208-01/29-813
27.06.2016

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования
«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)
Филиал ФГБОУ ВПО «ЮУрГУ» (НИУ) в г. Снежинске
Кафедра «Экономики и инвестиций»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, доцент кафедры «Экономика и управление на металлургических и машиностроительных предприятиях» ФГОУ ВО УрФУ, к.э.н.
_____ И.С. Пелымская
07 июня 2016 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующая кафедрой, к.э.н., доцент
_____ М.Ю. Тышкевич
15.06 2016 г.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и пути ее совершенствования на примере ОАО «Техэксперт»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ ЮУрГУ– 080100.2016.670.ПЗ ВКР

Руководитель работы,
профессор, д.э.н.
_____ И.П. Довбий
14.06 2016 г.

Автор проекта
студент группы ЭШЗ-551
_____ Н.В. Никандрова
14.06 2016 г.

Нормоконтролер,
доцент, к.фл.н
_____ О.В. Пушкарева
15.06 2016 г.

Снежинск 2016

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования

«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

(НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)

Филиал ФГБОУ ВПО «ЮУрГУ» (НИУ) в г. Снежинске

Кафедра «Экономики и инвестиций»

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующая кафедрой,
к.э.н., доцент
М.Ю. Тышкевич
18 апреля 2016 г.

З А Д А Н И Е

на выпускную квалификационную работу студента

Никандровой Надежды Владимировны

Группа ЭШЗ-551

1 Тема работы: Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и пути ее совершенствования на примере ОАО «Техэксперт»

утверждена приказом по университету от 15 апреля 2016г. № 661

2 Срок сдачи студентом законченной работы (проекта) 20 июня 2016г.

3 Исходные данные к работе:

- Бухгалтерский баланс ОАО «Техэксперт» за 2013-2015 гг.;
- Отчет о финансовых результатах ОАО «Техэксперт»;
- Отчет об изменениях капитала ОАО «Техэксперт»;
- Отчет о движении денежных средств ОАО «Техэксперт»;
- Пояснения к бухгалтерскму балансу и отчету о финансовых результатах ОАО «Техэксперт»

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке

– рассмотрение теоретических основ улучшения финансово-хозяйственной деятельности;

– анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Техэксперт» за 2013-2015гг. и выявление проблем;

– разработка мероприятий по улучшению финансового состояния деятельности и оценка эффективности предлагаемых мероприятий.

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, электронные носители и др.)

Раздаточный материал, электронный носитель

Общее количество иллюстраций 9 листов

6 Дата выдачи задания 18 апреля 2016 г.

Руководитель _____/И.П. Довбий/

Задание принял к исполнению _____/Н.В. Никандрова/

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускной квалификационной работы (проекта)	Сроки выполнения этапов работы (проекта)	Отметка о выполнении руководителя
Согласование и утверждение задания, разработка плана дипломного проекта	15.04.16 – 18.04.16	
Сбор материала, документации, подбор литературы, ее изучение и обработка. Составление библиографии	19.04.16 – 03.05.16	
Подготовка введения	04.05.16 – 06.05.16	
Исследование бухгалтерского учета и финансовой отчетности в коммерческих организациях, изучение нормативно-правовой базы, написание 1 главы	07.05.16 – 20.05.16	
Написание главы 2, анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Техэксперт»	21.05.16 - 31.05.16	
Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ОАО «Техэксперт» Подготовка главы 3	01.06.16 – 10.06.16	
Написание заключения	12.06.16 – 16.06.16	
Подготовка презентации (раздаточного материала)	17.06.16 – 19.06.16	
Подготовка доклада для защиты дипломного проекта	20.06.16 - 22.06.16	

Заведующая кафедрой _____ /М.Ю. Тышкевич/
(подпись)

Руководитель работы (проекта) _____ /И.П. Довбий/
(подпись)

Студент _____ /Н.В. Никандрова/
(подпись)

АННОТАЦИЯ

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и пути ее совершенствования на примере предприятия ОАО «Техэксперт» – Снежинск: ЮУрГУ, ЭиИ, 2016.– 117 с., 7 ил., 29 табл., библиогр. список – 37 наим., 9 л. раздаточного материала ф. А4.

Цель работы – проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ОАО «Техэксперт» и разработка мероприятий для улучшения состояния организации.

В работе проводится широкий анализ структуры баланса, отчета о финансовых результатах для оценки ликвидности, рентабельности и деловой активности предприятия, а так же для оценки степени риска банкротства.

В третьей главе работы разработаны мероприятия по повышению показателя прибыли предприятия.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 8

1 ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 10

1.1 Понятие, цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия 10

1.2 Предмет и метод анализа хозяйственной деятельности 12

1.3 Основные способы и приемы анализа хозяйственной деятельности 14

1.4 Финансовое состояние предприятий. Система показателей, характеризующих их финансовое состояние 22

1.5 Информационная база анализа хозяйственной деятельности. Основные требования к составу и формированию ее показателей 28

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ТЕХЭКСПЕРТ» 32

2.1 Описание предприятия ОАО «Техэксперт» 32

2.2 Оценка динамики состава и структуры бухгалтерского баланса ОАО «Техэксперт» 34

2.3 Анализ основных средств ОАО «Техэксперт» 42

2.4 Анализ запасов ОАО «Техэксперт» 46

2.5 Анализ дебиторской задолжности ОАО «Техэксперт» 47

2.6 Анализ денежных средств ОАО «Техэксперт» 49

2.7 Анализ собственного капитала ОАО «Техэксперт» 53

2.8 Анализ заемного капитала ОАО «Техэксперт» 54

2.9 Анализ кредиторской задолженности ОАО «Техэксперт» 56

2.10 Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения 57

2.11 Анализ финансовой устойчивости ОАО «Техэксперт» 59

2.12 Анализ ликвидности 61

2.13 Оценка рентабельности предприятия ОАО «Техэксперт» 62

2.14 Анализ деловой активности ОАО «Техэксперт» 64

2.15 Анализ риска банкротства ОАО «Техэксперт» 67

3 ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ТЕХЭКСПЕРТ» 71

3.1 Мероприятие 1 – Активизация рекламной деятельности 72

3.2 Мероприятие 2 – Введение новых программ в пакет продукта 73

3.3 Экономическая эффективность мероприятия 1 - активизация рекламной деятельности 75

3.4 Экономическая эффективность мероприятия 2 – Расширение ассортимента 76

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 78

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК 80

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс 84

ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах 88

ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет об изменениях капитала 91

ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Отчет о движении денежных средств 96

ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Пояснения к бухгалтерскму балансу и отчету о финансовых результатах 99

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Сейчас, во время разбушевавшегося экономического кризиса и вытекающих из этой ситуации последствий, как никогда нужно грамотно подходить к управлению своего предприятия. Правильность и своевременность анализа финансового состояния организации, внутренней и внешней экономической среды, разработка мероприятий по совершенствованию деятельности организации – это залог ее выживаемости, поддержания «на плаву».

Анализ финансово-хозяйственной деятельности показывает сильные стороны предприятия, где мы видим, что разработанная политика руководства работает и нужно двигаться в том же направлении, а так же и весьма заметные проблемы и упущения, над которыми стоит серьезно задуматься и пересмотреть действия организации.

Цель работы – провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ОАО «Техэксперт» для разработки мероприятий по ее совершенствованию.

Задачи работы:

- рассмотреть общие понятия экономического состояния предприятия;
- изучить основные методы и модели АФХД;
- дать краткую характеристику ОАО «Техэксперт»;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности исследуемого предприятия (ОАО «Техэксперт»);
- разработать мероприятия по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Объект работы − ОАО «Техэксперт».

Предметом исследования является анализ финансово-хозяйственной деятельности исследуемого предприятия.

Теоретическую и методологическую основу исследования составляют труды отечественных и зарубежных специалистов, нормативно-законодательные

документы, общенаучные методы исследования (наблюдение, сравнительный анализ, обобщение, абстрактно-логические группировки, суждения).

В процессе работы изучена бухгалтерская отчетность ОАО «Техэксперт».

Практическая значимость работы заключается в разработке конкретных рекомендаций и мероприятий по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности исследуемой организации с целью повышения эффективности финансовых результатов предприятия. Рекомендуемые мероприятия могут быть применены на других предприятиях той же отрасли и сходного финансового положения.

Структура работы состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений.

Во введении раскрыта актуальность выбранной темы, сформулированы цели и задачи исследования, определена теоретическая и методологическая основа.

В первой главе рассмотрены основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, методы и модели выбора стратегии предприятия.

Во второй главе исследована характеристика ОАО «Техэксперт», проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В третьей главе предложена разработка мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия.

В заключении изложены основные выводы и рекомендации, полученные в результате проведенного исследования.

1 ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1 Понятие, цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Экономический анализ – это изучение экономических процессов, путем разделения их на части, с выявлением факторов, которые влияют на экономическую и социальную структуру этих процессов.

Основная цель АФХД – это повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия и усовершенствование системы управления его ресурсами.

Основные задачи АФХД:

1) Повышение научной обоснованности бизнес-планов и нормативов

2) Изучение установленных бизнес-планов и нормативов по количеству, структуре и качеству выпущенной продукции, выполненных работ, услуг

3) Определение экономической эффективности использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов

4) Контроль за использованием производственных ресурсов

5) Оценка результата деятельности предприятия

6) Выявление внутренних резервов

7) Обоснование оптимальности управления предприятием

Первая задача решается за счет проведения ретроспективного анализа, который выявляет факторы, оказывающие в прошлом сильное воздействие на результаты хозяйственной деятельности предприятия. Естественно, что эти же факторы будут влиять на хозяйственную деятельность предприятия и в будущем. Так же анализируется ожидаемое выполнение плана. То есть такой вид анализа можно назвать прогнозированием.

Проведением текущего анализа решается вторая задача.

Например, в промышленности так изучается выполнение норматива собственных оборотных средств, производственной программы по сортности, количеству, ассортименту изделий и т.д.

Третья задача изучает эффективность использования рабочей силы, основных и оборотных средств.

Четвертая – оценку финансовых результатов деятельности предприятия: например, при анализе прибыли используются и количество выпускаемых изделий и их ассортимент и рентабельность.

Суть пятой задачи заключается в выявлении резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия – что является конкретным результатом проведенного аналитического исследования.

Решением шестой задачи является итог проведенного аналитического исследования, направленного на получение материального результата от внедрения на практике предложений и рекомендаций.

Содержание экономического анализа состоит из анализа финансовой отчетности предприятий и комплексного экономического анализа. Цель анализа финансовой отчетности предприятий – оценка финансового состояния предприятия и финансовых результатов его деятельности, а так же определение позиции предприятия на рынке относительно прошлых, текущих и перспективных условий существования.

В ходе анализа финансовой отчетности предприятия решаются следующие основные задачи:

– общий обзор финансовой отчетности;

– общая характеристика средств и источников их формирования;

– обеспеченность предприятия оборотными средствами и его финансовая устойчивость;

– эффективность использования оборотных средств предприятия и его деловая активность;

– соблюдение расчетно-финансовой дисциплины;

– платежеспособность;

– удовлетворительность структуры баланса в соответствии с установленными критериями и риска банкротства;

– движение денежных средств;

– общая оценка финансового состояния предприятия.

1.2 Предмет и метод анализа хозяйственной деятельности

Предметом экономического анализа является изучение совокупности данных о финансово-хозяйственной деятельности предприятия и ее результатах, отражаемых в системе экономической информации, в целях разработки мероприятий, направленных на повышение ее эффективности.

Характерная особенность анализа хозяйственной деятельности это наличие широкого круга пользователей, полученной в ходе аналитического исследования информации. В общем виде пользователей информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности предприятия, можно подразделить на три большие группы:

– внешние пользователи;

– собственники предприятия;

– управленческий персонал предприятия (менеджеры).

К первой группе относятся:

– органы государственного управления; налоговые, правоохранительные и контролирующие органы, использующие вышеназванную информацию для контроля за соблюдением предприятиями действующего законодательства и выполнения обязательств по платежам в бюджет;

– инвесторы, которым информация необходима для принятия решений по поводу приобретения акций предприятий и выбора других инвестиционных решений;

– деловые партнеры предприятий, использующие данную информацию для решения вопросов о заключении контрактов и т.п.;

– банки, чтобы иметь представление о кредитоспособности предприятий и условий их кредитования;

– фондовые биржи для принятия решений о допуске акций предприятий к котировке и определения их рейтинга;

– арбитражные суды и федеральное управление по делам неплатежеспособности предприятий для принятия решений о банкротстве и других процедур;

– независимые аудиторы для подготовки заключений о деятельности предприятий.

Ко второй группе относятся акционеры и другие собственники предприятия, которые используют анализ финансовой отчетности для оценки эффективности использования вложенных ими средств.

В третью группу входят руководители, экономисты предприятия и руководство, которые так же используют данные анализа финансовой отчетности для повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

Изучение объекта исследования осуществляется на основе метода экономического анализа.

Метод экономического анализа – это способ комплексного изучения, измерения и обобщения влияния отдельных факторов на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия, осуществляемый при помощи обработки специальными приемами имеющихся в распоряжении аналитика источников экономической информации.

Одной из особенностей метода экономического анализа является представление хозяйственных процессов на предприятии, как результат воздействия множества различных факторов. Наиболее существенная особенность метода – это системность и комплексность подхода к изучению предмета, что достигается в процессе изучения объекта с учетом всех его внутренних и внешних связей.

Следующая характерная особенность заключается в измерении влияния отдельных факторов на исследуемый объект и выделение наиболее существенных из них. К особенностям метода также относится обобщение результатов анализа и разработку практических рекомендаций для наибольшей эффективности работы как всего предприятия так и его отдельных исполнителей.

1.3 Основные способы и приемы анализа хозяйственной деятельности

При проведении экономического анализа применяются различные способы и приемы. Наиболее простой из них деление, используемых в ходе аналитического исследования, приемов на две основные категории:

1) классические приемы экономического анализа

- факторный анализ;
- метод цепных подстановок;
- сравнение;
- балансовый метод;
- абсолютных разниц и т.д.

2) используемые в экономическом анализе модели, разработанные в рамках других наук.

Статистическим методам:

- группировки;
- индексный метод;
- средних и относительных величин.

Экономико-математические методы:

- регрессионный анализ;
- корреляционный анализ;
- методы оптимизации (симплекс-метод, теория игр и др.) и т.д.

