



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
филиал федерального государственного бюджетного образованного
учреждения высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
в г. Туапсе

Кафедра экономики и управления на предприятии природопользования

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
(квалификация – бакалавр)

На тему «Анализ и оценка финансового состояния предприятия»

Исполнитель Плеханов Алексей Сергеевич

Руководитель кандидат экономических наук Козлов Вадим Валерьевич

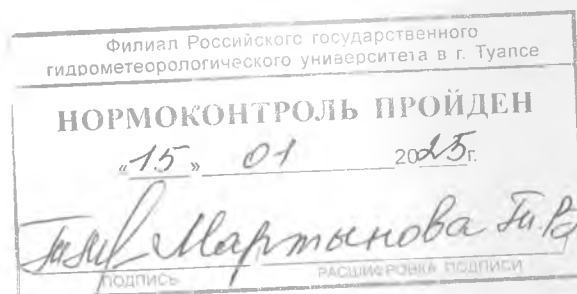
«К защите допускаю»

Руководитель кафедры _____

кандидат экономических наук

Майборода Евгений Викторович

«20» 01 2025 г.



Туапсе
2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретическая база оценки и анализа финансового состояния предприятия ...	6
1.1 Понятие, сущность и направления осуществления оценки и анализа финансового состояния предприятия	6
1.2 Методические основы выполнения оценки и анализа финансового состояния предприятия.....	16
2 Оценка и анализ финансового состояния общества с ограниченной ответственностью «Стройтехнология».....	25
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика предприятия.	25
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Стройтехнология»	36
3 Разработка предложений по улучшению финансового состояния ООО «Стройтехнология»	55
3.1 Разработка перспективных направлений улучшения финансового состояния предприятия.....	55
3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий	62
Заключение	67
Список использованной литературы.....	71
Приложение	74

Введение

Анализ и оценка финансового состояния предприятия играют важнейшую роль в современном бизнесе, обеспечивая углубленное понимание его деятельности и перспектив развития. В условиях нестабильной экономической среды, возникшей в результате глобализации и изменений на финансовых рынках, необходимость в точной оценке финансового состояния становится актуальной задачей для управленцев и владельцев компаний. Эффективный финансовый анализ помогает не только в оценке текущей прибыльности, но и в определении стратегий для повышения конкурентоспособности и устойчивости бизнеса.

Уровень изученности проблемы. Вопросы, касающиеся данной темы, тщательно проанализированы в трудах как отечественных, так и зарубежных экономистов. К числу авторов, внесших значительный вклад в исследование финансового состояния предприятий, можно отнести В.И. Бариленко, И.А. Бланка, В.В. Ковалева, А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина, О.В. Ефимову, Л.Т. Гиляровскую и других специалистов. В их работах раскрываются теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния, а также предлагаются разнообразные методики и системы показателей, которые можно использовать в данном анализе.

Актуальность работы заключается в том, что эффективный финансовый анализ помогает не только в оценке текущей прибыльности, но и в определении стратегий для повышения конкурентоспособности и устойчивости бизнеса.

Объектом данной работы является общество с ограниченной ответственностью «Стройтехнология».

Предметом исследования являются показатели финансового состояния предприятий.

Цель данной выпускной квалификационной работы заключается в проведении всестороннего анализа и оценки финансового состояния ООО «Стройтехнология», что позволит выявить ключевые проблемы и предложить

целостные рекомендации по улучшению ситуации.

Для достижения поставленной цели в работе будут решены следующие задачи:

1. Анализ теоретических основ и методических подходов к оценке и анализу финансового состояния предприятий.
2. Проведение анализа финансового состояния ООО «Стройтехнология», включая его сильные и слабые стороны.
3. Разработка обоснованных предложений по улучшению финансового состояния предприятия на основе полученных результатов.

В ходе выполнения данной исследовательской работы были задействованы различные теоретические методы, включая комплексный анализ, сравнительное сопоставление, конкретизацию, аналогию и классификацию. Применялись также обобщающие и другие аналитические подходы. Эмпирические методы нашли свое место в оценке, обследовании и проведении экономико-статистического анализа.

В качестве основного теоретического материала для исследования служили научные публикации и монографии российских и иностранных авторов, которые сосредоточены на изучении финансово-хозяйственной деятельности предприятий. В число использованных источников входят работы таких ученых, как В.И. Бариленко, В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфулин.

Информационной основой работы стало финансовое положение ООО «Стройтехнология» в период с 2019 по 2023 год, представленное в его финансовой отчетности.

Выпускная квалификационная работа имеет четкую и логичную структуру, состоящую из трех основных разделов, что позволяет последовательно разобрать тему и представить результаты анализа.

Первый раздел существенно закладывает основу для понимания оценки и анализа финансового состояния. Первый пункт, посвященный понятию, сущности и направлениям анализа, устанавливает методологическую рамку и

акцентирует внимание на важности этой темы для практики. Методические основы выполнения анализа дают представление о существующих методах и подходах, что является важным для дальнейшего применения теории на практике.

