12 673	0
<b>ПАССИВ</b>						
1. Собственный капитал	8557	47,7	25 157	82,2	16 600	34,5
2. Источники и приравненные к собственным	0	0	0	0	0	0
3. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0
4. Краткосрочные обязательства – всего, из них:	9377	52,3	5450	17,8	-3927	-34,5
-						

Показатель и	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
краткосро чные кредиты банков;	0	0	0	0	0	0
- краткосро чные займы;	0	0	0	0	0	0
- кредиторс кая задол женность	9377	52,3	5450	17,8	-3927	-34,5
Итого по балансу	17 934	100	30 607	100	12 673	0

По результатам итога баланса за рассматриваемый период значительно увеличивается (на 12 673 тыс. руб.), в связи с чем по большинству статей баланса наблюдается увеличение (кроме запасов – снижаются на 3728 тыс. руб., денежных средств – снижаются на 2004 тыс. руб. и краткосрочных обязательств – снижаются на 3927 тыс. руб.). В структуре активов на протяжении всего периода преобладают оборотные активы (92,5%), а среди них – как в начале, так и в конце периода наибольшей является дебиторская задолженность (54,7% и 87,4% соответственно). На втором месте в начале периода запасы (20,8%), а в конце - финансовые вложения (3,7%). Данная структура активов говорит, что основной направленностью предприятия остается его основная деятельность, несмотря на увеличение доли финансовых вложений. В структуре пассивов в начале периода преобладают краткосрочные обязательства – 52,3 %, а в конце – собственный капитал (82,2%). Долгосрочных обязательств нет. Среди краткосрочных наибольшей является кредиторская задолженность (52,3% и 17,8% в начале и конце периода соответственно). Данная структура пассивов говорит об исправлении ситуации с неустойчивостью финансового положения

предприятия в начале периода за счет значительного увеличения собственного капитала.

На рисунке 1 представлена динамика активов баланса.

Из рисунка 1 видно, что внеоборотные активы незначительно увеличиваются; оборотные активы постепенно падают к 2018 году, а вместе с тем и показатели запасов, финансовых вложений, и денежных средств стремятся к нулю, не смотря на сложившуюся ситуацию в динамике активов итог по балансу преодолев критическую точку в 2017 году начал резко расти вверх.

Динамика активов баланса за 2016-2018 гг. выглядит следующим образом:

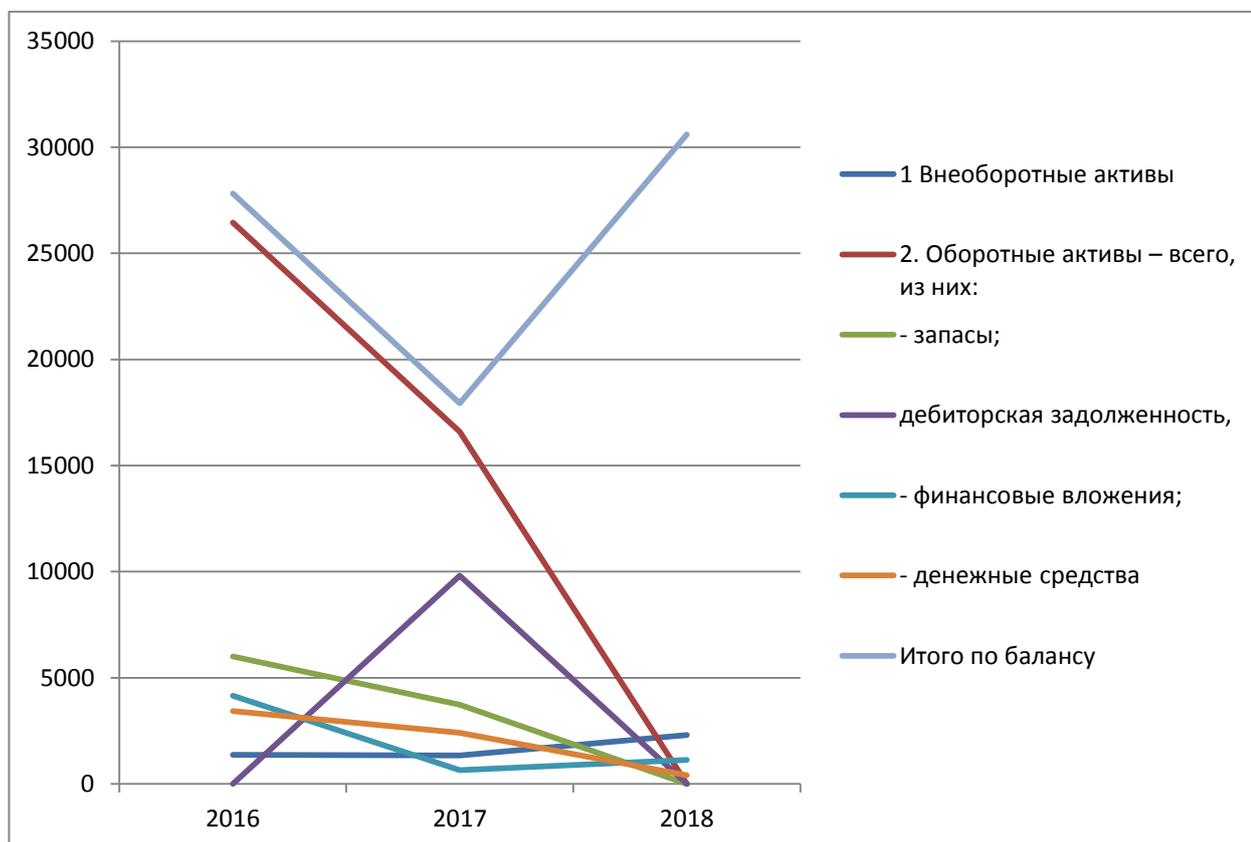


Рисунок 1 – Динамика активов баланса за 2016-2018 гг.

Из рисунка 1 видно, что внеоборотные активы незначительно увеличиваются; оборотные активы постепенно падают к 2018 году, а вместе с

тем и показатели запасов, финансовых вложений, и денежных средств стремятся к нулю, не смотря на сложившуюся ситуацию в динамике активов итог по балансу преодолел критическую точку в 2017 году начал резко расти вверх.

На рисунке 2 представлена динамика пассивов баланса.

Из рисунка 2 наблюдается, рост собственного капитала и падение показателей по краткосрочным кредитам; в итогах баланса, так же, наблюдается рост от 2017 года.