Подробнее о способах анализа наиболее часто используемых при анализе финансовой отчетности.

Сравнение – наиболее распространенный способ анализа основан на сопоставлении явлений, посредством которого выявляются их общие черты и различия, а так же этот способ сравнения считается одним из важнейших, с него и начинается анализ.

Есть несколько форм сравнения: сравнение фактических данных с данными прошлых лет, сравнение с плановыми и нормативными значениями показателей, сравнение показателей работы исследуемого предприятия со средними данными по отрасли и с данными лучших предприятий, сравнение результатов деятельности до и после изменения какого-либо фактора с целью определения влияния факторов и подсчета резервов.

В экономическом анализе различают следующие виды сравнительного анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый.

Горизонтальный анализ для определения абсолютных и относительных отклонений фактического значения анализируемых показателей от их базисной величины.

Вертикальный анализ изучает структуру исследуемого объекта. Путем определения удельного веса его составных частей, выявления их изменений под влиянием различных факторов и влияние этих изменений на уровень результативного показателя.

Трендовый анализ применяется для изучения относительных темпов роста и прироста показателей за ряд лет к уровню базисного показателя, по сути, представляет собой изучение того или иного показателя в динамике.

Один из наиболее существенных недостатков способа сравнения и его непременным условием является сопоставимость по содержанию и структуре анализируемых показателей.

Балансовый метод используется в бухгалтерском учете, статистике и планировании, а так же и в хозяйственной деятельности предприятий. Своим названием балансовый метод обязан бухгалтерскому балансу, который был одним

из первых исторических примеров увязки большого числа экономических показателей двумя равными суммами итогов.

Особенно широко распространено использование метода при анализе правильности размещения и использования хозяйственных средств и источников их формирования. Балансовый метод широко применяется в экономическом анализе и как вспомогательный метод. Его используют для правильности определения влияния разных факторов на изменение величины результативного показателя. В данном случае его использование основано на том, что в детерминированном анализе алгебраическая сумма величин влияния отдельных факторов должна быть равна величине изменения результативного показателя. Иногда этот метод используют в том случае, когда известно совокупное влияние на величину результативного показателя двух факторов и влияние одного из них. В этом случае, влияние второго фактора определяется путем вычитания из суммы совокупного влияния двух факторов известной величины влияния одного из них. Такой способ называют также сальдовым.

Факторный анализ – результаты хозяйственной деятельности любого предприятия складываются под воздействием определенных причин или факторов. Некоторые факторы прямо воздействуют на изменение величины, например, изменение объема промышленной продукции прямо зависит от производительности труда и численности работы, а другие лишь косвенно, например, такие как, изменение фонда оплаты труда, энерго- и механовооруженности производства и труда и т.д., влияют на изменение объема промышленной продукции лишь опосредованно.

Под фактором в экономических исследованиях понимают совокупность условий и причин для осуществления хозяйственного процесса и получения заданного результата, которые классифицируются по различным признакам. Наиболее же важными именно с точки зрения экономического анализа являются производственно-экономические факторы. Взаимосвязанное исследование влияния факторов на величину результативных показателей достигается с

помощью их систематизации. Далее определяется форма зависимости, существующая между факторами и результативным показателем. Например, прямая или обратная, функциональная или стохастическая и т.д.

На этом этапе анализа предполагается построение факторной модели, при помощи которой изучается влияние изменения каждого фактора на изменение результативного показателя. Для решения этой задачи в экономическом анализе используется ряд специфических способов анализа, основных на принципе элиминирования (от англ. – исключение).

Элиминирование – это логический прием, когда мысленно исключается влияние на результативный показатель всех факторов кроме одного, воздействие которого устанавливается в данный момент. Наиболее распространенными в практике экономического анализа способами, основанными на принципе элиминирования, являются способ цепных подстановок и абсолютных разниц.

Метод цепных подстановок используется для исчисления влияния отдельных факторов на соответствующий совокупный показатель, применяется при анализе показателей отдельных предприятий и объединений, применяется в случаях, когда зависимость между изучаемыми явлениями имеет строго функциональный характер, когда она представляется в виде прямой или обратно пропорциональной зависимости. В этих случаях анализируемый совокупный (результативный) показатель должен быть представлен в виде алгебраической суммы, произведения или частного от деления одних показателей на другие. Метод цепных подстановок состоит из последовательной замены базисной величины одного из алгебраических слагаемых или одного из сомножителей его фактической величиной, все остальные показатели считаются при этом неизменными.

Алгоритм расчета с использованием данного метода можно представить следующим образом:

$$A = X \times Y \times Z, \tag{1}$$

где A – обобщающий (результативный) показатель;

X, Y, Z – факторы, под влиянием которых происходит изменение результативного показателя;

A′, A″, A‴ – результаты последовательной замены факторов.

$$Ao = Xo \times Yo \times Zo;$$

$$A' = X1 \times Yo \times Zo;\ \Delta A(X) = A' - Ao$$

$$A''= X1 \times Y1 \times Zo;\ \Delta A(Y) = A'' - A'$$

$$A''' = X1 \times Y1 \times Z1;\ \Delta A(Z) = A''' - A''$$

$$\Delta A = A1 - Ao = \Delta A(X) + \Delta A(Y) + \Delta A(Z).$$

При расчете с использованием способа цепных подстановок очень важно обеспечить строгую последовательность замены факторов. В практике анализа в первую очередь выявляется влияние количественных показателей, а затем, качественных. Например, если требуется определить степень влияния численности работников и производительности труда на объем выпуска промышленной продукции, то сначала определяют влияние численности работников, а затем, производительности труда. В том случае, если влияние какого-либо фактора еще не определено, в расчет принимается базисная величина соответствующего факторного показателя, если же, влияние фактора уже определено, в расчет берется его фактическое значение.

Характерная особенность метода является обязательное равенство между совокупным влиянием всех факторов и отклонением результативного показателя от базы. Отмеченные выше особенности способа цепных подстановок в полной мере относятся и к способу абсолютных разниц.

Метод абсолютных разниц основан на нахождении разности между фактической и базисной величиной частных показателей с последующим определением найденной, таким образом, величины на изменение обобщающего показателя. Алгоритм расчета и последовательность замены частных показателей аналогична способу цепных подстановок, но влияние частного показателя на результативный рассчитывается сразу. Все показатели, предшествующие исчисляемому изменению частного показателя, берутся в их фактическом

значении. Последующие показатели, в базисном. Алгоритм расчета выглядит следующим образом:

$$A = X \times Y \times Z, \quad (2)$$

где A – обобщающий (результативный) показатель;

X, Y, Z – факторы, под влиянием которых происходит изменение результативного показателя.

$$Ao = Xo \times Yo \times Zo;$$

$$\Delta A(X) = (X1 - Xo) \times Yo \times Zo;$$

$$\Delta A(У) = X1 \times (У1 - Yo) \times Zo;$$

$$\Delta A(Z) = X1 \times У1 \times (Z1 - Zo);$$

$$\Delta A = A1 - Ao = \Delta A(X) + \Delta A(У) + \Delta A(Z).$$

При анализе способом абсолютных разниц особое внимание следует обращать на знаки. Например, увеличение суммы прочего выбытия товаров отрицательно сказалось на объеме реализации («-»), хотя математический знак определяется как положительный («+»), так как из большей величины вычитается меньшая. При проведении расчетов методом цепных подстановок величины отклонений (больше, меньше) совпадают с их математическим выражением («+» или «-»). Поэтому знаки приходится ставить исходя из экономического смысла.

В экономической литературе отмечаются и недостатки, присущие способу цепных подстановок и абсолютных разниц. Общим недостатком метода цепных подстановок и абсолютных разниц является образование неразложимого остатка, который присоединяется к числовому значению влияния последнего фактора. Еще одним недостатком вышеназванных способов анализа является неоднозначность результатов при изменении последовательности подстановки.

Методы средних и относительных величин – хозяйственная деятельность предприятия и ее результаты, как правило представлены в форме показателей имеющих количественное и стоимостное значение, которые могут быть выражены в форме абсолютных и относительных величин. Абсолютная величина показателей хозяйственной деятельности предприятия отражает их

количественные характеристики, представленные в единицах объема, веса, стоимости и т.д., безотносительно к другим показателям. Соответственно анализ абсолютных изменений того или иного показателя сводится к выявлению отклонения его фактической величины от плановой, расчетной и т.д. В отличие от абсолютных, относительные показатели отражают изменение того или иного показателя хозяйственной деятельности по отношению к другому (другим) показателям принятым за базу сравнения. Анализ с использованием относительных величин позволяет определить влияние одного из факторов хозяйственной деятельности предприятия на величину результативного показателя, в зависимости от изменения другого (других) факторов. Например, влияние на изменение объема продукции производительности труда рабочих (т.е., изменение произведенной рабочими продукции по отношению ко времени необходимому на ее производство).

В практике экономической работы вместе с абсолютными и относительными величинами часто применяются и средние величины, которые используются для обобщения количественной характеристики совокупности однородных явлений по какому-либо признаку: средняя стоимость основных производственных фондов, средняя заработная плата рабочих и т.д. С помощью средних величин можно сравнивать разные совокупности объектов, например предприятия по уровню оплаты труда, страны по уровню жизни и т.д. В экономическом анализе наиболее часто используются следующие типы средних величин: среднеарифметические (простые и взвешенные) и среднехронологические.

Одним из достоинств и одновременно недостатков метода является то, что средние величины дают обобщенную характеристику явления, сглаживая степень влияния лучших и худших составляющих его элементов.

Метод группировки позволяет изучить те или иные экономические явления в их взаимосвязи и взаимозависимости, выявить влияние наиболее существенных факторов, обнаружить те или иные закономерности и тенденции, свойственные этим явлениям и процессам. Группировка предполагает определенную

классификацию явлений и процессов, а также причин и факторов их определяющих. Группировка может применяться в концернах, акционерных обществах, товариществах с ограниченной ответственностью и т.д. При этом, объектом изучения могут выступать, как сами предприятия, так и их внутренние подразделения, и отдельные хозяйственные операции.

Структурные группировки применяются, как видно из их названия, при изучении состава самих предприятий, а также структуры выпускаемой ими продукции.

Аналитические группировки предназначены для выявления взаимосвязи между изучаемыми явлениями, объектами, показателями.

При построении аналитической группировки из двух взаимосвязанных показателей, один рассматривается в качестве фактора, влияющего на другой, а второй, как результат влияния первого. В качестве информационной основы группировки служит генеральная совокупность однотипных объектов или выборочная совокупность. В первом случае используются, как правило, материалы общегосударственных или региональных переписей, во втором, типологическая выборка.

Индексный метод – основывается на относительных показателях, выражающих отношение фактического уровня изучаемого явления к его уровню в базисном периоде или к уровню аналогичного явления, принятому в качестве базы. Всякий индекс исчисляется сопоставлением соизмеряемой (отчетной) величины с базисной.

Индексы, выражающие соотношение непосредственно соизмеряемых величин, называются индивидуальными (простыми). Например, $i = p1/q1$. Индексы, характеризующие исследуемый признак во взаимосвязи с другими признаками называются групповыми или агрегатными. Например, $I = \Sigma p1q1 / \Sigma p0q1$.

Такой индекс всегда состоит из двух частей: индексный признак *p*, динамика которого исследуется и весовой признак q. С помощью весового признака

измеряется динамика сложного экономического явления, отдельные элементы, которого несоизмеримы.

Простые и агрегатные индексы взаимодополняют друг друга.

В качестве наиболее часто используемых при проведении экономического анализа экономико-математических методов можно назвать следующие: метод корреляционно-регрессионного анализа, методы линейного программирования, теорию игр, матричные методы анализа, методы динамического программирования и др.

1.4 Финансовое состояние предприятий. Система показателей, характеризующих их финансовое состояние

Финансовое состояние предприятия – способность предприятия финансировать свою деятельность.

Главная цель такого анализа – своевременно выявить и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособность.

Основные задачи анализа финансового состояния:

– своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия;

– поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия;

– разработка конкретных мероприятий, направленных на эффективное использование финансовых ресурсов.

Рассчитывают 4 группы финансовых коэффициентов:

1) Показатели финансовой устойчивости

2) Показатели ликвидности

3) Показатели рентабельности

4) Показатели деловой активности

Финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования.

Существует 4 типа финансовой устойчивости:

1) Абсолютная финансовая устойчивость – собственные оборотные средства покрывают запасы и затраты.

2) Нормальная финансовая устойчивость – собственных источников не достаточно, но собственные и долгосрочные источники превышают запасы и затраты.

3) Неустойчивое состояние – собственных и долгосрочных источников не достаточно, однако общая величина всех источников, включая краткосрочные займы превышает запасы и затраты.

4) Кризисное финансовое состояние – общая величина источников < запасов и затрат.

Существуют также относительные показатели – финансовые коэффициенты. Они показывают долю собственного и долю заемного капитала.

Основными из них являются:

1) Коэффициент автономии или финансовой независимости (показывает долю основного капитала)

$$К_{а} = \frac{СК}{ВБ} > 0{,}5, \quad (3)$$

где СК – собственный капитал

ВБ – валюта баланса

1) Коэффициент финансовой напряженности показывает долю заемных источников.

$$К_{фн} = \frac{ЗК}{ВБ} < 0{,}5, \quad (4)$$

где ЗК – заемный капитал.

2) Коэффициент самофинансирования

$$К_{сф} = \frac{СК}{ЗК} > 1 \quad (5)$$

3) Коэффициент финансового левериджа

$$К_{фл} = \frac{ЗК}{СК} < 1 \quad (6)$$

5) Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Показывает, какая часть оборотных активов сфомирована за счет собственных источников.

$$К_{осос} = \frac{СОС}{ОА} \geq 0{,}1, \quad (7)$$

где СОС – собственные оборотные средства

ОА – оборотные активы

Ликвидность активов – время для превращения активов в денежные средства. Ликвидность баланса выражается в покрытии обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Для определения ликвидности активы группируются по степени убывания ликвидности, а пассивы по возрастанию сроков их погашения.

А1 – наиболее ликвидные активы (это денежные средства)

А2 – быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы)

А3 – медленнореализуемые активы (запасы, НДС, долгосрочная ДЗ)

А4 – труднореализуемые активы (это внеоборотные активы т.е. 1 раздел баланса)

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность)

П2 – краткосрочные пассивы (это кредиты и займы со сроком погашения до года)

П3 – долгосрочные пассивы (кредиты и займы со сроком погашения свыше года)

П4 – постоянные пассивы (собственный капитал)

$$А1 > П1, \quad А2 > П2, \quad А3 > П3, \quad А4 < П4 \tag{8}$$

При выполнении такого условия баланс предприятия считается ликвидным т.е. денежных средств у предприятия достаточно для погашения своих обязательств.