Во втором разделе происходит непосредственный переход к практическому примеру. Общая характеристика предприятия создает контекст для анализа, позволяя читателю понять специфику и основные параметры деятельности ООО «Стройтехнология». Анализ финансового состояния предприятия осуществляет практическое применение теоретических основ, позволяя вывести ключевые показатели и сделать выводы о текущем финансовом положении.

Третий раздел конструктивно завершает работу, предлагая практические рекомендации. Разработка перспективных направлений улучшения финансового состояния ставит цель на систематизацию подходов к улучшению. Экономическое обоснование предложенных мероприятий обеспечивает завершенность работы, предоставляя аргументацию и расчет эффективности предложенных действий.

1 Теоретическая база оценки и анализа финансового состояния предприятия

1.1 Понятие, сущность и направления осуществления оценки и анализа финансового состояния предприятия

В условиях динамично меняющегося экономического окружения и устойчивой конкуренции важность оценки и анализа финансового состояния предприятия возрастает с каждым годом. Эффективное управление финансами, основанное на глубоком понимании финансовых показателей и их взаимосвязей, является ключевым фактором для достижения стабильности и устойчивого развития компании.

Оценка финансового состояния включает в себя комплексный анализ текущих финансовых данных, что позволяет выявить как сильные, так и слабые стороны бизнеса, а также определить потенциальные риски и возможности для его дальнейшего развития. Важно отметить, что оценка финансового состояния не ограничивается простым изучением бухгалтерской отчетности. Она требует использования разнообразных методик и инструментов для более глубокого анализа, включая финансовые коэффициенты, динамику основных показателей и сопоставление с отраслевыми стандартами.

Направления осуществления оценки и анализа финансового состояния предприятия многогранны и охватывают различные аспекты финансовой деятельности, включая ликвидность, рентабельность, платежеспособность и финансовую устойчивость. В этом разделе будет подробно рассмотрено понятие и сущность оценки финансового состояния, а также основные направления её осуществления. Это позволит не только раскрыть теоретические основы, но и выработать практические рекомендации для эффективного управления финансами на уровне предприятия.

В первую очередь следует рассмотреть различные подходы к трактовке понятия «финансовое состояние коммерческой организации». С. Н. Григорьева [9, с. 144] охарактеризует анализ финансового состояния как процесс,

способствующий изучению и оценке финансовой деятельности предприятия с целью выявления его финансового состояния, устойчивости и дальнейших перспектив роста и развития.

Финансовый анализ играет ключевую роль в области финансового менеджмента и аудита. Исследование, проведенное Т. Е. Старцевой [22, с. 103], показывает, что практически все пользователи финансовых отчетов организаций используют данные финансового анализа для оптимизации своих интересов.

Неотъемлемой частью комплексного анализа финансового состояния компании является исследование её финансовой отчетности. Это позволяет оценить, как прошедшие, так и текущие финансовые результаты, и состояния организации. В то же время, как подчеркивает Л. М. Бурмистрова [6, с. 37], первостепенной задачей является оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческой структуры с акцентом на будущие прогнозы. Такой подход позволяет не только понять текущее финансовое положение, но и выработать стратегию, направленную на устойчивое развитие компании в условиях изменяющейся экономической среды.

В рамках концептуальных основ выделяется понятие финансового состояния организации, которое можно охарактеризовать через совокупность показателей. Эти показатели демонстрируют не только наличие, но и эффективность распределения и применения финансовых ресурсов. Данная характеристика позволяет обеспечить учреждение актуальной информацией о движении капитала, что, в свою очередь, способствует гибкому управлению денежными потоками [8, с. 55]. Эффективное администрирование данных ресурсов играет важную роль в успешности производственных операций, улучшении объемов продаж, расширении товарного ассортимента и обновлении услуг.

Изучение финансового состояния предприятий стало предметом внимания многих исследователей в области экономики. К числу авторов, занимающихся этой темой, относятся такие известные ученые, как А.И. Ковалев, А.Д. Шеремет, М.И. Баканов, Р.С. Сайфулин и Э.А. Маркарьян. Эти

ученые предоставили разнообразные подходы к его определению, каждое из которых отражает различные аспекты анализа финансов.

Так, стоит отметить, что по мнению А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина, [26, с. 74] финансовое состояние компании охватывает не только характеристики, связанные со структурой и распределением финансовых ресурсов, но и источники их формирования, а также скорость оборачиваемости капитала. Дополнительно важно учитывать способность организации своевременно исполнять свои финансовые обязательства, что является одним из решающих факторов ее устойчивости.

Согласно взглядам Г.В. Савицкой [21, с. 116], финансовое состояние организации является экономической категорией, которая отражает динамику капитала в процессе его использования и предполагает возможность его роста в определенные временные рамки.

В некоторой литературе финансовое состояние трактуется как способность предприятия качественно управлять своими финансовыми ресурсами и удовлетворять возникающие финансовые потребности с учетом долгосрочных стратегических целей. В ряде случаев авторы предлагают рассматривать финансовое состояние как анализ совокупности различных финансовых показателей, которые целесообразно применять в контексте функционирования компании в ее отрасли [15, с. 81]. Эти показатели предназначены для выявления конкурентоспособности организации и прогнозирования ее дальнейшего развития.