Динамика пассивов баланса за 2016-2018 гг. выглядит следующим образом:

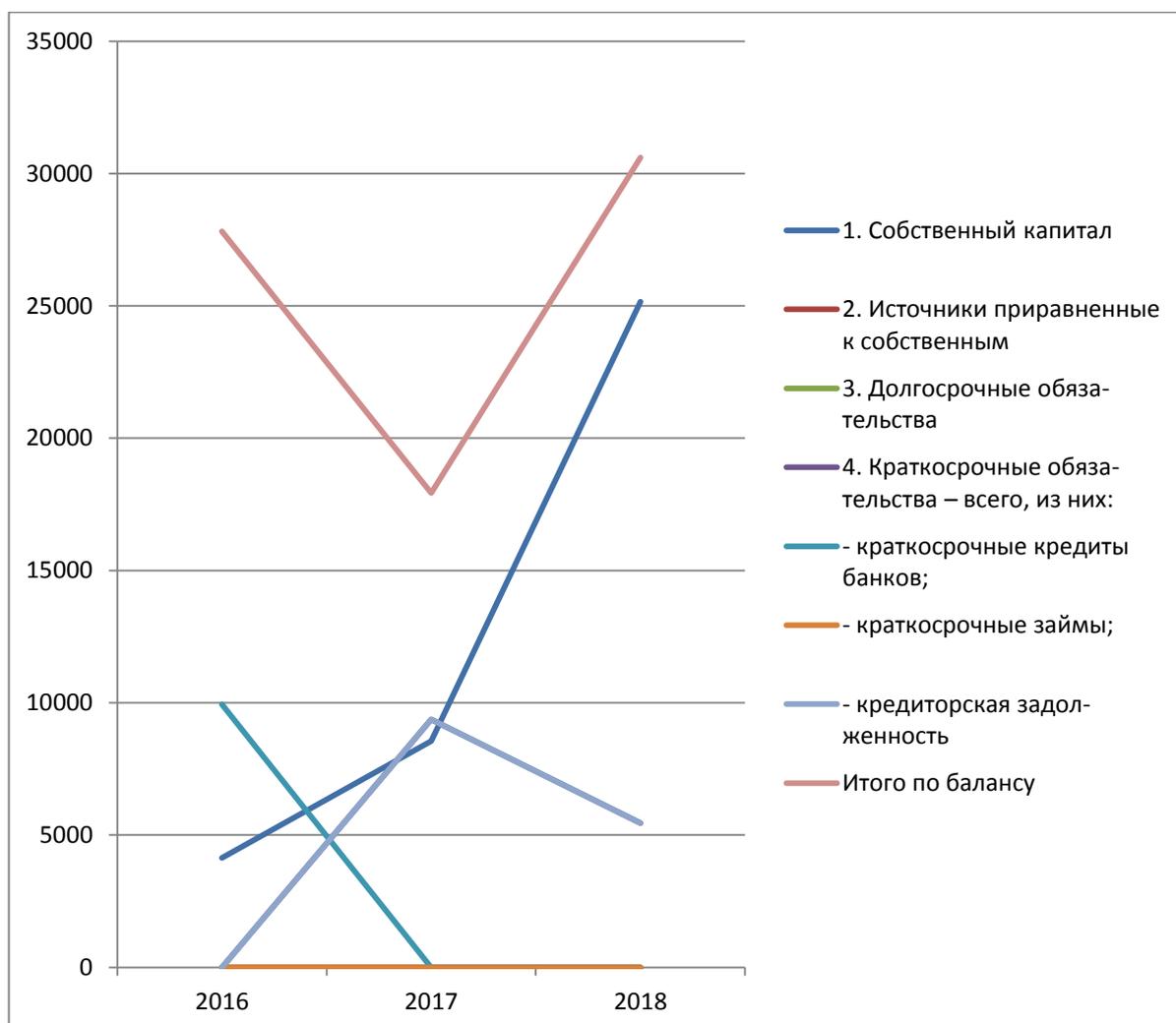


Рисунок 2 - Динамика пассивов баланса за 2016-2018 гг.

### 3 Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт»

#### 3.1 Анализ состава, структуры и динамики источников формирования активов

*Оценка состава капитала.* Капитал предприятия представлен двумя составляющими: собственным и заемным капиталом.

Капитал = СК + ЗК.

В 2016 г.: Капитал = 4140 + 0 + 23 678 = 27 818 тысяч рублей.

В 2017 г.: Капитал = 8557 + 0 + 9377 = 17 934 тысяч рублей.

В 2018 г.: Капитал = 25 157 + 0 + 5450 = 30 607 тысяч рублей.

Так как приравненных к собственному капиталу источников у предприятия нет, размер приравнивается к итогу раздела III баланса «Капиталы и резервы».

В 2016 г.: Собственный капитал = 4140 тысяч рублей.

В 2017 г.: Собственный капитал = 8557 тысяч рублей.

В 2018 г.: Собственный капитал = 25 157 тысяч рублей.

Размер заемного капитала:

В 2016 г.: Заемный капитал = 0 + 23 678 = 23 678 тысяч рублей.

В 2017 г.: Заемный капитал = 0 + 9377 = 9377 тысяч рублей.

В 2018 г.: Заемный капитал = 0 + 5450 = 5450 тысяч рублей.

В таблице 3 представлен результат анализ динамики общей величины капитала и его составных частей, структуры капитала и ее динамики на период 2017 года.

Таблица 3 - Анализ динамики общей величины капитала и его составных частей, структуры капитала и ее динамики на период 2017 года.