Показатели ликвидности:

1) Абсолютные:

1.1) Текущая ликвидность = *(А1+А2)-(П1+П2). Норма > 0*

1.2) Перспективная ликвидность = *А3 - П3.*

2) Относительные:

2.1) Коэффициент абсолютной ликвидности *(норма 0,2-0,7).* Он показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время.

$$К_{АЛ} = \frac{А1}{П1} \tag{9}$$

2.2) Срочная (быстрая) ликвидность (*норма 0,8-1).* Коэффициент отражает способность компании погашать свои текущие обязательства в случае возникновения сложностей с реализацией продукции.

$$К_{БЛ} = \frac{А1 + А2}{П1 + П2} \tag{10}$$

2.3) Коэффициент текущей ликвидности = *(А1+А2+А3)/(П1+П2) (норма 1-2).* Коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов.

$$К_{ТЛ} = \frac{А1 + А2 + А3}{П1 + П2 + П3} \tag{11}$$

Все коэффициенты ликвидности отражают насколько активы покрывают краткосрочные обязательства.

Анализ финансовых результатов – проводится на основании формы №2.

1) Абсолютные показатели:

Валовая прибыль = выручка – себестоимость. Отражает эффективность работы производственных подразделений предприятия.

Прибыль от продаж = валовая прибыль – коммерчески расходы – управленческие расходы. Показывает эффективность основной деятельности предприятия.

Балансовая прибыль (до налогооблажения) = прибыль от продаж ± сальдо прочих расходов и доходов.

Чистая прибыль = баланс прибыль – налог на прибыль (20%).

Но абсолютный показатель прибыли не может дать ответ на вопрос насколько эффективно предприятие реализует свою продукцию, использует вложенный капитал, управляет своими оборотными средствами и т.д., поэтому определяют коэффициенты рентабельности, экономический смысл которых заключается в определение прибыли, приходящейся на рубль вложенных средств.

Рентабельность – это коэффициент полученный как отношение прибыли к затратам, где в качестве прибыли может быль использована величина балансовой, чистой прибыли, прибыли от реализации продукции, а также прибыли от разных видов деятельности предприятия. В знаменателе в качестве затрат могут быть использованы показатели стоимости основных и оборотных фондов, выручки от реализации, себестоимости продукции собственного и заемного капитала и т.д. Предприятие считается рентабельным, если в результате реализации продукции, работ, услуг оно покрывает все свои издержки и получает прибыль. Например:

1) Рентабельность продаж = прибыль от продаж / выручка × 100%. Показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле.

2) Рентабельность активов = чистая прибыль / среднегодовая стоимость активов × 100%. Показывает, сколько приходится прибыли на каждый рубль, вложенный в имущество организации.

3) Рентабельность собственного капитала = чистая прибыль / среднегодовое значение собственного капитала × 100 %. Показывает отдачу на инвестиции акционеров с точки зрения учетной прибыли.

4) Рентабельность заемного капитала = чистая прибыль / среднегодовое значение заемного капитала.

5) Норма чистой прибыли = Чистая прибыль / выручка × 100%. Доля чистой прибыли в выручке.

Анализ деловой активности. По форме № 1 и 2 проводится. Выделяют качественные и количественные критерии.

Качественные – это широта рынков сбыта, конкурентоспособность, деловая репутация, наличие постоянных поставщиков и покупателей. Количественные критерии бывают абсолютные и относительные.

Абсолютные – это выручка, прибыль и среднегодовая стоимость активов. Между ними должно соотношение:

Темп роста прибыли > темп роста выручки > темп роста активов > 100%.

Если темп роста активов > 100% предприятие расширяет производство, растет выручка и соответственно прибыль. Это золотое правило экономики предприятия.

Относительные показатели – это коэффициенты деловой активности. Их две группы:

1) Коэффициенты оборачиваемости (или скорости оборота). Показывают число оборотов за период.

В числителе всегда выручка за период, а в знаменателе среднее значение показателя, который рассчитываем за определённый период.

Например, коэффициент оборачиваемости оборотных активов = выручка за определенный период/среднегодовое значение оборотных активов.

2) Коэффициенты продолжительности периода. В числителе всегда период, т.е. продолжительность в днях, в знаменателе коэффициент оборачиваемости.

Например, продолжительность оборота оборотных активов = число дней в периоде (365 дней) / коэффициент оборачиваемости оборотных активов.

Нормативов нет, однако скорость оборота должно быть больше, а продолжительность меньше.

1.5 Информационная база анализа хозяйственной деятельности. Основные требования к составу и формированию ее показателей

Информационную базу для проведения экономического анализа составляет все совокупность информации о деятельности предприятия.

Условно данные, составляющие информационную базу экономического анализа можно сгруппировать по двум основным направлениям: учетная и внеучетная информация.

Учетная информация представляет собой совокупность данных, содержащихся в первичной учетной документации, бухгалтерской и статистической отчетности, а также в регистрах синтетического и аналитического учета.

К внеучетным источникам информации относятся иные документы, регулирующие хозяйственную деятельность предприятия и оказывающие влияние на ее результаты: бизнес-план, хозяйственно-правовые документы, данные отделов и служб предприятия и т.д.

Основным источником информации для проведения анализа хозяйственной деятельности являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной отчетности, для холдинговых компаний. Объективная оценка хозяйственной деятельности предприятий является важнейшей задачей экономической работы в условиях рыночных отношений. Любое предприятие нуждается в дополнительных средствах для финансирования своей деятельности, которые привлекаются на рынке капиталов путем привлечения потенциальных кредиторов и инвесторов. Но любой потенциальный инвестор, прежде чем принять решение об участии в каком-либо проекте, должен быть уверен: в том, что вернет вложенные в бизнес средства в намеченные сроки; в том, что получит от участия в проекте определенную выгоду. Круг пользователей учетной информации и данных ее анализа не ограничивается только потенциальными инвесторами, он включает в себя пользователей, интересы которых могут не совпадать и иметь прямо противоположное направление.

Поэтому следует подразделять анализ хозяйственной деятельности на внешний и внутренний (внутрихозяйственный).

Внутренний анализ может строиться по любой программе, с привлечением многих специалистов и, зачастую, недоступной для внешнего пользователя, а порой неиспользуемой и собственниками предприятия.

В экономической литературе встречается деление внешнего анализа, необходимого для принятия инвестиционных решений, на фундаментальный и технический.

Фундаментальный анализ ориентирован на изучение финансового состояния и финансовой деятельности самого предприятия.

А технический, на изучение колебаний курсов ценных бумаг различных предприятий на фондовом рынке.

Внешний анализ финансового состояния опирается на официальную бухгалтерскую (финансовую) отчетность. В настоящее время, в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным приказом Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н и Приказом Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций, начиная с отчетности 2004 г. формы бухгалтерской отчетности организаций в очередной раз претерпели некоторые изменения. Так в настоящее время в состав годовой бухгалтерской отчетности, включаются формы:

– бухгалтерский баланс – форма № 1 (см. приложение 1);

– отчет о прибылях и убытках – форма № 2 (см. приложение 2);

– отчет об изменениях капитала – форма № 3 (см. приложение 3);

– отчет о движении денежных средств – форма № 4 (см приложение 4);

– приложение к бухгалтерскому балансу – форма № 5 (см. приложение 5);

– отчет о целевом использовании полученных средств – форма № 6 (для бюджетных организаций);

При проведении углубленного внутреннего анализа кроме отчетности надо использовать и другие источники информации, такие как бизнес-план и, в том

числе, финансовый план, данные бухгалтерского учета, переписку с банками, финансовыми органами, партнерами, договоры, учредительные документы, материалы налоговых и аудиторских проверок, судебные и арбитражные решения, материалы маркетинговых исследований и т.п.

Бухгалтерская отчетность организации представляет собой систему взаимосвязанных показателей, отражающих имущественное и финансовое положение предприятия на отчетную дату и финансовые результаты его деятельности за отчетный период.

Основное требование, предъявляемое к бухгалтерской отчетности, заключается в том, что она должна давать достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации, о его изменениях и финансовых результатах его деятельности.

В зависимости от объемов и характера деятельности организации в соответствии с Приказом Минфина РФ № 67н от 22 июля 2003 г. «О формах бухгалтерской отчетности организаций» возможно формирование 3-х вариантов бухгалтерской отчетности предприятия:

– упрощенный вариант для малых предприятий и некоммерческих (кроме бюджетных) организаций. Такие организации могут не включать в состав отчетности форма № 3 «Отчет об изменениях капитала», форма №4 «Отчет о движении денежных средств», форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу». Некоммерческим организациям рекомендуется включать в состав годовой бухгалтерской отчетности форма №6 «Отчет о целевом использовании полученных средств»;

– стандартный вариант для крупных и средних коммерческих организаций;

– множественный вариант для крупных коммерческих организаций, в том числе, имеющих несколько видов деятельности. В этом случае, объем и вариантность предоставляемой бухгалтерской отчетности значительно возрастают. В частности это относится к раскрытию информации, содержащейся в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и в форме № 5. В соответствии с

ПБУ 12/2000 «Информация по сегментам», утвержденным приказом Минфина РФ № 11н от 27.01.2000 г., в крупных компаниях необходимо так же раскрывать информацию по операционным и географическим сегментам.

Следует отметить, что в процессе реформирования бухгалтерского учета с целью приближения к международным стандартам, состав и содержание бухгалтерской отчетности подвержены постоянным изменениям.

Изучив все вышеперечисленные теоретические аспекты, можно сделать следующий вывод – анализ финансово-хозяйственной деятельности как наука представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием тенденций хозяйственного развития и выполняющая функцию управления, которая обеспечивает научность принятия решений. Результаты такого анализа нужны прежде всего собственникам, кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам, налоговым службам и т.д. В данной работе проводится экономический анализ предприятия именно с точки зрения внутреннего пользования с целью оперативного и эффективного управления.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ТЕХЭКСПЕРТ»

2.1 Описание предприятия ОАО «Техэксперт»

Открытое акционерное общество «Техэксперт» появилось на основе компании «Кодекс».

Компания «Кодекс» была основана в 1991 году при Администрации Санкт-Петербурга. Первоначально компания занималась только правовой информацией.

«Кодекс» был первой компанией в России, выпустившей библиотеку нормативно-технической и правовой информации для строителей «Стройэксперт» в 1997 году. А в 2005 году системы нормативно-технической документации получили отдельное название «Техэксперт» и стали продаваться уже под этой торговой маркой.

Марка «Техэксперт» – это один из брэндов консорциума «Кодекс», обозначающий часть продуктов компании, а именно справочные системы по нормативно-технической информации. Есть еще профессиональные юридические системы «Кодекс».

Один комплект системы «Кодекс» может включать в себя системы для бухгалтера, проектировщика, инженеров по строительству.

Главный офис и центр разработки «Кодекса» располагается в г. Санкт-Петербург, а штат производства насчитывает под тысячу сотрудников. В Санкт-Петербурге система распространяется напрямую, в других регионах России – через дистрибьюторскую сеть, насчитывающую 150 городов.

Моя выпускная квалификационная работа основана на бухгалтерской отчетности филиала компании «Техэксперт», находящейся в г. Екатеринбург.

Уставный капитал ОАО «Техэксперт» составляет 12 630 500 рублей.

На предприятии работают 404 человекА высококвалифицированных специалистов и рабочих, имеющих большой опыт и навыки. Их стремление и работа направлены на дальнейшее развитие предприятия.

Общество является коммерческой организацией, и действует в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации и настоящим Уставом. Общество зарегистрировано 20.11.2008 г.

Общество создано на неограниченный срок.

Полное фирменное наименование общества: Публичное акционерное общество «Техэксперт». Сокращенное фирменное наименование общества: ОАО «Техэксперт».

Место нахождения общества: Российская Федерация, 620062, г. Екатеринбург, ул. Чебышева, д. 6, к. 625.

Общество является юридическим лицом. Права и обязанности юридического лица Общество приобретает с момента его государственной регистрации. Правовое положение Общества определяется действующим законодательством и Уставом предприятия.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, для достижения уставных целей, а также для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, и нести обязанности, а также быть истцом и ответчиком в суде.

Целью создания Общества является удовлетворение общественных потребностей в производимой Обществом продукции (работах, услугах) и извлечение прибыли.

Основной вид деятельности общества:

– Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов.

Дополнительные виды деятельности:

– Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов;

– Копирование машинных носителей информации;

– Производство печатных схем (плат).

Общество имеет право осуществлять любые виды коммерческой деятельности, не запрещенные федеральными законами.

Общество имеет гражданские права и несет гражданские обязанности необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом.

2.2 Оценка динамики состава и структуры бухгалтерского баланса ОАО «Техэксперт»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива и пассива баланса (вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия)

Анализ актива баланса – это анализ имущества предприятия в целом. Он показывает, на сколько рациональным является вложение и распределение капитала, что сильно влияет на деятельность предприятия.

Данные во вертикальному и горизонтальному анализу актива баланса представлены в таблице 1.