На основе обширного анализа, проведенного В.В. Ковалевым [15, с. 82], была представлена схема, иллюстрирующая ключевые подходы к исследуемой категории (рисунок 1.1). В своей работе «Финансовый анализ» В.В. Ковалев акцентирует внимание на важности анализа финансового состояния как инструмента для оценки и предсказания возможных улучшений, основываясь на бухгалтерской отчетности и финансовых данных за определенные временные интервалы.

Это приводит к выводу, что исследование финансового состояния предприятия включает не только количественный анализ, но и применение

финансовой отчетности для оценки текущей и будущей эффективности, а также оптимального использования финансовых ресурсов организации [16, с. 113].

Савицкая Г.В.	• Экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность организации к саморазвитию на фиксированный промежуток времени
Ковалев А.И.	• Совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов
Бариленко В.И.	• Совокупность показателей, отражающих его способность погасить свои долговые обязательства
Пожидаева Т.А.	• Отражение финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта на определенный момент и обеспеченности его финансовыми ресурсами для надежного осуществления хозяйственной деятельности и своевременного погашения своих долговых обязательств
Жилкина А.Н.	• Характеристика финансовой конкурентоспособности хозяйствующего субъекта, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств хозяйствующими субъектами

Рисунок 1.1 – Подходы к трактовке понятия финансового состояния предприятия по мнению различных авторов

Финансовый анализ является важной частью изучения хозяйственной деятельности предприятий, сосредоточенной на их финансовых показателях. В центре внимания данного анализа находятся не только финансовые результаты, но и текущие условия функционирования компании.

Для корректной оценки финансового положения бизнеса необходимо принимать во внимание два основных компонента: четко установленные цели анализа и систему показателей, которые будут применяться в процессе.

Исследование, проведенное В. И. Бариленко, подчеркивает, что ключевым аспектом финансового анализа является выделение ограниченного числа значимых показателей. Они должны отличаться высокой информативностью и давать возможность для адекватной оценки финансового состояния организации. Это состояние включает в себя важные элементы, такие как доходы и расходы, изменения в структуре активов и обязательств, а также устойчивая связь с дебиторами и кредиторами. Аналитики и управленцы заинтересованы не только в сущности текущего финансового положения, но и в

прогножном анализе его динамики как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

При оценке финансового состояния компании возникает множество задач, затрагивающих различные аспекты. Эти задачи можно систематизировать и изобразить, к примеру, на рисунке 1.2 [17, с.111], что позволит более наглядно представить полный спектр проводимого анализа.

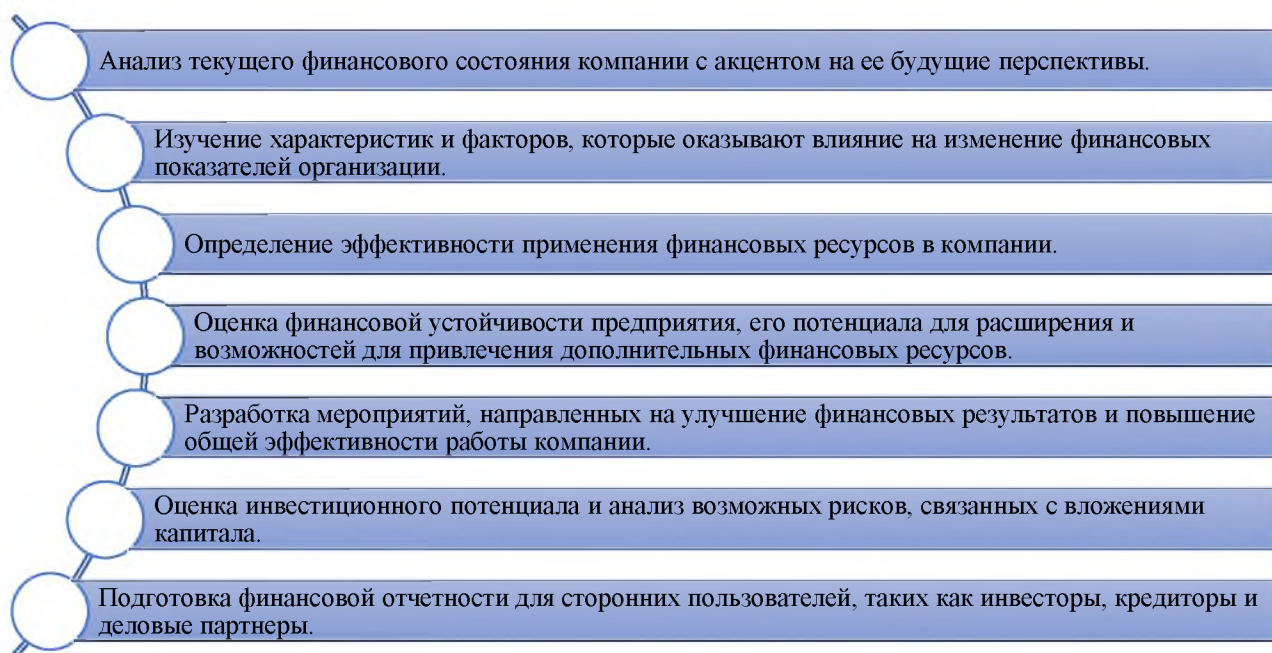


Рисунок 1.2 – Основные задачи анализа финансового состояния организации

Комплексный подход к анализу финансового состояния является важным аспектом эффективного управления компанией и оптимизации её потенциала. Данный анализ представляет собой многоуровневый процесс, имеющий несколько ключевых задач. Основная из них заключается в глубоком понимании финансовых показателей организации, что позволяет формулировать рекомендации для улучшения её работы.