Показатели	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
1.	4140	14,9	8557	47,7	4417	32,8
Собственный капитал – всего, в ом числе:	10	0,04	10	0,06	0	0,02
- уставный капитал;	0	0	0	0	0	0
- собственные акции, выкупленные у акционеров;	0	0	0	0	0	0
- переоценка внеоборотных активов;	0	0	0	0	0	0
- добавочный капитал;	0	0	0	0	0	0
- резервный капитал;	4130	14,8	8547	30,7	4417	15,9
- нераспределенная прибыль.						
<b>ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ</b>						
2.	0	0	0	0	0	0
Долгосрочные обязательства – всего, из них:	0	0	0	0	0	0
- заемные	0	0	0	0	0	0

Показатели	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В абс. сумме тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса	В абс. сумме, тыс. руб.	% к валюте баланса
средства;						
- отложенные налоговые обязательства;	0	0	0	0	0	0
- оценочные обязательства;	0	0	0	0	0	0
- прочие обязательства.						
3. Краткосрочные обязательства – всего, из них:	23 678	85,1	9377	52,3	-14 301	-32,8
- краткосрочные кредиты банков;	9946	35,8	0	0	-9946	-35,8
- краткосрочные займы;	0	0	0	0	0	0
- кредиторская задолженность;	13 732	49,4	9377	52,3	-4355	2,9
- доходы будущих периодов;	0	0	0	0	0	0
- оценочные обязательства;	0	0	0	0	0	0
- прочие обязательства.	0	0	0	0	0	0
Итого по балансу	27 818	100	17 934	100	-9884	0

В структуре капитала преобладают краткосрочные обязательства – 85,1% и 52,3 % (в начале и в конце периода соответственно), среди которых наибольшей является кредиторская задолженность (49,4% и 52,3%). Долгосрочных обязательств нет. Собственный капитал в начале периода

составляет всего 14,9%, а в конце возрастает до 47,7%. Собственный капитал складывается из уставного капитала и нераспределенной прибыли: доля уставного капитала незначительна (0,04% и 0,06%), поэтому собственный капитал возрастает за счет значительного увеличения нераспределенной прибыли (на 4417 тыс. руб.). В целом такая структура капитала говорит о неустойчивости финансового положения предприятия, которое пытаются исправить за счет увеличения собственного капитала.

Таблица 4 - Анализ динамики общей величины капитала и его составных частей, структуры капитала и ее динамики на период 2018 года.

Показатели	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В	% к	В	%	В	%
	абс. сумме тыс. руб.	валюте баланса	абс. сумме, тыс. руб.	к валюте баланса	абс. сумме, тыс. руб.	к валюте баланса
1.	8557	47,7	25 157	82,2	16 600	34,5
Собственный капитал – всего, в том числе:						
- уставный капитал;	10	0,06	10	0,03	0	-0,03
- собственные акции, выкупленные у акционеров;	0	0	0	0	0	0
- переоценка внеоборотных активов;	0	0	0	0	0	0
- добавочный капитал;	0	0	0	0	0	0
- резервный капитал;	8547	30,7	25 147	82,2	15 990	51,5

Показатели	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В	% к	В	%	В	%
	абс. сумме тыс. руб.	валюте баланса	абс. сумме, тыс. руб.	к валюте баланса	абс. сумме, тыс. руб.	к валюте баланса
- нераспределенная прибыль.						
<b>ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ</b>						
2.	0	0	0	0	0	0
Долгосрочные обязательства –						
всего, из них:	0	0	0	0	0	0
- заемные средства;	0	0	0	0	0	0
- отложенные налоговые обязательства;	0	0	0	0	0	0
- оценочные обязательства;	0	0	0	0	0	0
- прочие обязательства.						
3. Краткосрочные обязательства –	9377	52,3	5450	17,8	-3927	-34,5
всего, из них:						
- краткосрочные кредиты банков;	0	0	0	0	0	0
- краткосрочные займы;	0	0	0	0	0	0
- кредиторская задолженность;	9377	52,3	5450	17,8	-3927	-34,5
- доходы будущих периодов;	0	0	0	0	0	0
- оценочные обязательства;	0	0	0	0	0	0
- прочие	0	0	0	0	0	0

Показатели	На начало периода		На конец периода		Изменение (+,-)	
	В	% к	В	%	В	%
	абс. сумме тыс. руб.	валюте баланса	абс. сумме, тыс. руб.	к валюте баланса	абс. сумме, тыс. руб.	к валюте баланса
обязательства.						
Итого по балансу	17 934	100	30 607	100	12 673	0

В структуре капитала в начале периода преобладают краткосрочные обязательства – 52,3 %, а в конце – собственный капитал (82,2%). Долгосрочных обязательств нет. Среди краткосрочных наибольшей является кредиторская задолженность (52,3% и 17,8% в начале и конце периода соответственно). Собственный капитал складывается из уставного капитала и нераспределенной прибыли: доля уставного капитала незначительна и снижается (0,06% и 0,03%), поэтому собственный капитал возрастает за счет значительного увеличения нераспределенной прибыли (на 15 990 тыс. руб.). В целом такая структура пассивов говорит об исправлении ситуации с неустойчивостью финансового положения предприятия в начале периода за счет значительного увеличения собственного капитала.

### 3.2 Анализ финансовой независимости предприятия

1) Коэффициент общей финансовой независимости (коэффициент автономии).

В 2016 г.: коэффициент автономии=  $4140 / 27\ 818 = 0,15\%$

В 2017 г.: коэффициент автономии=  $8557 / 17\ 934 = 0,48\%$

В 2018 г.: коэффициент автономии=  $25\ 157 / 30\ 607 = 0,82\%$

В 2016 г. предприятие имело сильную финансовую зависимость, в 2017 г. оно почти преодолело критическую точку по данному коэффициенту (0,5%) и в 2018 г. наконец стало финансово независимым.

2) Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами (КОСС)

В 2016 г.: коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами =  $2772 / 26\,450 = 0,1\%$

В 2017 г.: коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами =  $7219 / 16\,596 = 0,43\%$

В 2018 г.: коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами =  $22\,855 / 28\,305 = 0,81\%$

В течение всего рассматриваемого периода структура баланса удовлетворительна:  $\text{КОСС} > 0,1\%$

3) Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (КФНЗ)

В 2016 г.: коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат =  $2772 / 6004 = 0,46\%$

В 2017 г.: коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат =  $7219 / 3728 = 1,94\%$

В 2018 г.: коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат =  $22\,855 / 0$  – вычислить нельзя

Считается, что коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов должен изменяться в пределах 0.6 – 0.8, т.е. 60 - 80% запасов компании формируют из собственных источников. Поэтому в 2016 г. компанию нельзя назвать финансово независимой в части запасов и затрат, а в 2017 и 2018 гг. собственные оборотные средства значительно превышают запасы и затраты компании.

4) Коэффициент маневренности

В 2016 г.: коэффициент маневренности =  $2772 / 4140 = 0,67\%$

В 2017 г.: коэффициент маневренности =  $7219 / 8557 = 0,84\%$

В 2018 г.: коэффициент маневренности =  $22\,855 / 25\,157 = 0,91\%$

Доля собственных источников финансирования, направленных на формирование оборотных активов, весь рассматриваемый период превышает

нормативное значение (0,2-0,5%), из чего можно сделать вывод о нерациональном использовании собственных источников.