Таблица 1 − Состав и структура актива баланса ОАО «Техэксперт» за 2015 год

Начало таблицы 1

Наименование статей баланса	Код	Абс. величина, тыс.руб.		Доля в итоге баланса, %		Изменение		
		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	абс., тыс. руб.	доли ИБ, %	темп прир., %
АКТИВ								
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы	1110	0	10	0,00	0,04	10	0,04	100,00
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00

Продолжение таблицы 1

Наименование статей баланса	Код	Абс. величина, тыс.руб.		Доля в итоге баланса, %		Изменение		
		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	абс., тыс. руб.	доли ИБ, %	темп прир., %
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Материальные поисковые активы	1140	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Основные средства	1150	3 938	2 976	11,44	11,34	-962	-0,10	-24,43
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Отложенные налоговые активы	1170	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Финансовые вложения	1180	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Итого по разделу I	1100	3 938	2 986	11,44	11,38	-952	-0,06	-24,17
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы	1210	4479	1276	13,01	4,86	-3 203	-8,15	-71,51
материалы	12101	4479	1276	13,01	4,86	-3 203	-8,15	-71,51
расходы будущих периодов	12102	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	27	7	0,08	0,03	-20	-0,05	-74,07
НДС по материально-производственным запасам	12201	5	7	0,01	0,03	2	0,01	40,00
НДС по приобретенным услугам	12202	22	0	0,06	0,00	-22	-0,06	-100,0
Дебиторская задолженность	1230	23912	21558	69,45	82,17	-2 354	12,71	-9,84

Окончание таблицы 1

Наименование статей баланса	Код	Абс. величина, тыс.руб.		Доля в итоге баланса, %		Изменение		
		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	абс., тыс. руб.	доли ИБ, %	темп прир., %
расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	880	24	2,56	0,09	-856	-2,46	-97,27
расчеты с покупателями и заказчиками	12302	22178	21254	64,42	81,01	-924	16,59	-4,17
расчеты по налогам и сборам	12303	792	228	2,30	0,87	-564	-1,43	-71,21
расчеты по соц. страхованию и обеспечению	12304	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12305	62	52	0,18	0,20	-10	0,02	-16,13
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 036	410	5,91	1,56	-1 626	-4,35	-79,86
касса организации	12501	15	5	0,04	0,02	-10	-0,02	-66,67
расчетные счета	12502	2 021	405	5,87	1,54	-1 616	-4,33	-79,96
переводы в пути	12503	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Прочие оборотные активы	1260	37	0	0,11	0,00	-37	-0,11	-100,00
Итого по разделу II	1200	30 491	23 251	88,56	88,62	-7 240	0,06	-23,74
БАЛАНС	**1600**	**34 429**	**26 237**	**100,00**	**100,00**	**-8 192**	**0,00**	**-23,79**

Для наглядности, полученные данные по динамике актива баланса представлены на рисунке 1. Данные по структуре актива баланса представлены на рисунках 2 и 3.

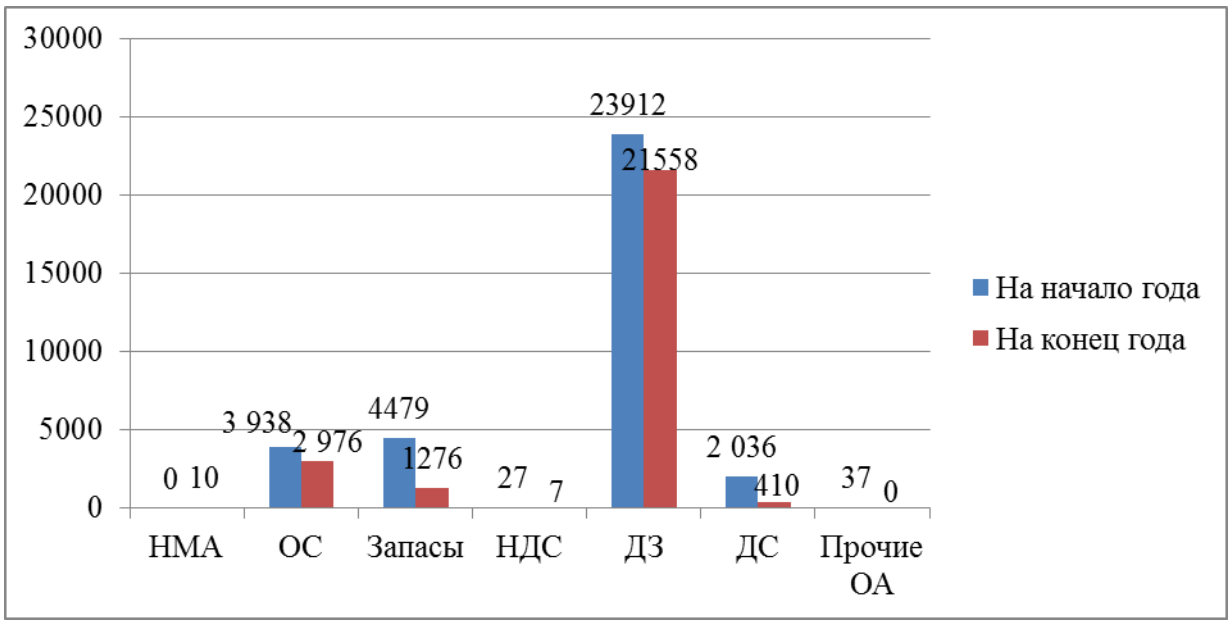

Рисунок 1 – Динамика актива баланса, тыс.руб.

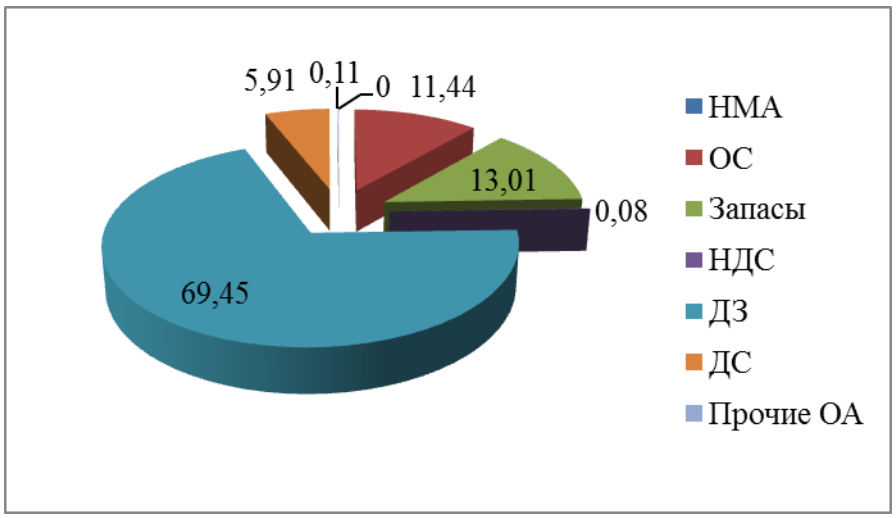

Рисунок 2 – Структура актива баланса на начало года, %

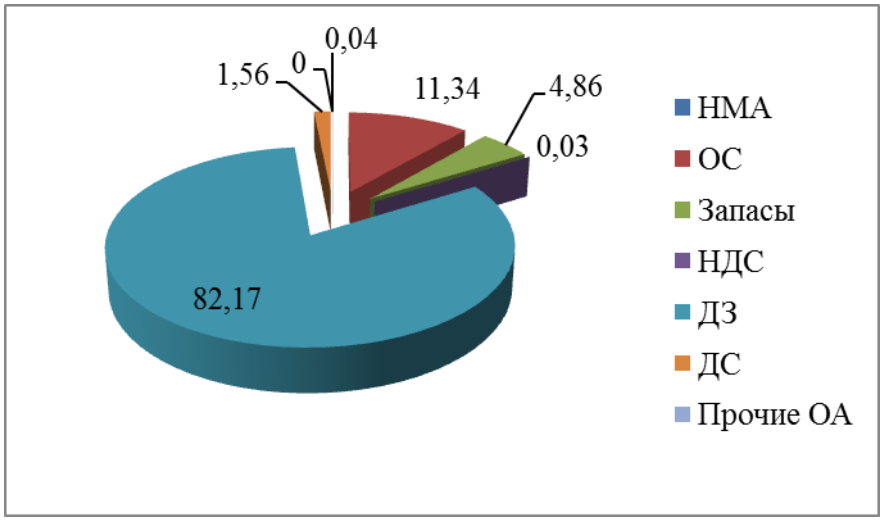

Рисунок 3 – Структура актива баланса на конец года, %

На основании данных таблицы и диаграмм можно сделать следующие выводы:

На конец отчетного периода в структуре актива баланса ОАО «Техэксперт» доля внеоборотных активов уменьшилась на 952 тыс. руб. или на 24,17%. Снижение доли внеоборотных активов связано со снижением доли основных средств – на 24,43%. Это говорит о том, что предприятие в отчетном году снизило темпы производства.

Произошло уменьшение оборотных активов на 7 240 тыс. руб. или на 23,74%. Наблюдается уменьшение стоимости запасов на 3 203 тыс. руб. или на 71,51%.

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям уменьшился на 20 тыс. руб. или на 74,07%.

Дебиторская задолженность уменьшилась на 2 354 тыс. руб. или на 9,84%, что означает, что дебиторская задолженность погашается. Действует система взыскания долгов.

Сумма денежных средств уменьшилась на 1 626 тыс. руб.

Анализ пассива баланса – это анализ обязательств и источников формирования капитала предприятия.

Данные во вертикальному и горизонтальному анализу пассива баланса представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Состав и структура пассива баланса ОАО «Техэксперт» за 2015 год

Начало таблицы 2

Наименование статей баланса	Код	Абс. величина, тыс.руб.		Доля в итоге баланса, %		Изменение		
		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	абс., тыс. руб.	доли ИБ, %	темп прир., %
ПАССИВ								
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал	1310	12 631	12 631	36,69	48,14	0	11,45	0,00
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00

Продолжение таблицы 2

Наименование статей баланса	Код	Абс. величина, тыс.руб.		Доля в итоге баланса, %		Изменение		
		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	абс., тыс. руб.	доли ИБ, %	темп прир., %
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Добавочный капитал	1350	144	144	0,42	0,55	0	0,13	0,00
Резервный капитал	1360	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
резервы, образованные в соответствии с законодательством	13601	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13602	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 100	3 102	9,00	11,82	2	2,82	0,06
Итого по разделу III	1300	15 875	15 877	46,11	60,51	2	14,40	0,01
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	1410	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
долгосрочные кредиты	14101	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Оценочные обязательства	1430	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Прочие обязательства	1450	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Итого по разделу IV	1400	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	1510	4 309	0	12,52	0,00	-4 309	-12,52	-100,0
краткосрочные кредиты	15101	4 309	0	12,52	0,00	-4 309	-12,52	-100,0
проценты по долгосрочным займам	15102	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Кредиторская задолженность	1520	14 245	10 360	41,38	39,49	-3 885	-1,89	-27,27

Окончание таблицы 2

Наименование статей баланса	Код	Абс. величина, тыс.руб.		Доля в итоге баланса, %		Изменение		
		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	абс., тыс. руб.	доли ИБ, %	темп прир., %
расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	6 814	1 154	19,79	4,40	-5 660	-15,39	-83,06
расчеты с покупателями и заказчиками	15202	1 403	128	4,08	0,49	-1 275	-3,59	-90,88
расчеты по налогам и сборам	15203	3 493	4 492	10,15	17,12	999	6,98	28,60
расчеты по соц. страхованию и обеспечению	15204	856	2 073	2,49	7,90	1 217	5,41	142,17
расчеты с персоналом по оплате труда	15205	1 679	2 465	4,88	9,40	786	4,52	46,81
расчеты с персоналом по прочим операциям	15206	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15207	0	48	0,00	0,18	48	0,18	-100,00
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Оценочные обязательства	1540	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Прочие обязательства	1550	0	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Итого по разделу V	1500	18 554	10 360	53,89	39,49	-8 194	-14,40	-44,16
БАЛАНС	**1700**	**34 429**	**26 237**	**100,00**	**100,00**	**-8 192**	**0,00**	**-23,79**

Для наглядности, полученные данные по динамике пассива баланса представлены на рисунке 4. Данные по структуре пассива баланса представлены на рисунках 5 и 6.

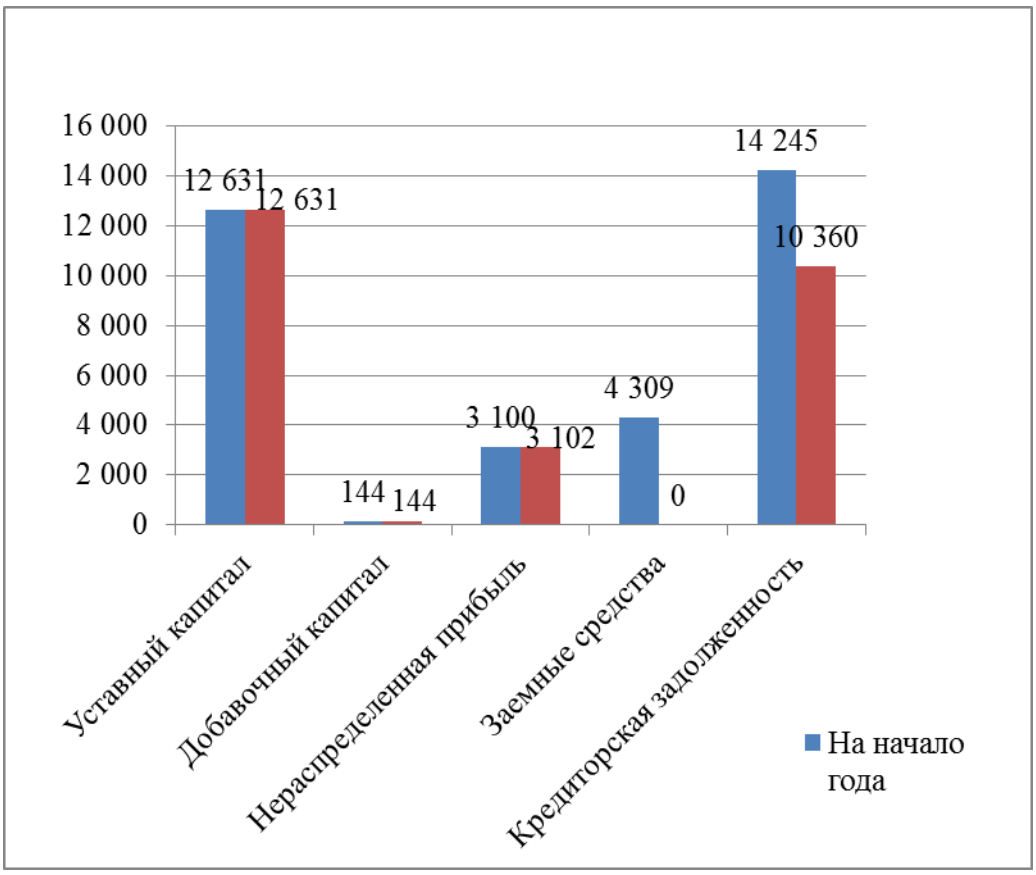

Рисунок 4 – Динамика актива баланса, тыс.руб.