Необходимо сделать акцент на том, что анализ финансового состояния может быть, как внутренним, так и внешним. Внутренний анализ, выполняемый собственными специалистами компании, направлен на выявление скрытых резервов, а также на разработку стратегий, способствующих увеличению капитала и рентабельности. Этот подход также

способствует минимизации финансовых рисков и улучшению общего финансового состояния предприятия. Как указывают исследователи, такие как С. П. Будагова и Э. И. Давыдова [20, с. 100], внешний анализ играет ключевую роль в оценке будущих перспектив компании.

Обычно внутренний анализ проводится финансовыми менеджерами, которые хорошо осведомлены о внутренней динамике компании. В то же время, внешний анализ осуществляется независимыми экспертами, такими как аудиторы и финансовые аналитики, которые могут предоставить объективную оценку финансового состояния предприятия. Г. В. Шадрина [24, с. 158] подчеркивает, что задачи анализа финансового положения включают в себя определение текущего состояния, мониторинг изменений во времени и в различных условиях, а также выявление факторов, оказывающих влияние на эти изменения. К тому же, данный анализ может помочь в формировании прогнозов относительно ключевых трендов.

Необходимо отметить, что непосредственное использование комплексного подхода в анализе финансового состояния позволяет не только оценить текущее положение предприятия, но и разработать стратегические планы, направленные на повышение устойчивости и конкурентоспособности организации в долгосрочной перспективе.

В рамках своего видения комплексного подхода к финансовому анализу, А. Н. Жилкина [11, с. 89] выделяет ряд ключевых аспектов внешнего финансового анализа, которые можно охарактеризовать следующим образом:

1. Привлечение множества стейкхолдеров, интересующихся получением информации о деятельности компании;
2. Разнообразие целей и интересов этих заинтересованных лиц;
3. Применение унифицированных методов анализа и стандартов учета и отчетности;
4. Упор на анализ исключительно общедоступных финансовых отчетов компании;
5. Ограничение задач анализа в соответствии с предыдущим пунктом;

6. Обеспечение высокой степени прозрачности результатов анализа для пользователей информации о компании.

Другой ученый, Л. В. Андреева [4, с. 97], в свою очередь, подчеркивает, что наличие ограниченной информации о деятельности организации в отчетных данных значительно затрудняет выявление ключевых факторов, влияющих на успех или неудачу в операционной деятельности предприятия. Финансовый анализ, основанный на бухгалтерской отчетности, ориентирован на внешний сегмент: его осуществляют акционеры, контрагенты и государственные учреждения, находящиеся вне компании.

Для обеспечения наиболее объективного анализа финансового состояния компании крайне важно определить основную информационную базу. Л. М. Бурмистрова предлагает выделить несколько категорий, которые представлены на рисунке 1.3 [6, с. 105].



Рисунок 1.3 - Информационная база анализа финансового состояния организации

Анализируя данные, изложенные на рисунке 1.3, можно заключить, что финансовая отчетность, которая включает бухгалтерские документы (например, баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств), а также аналитические отчеты, составленные в соответствии с положениями Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском

учете», занимает центральное место в информационной базе. Эта база служит основой для анализа финансового состояния организации [1].

Таким образом, ключевыми компонентами финансового анализа являются не только сами показатели, но и контекст, в котором эти показатели интерпретируются. Комплексный подход к анализу позволяет лучше понять финансовое здоровье компании и сделать более обоснованные выводы о ее будущих перспективах.

В сфере финансовой науки и практики разработан ряд методов для анализа финансовых отчетов. Можно выделить шесть основных подходов (рисунок 1.4) [7, с. 52].