5) Коэффициент финансовой устойчивости (КФУ)

В 2016 г.: коэффициент финансовой устойчивости =  $4140 / 27\ 818 = 0,15\%$

В 2017 г.: коэффициент финансовой устойчивости =  $8557 / 17\ 934 = 0,48\%$

В 2018 г.: коэффициент финансовой устойчивости =  $25\ 157 / 30\ 607 = 0,82\%$

Нормативное значение коэффициента финансовой устойчивости (0,8-0,9%) Таким образом, в течение рассматриваемого периода предприятие является финансово устойчивым только в 2018 г.

б) Коэффициент финансового левериджа (плечо финансового рычага) рассчитывается делением заемного капитала на собственный, т.е. по формуле:

В 2016 г.: коэффициент финансового левериджа =  $23\ 678 / 4140 = 5,72\%$

В 2017 г.: коэффициент финансового левериджа =  $9377 / 8557 = 1,1\%$

В 2018 г.: коэффициент финансового левериджа =  $5450 / 25\ 157 = 0,22\%$

В 2016 г. заемные средства значительно превышают собственные, в 2017 г. значение коэффициента финансового левериджа близко к оптимальному (1%), в 2018 г. заемные средства значительно меньше собственных.

### 3.3 Оценка потенциального банкротства

Система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий включает два показателя:

1) Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ), его нормативное значение = 2,0%,

2) Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами (КОСС), его нормативное значение =0,1.65%.

В 2016 г.:

1) коэффициент текущей ликвидности =  $26\,450 / 23\,678 = 1,1\%$  – ниже нормативного значения.

2) коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами =  $2772 / 26\,450 = 0,1\%$ .

Структура баланса неудовлетворительна. Рассчитываем коэффициент восстановления платежеспособности: коэффициент восстановления платежеспособности =  $(1,1 + (6 / 12) * (1,1-1,07)) / 2 = 0,56 < 1$  – у предприятия нет возможности восстановить платежеспособность

В 2017 г.:

1) Коэффициент текущей ликвидности =  $16\,596 / 9377 = 1,8\%$  – ниже нормативного значения

2) Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами =  $7219 / 16\,596 = 0,43\%$ .

Структура баланса неудовлетворительна. Рассчитываем коэффициент восстановления платежеспособности: коэффициент восстановления платежеспособности =  $(1,8 + (6 / 12) * (1,8-1,1)) / 2 = 1,08 > 1$  – у предприятия есть возможность восстановить платежеспособность

В 2018 г.:

1) Коэффициент текущей ликвидности =  $28\,305 / 5450 = 5,2\%$ .

2) Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами =  $22\,855 / 28\,305 = 0,81\%$

Рассчитываем коэффициент утраты платежеспособности: коэффициент восстановления платежеспособности =  $(5,2 + (3 / 12) * (5,2-1,8)) / 2 = 3,45 \geq 1$  - предприятие в состоянии не утратить платежеспособность

### 3.4 Анализ финансовых результатов

В таблице 5 представлен анализ финансовых результатов на период 2016, 2017, 2018. гг.

Таблица 5 - Анализ финансовых результатов на период 2016, 2017, 2018. гг.

Показатели	2016 г., тыс. руб.	2017 г., тыс. руб.	Изменение по сравнению с предыдущим годом	2018 г.	Изменение по сравнению с предыдущим годом
Валовая прибыль	7643	23 468	15 825	78 440	54 972
Прибыль от продаж	897	5125	4228	17 634	12 509
Прибыль до налогообложения	901	5708	4807	17 750	12 042
Чистая прибыль отчетного периода	721	5214	4493	16 762	11 548

Изменение финансовых результатов в динамике будет выглядеть следующим образом:

В результате анализа финансовых результатов предприятия можно сделать вывод, что все показатели в течение рассматриваемого периода возрастают. Наиболее значительным оказывается увеличение валовой прибыли в 2018 г. – на 54 972 тыс. руб., меньше всего по сравнению с предыдущим годом возрастает прибыль от продаж 2017 г. – на 4228 тыс. руб.

На рисунке 3 отображено изменение финансовых результатов в динамике на период 2016, 2017, 2018 гг.

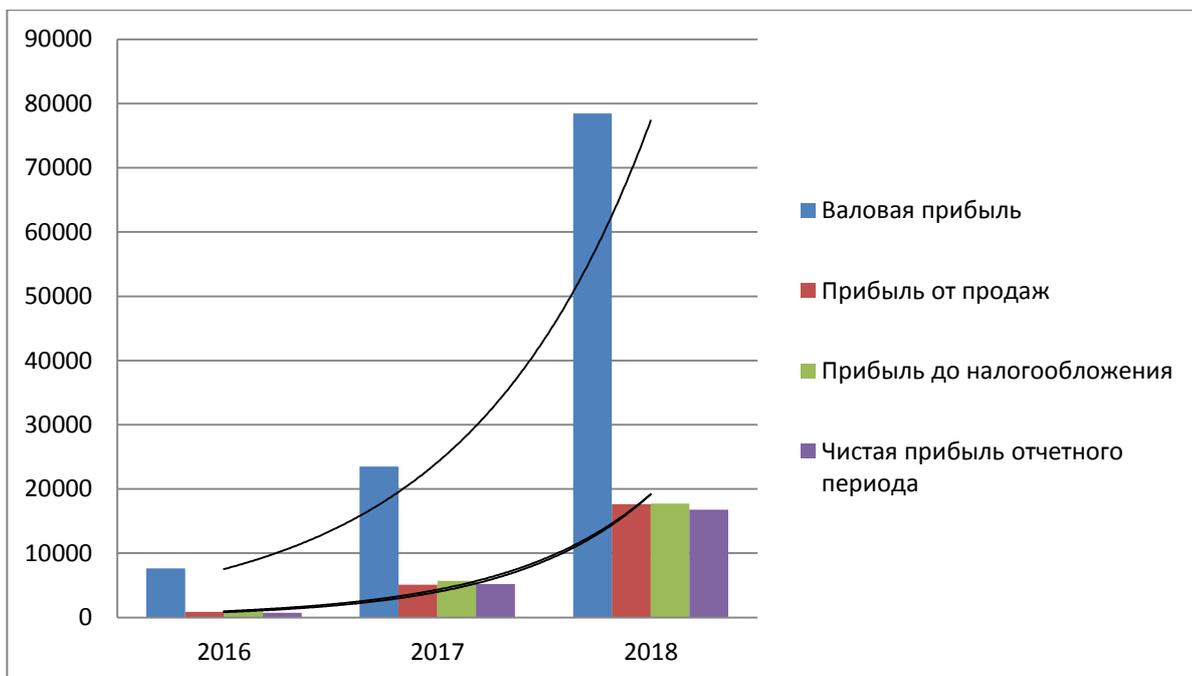


Рисунок 3 - изменение финансовых результатов в динамике на период 2016, 2017, 2018 гг.