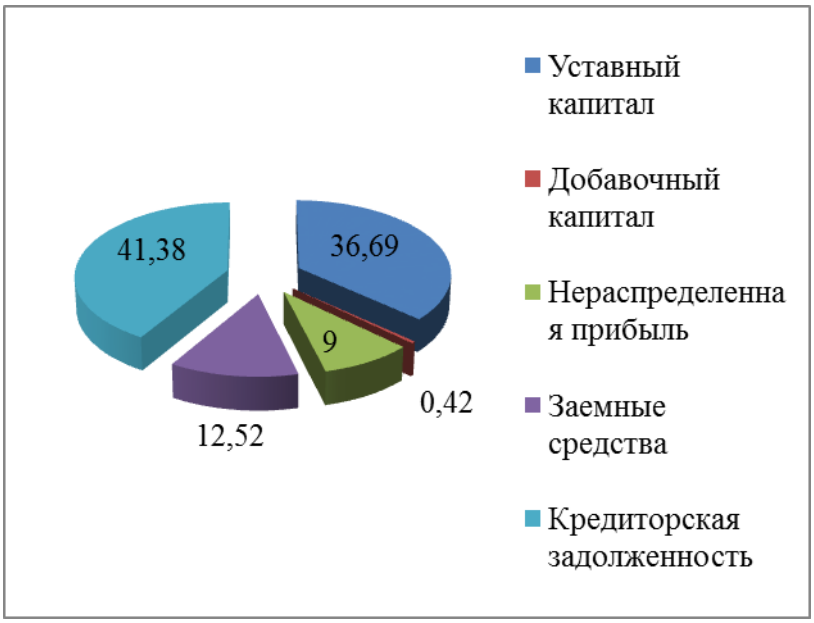

Рисунок 5 – Структура пассива баланса на начало года, %

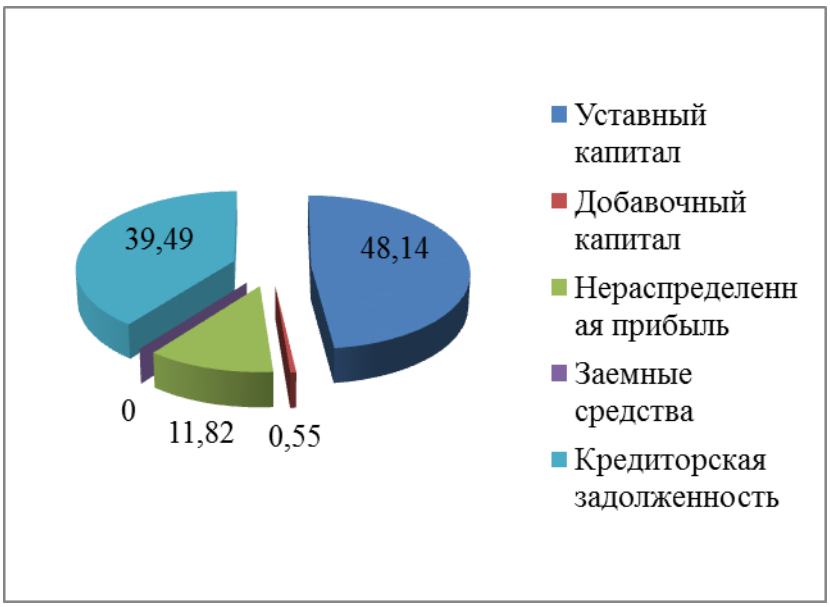

Рисунок 6 – Структура пассива баланса на конец года, %

Рассматривая структуру пассива баланса можно отметить уменьшение за анализируемый период на 8 192 тыс. руб. или на 23,79%.

Изменение показателей уровня капитала несущественен.

Уставный капитал не изменился.

Изменение уровня резервного капитала не наблюдается.

Нераспределенная прибыль изменилась несущественно – на 2 тыс.руб или 0,06%.

В структуре пассивов долгосрочные обязательства отсутствуют полностью.

Краткосрочные обязательства снизились за анализируемый период на 8 194 тыс. руб. или 44,16%, что связано с полной выплатой по краткосрочным займам и снижением кредиторской задолженности на 3 885 тыс. руб. или 27,27%.

2.3 Анализ основных средств ОАО «Техэксперт»

Цель анализа – оценить рациональность структуры основных средств, степень их амортизации и необходимость обновления.

Источниками информации для анализа являются форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» (раздел «Основные средства»).

Данные показателей структуры и динамики основных средств представлены в таблице 3. Коэффициенты амортизации основных средств рассчитаны в таблице 4.

Таблица 3 – Расчет показателей структуры и динамики основных средств ОАО «Техэксперт» за 2015 год.

Вид ОС	На начало года		На конец года		Изменение		
	Абс. вел., тыс.руб.	Доля в ст-ти всех ОС, %	Абс. вел., тыс. руб.	Доля в ст-ти всех ОС, %	Абс., тыс. руб.	Доля в ст-ти всех ОС, %	Темп прир., %
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) – всего	13 482	100,00	12 481	100,00	-1 001	0,00	-7,42
Машины и оборудование	8 334	61,82	7 524	60,28	-810	-1,53	-9,72
Зданияи сооружения	4 534	33,63	4 534	36,33	0	2,70	0,00
Другие	191	1,42	0	0,00	-191	-1,42	-100,00
Земля	422	3,13	422	3,38	0	0,25	0,00

Таблица 4 – Расчет коэффициентов амортизации основных средств ОАО «Техэксперт» за 2015 год

Начало таблицы 4

Вид ОС	На начало года	На конец года	Изменение	
			Абс., тыс.руб.	Темп прироста, %
Первоначальная стоимость всех ОС, тыс.руб.	13 482	12 481	-1 001	-7,42
Накопленная амортизация по всем ОС, тыс.руб.	9 544	9 505	-39	-0,41
Коэффициент амортизации всех ОС, %	70,79	76,16	5,37	7,58
Первоначальная стоимость машин и оборудования, тыс.руб.	8 334	7 524	-810	-9,72

Окончание таблицы 4

Вид ОС	На начало года	На конец года	Изменение	
			Абс., тыс.руб.	Темп прироста, %
Накопленная амортизация по маш. и оборуд., тыс.руб.	7 449	7 563	114	1,53
Коэффициент амортизации маш. и оборуд., %	89,38	100,52	11,14	12,46
Первоначальная стоимость зданий и сооружений, тыс.руб.	4 534	4 534	0	0,00
Накопленная амортизация по ЗиС, тыс.руб.	1 904	1 942	38	2,00
Коэффициент амортизации ЗиС, %	41,99	42,83	0,84	2,00
Первоначальная стоимость других ОС, тыс.руб.	191	0	-191	-100,00
Накопленная амортизация по другим ОС, тыс.руб.	191	0	-191	-100,00
Коэффициент амортизации других ОС, %	100,00	0,00	-100,00	-100,00

На основании данных таблиц можно сделать следующие выводы:

Доля основных средств в итоге баланса на конец 2015 года составляет 11,4% (2 979×100/26 237). Довольно низкая доля основных средств в итоге баланса.

В структуре основных средств преобладает их активная часть – машины и оборудование (на конец 2015 года – 60,28%), что свидетельствует о рациональной структуре основных средств – большая их часть напрямую задействована в процессе производства.

Основные средства на конец 2015 года изношены на 76,16%, за исследуемый период этот показатель изменился на 5%.

Уровень изношенности активной части основных предельно высокая. Таким образом, физическое состояние основных средств считаю весьма неудовлетворительным.

Проанализируем движение основных средств ОАО «Техэксперт» за 2015 годы по данным таблицы 5.

Таблица 5 – Показатели движения основных средств ОАО «Техэксперт» за 2015 год

Начало таблицы 5

Вид ОС	Первоначальная стоимость ОС			
	На начало года	поступивших	выбывших	На конец года
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) – всего	13 482	0	1 001	12 481
Машины и оборудование	8 334	0	810	7 524
Зданияи сооружения	4 534	0	0	4 534
Другие	191	0	191	0
Земля	422	0	0	422

Окончание таблицы 5

Вид ОС	Коэффициент			
	обновления	выбытия	интенсивности обновления	роста
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) – всего	0,000	0,074	0,000	0,926
Офисное оборудование	0,000	0,097	0,000	0,903
Машины и оборудование (кроме офисного)	0,000	0,000	0,000	1,000
Здания	0,000	1,000	0,000	0,000
Другие виды ОС	0,000	0,000	0,000	1,000

Из таблицы 5 видно, что основные средства вообще не обновляются, что весьма сказывается на росте объема производства и, в итоге, прибыль.

2.4 Анализ запасов ОАО «Техэксперт»

Цель анализа – оценка возможности существования излишних запасов.

Источниками информации для анализа являются форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» (раздел «Расходы по обычным видам деятельности»).

Данные показателей структуры и динамики запасов представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Расчет доли в имуществе и показателей динамики запасов ОАО «Техэксперт» за 2015 год.

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		
	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %	Абс., тыс.руб.	доли в итоге баланса, %	Темп прироста, %
Запасы – всего, в т.ч.	4 479	13,01	1 276	4,86	-3 203	-8,15	-71,51
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	4 479	13,01	1 276	4,86	-3 203	-8,15	-71,51
Итог баланса	34 429	100,00	26 237	100,00	-8 192	0,00	-23,79

Запасы занимают незначительную долю в итоге баланса – на конец 2015 года 4,86%. Более того, по сравнению с началом отчетного периода, произошло уменьшение их больше, чем в 2 раза – на 71,5 %.

Периоды оборота запасов рассчитаны в таблице 2.7.

Таблица 7 – Расчет периодов оборота запасов ОАО «Техэксперт» за 2014 – 2015гг

Начало таблицы 7

Показатель	2014				
	остаток запасов, тыс.руб.			расход, тыс.руб.	период оборота, дни
	на начало года	на конец года	средний		
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	4 176	4 479	4 328	9 881	160

Окончание таблицы 7

Показатель	2015				
	остаток запасов, тыс.руб.			расход, тыс.руб.	период оборота, дни
	на начало года	на конец года	средний		
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	4 479	1 276	2 878	14 258	74

Периоды оборота сырья и материалов за 2014-2015 года являются длительными – 160 дней и 74 дней соответственно. Следовательно, имеются излишки данных запасов, что приводит к отвлечению средств из деятельности и к дефициту финансовых ресурсов. В 2015 период оборота запасов значительно меньше за счет уменьшения запасов.

2.5 Анализ дебиторской задолжности ОАО «Техэксперт»

Цель анализа – оценка величины, структуры и длительности погашения дебиторской задолженности.

Источниками информации для анализа являются форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» (разделы «Дебиторская и кредиторская задолженность» и «Обеспечения»). Показатели структуры и динамики дебиторской задолженности представлены в таблице 2.8.

Таблица 8 – Состав, динамика и доля в итоге баланса дебиторской задолженности ОАО «Техэксперт» за 2015 год

Начало таблицы 8

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		
	Абс. вел., тыс.руб.	доля, %	Абс. вел., тыс.руб.	доля, %	Абс., тыс.руб.	доли, %	Темп прироста, %
ДЗ всего, в том числе:	23 912	69,45	21 558	82,17	-2 354	12,71	-9,84

Окончание таблицы 8

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		
	Абс. вел., тыс.руб.	доля, %	Абс. вел., тыс.руб.	доля, %	Абс., тыс.руб.	доли, %	Темп прироста, %
Краткосрочная ДЗ всего, в т.ч.	23 912	100,00	21 558	100,00	-2 354	0,00	-9,84
Расчеты с покупателями и заказчиками	22 178	92,75	21 254	98,59	-924	5,84	-4,17
Аавансы выданные	880	3,68	24	0,11	-856	-3,57	-97,27
Прочая	854	3,57	280	1,30	-574	-2,27	-67,21
Итог баланса	34 429	100,00	26 237	100,00	-8 192	0,00	-23,79

Доля дебиторской задолженности в итоге баланса очень высока – на конец 2015 года 82,12%. Но заметим, что прослеживается ее снижение по сравнению с началом 2015 года – уровень дебиторской задолженности снизился почти на 10%

Практически вся дебиторская задолженность (98,6% от всей ДЗ) – задолженность покупателей.

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной, значит, не предполагает отвлечение средств на срок более года.

Таблица 9 – Расчет периодов оборота дебиторской задолженности ОАО «Техэксперт» за 2014-2015 гг.

Начало таблицы 9

Показатель	2014				
	остаток запасов, тыс.руб.			погашение, тыс.руб.	период оборота, месяцы
	на начало года	на конец года	средний		
Краткосрочная ДЗ всего, в т.ч.	27 425	23 912	25 669	111756	2,8
Расчеты с покупателями и заказчиками	25 491	22 178	23 835	103 908	2,8
Аавансы выданные	895	880	888	7 663	1,4
Прочая	1 039	854	947	185	61,4

Окончание таблицы 9

Показатель	2015				
	остаток запасов, тыс. руб.			погашение, тыс.руб.	период оборота, месяцы
	на начало года	на конец года	средний		
Краткосрочная ДЗ всего, в т.ч.	23 912	21 558	22 735	87 893	3,1
Расчеты с покупателями и заказчиками	22 178	21 254	21 716	78 517	3,3
Аавансы выданные	880	24	452	8 802	0,6
Прочая	854	280	567	574	11,9

Результаты расчета периодов погашения дебиторской задолженности говорят о том, что дебиторская задолженность погашается довольно быстро – в 2015 году за 3 месяца. Система взыскания долгов действует хорошо.

2.6 Анализ денежных средств ОАО «Техэксперт»

Цель анализа – оценка достаточности денежных средств для организации.

Источниками информации для анализа являются форма №1 «Бухгалтерский баланс» и форма №4 «Отчет о движении денежных средств».

Величина денежных средств оценивается путем расчета периода оборота денежных средств, равного времени, на которое в среднем корпорация обеспечена денежными средствами. На основе данных бухгалтерской отчетности период оборота денежных средств рассчитывается по формуле:

$$T_{ДС} = \frac{CO_{ДС} \times 365}{P_{ДСТД} + P_{ДСИД} + P_{ДСФД}}, \quad (1)$$

где $СО_{ДС}$ – средний остаток денежных средств;

$Р_{ДСТД}$, $Р_{ДСИД}$, $Р_{ДСФД}$ – расход денежных средств, соответственно по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности («Отчет о движении денежных средств», определяются суммированием данных по соответствующим строкам графы 3).

Для оценки динамики денежных средств рассчитывается темп их прироста.

Периоды оборота денежных средств ОАО «Техэксперт» рассчитаны в таблице 10.