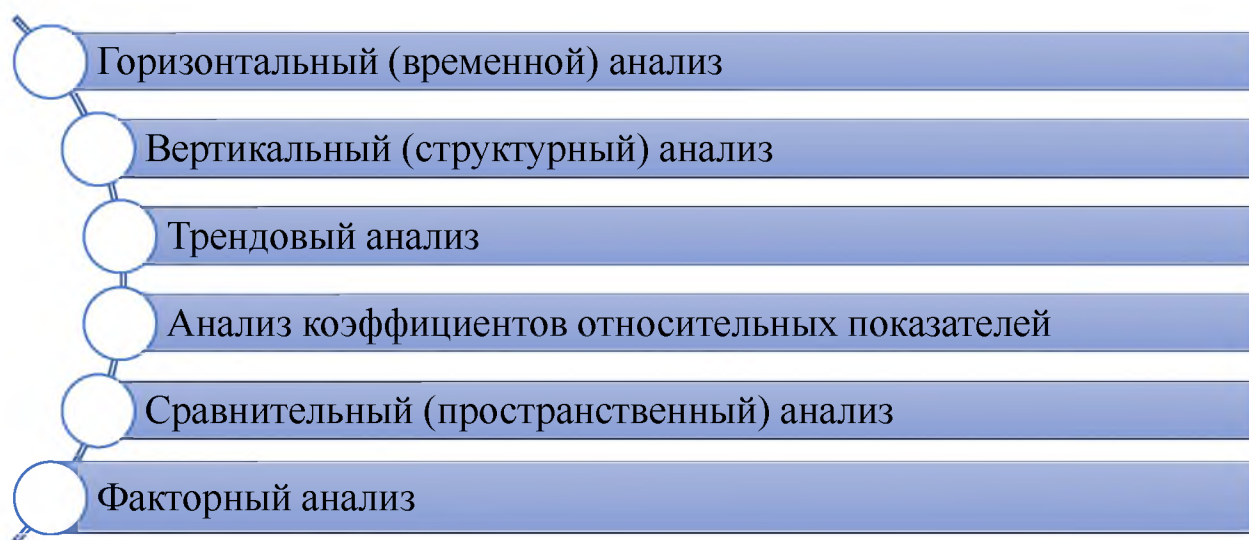


Рисунок 1.4 – Основные методы анализа финансового состояния

В данном контексте целесообразно более детально рассмотреть ключевые методы анализа финансовых показателей:

1. Горизонтальный (временной) анализ представляет собой методику, основанную на сравнении отдельных строк финансовой отчетности с показателями за предыдущие временные периоды. Результаты такого анализа могут быть сформулированы как в абсолютных, так и в относительных величинах, что позволяет наглядно оценить динамику изменений.

2. Вертикальный (структурный) анализ фокусируется на детальном изучении структуры основных финансовых показателей. Данный подход

позволяет выявить, каким образом каждое из значений в отчетности способствует формированию общего финансового результата.

3. Трендовый анализ служит для сравнения текущих финансовых показателей с данными за прошлые периоды [10, с. 149]. Этот метод не только помогает выявить устойчивые тенденции и отслеживать динамику изменений, исключая случайные колебания, но и может быть использован для прогнозирования будущих значений показателей, что крайне актуально для выполнения прогнозного анализа. Анализ коэффициентов относительных показателей основывается на расчете соотношений между различными элементами отчетности. Это позволяет выявлять взаимосвязи и зависимости между финансовыми показателями.

4. Сравнительный (пространственный) анализ включает в себя как внутрифирменные, так и межфирменные исследования сводных отчетных данных. Такой подход дает возможность проводить сопоставление показателей отдельных подразделений и цехов предприятия, а также сравнивать их с данными конкурентов и среднеотраслевыми показателями, что способствует более полному пониманию конкурентной позиции.

5. Факторный анализ направлен на изучение влияния различных факторов на итоговые показатели [19, с. 133]. Этот метод может применяться как в прямом, так и в обратном направлении: в первом случае анализируется вклад отдельных факторов, во втором — суммируются отклонения фактических значений от базовых, вызванные определёнными причинами на этапе обобщения

Каждый из вышеописанных методов играет важную роль в финансовом анализе, способствуя получению глубокого понимания финансовой эффективности организации и обеспечивая основу для дальнейших управленческих решений.

При оценке финансового состояния компании необходимо учитывать оперативные данные, что обеспечивает быструю диагностику текущих показателей и позволяет принимать своевременные управленческие решения.

Однако в ряде случаев официальные финансовые отчёты могут оказаться недостаточными для подробного анализа. Таким образом, кроме стандартной финансовой отчетности, следует также использовать внутренние данные, не привязанные к учётной системе.

Как утверждает Е. В. Лебедева [18, с. 144], правильный выбор методов и инструментов анализа значительно упрощает процесс оценки финансового состояния организации. В результате глубокого изучения концепции, сущности и направлений анализа финансового состояния предприятий был получен более полный взгляд на значимость данного аспекта для эффективного управления бизнесом. Финансовое состояние организации представляет собой комплексный показатель, характеризующий её способность генерировать прибыль, управлять активами и обязательствами, а также справляться с финансовыми рисками.

В заключение данного раздела выпускной квалификационной работы можно констатировать, что оценка и анализ финансового состояния предприятия представляют собой важные инструменты, способствующие эффективности управления и принятию обоснованных решений. Как показано в данной работе, сущность этих процессов заключается в систематизированном подходе к интерпретации финансовой информации с целью выявления сильных и слабых сторон, а также потенциала компании.

Одним из основных направлений оценки является использование различных методов, включая горизонтальный и вертикальный анализ, анализ коэффициентов ликвидности, рентабельности и оборачиваемости. Эти методы позволяют не только оценить текущее финансовое положение предприятия, но и спрогнозировать его будущее развитие, оценить риски и определить стратегические направления для улучшения.

Кроме того, важным аспектом является необходимость регулярного и системного подхода к оценке финансового состояния. Это позволяет не только минимизировать финансовые риски, но и повышать степень доверия со стороны кредиторов, инвесторов и других заинтересованных сторон.