### 3.5 Факторный анализ балансовой прибыли

Балансовая прибыль = Прибыль от продаж + (Операционные доходы – Операционные расходы) + (Внереализационные доходы – Внереализационные расходы).

В 2016 г.

Балансовая прибыль =  $897 + (0 - 175) + (179 - 0) = 901$  тысяч рублей.

В 2017 г.

Балансовая прибыль =  $5125 + (784 - 201) + (0 - 0) = 5708$  тысяч рублей.

В 2018 г.

Балансовая прибыль =  $17\,634 + (2038 - 1882) + (0 - 40) = 17\,750$  тысяч рублей.

Изменение балансовой прибыли в 2017 г. по сравнению с 2016 г. вызвано следующими факторами и в целом составляет:

$(5125 - 897) + ((784 - 0) - (201 - 175)) + ((0 - 179) - (0 - 0)) = 4807$  тысяч рублей.

Как мы видим, в основном значения составляющих балансовой прибыли возрастают, кроме внереализационных доходов (они снижаются на 179 тысяч рублей.). Наиболее значительное изменение происходит за счет увеличения прибыли от продаж на 4228 тысяч рублей.

Изменение балансовой прибыли в 2018 г. по сравнению с 2017 г. вызвано следующими факторами и в целом составляет:

$(17\ 634 - 5125) + ((2038 - 784) - (1882 - 201)) + ((0 - 0) - (40 - 0)) = 12\ 042$  тысяч рублей.

Как мы видим, все значения составляющие балансовую прибыль возрастают. Наиболее значительное изменение происходит за счет увеличения прибыли от продаж на 12 509 тысяч рублей.

### 3.6 Анализ эффективности деятельности предприятия

Сначала изучим основные коэффициенты рентабельности, характеризующие эффективность деятельности предприятия.

Анализ эффективности деятельности предприятия начинается с расчета и сравнительной оценки (с данными предыдущих периодов, плановыми данными, данными других аналогичных компаний, среднеотраслевыми значениями) коэффициентов рентабельности, характеризующих эффективность деятельности предприятия, основные из которых:

Рентабельность реализованной продукции =  $\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Полная себестоимость (себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)}}$

Рентабельность продаж =  $\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}}$

Норма прибыли =  $\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}}$

В таблице 6 представлен анализ рентабельности реализованной продукции и прибыль от продаж.

Таблица 6 - Анализ рентабельности реализованной продукции и прибыль от продаж.

Наименование финансового коэффициента	Расчетные значения		
	Отчетный год (2018 г.)	Прошлый год (2017 г.)	Изменение
Рентабельность реализованной продукции (товаров, работ, услуг)	0,19	0,23	-0,04
Рентабельность продаж	0,16	0,19	-0,03
Норма прибыли	0,15	0,19	-0,04

Таким образом, следует отметить снижение в отчетном году по сравнению с прошлым годом эффективности текущей деятельности предприятия, что обусловлено, судя по всему, снижением эффективности текущих хозяйственных операций.

Рассчитаем и проанализируем основные коэффициенты рентабельности, характеризующие эффективность использования ресурсов предприятия.

Рентабельность активов = Чистая прибыль / Средняя сумма валюты баланса

Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Средняя сумма собственного капитала

Рентабельность заемного капитала = Чистая прибыль / Средняя сумма заемного капитала

Рентабельность инвестированного капитала = Чистая прибыль / Средняя сумма долгосрочных обязательств и собственного капитала

Рентабельность оборотных активов = Прибыль от продаж / Средняя сумма оборотных активов

Рентабельность внеоборотных активов = Чистая прибыль / Средняя сумма внеоборотных активов

В таблице 7 представлен анализ рентабельности внеоборотных активов и расчёт чистой прибыли.

Таблица 7 - Анализ рентабельности внеоборотных активов и расчёт чистой прибыли.

Показатель	Отчетный год (2018 г.)	Прошлый год (2017 г.)	Изменени е
Рентабельность активов	0,69	0,23	0,46
Рентабельность собственного капитала	0,99	0,82	0,17
Рентабельность заемного капитала	2,26	0,32	1,94
Рентабельность инвестированного капитала	0,99	0,82	0,17
Рентабельность оборотных активов	0,75	0,24	0,51
Рентабельность внеоборотных активов	9,2	3,85	5,35

На рисунке 4 – Представлены показатели рентабельности предприятия графически.