Таблица 10 – Расчет периодов оборота денежных средств ОАО «Техэксперт» за 2014-2015 года

Показатель	2014 год	2015 год
Остаток денежных средств на начало года	1 122	2 036
Остаток денежных средств на конец года	2 036	410
Средний остаток денежных средств	1 579	1 223
Расход денежных средств по текущей деятельности	72 694	66 621
Расход денежных средств по инвестиционной деятельности	0	0
Расход денежных средств по финансовой деятельности	5 388	4 309
Период оборота денежных средств, дни	7	6
Темп прироста остатка денежных средств, %	81,46	-79,86

Организация в 2015 году обеспечена денежными средствами в среднем лишь на 6 дней, что может говорить об их дефиците. В 2014 году этот показатель был равен 7 дням, что также может свидетельствовать о недостаточности денег. Так же, как сказано в п.2.5, у компании нет никаких финансовых вложений, и вообще фирма не занимается инвестиционной деятельностью. Поэтому можно сделать вывод о недостаточном количестве денежных средств у организации.

Таблица 11 – Структура денежных потоков предприятия ОАО «Техэксперт» за 2014-2015 года

Начало таблицы 11

Наименование показателя	2014 год		2015 год		Темп прироста, %
	абс. величина, тыс. руб.	доля, %	абс. величина, тыс. руб.	доля, %	
Денежные потоки от текущих операций					
Поступления – всего, в т.ч.	78 996	100,000	69 304	100,000	-12,27

Продолжение таблицы 11

Наименование показателя	2014 год		2015 год		Темп прироста, %
	абс. величина, тыс. руб.	доля, %	абс. величина, тыс. руб.	доля, %	
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	78 986	99,987	60 020	86,604	-24,01
прочие поступления	10	0,013	9 284	13,396	92 740,00
Платежи − всего, в т.ч.	72 694	100,000	66 621	100,000	-8,35
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	22 277	30,645	12 927	19,404	-41,97
в связи с оплатой труда работников	34 543	47,518	29 759	44,669	-13,85
процентов по долговым обязательствам	0	0,000	604	0,907	–
налога на прибыль	0	0,000	282	0,423	–
расчеты с внебюджетными фондами	10 492	14,433	8 657	12,994	-17,49
прочие платежи	5 382	7,404	14 392	21,603	167,41
Сальдо денежных потоков от текущих операций	6 302	–	2 683	–	-57,43
Денежные потоки от финансовых операций					
Платежи – всего, в т.ч.	5 388	100,000	4 309	100,000	-20,03
в связи с погашением (выкупом) векселей и других ценных бумаг, возврат кредитов и займов, в том числе	5 388	100,000	4 309	100,000	-20,03

Окончание таблицы 11

Наименование показателя	2014 год		2015 год		Темп прироста, %
	абс. величина, тыс. руб.	доля, %	абс. величина, тыс. руб.	доля, %	
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	5 388	–	1 626	–	-69,82
Сальдо денежных потоков за отчетный период	914	–	2 036	–	122,76
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	1 122	–	410	–	-63,46
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	2 036	–	1 122	–	-44,89

Из таблицы видно, что по текущим операциям сальдо денежных потоков положительное, то есть приток денежных средств превышает отток. Это свидетельствует о том, что предприятие достаточно обеспечено денежными средствами, чтобы финансировать свою основную деятельность. Но так же мы хорошо видим, что по сравнению с 2014 годом его уровень значительно ниже – почти в два раза. Предприятие несет потери.

Финансовая деятельность предприятия связана с получением и погашением кредитов и займов и характеризуется относительно не большими суммами. Но так же прослеживается некая тенденция снижения притока денежных средств.

Таким образом, ОАО «Техэксперт» пока способно зарабатывать денежные средства в размере, необходимом для осуществления расходов по текущей и по финансовой деятельности, но не известно, будет ли оно «на плаву» в 2016 году.

2.7 Анализ собственного капитала ОАО «Техэксперт»

Цель анализа – оценка достаточности собственного капитала для деятельности организации и соблюдения законодательно установленных требований при формировании составляющих собственного капитала.

Источником информации для анализа является форма №3 «Отчет об изменениях капитала», которая позволяет провести анализ в динамике за два последних года за счет того, что в ней приводится информация не только на начало и конец отчетного года, но и на начало года, предшествующего отчетному.

Структура и динамика собственного капитала представлены в таблицах 12 и 13.

Таблица 12 – Структура собственного капитала ОАО «Техэксперт» за 2014-2015 года

Показатель	На 01.01.2014		На 01.01.2015		На 01.01.2016	
	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %
Уставный капитал	12 631	33,62	12 631	36,69	12 631	48,14
Добавочный капитал	144	0,38	144	0,42	144	0,55
Резервный капитал	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Нераспределенная прибыль	2 471	6,58	3 100	9,00	3 102	11,82
Итого собственный капитал	15 246	40,58	15 875	46,11	15 877	60,51
Итог баланса	37 572	100,00	34 429	100,00	26 237	100,00

Таблица 13 – Динамика собственного капитала ОАО «Техэксперт» за 2014-2015 года

Начало таблицы 13

Показатель	Изменение за 2014		Изменение за 2015		Изменение за два года	
	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %
Уставный капитал	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Окончание таблицы 13

Показатель	Изменение за 2014		Изменение за 2015		Изменение за два года	
	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %
Добавочный капитал	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Резервный капитал	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Нераспределенная прибыль	629	25,46	2	0,06	631	20,34
Итого собственный капитал	629	4,13	2	0,01	631	3,97
Итог баланса	-3 143	-8,37	-8 192	-23,79	-11 335	-43,20

Из таблицы 13 видно, что собственный капитал составляет большую часть капитала организации, и имеет некую тенденцию роста. Так, доля собственного капитала в итоге баланса соствляла: на начало 2014 года – 40,6%, на конец 2014 года – 46,1%, на конец 2015 года – 60,5%, что свидетельствует о некоторой степени независимости корпорации от заемных средств.

Собственный капитал состоит в основном из уставного капитала.

2.8 Анализ заемного капитала ОАО «Техэксперт»

Цель анализа – оценка рациональности структуры заемного капитала.

Источниками информации для анализа являются форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу».

Структура и динамика заемного капитала показаны в таблице 14.

Таблица 14 – Структура и динамика заемного капитала ОАО «Техэксперт» за 2014-2015 года

Начало таблицы 14

Показатель	На 01.01.2014		На 01.01.2015		На 01.01.2016	
	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %	Абс. величина, тыс.руб.	доля в итоге баланса, %
Долгосрочные кредиты	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Краткосрочные кредиты	9 282	24,70	4 309	12,52	0	0,00
Кредиторская задолженность	13 044	34,72	14 245	41,38	10 360	39,49
Итого заемный капитал	22 326	59,42	18 554	53,89	10 360	39,49
Итог баланса	37 572	100,00	34 429	100,00	26 237	100,00

Окончание таблицы 14

Показатель	Изменение за 2014		Изменение за 2015		Изменение за два года	
	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %	абсолют. изм-е, тыс. руб.	темп прироста, %
Долгосрочные кредиты	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Краткосрочные кредиты	-4 973	-53,58	-4 309	-100,00	-9 282	-100,00
Кредиторская задолженность	1 201	9,21	-3 885	-27,27	-2 684	-20,58
Итого заемный капитал	-3 772	-16,90	-8 194	-44,16	-11 966	-53,60
Итог баланса	-3 143	-8,37	-8 192	-23,79	-11 335	-30,17

Из данных таблицы 14 видно, что в составе заемного капитала в течение 2014-2015 годов основную часть занимала кредиторская задолженность. Кредиты и займы не существенны по величине. Таким образом, рассматриваемая корпорация использует дешевые, но не стабильные заемные средства. Учитывая, что доля

заемных средств в итоге баланса не велика, можно считать такую структуру заемных средств приемлемой. Сумма заемного капитала за два года снизилась почти в два раза.

Таким образом, величину и структуру заемного капитала ОАО «Техэксперт» можно считать приемлемой.

2.9 Анализ кредиторской задолженности ОАО «Техэксперт»

Цель анализа – оценка приемлемости структуры кредиторской задолженности.

Источниками информации для анализа являются форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» (разделы «Дебиторская и кредиторская задолженность», «Обеспечения»).

Структура и динамика кредиторской задолженности показаны в таблице 15.

Таблица 15 – Структура и динамика кредиторской задолженности ОАО «Техэксперт» за 2015 год

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		
	Абс. величина, тыс.руб.	доля, %	Абс. величина, тыс.руб.	доля, %	Абс. величина, тыс.руб.	доли, %	Темп прироста, %
КЗ всего, в том числе:	22 327	100,00	18 554	100,00	-3 773	0,00	-16,90
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 260	10,12	6 814	36,73	4 554	26,60	201,50
Авансы полученные	2 799	12,54	1 403	7,56	-1 396	-4,97	-49,87
Расчеты по налогам и взносам	4 789	21,45	3 493	18,83	-1 296	-2,62	-27,06
Кредиты	9 282	41,57	4 309	23,22	-4 973	-18,35	-53,58
Займы	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00
Прочая	3 197	14,32	2 535	13,66	-662	-0,66	-20,71

В сумме кредиторской задолженности преобладает задолженность поставщикам и подрядчикам, что характерно для данного вида задолженности (ее

доля на начало года – 10,12%, на конец года – 36,73%). За год сумма задолженности перед поставщиками и подрядчиками увеличилась почти в три раза.

Но в общем, из расчетов видно, что уровень кредиторской задолженности в отчетном году снизился почти на 17%.

Исходя из бухгалтерской отчетности, просрочки по кредиторской задолженности у организации нет.

2.10 Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Таблица 16 – Группировка активов по степени ликвидности

Показатели	Методика расчета	2013	2014	2015	Структура, %		
					2013	2014	2015
Наиболее ликвидные активы (А1)	1240+1250	1 122	2 036	410	2,986	5,914	1,563
Быстро реализуемые активы (А2)	1230	27 425	23 912	21 558	72,993	69,453	82,166
Медленно реализуемые активы (А3)	1210+1220+1260	4 270	4 543	1 283	11,365	13,195	4,89
Труднореализуемые активы (А4)	1100	4 755	3 938	2 986	12,656	11,438	11,381
Баланс	1600	37 572	34 429	26 237	100	100	100

Группировка активов предприятия показала, что в структуре имущества за 2015 год преобладают быстро реализуемые активы (А2).

Таблица 17 – Группировка пассивов по по сроку выполнения обязательств

Показатели	Методика расчета	2013	2014	2015	Структура, %		
					2013	2014	2015
Наиболее срочные обязательства (П1)	1520	13 044	14 245	10 360	34,717	41,375	39,486
Краткосрочные пассивы (П2)	1500–1520–1530	9 282	4 309	0	24,705	12,516	0
Долгосрочные пассивы (П3)	1400	0	0	0	0	0	0
Собственный капитал предприятия (П4)	1300+1530	15 246	15 875	15 877	40,578	46,109	60,514
Баланс	1700	37 572	34 429	26 237	100	100	100

В структуре пассивов за 2015 год преобладает собственный капитал предприятия (П4).

В структуре пассивов видно, чтоза 2015 год отсутствуют пассивы группы П2, поскольку предприятие не привлекает краткосрочные кредиты и займы.

Условие абсолютной ликвидности баланса:

А1≥П1

А2≥П2

А3≥П3

А4≤П4

Таблица 18 – Анализ ликвидности баланса ОАО «Техэксперт»

2013	Излишек (недостаток) платеж. средств	2014	Излишек (недостаток) платеж. средств	2015	Излишек (недостаток) платеж. средств
А1<П1	-11 922	А1<П1	-12 209	А1<П1	-9 950
А2>=П2	18 143	А2>=П2	19 603	А2>=П2	21 558
А3>=П3	4 270	А3>=П3	4 543	А3>=П3	1 283
А4<П4	-10 491	А4<П4	-11 937	А4<П4	-12 891

Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации выполняется три.

В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

2.11 Анализ финансовой устойчивости ОАО «Техэксперт»

Таблица 19 – Основные показатели финансовой устойчивости организации

Начало таблицы 19

Показатель	Формула	2013	2014	2015	Нормативное значение
1 Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала: (1300+1530) / 1700	0,406	0,461	0,605	0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2 Коэффициент финансового левериджа	Отношение заемного капитала к собственному (1400+1500-1530)/ (1300+1530)	1,464	1,169	0,653	1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам: СОС2/1200	0,32	0,391	0,554	0,1 и более.
4 Индекс постоянного актива	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала: 1100 / 1300	0,312	0,248	0,188	
5 Коэффициент покрытия инвестиций	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала.: (1300+1530+1400)/ 1700	0,406	0,461	0,605	0,75 и более.
6 Коэффициент маневренности собственного капитала	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств: СОС2/(1300+1530)	0,688	0,752	0,812	0,1 и более

Окончание таблицы 19

Показатель	Формула	2013	2014	2015	Нормативное значение
7 Коэффициент мобильности имущества	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества: 1200 / 1600	0,873	0,886	0,886	
8 Коэффициент мобильности оборотных средств	(1240+1250)/1200	0,0342	0,0668	0,0176	0.17- 0.4
9 Коэффициент обеспеченности запасов	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов: СОС2/ 1210	2,512	2,665	10,103	0,5 и более
10 Коэффициент краткосрочной задолженности	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности: 1500/(1400+1500)	1	1	1	0,5

Коэффициент автономии организации по состоянию на 2015 год составил 0,605. Полученное значение свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. Другими словами, данный показатель свидетельствует о хорошем финансовом положении. Коэффициент выше нормативного значения 0,5, при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

За анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,554. Коэффициент имеет удовлетворительное значение.

За анализируемый период отмечен рост коэффициента покрытия инвестиций до 0,605. Значение коэффициента не соответствует норме. Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на

2015 год составило 10,103. Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является соответствующим норме.

Коэффициент краткосрочной задолженности показывает преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств, что является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Значение показателя коэффициента мобильности оборотных средств позволяет отнести предприятие к высокой группе риска потери платежеспособности, т.е. уровень его платежеспособности низкий.

2.12 Анализ ликвидности ОАО «Техэксперт»

Таблица 20 – Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель	Формула	2013	2014	2015	Нормативное значение
1 Коэффициент текущей (общей) ликвидности	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам	1,47	1,643	2,244	не менее 2.
2 Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам	1,279	1,399	2,12	1 и более.
3 Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам	0,0503	0,11	0.0396	0,2 и более.