В результате проведенного анализа можно утверждать, что оценка и анализ финансового состояния — это не просто формальные процедуры, а ключевые компоненты стратегического управления, способствующие достижению устойчивого роста и конкурентоспособности предприятия. Настоятельно рекомендуется организациям развивать внутренние системы оценки и анализа, адаптируя их под конкретные условия и задачи, что в дальнейшем позволит повысить их финансовый потенциал и обеспечить долгосрочную успешность.

Таким образом, оценка и анализ финансового состояния предприятия — это сложный, многоступенчатый процесс, который требует глубокого понимания как методологии, так и специфики бизнеса, что подчеркивает его важность и актуальность в современных условиях.

1.2 Методические основы выполнения оценки и анализа финансового состояния предприятия

Методические основы выполнения оценки и анализа финансового состояния включают в себя системный подход к исследованию финансовых показателей, на которых осуществляется комплексная оценка эффективности деятельности предприятия. Эти методы охватывают как количественные, так и качественные аспекты, позволяя выявить сильные и слабые стороны предприятия, а также спрогнозировать возможные риски и возможности его дальнейшего развития [11, с. 117].

В данном разделе рассмотрим основные методологии, применяемые для анализа финансовых показателей, такие как горизонтальный и вертикальный анализ, метод коэффициентов, а также оценки ликвидности, платёжеспособности и рентабельности. Также будет уделено внимание практическому применению данных методов на примере конкретного предприятия, что позволит глубже понять их значимость и актуальность в условиях современных экономических реалий.

Стоит отметить, что методические основы оценки и анализа финансового состояния предприятия выступают важным инструментом для формирования стратегий управления и принятия обоснованных решений, которые способствуют укреплению финансовой устойчивости и повышению эффективности бизнеса.

В условиях динамичного изменения предпринимательской среды наблюдается постоянное совершенствование методов анализа, что в свою очередь приводит к появлению более эффективных и сложных аналитических инструментов. Разнообразные методики могут взаимодействовать друг с другом, применяясь как в комплексе, так и по отдельности, в зависимости от конкретных целей анализа и имеющейся информационной базы, доступной аналитикам.

В качестве примера, А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев [27, с. 63] начинают свои исследования финансового состояния компаний с группировки данных и анализа статей активов и пассивов баланса. На основе анализа данных баланса можно выделить ключевые параметры, отражающие финансовое положение предприятия. Сюда входит общая стоимость активов, объем иммобилизованных ресурсов, величина свободных денежных средств, а также оценка собственного капитала и другие важные показатели.

Применение горизонтального и динамического анализа предоставляет возможность выявления абсолютных изменений и темпов роста финансовых показателей, что крайне важно для комплексной оценки финансового состояния организации. Эти методы способствуют более глубокому пониманию изменений в величинах и их динамике, что является неотъемлемой частью качественного финансового анализа компании. Дополнительно, А.Д. Шеремет рекомендует проводить углубленный анализ запасов и затрат предприятия с использованием тех же подходов, применяемых для изучения аналитического баланса.

Среди аналитических методов, рассматривающих финансовую отчетность, представлен широкий спектр подходов, предложенных различными учеными в качестве своих методологических стратегий. Так, Г.В. Савицкая [21,

с. 152] подчеркивает важность не только традиционных методов анализа, таких как горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ, но и применения рейтинговых процедур для оценки финансового состояния компании на основе системы баллов. Набранные баллы позволяют уточнить категорию финансового положения предприятия.

Необходимо отметить, что разнообразие методик и подходов к анализу финансового состояния организаций обуславливает необходимость их глубокой интерпретации и адаптации к специфике каждой компании, что в свою очередь требует наличия эффективной информационной базы и гибкости аналитических инструментов.

Немаловажным элементом проведения финансового анализа является то, что А.Д. Шермет в своей методологической работе [26, с. 155] акцентирует внимание на важности факторного анализа бухгалтерской отчетности. В его предложениях выделяются ключевые параметры, включая воздействие цен на продукцию, колебания в стоимости сырья, случаи нарушения хозяйственной дисциплины и объем производственной деятельности. Примечательно, что многие из этих показателей могут быть извлечены только из пояснительных записок. Это создает определенные сложности, так как не все малые и средние предприятия располагают такими документами, что значительно затрудняет анализ их финансовых показателей.

Как правило, исследователи [23, с. 141] выделяют несколько основных блоков, необходимых для проведения финансового анализа, среди которых можно отметить:

- анализ структуры активов и пассивов компании;
- изучение показателей деловой активности;
- оценка платежеспособности (ликвидности);
- анализ финансовой устойчивости.

В данной выпускной квалификационной работе далее будем применять методику финансового анализа, разработанную В.И. Бариленко [17, с.95], и подробно описанную в его научной работе. Данная методика состоит из нескольких ключевых этапов анализа финансово-хозяйственной деятельности

организаций:

1. Сбор и агрегирование данных баланса, что включает вертикальный и горизонтальный анализ структуры активов и источников их финансирования.

2. Вычисление финансовых коэффициентов, служащих для оценки ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности компании. Основной задачей анализа ликвидности и платежеспособности является выявление возможности организации выполнить свои краткосрочные обязательства. Алгоритм расчета этих показателей основывается на сравнении текущих активов (оборотных средств) и краткосрочных пассивов.