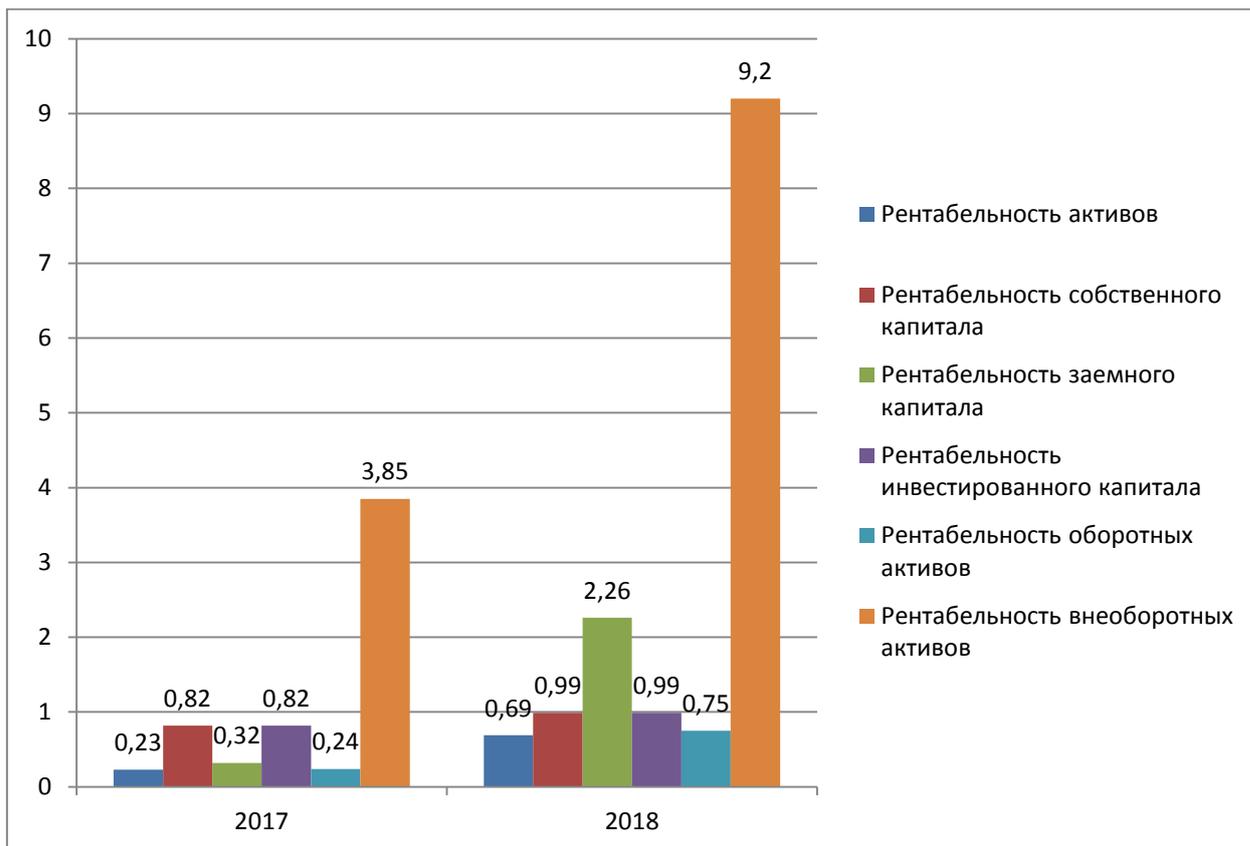


Рисунок 4 - Показатели рентабельности предприятия.

Результаты расчетов показывают, что эффективность использования активов, собственного капитала, заемного капитала, инвестированного капитала, оборотных активов и внеоборотных активов в отчетном году по сравнению с прошлым годом повысилась, что, безусловно, заслуживает позитивной оценки.

В таблице 8 произведен расчет влияния факторов на отклонение рентабельности продаж как наиболее значимого показателя оценки эффективности текущей деятельности предприятия в сравнении с данными прошлого года.

Таблица 8 - Расчет влияния факторов на отклонение рентабельности продаж как наиболее значимого показателя оценки эффективности текущей деятельности предприятия в сравнении с данными прошлого года.

Последовательность подстановок	Определяющие факторы		Рентабельность продаж	Величина влияния фактора на отклонение результативного показателя	Наименование фактора
	Выручка от продаж	Прибыль от продаж			
База	27 042	5 125	0,19	-	-
1	111 945	5 125	0,05	-0,14	Изменение выручки
2	111 945	17 634	0,16	0,11	Изменение прибыли от продаж

Проведем проверку правильности расчета влияния факторов, сложив результаты расчетов ( $-0,14 + 0,11 = -0,03$ ) и сопоставив полученную сумму с отклонением результативного показателя ( $0,16 - 0,19 = -0,03$ ). Видно, что они равны между собой. Следовательно, расчет влияния на отклонение рентабельности продаж изменений определяющих ее факторов – выручки (нетто) от продаж и прибыли от продаж – выполнен правильно. Это позволяет сформулировать вывод по итогам расчетов.

Таким образом, в отчетном году по сравнению с данными прошлого года за счет увеличения выручки с 27 042 тыс. до 111 945 тыс. руб., т.е. на 84 903 тыс. руб., рентабельность продаж снизилась на 0,14, однако за счет роста прибыли от продаж с 5125 тыс. до 17634 тыс. руб., т.е. на 12509 тыс. руб., рентабельность продаж возросла на 0,11 пункта. В целом же совокупное

влияние указанных факторов привело к снижению рентабельности продаж на 0,03.

На следующем этапе нашего анализа выполним факторный анализ рентабельности активов и рентабельности собственного капитала.

В таблице 9 представлен анализ влияния факторов на отклонение рентабельности активов.

Таблица 9 - Анализ влияния факторов на отклонение рентабельности активов.

Показатель	Отчетный год	Прошлый год	Отклонение
1. Выручка	111 945	27 042	84 903
2. Чистая прибыль	16 762	5214	11 548
3. Средняя сумма всех активов	24271	22 876	1395
4. Рентабельность активов	0,69	0,23	0,46
5. Норма прибыли	0,15	0,19	-0,04
6. Коэффициент оборачиваемости активов	4,6	1,18	3,42
7. Влияние факторов на абсолютное отклонение рентабельности активов:			0,46
- коэффициента оборачиваемости активов			0,513
- нормы прибыли			-0,047

Результаты расчетов показывают, что в отчетном году по сравнению с прошлым годом за счет увеличения коэффициента оборачиваемости активов на 3,42 оборота их рентабельность возросла на 0,513, а за счет уменьшения нормы прибыли на 0,04 рентабельность активов еще снизилась на 0,047. В

целом же совместное влияние указанных факторов привело к росту рентабельности активов на 0,46

В таблице 10 представлен анализ влияния факторов на отклонение рентабельности собственного капитала (по трехфакторной модели).

Таблица 10 - Анализ влияния факторов на отклонение рентабельности собственного капитала (по трехфакторной модели).

Показатель	Отчетный год	Прошлый год	Отклонение
1. Выручка	111 945	27 042	84 903
2. Чистая прибыль	16 762	5214	11 548
3. Средняя сумма всех активов	24271	22 876	1395
4. Средняя сумма собственного капитала	16 857	6349	10 508
5. Рентабельность собственного капитала	0,99	0,82	0,17
6. Норма прибыли	0,15	0,19	-0,04
7. Коэффициент оборачиваемости активов	4,6	1,18	3,42
8. Коэффициент финансовой зависимости	0,178	0,523	-0,345
9. Влияние факторов на абсолютное отклонение рентабельности собственного капитала:			0,00455
- коэффициента финансовой зависимости			-0,07735
- коэффициента оборачиваемости активов			0,1157
- нормы прибыли			-0,0338

Результаты расчетов показывают, что в отчетном году по сравнению с прошлым годом за счет увеличения коэффициента оборачиваемости активов на 3,42 оборота их рентабельность возросла на 0,513, а за счет уменьшения нормы прибыли на 0,04 рентабельность активов еще снизилась на 0,047. В

целом же совместное влияние указанных факторов привело к росту рентабельности активов на 0,46.