Значение коэффициента быстрой ликвидности оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже допустимого, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено

средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Коэффициент текущей ликвидности на конец анализируемого периода находится выше нормативного значения 2, что говорит о том что предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Показатель утраты платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в ближайшие три месяца сохранить текущую ликвидность.

Кутр.платеж. = (КТЛкп + 3 / Т * (КТЛкп – КТЛнп) / 2

Кутр.платеж. = (2,244 + 1 / 4 * (2,244 – 1,643)) / 2 = 1,197

На конец периода значение показателя выше 1, что говорит о том, что предприятие сможет сохранить свою платежеспособность.

2.13 Оценка рентабельности ОАО «Техэксперт»

Рентабельность – один из основных качественных показателей эффективности производства на предприятии, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг). Являясь показателем эффективности, рентабельность определяется соотношением результата и затрат. Если деловая активность предприятия в финансовой сфере проявляется, прежде всего, в скорости оборота ресурсов, то рентабельность предприятия показывает степень прибыльности его деятельности. Основные показатели поместим в таблицу 21.

Таблица 21 − Анализ рентабельности ОАО «Техэксперт»

Начало таблицы 21

Показатель	2014	2015	Изменение
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	4,037	1,735	-2,302
Рентабельность продаж по EBIT	3,417	1,03	-2,387

Окончание таблицы 21

Показатель	2014	2015	Изменение
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки)	0,852	0,0031	-0,8489
Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	4,207	1,766	-2,441
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	1,49	1,113	-0,377

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 1,735% от полученной выручки.

Как видно из таблицы, за анализируемый период значения большинства показателей рентабельности либо уменьшились, либо остались на прежнем уровне, что следует скорее рассматривать как негативную тенденцию.

Таблица 22 – Показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Начало таблицы 22

Показатель рентабельности, %	Расчет показателя	2014	2015	Изменение
Рентабельность собственного капитала (ROE)	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: не менее 16%.	4,042	0,013	-4,030
Рентабельность чистого капитала	Отношение чистой прибыли к средней величине чистого капитала	4,042	0,013	-4,030
Рентабельность активов (ROA)	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 9% и более.	1,747	0,007	-1,741
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.	18,778	7,130	-11,648

Окончание таблицы 22

Показатель рентабельности, %	Расчет показателя	2014	2015	Изменение
Рентабельность производственных фондов	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.	34,367	17,87	-16,497
Фондоотдача, коэфф.	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.	16,987	18,873	1,886

За 2015 год каждый рубль собственного капитала организации принес 0,00013 руб. чистой прибыли.

Рентабельность активов снизилась на 1,741%. Эффективность использования имущества в целом была низкой.

Рентабельность чистого капитала предприятия снизилась, что свидетельствует о низкой эффективности привлечения инвестиционных вложений в предприятие.

2.14 Анализ деловой активности ОАО «Техэксперт»

Деловую активность предприятия можно представить как систему качественных и количественных критериев.

Качественные критерии – это широта рынков сбыта (внутренних и внешних), репутация предприятия, конкурентоспособность, наличие стабильных поставщиков и потребителей и т. п.

Количественные критерии деловой активности определяются абсолютными и относительными показателями. Среди абсолютных показателей следует выделить объем реализации произведенной продукции (работ, услуг), прибыль, величину авансированного капитала (активы предприятия).

Относительные показатели деловой активности характеризуют уровень эффективности использования ресурсов (материальных, трудовых и финансовых). Используемая система показателей деловой активности, представленные в таблице 23, базируется на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

предприятий. Это обстоятельство позволяет по данным расчета показателей контролировать изменения в финансовом состоянии предприятия.

В таблице 23 рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 23 – Коэффициенты эффективности работы предприятия

Показатель	Формула	2014	2015	Изменение
Оборачиваемость оборотных средств	2110/СОС1	2,333	2,428	0,096
Оборачиваемость запасов	2110/0,5(1210н+1210к)	17,062	22,674	5,612
Оборачиваемость дебиторской задолженности	2110/0,5(1230н+1230к)	2,876	2,870	-0,007
Оборачиваемость кредиторской задолженности	2110/0,5(1520н+1520к)	5,411	5,303	-0,108
Оборачиваемость краткосрочной задолженности	2110/1500	3,979	6,298	2,318
Оборачиваемость активов	2110/0,5(1600н+1600к)	2,051	2,151	0,100
Оборачиваемость собственного чистого капитала	2110/СОС2	4,745	4,110	-0,635

Следует отметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности ниже оборачиваемости кредиторской, что является неблагоприятным фактором в деятельности предприятия.

Дебиторская задолженность оборачивается немного быстрее оборотных средств. Это означает невысокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, то есть в итоге – небольшое прибывание собственных средств.

В таблице 24 приведен расчет показателя в днях.

Таблица 24 – Эффективность работы предприятия

Начало таблицы 24

Показатель, дни	Формула	2014	2015	Изменение
Длительность оборота оборотных средств	отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке	59	72	13
Длительность оборота запасов	отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке	21	16	-5
Длительность оборота дебиторской задолженности	отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке	127	127	0
Длительность оборота кредиторской задолженности	отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке	67	69	2
Длительность оборота краткосрочной задолженности	отношение средней величины краткосрочной задолженности к среднедневной выручке	92	58	-34
Длительность оборота активов	отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке	178	170	-8
Длительность оборота собственного чистого капитала	отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке	59	72	13
Среднедневной расход денежных средств, РСД	Отношение расходов по обычным видам деятельности к количеству дней в периоде (365 дней)	194	176	-18
Интервал самофинансирования (норма более 90 дней)	отношение А1 к РДС	10	2	-8

Окончание таблицы 24

Показатель, дни	Формула	2014	2015	Изменение
Продолжительность операционного цикла, дни	п.1 + п.2	80	88	8
Продолжительность финансового цикла, дни	п.10 - п.4	13	19	6

Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает что организация получает выручку равную сумме всех имеющихся активов за 170 календарных дней.

Интервал самофинансирования (или платежеспособности) на конец отчетного периода свидетельствует о низком уровне резервов у предприятия для финансирования своих затрат в составе себестоимости.

2.15 Анализ риска банкротства ОАО «Техэксперт»

Явление финансовой несостоятельности предприятия присутствует в экономике любой страны с рыночной ориентацией.

Банкротство — это неспособность предприятия платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую деятельность вследствие отсутствия средств.

Нормативными документами, действующими в России, предусматривается подход к прогнозированию возможного банкротства организаций, основанный на системе критериев анализа финансового состояния и оценке структуры их балансов.

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (5-факторная модель): $Z = 3,3 \times К1 + 1,0 \times К2 + 0,6 \times К3 + 1,4 \times К4 + 1,2 \times К5$

Таблица 25 – Модель Альтмана для оценки риска банкротства ОАО «Техэксперт»

Коэффициент	Расчет	2014	2015	Множитель	Z-счет	Z-счет
К1 – рентабельность активов по бухгалтерской прибыли	2200/1600	0,0866	0,0431	3,3	0,286	0,142
К2 – оборачиваемость активов	2110/1600	2,145	2,487	1	2,145	2,487
К3 – отношение рыночной стоимости собственного капитала к заемным обязательствам	СК/ЗК	0,856	1,533	0,6	0,513	0,92
К4 – рентабельность активов по нераспределенной прибыли	1370/1700	0,09	0,118	1,4	0,126	0,166
К5 – доля оборотных средств в активах	СОС2/1600	0,347	0,491	1,2	0,416	0,59
Z-счет Альтмана:					3,486	4,304

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

1,8 и менее – высокая вероятность банкротства

от 1,8 до 3 – средняя вероятность банкротства

от 3 и выше – низкая вероятность банкротства

Для организации значение Z-счета на 2015 год составило 4,304. Это означает. что вероятность банкротства предприятия незначительная.

За отчетный год данный показатель повысился.

При подведении итогов по второй главе можно сделать следующие выводы:

На конец отчетного периода в структуре актива баланса ОАО «Техэксперт» доля внеоборотных активов уменьшилась, что связано со снижением доли основных средств,а значит предприятие в отчетном году снизило темпы производства

Произошло уменьшение оборотных активов, наблюдается уменьшение стоимости запасов, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям уменьшился, уменьшилась и сумма денежных средств, но дебиторская задолженность так же уменьшилась, что означает, что дебиторская задолженность погашается, т.е. действует система взыскания долгов.

Рассматривая структуру пассива баланса можно отметить уменьшение, но уставный капитал не изменился, не изменился и уровень резервного капитала. Нераспределенная прибыль изменилась несущественно.

Краткосрочные обязательства снизились, что связано с полной выплатой по краткосрочным займам и снижением кредиторской задолженности. Доля основных средств в итоге баланса на конец 2015 года довольно низкая.

Доля дебиторской задолженности в итоге баланса очень высока, но заметим, что прослеживается ее снижение по сравнению с началом 2015 года.

Результаты расчета периодов погашения дебиторской задолженности говорят о том, что дебиторская задолженность погашается довольно быстро, значит, система взыскания долгов действует хорошо.

Организация в 2015 году обеспечена денежными средствами в среднем лишь на 6 дней, что может говорить об их дефиците. Так же, у компании нет никаких финансовых вложений, и вообще фирма не занимается инвестиционной деятельностью. Поэтому можно сделать вывод о недостаточном количестве денежных средств у организации.

Собственный капитал составляет большую часть капитала организации, и имеет некую тенденцию роста, что свидетельствует о некоторой степени независимости корпорации от заемных средств.

Сумма заемного капитала за два года снизилась почти в два раза.

Уровень кредиторской задолженности в отчетном году снизился. Исходя из бухгалтерской отчетности, просрочки по кредиторской задолженности у организации нет.

У предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

Коэффициент краткосрочной задолженности подтверждает ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Значение показателя коэффициента мобильности оборотных средств позволяет отнести предприятие к высокой группе риска потери платежеспособности, т.е. уровень его платежеспособности низкий.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

При анализе риска банкротства показатели подтверждают низкую вероятность банкротства.

Заметно ухудшение показателей рентабельности, из чего я делаю вывод, что главной проблемой является низкий показатель чистой прибыли.

Мероприятия по совершенствованию финансовой-хозяйственной деятельности ОАО «Техэксперт», увеличению прибыли в частности, приведены в главе 3.

3 ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ТЕХЭКСПЕРТ»

При анализе финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Техэксперт» было установлено, что основной проблемой является низкий показатель чистой прибыли.

Для решения этой проблемы и для проведения мероприятий по увеличению прибыли ОАО «Техэксперт» построим дерево целей (рисунок 7).

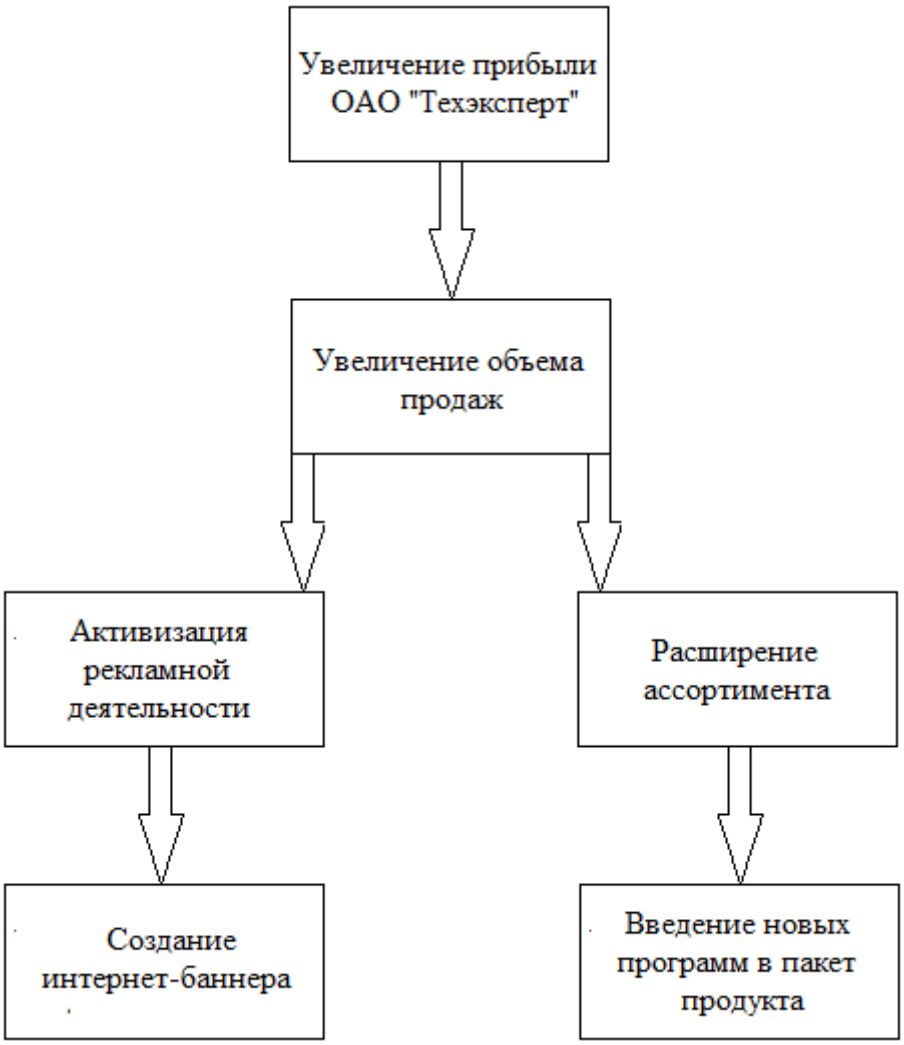

Рисунок 7 – Дерево целей ОАО «Техэксперт»

Из рисунка 7 видно, что для увеличения прибыли предприятия необходимо провести следующие мероприятия:

– по увеличению объема продаж, в ходе которого следует провести рекламу услуг фирмы, в виде размещения рекламного баннера в интернете;

– по повышению конкурентоспособности следует ввести новые программы в ПО «Техэксперт».

3.1 Мероприятие 1 – Активизация рекламной деятельности

Реклама – наиболее значимый элемент коммуникационного комплекса. Она, как инструмент маркетинга, способствует повышению объема продаж и способствует привлечению клиентов.

Самым недорогим и эффективным видом рекламы в интернете является создание, оптимизация и продвижение сайта организации в поисковых системах в виде размещения баннера.

Баннерная реклама позволяет презентовать свою организацию за считанные секунды. Именно за несколько секунд пользователь, видящий баннер организации, решает, хочет ли он получить о предприятии более подробную информацию.