3. Метод коэффициентного анализа, выбранный для практической реализации, представляет собой одну из наиболее распространенных стратегий для оценки финансового состояния компании. Этот подход не только позволяет оценить управление активами, но и дает возможность определить кредитоспособность, проанализировать уровень доходности и инвестиций, а также исследовать различные аспекты финансовой устойчивости предприятия.

Можно заметить, что применение вышеописанных методов не только углубляет понимание финансового положения организаций, но и позволяет разработать эффективные стратегии для их дальнейшего развития.

Финансовые коэффициенты представляют собой важный инструмент, позволяющий оценить различные аспекты финансового состояния компании. Согласно интерпретации Е.А. Болотновой [5, с. 48], эти коэффициенты можно условно разделить на несколько групп, каждая из которых отражает специфические характеристики функционирования предприятия.

1. Первой категорией являются коэффициенты ликвидности, которые демонстрируют способность организации быстро преобразовывать свои активы в наличные средства.

2. Вторую группу составляют коэффициенты платежеспособности, оценивающие способность компании своевременно погашать свои финансовые обязательства.

3. Третью категорию представляют коэффициенты рентабельности, которые анализируют прибыльность деятельности предприятия.

4. Четвертая группа включает коэффициенты финансовой устойчивости, отражающие возможность компании справляться с возникшими финансовыми трудностями.

5. Пятую категорию составляют коэффициенты эффективности использования активов, показывающие, насколько эффективно организация применяет свои ресурсы для достижения прибыли.

Схематическое изображение классификации вышеуказанных коэффициентов, используемых для анализа финансово-хозяйственной деятельности, представлено в рисунке 1.5 [5, с. 49]. Для более глубокого понимания каждой из приведенных групп финансовых показателей целесообразно изучить их расчетные формулы, которые доступны в приложении 1. Таким образом, тщательный анализ этих коэффициентов поможет более точно оценить финансовое состояние организации и выработать стратегию для её дальнейшего развития.



Рисунок 1.5 – Перечень коэффициентов, используемых при анализе финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния организации необходимо начинать с целенаправленного изучения доступных капитальных ресурсов. При этом особое внимание следует уделить данным, размещенным в пассиве баланса, а именно общей сумме, собственному капиталу и обязательствам, привлекаемым в виде заемных средств. Важно также оценить обоснованность инвестиций в активы, находящиеся в распоряжении предприятия. Учитывая, что структура активов и их состав подвержены изменениям в процессе функционирования компании, целесообразно применять как вертикальный, так и горизонтальный анализ для более глубокого понимания этих трансформаций [6, с. 124].

Анализ ликвидности и платежеспособности организации имеет ключевое значение для оценки ее кредитоспособности — способности исполнять финансовые обязательства. Кредитоспособность определяется сравнением долговых обязательств и ликвидных средств, доступных для их погашения, таких как наличные деньги, депозиты, ценные бумаги и текущие активы [25]. Для оперативной оценки ликвидности и платежеспособности применяются специальные коэффициенты: это коэффициенты ликвидности, а также коэффициент финансовой устойчивости.

Оценка финансового положения на определенный момент времени позволяет проанализировать, насколько эффективно предприятие управляло своими финансовыми ресурсами в прошлом. Это особенно важно для обеспечения соответствия финансовых ресурсов требованиям рынка и стратегическим целям развития компании [11, с. 174]. Необеспеченная финансовая устойчивость может привести к риску неплатежеспособности, что в свою очередь ограничивает дальнейший рост производственных мощностей. В то же время излишняя финансовая устойчивость может затруднить процесс развития бизнеса, создавая дополнительные затраты на поддержание неэффективных запасов и резервов. Поэтому финансовая устойчивость следует рассматривать как результат эффективной организации, распределения и использования капитальных ресурсов.

В рамках финансовой деятельности предприятия его деловая активность проявляется через оборачиваемость денежных средств. При анализе деловой активности и эффективности работы используются динамические показатели оборачиваемости, служащие критерием анализа [12]. В этой связи следует выделить две ключевые группы показателей: общие показатели оборачиваемости и показатели результативности управления активами.

При исследовании деловой активности компании следует учитывать различные аспекты её управленческой эффективности, среди которых первостепенное значение имеет скорость, с которой активы компании преобразуются в денежные средства [14, с. 201]. Оборотные активы, характеризующиеся высокой скоростью конверсии, требуют комплексного подхода к оценке деловой активности.

Финансовая рентабельность зачастую выступает в качестве одного из ключевых индикаторов для оценки операционной деятельности компании. Данный показатель является важной метрикой, позволяющей проанализировать эффективность использования вложенных инвестиций.

В контексте данного исследования будет применён специально разработанный алгоритм анализа финансового состояния предприятия, который иллюстрирован в виде рисунка 1.6 [3, с. 146]. Этот подход позволит более детально оценить финансовые показатели и выявить возможные области для оптимизации управления активами.