Что же касается рентабельности собственного капитала, то в отчетном году по сравнению с прошлым годом за счет уменьшения коэффициента финансовой зависимости на 0,345 она снизилась на 0,07735, за счет роста коэффициента оборачиваемости активов на 3,42 рентабельность собственного капитала увеличилась на 0,1157, а снижение нормы прибыли на 0,04 привело к ее снижению на 0,0338. В целом же совместное влияние указанных факторов привело к увеличению рентабельности собственного капитала на 0,00455. Расхождение отклонения рентабельности собственного капитала (0,17) и суммы результатов расчета влияния факторов (0,00455) произошло за счет округлений.

## Заключение

В современных условиях управление финансовым состоянием предприятия приобретает все большее значение. Важным моментом в управлении предприятием является оценка его финансового состояния, которая заключается в выявлении возможностей повышения эффективности деятельности и рационального использования ресурсов. Финансовое состояние организации характеризуется финансовой устойчивостью, платежеспособностью и ликвидностью, а также стабильными показателями высоких финансовых результатов. В ходе данной выпускной квалификационной работе, был проведен анализ хозяйственной деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт». Целью данной работы являлся анализ хозяйственной деятельности предприятия «ООО ТехСтандарт».

Исходя из поставленной цели, были решены следующие задачи:

- анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- анализ ликвидности баланса ООО «ТехСтандарт»;
- анализ состава, структуры и динамики активов предприятия и источников их формирования ООО «ТехСтандарт»;
- анализ состава, структуры и динамики источников формирования активов ООО «ТехСтандарт»;
- анализ финансовой независимости предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- анализ ликвидности активов и платежеспособности предприятия ООО «ТехСтандарт»;
- оценка потенциального банкротства ООО «ТехСтандарт»;
- анализ финансовых результатов ООО «ТехСтандарт»;
- факторный анализ балансовой прибыли ООО «ТехСтандарт»;
- анализ эффективности деятельности предприятия ООО «ТехСтандарт».

Были проанализированы: финансовая устойчивость предприятия; ликвидность баланса; состав, структура и динамика активов предприятия; оценка потенциального банкротства; финансовые результаты; балансовая прибыль; эффективность деятельности предприятия.

За рассматриваемый период с 2016 по 2018 год ООО «ТехСтандарт» находится в нестабильном состоянии. Об этом свидетельствуют полученные результаты деятельности предприятия, анализ состава, структуры и динамики активов и источники их формирования, за рассматриваемый период 2017 года, итог баланса значительно снижается (на 9884 тыс. руб.), в связи с чем по всем статьям баланса также наблюдается снижение (кроме собственного капитала – он возрастает на 4417 тыс. руб. (за рассматриваемый период)). В структуре активов на протяжении всего периода преобладают оборотные активы (95,1% в начале периода и 92,5% в конце периода), а среди них – как в начале, так и в конце периода наибольшей является дебиторская задолженность (46,2% и 54,7% соответственно). На втором месте – запасы (21,6% и 20,8%), доля финансовых вложений в начале периода 14,9% и значительно снижается - до 3,6%. Данная структура активов говорит о направленности предприятия на основную деятельность. В структуре пассивов преобладают краткосрочные обязательства – 85,1% и 52,3 % (в начале и в конце периода соответственно), среди которых наибольшей является кредиторская задолженность (49,4% и 52,3%). Долгосрочных обязательств нет. Собственный капитал в начале периода составляет всего 14,9%, а в конце возрастает до 47,7%. Данная структура пассивов говорит о неустойчивости финансового положения предприятия, которое пытаются исправить за счет увеличения собственного капитала. А по результатам за 2018 год итог баланса значительно увеличивается (на 12 673 тыс. руб.), в связи с чем по большинству статей баланса наблюдается увеличение (кроме запасов – снижаются на 3728 тыс. руб., денежных средств – снижаются на 2004 тыс. руб. и краткосрочных обязательств – снижаются на 3927 тыс. руб.). В структуре активов на протяжении всего периода преобладают оборотные

активы (92,5%), а среди них – как в начале, так и в конце периода наибольшей является дебиторская задолженность (54,7% и 87,4% соответственно). На втором месте в начале периода запасы (20,8%), а в конце - финансовые вложения (3,7%). Данная структура активов говорит, что основной направленностью предприятия остается его основная деятельность, несмотря на увеличение доли финансовых вложений. В структуре пассивов в начале периода преобладают краткосрочные обязательства – 52,3 %, а в конце – собственный капитал (82,2%). Долгосрочных обязательств нет. Среди краткосрочных наибольшей является кредиторская задолженность (52,3% и 17,8% в начале и конце периода соответственно). Данная структура пассивов говорит об исправлении ситуации с неустойчивостью финансового положения предприятия в начале периода за счет значительного увеличения собственного капитала. Из расчетов ликвидности баланса видно, что баланс с 2016 по 2018 год не является абсолютно ликвидным, так как не соблюдается неравенство  $A1 > = П1$ . Несмотря на это, весь рассматриваемый период предприятие стремится к удовлетворительной структуре баланса. В 2016 и 2017 гг. у предприятия большие финансовые риски, но в 2018 г. предприятие становится платежеспособным и у него даже появляется большой объем свободных финансовых ресурсов, формируемых за счет собственного капитала, что свидетельствует о неэффективном управлении активами. По проведенному анализу эффективности деятельности предприятия следует отметить снижение в отчетном году по сравнению с прошлым годом эффективности текущей деятельности предприятия, что обусловлено, судя по всему, снижением эффективности текущих хозяйственных операций. Так же, результаты расчетов анализа влияния факторов на отклонение рентабельности активов показывают, что в отчетном году по сравнению с прошлым годом за счет увеличения коэффициента оборачиваемости активов на 3,42 оборота их рентабельность возросла на 0,513, а за счет уменьшения нормы прибыли на 0,04 рентабельность активов еще снизилась на 0,047. В

целом же совместное влияние указанных факторов привело к росту рентабельности активов на 0,46.