Основными преимуществами баннерной рекламы являются:

– быстрый старт – баннерная реклама начинает работать уже через несколько часов после запуска;

– легкая управляемость – баннерная реклама будет действовать столько, сколько нужно – ни дня больше, ни дня меньше;

– оперативность воздействия рекламы – возможность донесения информации для потребителей непосредственно с запуском рекламной компании. Что кардинально отличается от, например, поискового продвижения, когда эффект наблюдается лишь спустя несколько месяцев после начала рекламной компании. Поэтому баннерная реклама актуальна при задаче быстрого продвижения на рынок нового товара или услуги;

– широкий охват – при размещении баннеров на многих крупных площадках можно добиться того, что баннер увидят сотни тысяч посетителей, что недостижимо при использовании других видов Интернет-рекламы;

– узнаваемость – за счет того, что баннерная реклама позволяет использовать графические элементы, а скорее даже опирается на них, при достаточно широком охвате этот вид рекламы позволяет оказать высокое положительное влияние на узнаваемость бренда;

– легкая настройка показа рекламы под целевую аудиторию – при планировании рекламной компании можно выбрать необходимые рекламные площадки, регион и даже в некоторых случаях возраст и материальное положение аудитории.

Баннер можно будет разместить размером 468х60 мм 3000 показов в месяц. Стоимость размещения данного баннера на месяц составит 12,5 тыс.руб.

Рассчитываемы период затрат – 1 год.

Данные затраты на осуществление мероприятия «Активизация рекламной деятельности» сведем в таблицу 26.

По данным таблицы 26 видно то, что единовременные затраты на осуществление мероприятия составят 3 тыс. руб., текущие составят 150 тыс. руб.

Таблица 26 – Затраты по мероприятию 1 – Активизация рекламной деятельности

Статья затрат	Сумма, тыс.руб.
Единовременные затраты	
Размещение баннера	5
Итого единовременные затраты	5
Текущие затраты	
Стоимость показа баннера в интернете	150
Итого текущие затраты	150
Итого затрат	155

3.2 Мероприятие 2 – Введение новых программ в пакет продукта

Так как предприятие ОАО «Техэксперт» предоставляет довольно стандартный ассортимент программ, то продвижение и продажа усовершенствованного

продукта обеспечит конкурентное преимущество и позволит увеличить прибыль предприятия.

Мною было проведено исследование, частью которого был опрос как некоторых работников организаций (проектных институтов в частности), так и отдельных лиц (фрилансеров, студентов). По данным опроса, было выявлено, что клиентов и потенциальных клиентов интерисует расширение возможностей программного обеспечения «Техэксперт» – дополнение полным сервисом по юридическим вопросам, нормативно-правовой документации.

Так же поступали предложения вложить в пакет продукта программы расчетов параметров строительных конструкций и материалов.

Я предложила идею приобретения нового программного обеспечения нескольким проектным институтам. Многие сотрудники с энтузиазмом восприняли эту идею и с удовольствием согласились бы его приобрести.

Стоимость нового ПО «Техэксперт» 45 тыс.руб.

Ориентировочное количество заказов – 1 745 мест.

Усовершенствование программы требует привлечения специалистов для данного профиля – 6 человек, с заработной платой, в среднем, 35 тыс.руб.

Затраты в течение года составят 2 520 тыс.руб.

Сведем полученные затраты по всем мероприятиям в таблицу 27.

Таблица 27 – Сводная таблица затрат по мероприятиям проекта

Статья затрат	Сумма, тыс.руб.
Единовременные затраты	
Мероприятие 1 – Активизация рекламной деятельности	5
Итого единовременные затраты	5
Текущие затраты	
Мероприятие 1 – Активизация рекламной деятельности	150
Мероприятие 2 – Введение новых программ в пакет продукта	2 520

Статья затрат	Сумма, тыс.руб.
Итого текущие затраты	2 670
Итого затрат	2 675

Из данной таблицы 27 следует то, что для осуществления мероприятий по увеличению прибыли ОАО «Техэксперт» необходимо затратить 5 тыс.руб. единовременных затрат и 2 670 тыс.руб. текущих затрат, что всего составит 2 675 тыс.руб. затрат по осуществлению проекта.

После составления проекта необходимо выяснить, будут ли экономически эффективны предложенные мероприятия. Произведем расчет основных технико-экономических показателей с расчётом на один год.

3.3 Экономическая эффективность мероприятия 1 - активизация рекламной деятельности

Выручка с учетом внедрения мероприятия по активизации рекламной деятельности увеличится по прогнозам на 6% и составит 69 158,4 тыс. руб.

Структура себестоимости до проведения мероприятия:

Полная себестоимость составляет 64 112 тыс. руб., в том числе постоянные затраты 32 320 тыс. руб. и переменные затраты 31 792 тыс. руб.

Планируемый индекс выручки составит: 69 158,6/65 244 = 1,06.

Расчет себестоимости после внедрения мероприятия:

Планируемые постоянные затраты составят 32 320 тыс. руб.

Переменные затраты на 1 рубль выручки до проведения мероприятия составят: 31 792/65 244 = 0,48 руб.

Планируемые переменные затраты составят: 0,48 * 69 158,6 = 33 196 тыс. руб.

Затраты на проведение мероприятия составят 155 тыс.руб.

Таким образом, планируемая себестоимость после внедрения мероприятия составит: 32 320 + 33 196+ 155 = 65 671 тыс. руб.

Отразим полученные данные в таблице 28.

Таблица 28 Технико-экономические показатели эффективности мероприятия 1 – Активизация рекламной деятельности

Наименование Показателя	Ед. изм.	До проведения мероприятий	После внедрения мероприятий	Изменение	
				+/–	%
Выручка (без НДС)	Тыс. руб.	65 244	69 158,6	3 914,6	6
Себестоимость	Тыс.руб.	64 112	65 671	1 559	2
Прибыль от реализации (с.1 – с.2)	Тыс. руб.	1 132	3 487,6	2 355,6	208
Рентабельность производства (с.3/с.2)х100	%	1,77	5,31	3,54	–
Рентабельность продаж (с.3/с.1)х100%	%	1,73	5,04	3,31	–

Произведенные расчеты показывают, что вследствие роста выручки на 6%, что в стоимостном выражении составило 3 914,6 тыс. руб., и увеличения себестоимости на 1 559 тыс. руб. (2%), произошло увеличение следующих показателей:

Прибыль увеличилась на 208%.

Показатель рентабельности производства увеличился на 3,54%.

Рентабельность продаж увеличилась на 3,31%.

В целом, наличие положительных изменений показывает, что мероприятие по активизации рекламной деятельности ОАО «Техэксперт» будет экономически эффективным.

3.4 Экономическая эффективность мероприятия 2 – Расширение ассортимента

В результате внедрения мероприятия по расширению ассортимента, благодаря введению новых программ в пакет продукта, выручка от реализации увеличится на 20%, что в стоимостном выражении составит увеличение на 13 048,8 тыс. руб.

Планируемый индекс выручки составит: 78 292,8/65 244 = 1,2.

Себестоимость до проведения мероприятия составляет 64 112 тыс. руб., а после проведения мероприятия планируется увеличение себестоимости на 2 520 тыс. руб., что составит 66 632 тыс. руб.

Рассмотрим полученные данные в таблице 29.

Таблица 29 Технико-экономические показатели эффективности мероприятия 2 – Расширение ассортимента

Наименование Показателя	Ед. изм.	До проведения мероприятий	После внедрения мероприятий	Изменение	
				+/–	%
Выручка (без НДС)	Тыс. руб.	65 244	78 292,8	13 048,8	20
Себестоимость	Тыс.руб.	64 112	66 632	2 520	4
Прибыль от реализации (с.1 – с.2)	Тыс. руб.	1 132	11 661	10 529	930
Рентабельность производства (с.3/с.2)х100	%	1,77	17,5	15,73	–
Рентабельность продаж (с.3/с.1)х100%	%	1,73	14,89	13,16	–

Произведенные расчеты показывают, что вследствие роста выручки на 20%, что в стоимостном выражении составило 13 048,8 тыс. руб., и увеличения себестоимости на 2 520 тыс. руб. (4%), произошло увеличение следующих показателей:

Прибыль увеличилась на 930%.

Показатель рентабельности производства увеличился на 15,73%.

Рентабельность продаж увеличилась на 13,16%.

Проведя экономический анализ мероприятия по расширению ассортимента, благодаря введению новых программ, можно сделать вывод о том, что данное мероприятие является прибыльным.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансово-хозяйственной деятельности является необходимым элементом в системе управления предприятия, поскольку является той базой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия. Умение проводить и оценивать итоги анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволит принимать квалифицированные управленческие решения по снижению риска и повышению доходности финансово-экономической деятельности предприятия, выявлять факторы и резервы повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятий.

В работе был произведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ОАО «Техэксперт» с 2013 по 2015 год, в ходе которого было выявлено:

Предприятие в состоянии погасить среднесрочные обязательства, и в то же время выявлено, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Так же выявлено ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Значение показателя коэффициента мобильности оборотных средств позволяет отнести предприятие к высокой группе риска потери платежеспособности, т.е. уровень его платежеспособности низкий, но оценка риска банкротства показывает низкую вероятность банкротства.

Заметно ухудшение показателей рентабельности в связи с низким показателем прибыли.

Для улучшения ситуации на предприятии предложены следующие мероприятия:

- активизация рекламной деятельности;
- введение новых программ в ПО «Техэксперт».

При внедрении вышеперечисленных мероприятий произойдет увеличение выручки более чем на 20%, что, в свою очередь, повлечет увеличение рентабельности более чем на 15%, что говорит об эффективности предлагаемых мероприятий.

Таким образом, в настоящее время основной задачей предприятия является расширение производства продукции, улучшение её качества, получение максимальной прибыли для дальнейшего совершенствования технического, технологического и организационного уровня производства.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ (ред. от 28.06.2013 с изменениями, вступившими в силу 30.06.2013) "О бухгалтерском учете" (с последующими изменениями и дополнениями).

2 Федеральный закон от 26.12.04г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с последующими изменениями и дополнениями).

3 Приказ Минфина России 67-н от 27.07.2003г. «О формах бухгалтерской отчетности» (с последующими изменениями и дополнениями).

4 Чечевицына, К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / К.В. Чечевицына, Л.Н. Чечевицын. – Ростов-на-Дону: Издательство Феникс, 2013. – 368 с.

5 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – М.: Издательство Велби, 2011. – 420 с.

6 Зимин, Н.Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / Н. Е. Зимин, В.Н. Солопова. – М.: Издательство КолосС, 2011. – 382 с.

7 Бариленко, В.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / В.И. Бариленко. – М.: Издательство Омега-Л, 2012. – 413 с.

8 Видяпин, В.И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / В. И. Видяпин. – М.: Издательство ИнфраМ, 2012. – 615 с.

9 Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов – М.: Издательство ИнфраМ, 2012. – 320 с.

10 Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова – М.: Издательство Омега-Л, 2012. – 436 с.

11 Вартанов, А.С. Экономическая диагностика деятельности предприятия. Организация и методология: учебное пособие / А.С. Вартанов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 326 с.

12 Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки "Экономика" и специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Издательство Дашков и К, 2011. – 246 с.

13 Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / В.И. Бариленко; под общ. ред. В.И. Бариленко. – М.: Издательство ФОРУМ, 2012. – 463 с.

14 Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.И. Алексеева. – М.: Издательство КноРус, 2013. – 687 с.

15 Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: Издательство ИНФРА-М, 2012. – 364 с.

16 Калинина, А.П. Комплексный экономический анализ предприятия: учебник / А.П. Калинина. – Санкт–Петербург: Издательство Лидер, 2013. – 569 с.

17 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Д.В. Лысенко. – М.: Издательство ИНФРА-М, 2011. – 318 с.

18 Любушин, Н. П. Экономический анализ: учебник / Н. П. Любушин. – М.: Издательство ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 575 с.

19 Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян. – М.: Издательство КноРус, 2014. – 550 с.

20 Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие для начального профессионального образования / В.А. Одинцов. – М.: Издательство Академия, 2013. – 252 с.

21 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник для студентов, обучающихся по специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Г.В. Савицкая. – 5-е изд. – М.: Издательство ИНФРА-М, 2012. – 534 с.

22 Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – 2-е изд. – М. : Издательство ИНФРА-М, 2013. – 301 с.

23 Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Издательство Инфра-М, 2011. – 647 с.

24 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Издательство Инфра-М, 2012. – 534 с.

25 Турманидзе, Т. У. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятий: учебник / Т. У. Турманидзе,– М.: Кафедра «Экономика», 2011. – 478 с.

26 Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. Д. Шеремет. – М.: Издательство Инфра-М, 2012. – 415 с.

27 Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А. Д. Шеремет. – М.: Издательство ИнфраМ, 2013. – 365 с.

28 Войтоловский, Н.В. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / Н. В. Войтоловский. – М.: Издательский дом Юрайт, 2011. – 507 с.

29 Ионова, Ю.Г. Экономический анализ: учебник / Ю.Г. Ионова. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2012. – 426 с.

30 Герасимова, В.И. Экономический анализ хозяйственной деятельности / В.И. Герасимова, Г.Л. Харевич. – Минск: Кафедра «Право и экономика», 2012. – 513 с.

31 Магомедов, А.М. Экономика предприятия: учебник для вузов / А.М. Магомедов. – 2-е изд. – М.: Издательство "Экзамен", 2012. – 352 с.

32 Муравьев, А.И. Теория экономического анализа: проблемы и решения: учебник / А.И. Муравьев. – М.: Кафедра «Финансы и статистика», 2014. – 490 с.

33 Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Издательство Эксмо, 2012. – 465 с.

34 Волкова, О.И. Экономика предприятия: учебник / О.И. Волкова. – М.: Издательство ИНФА-М, 2012. – 416 с.

35 Волкова, О.И. Экономика предприятия фирмы: учебник / О.И. Волкова, О.В. Девяткина, – 3-е изд. – М.: Издательство ИНФРА-М, 2013. – 601с.

36 Кляренко, В.К. Экономика предприятия: конспект лекций / В.К. Кляренко, В.М. Прудников. – М.: Издательство ИНФРА-М, 2012. – 208 с.

37 Черненко, А.Ф. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / А.Ф. Черненко, А.В. Башарина. – Ростов-на-Дону.: Издательство Феникс, 2009. – 214 с.