Что же касается рентабельности собственного капитала, то в отчетном году по сравнению с прошлым годом за счет уменьшения коэффициента финансовой зависимости на 0,345 она снизилась на 0,07735, за счет роста коэффициента оборачиваемости активов на 3,42 рентабельность собственного капитала увеличилась на 0,1157, а снижение нормы прибыли на 0,04 привело к ее снижению на 0,0338. В целом же совместное влияние указанных факторов привело к увеличению рентабельности собственного капитала на 0,00455. Расхождение отклонения рентабельности собственного капитала (0,17) и суммы результатов расчета влияния факторов (0,00455) произошло за счет округлений. Из данных расчетов основных коэффициентов рентабельности, характеризующие эффективность использования ресурсов предприятия можно выделить, что эффективность использования активов, собственного капитала, заемного капитала, инвестированного капитала, оборотных активов и внеоборотных активов в отчетном году по сравнению с прошлым годом повысилась, что, безусловно, заслуживает позитивной оценки.

Стоит отметить, что у предприятия высокая степень краткосрочной кредиторской задолженности при незначительной величине собственных средств, и в то же время наблюдается снижение эффективности текущей деятельности предприятия, из анализа видно, что в структуре капитала преобладают краткосрочные обязательства – 85,1% и 52,3 % (в начале и в конце периода соответственно), среди которых наибольшей является кредиторская задолженность (49,4% и 52,3%). (судя по показателям рентабельности), что, вероятно, обусловлено снижением эффективности текущих хозяйственных операций. По результатам анализа были разработаны две рекомендации для предприятия ООО «ТехСтандарт». Предприятие в целом на рассматриваемый период находится в не очень хорошем состоянии, допустима частичная реорганизация предприятия,

избавление от непрофильных активов таких как пустующие склады и станочное оборудование, так же, производств и, как следствие, высвобождение средств предприятия для погашения задолженности и увеличения рентабельности. Но вероятнее всего можно предложить ликвидацию предприятия, распродажу имущества и, за счет вырученных средств, погашение значительной кредиторской задолженности. Необходимо также продолжать увеличение капитала и резервов предприятия и долгосрочных источников финансирования его деятельности, сокращая долю краткосрочных заемных средств в структуре пассивов, так как, при анализе ликвидности баланса, а также, значения показателей, характеризующих его финансовую устойчивость и эффективность основной деятельности, которые снижаются.

## Список используемой литературы

1. Глазов М. М., Фирова И. П., Петрова Е. Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Глазов М. М. – РГГМУ 2017. – 300 с
2. Статья: Особенности анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта в рамках обязательного аудита (Егорова И.С.) ("Аудитор", 2018, N 1) – 5 с.
3. Статья: Роль анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности в оценке экономической безопасности организации (Скачко Г.А., Никандрова Л.К.) ("Аудиторские ведомости", 2016, N 7) – 2 с.
4. Статья: "Несостоятельность (банкротство) юридических и физических лиц: Учебное пособие" – 9 с. (Иванова С.П., Земляков Д.Н., Баранников А.Л.) ("Юстиция", 2018).
5. Статья: Методика оценки финансовых рисков при формировании кредитной политики предприятия (Яшина М.Л., Антонова Д.В.) ("Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии", 2017, N 4) – 2 с.
6. Статья: Эффективность управления публичной собственностью: понятие, подходы, критерии (Маркварт Э.) ("Имущественные отношения в Российской Федерации", 2018, N 2) – 4 с.
7. Статья: Управленческий учет как инструмент преодоления кризисных явлений в экономических субъектах (Остаев Г.Я.) ("Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях", 2017, N 17) – 3 с.
8. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. - М.: Финансы и статистика [Текст] / Ковалев В.В. 2015. – 421 с.
9. Ионова А.Ф. Финансовый анализ: учеб. пособие [Текст] / Ионова А.Ф

М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2015. - 479 с.

10. "Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник" (2-е издание, дополненное) [Текст] / Шерemet A.Д. ("ИНФРА-М", 2017)

из информационного банка "Бухгалтерская пресса и книги" – 342 с.

11. Ермолович, Л. Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Л. Л. Ермолович. - Мн. : БГЭУ, 2018. - 432 с.

12. Зайцев, Н. Л. Экономика организации [Текст] / Н. Л. Зайцев. - М. : Информ-К, 2017.-380 с.

13. Зимин, Н. Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий [Текст] / Н. Е. Зимин. - М. : ЭКОМС, 2017. - 440 с. 35

14. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / В. В. Ковалев. - М. : Финансы и статистика, 2015. - 559 с.

15. Любушин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст] / Н. П. Любушин. - М. : Ю НИТИ, 2017. - 240 с.

16. Маркарьян, Э. А. Финансовый анализ [Текст] / Э. А. Маркарьян. М. : КноРус, 2016.- 217 с.

17. Мельник, М. В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения [Текст] / М. В. Мельник. - М. : Экономистъ, 2016. - 159 с.

18. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Г. В. Савицкая. - М. : Новое издание, 2018. - 350 с.

19. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Текст] / Н. Н. Селезнева. - М. : Ю НИТИ, 2017. - 640 с.

20. Сосненко, Л. С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] / Л. С. Сосненко. - М. : КноРус, 2016. - 580 с.

21. Тронин, Ю. Н. Анализ финансовой деятельности предприятия [Текст] / Ю. Н. Тронин. - М. : Альфа-Пресс, 2016. - 202 с.

22. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Т. У. Турманидзе. - М. : РДЛ, 2017 - 159 с.

23. Чиркова, М. Б. Анализ хозяйственной деятельности организации [Текст] / М. Б. Чиркова. - М. : Эксмо, 2018. - 500 с.
24. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. - М. : ИНФРА-М, 2017.- 207 с.
25. Малахов, С. В. Финансовое состояние и поведение предприятий [Текст] / С. В. Малахов // Вопросы экономики. - 2016. - 2. - С.3.
26. Малинин. Г. С. Анализ хозяйственной деятельности //Электронный ресурс: [сайт], URL <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/ekonomicheskiiy-analiz.html> (дата обращения 10.05.2019).
27. Иванов Н. Р. Ликвидность // Электронный ресурс: [сайт], URL <http://be5.biz/ekonomika/b033/12.html> (дата обращения 10.05.2019).
28. Жукова Л. В. Повышение рентабельности // Электронный ресурс: [сайт], URL <https://www.hse.ru/ba/economics/courses/219884435.html> (дата обращения 15.05.2019).
29. Сергеев Х. Н. Оценка независимости предприятия // Электронный ресурс: [сайт], - URL <http://www.finman.ru/> (дата обращения 15.05.2019).
30. Воронова С.А. Анализ структуры активов //Электронный ресурс: [сайт], - URL <https://www.labyrinth.ru/books/266864/> (дата обращения 15.05.2019).