В завершение данного раздела, посвященного методическим основам оценки и анализа финансового состояния предприятия, можно сделать несколько ключевых выводов. Эффективное управление финансовыми ресурсами в современных условиях требует применения разнообразных аналитических подходов и методик. К числу наиболее значимых методов относятся как традиционные подходы, такие как горизонтальный и вертикальный анализ, так и более современные стратегии, основывающиеся на рейтинговой оценке и факторном анализе.

Использование финансовых коэффициентов, таких как ликвидности,

платежеспособности и рентабельности, обеспечивает углубленное понимание финансового положения организации и позволяет оценить ее способность выполнять обязательства и эффективно использовать ресурсы. Важной частью анализа является изучение динамики оборачиваемости активов, что дает возможность оценить деловую активность и управленческое качество предприятия.

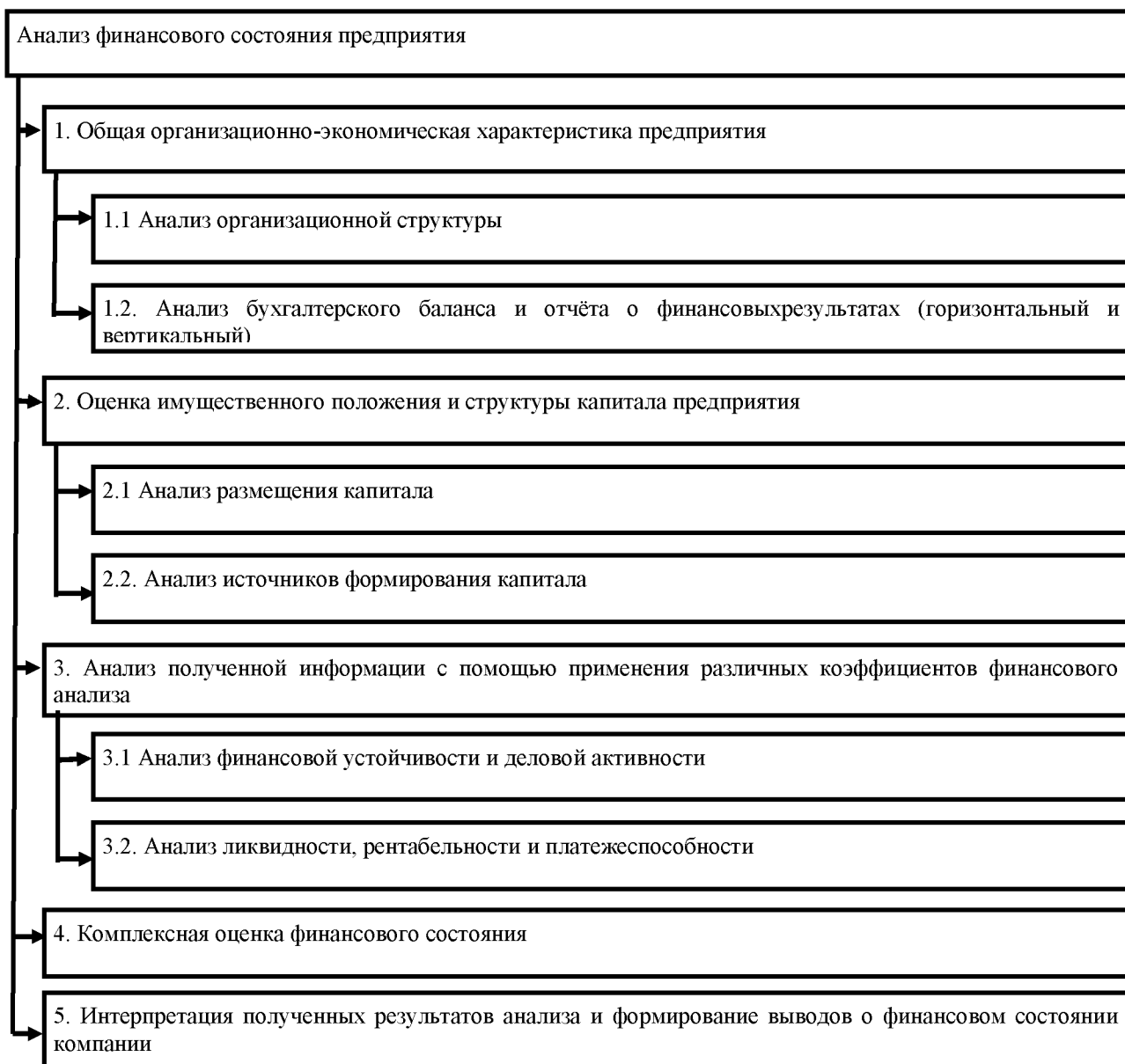


Рисунок 1.6 – Определенная последовательность проведения анализа финансового состояния предприятия

Таким образом, методические основы, описанные в данном разделе, формируют прочный фундамент для комплексной оценки финансового

состояния предприятия, позволяя выявить его сильные и слабые стороны, а также разработать рекомендации для оптимизации финансовых потоков и повышения эффективности деятельности. Правильное применение указанных методов и инструментов анализа станет ключом к успешному развитию бизнеса, соответствующему современным требованиям рынка.

В заключении первой главы, посвященной теоретической базе оценки и анализа финансового состояния предприятия, можно отметить, что данное направление играет ключевую роль в обеспечении эффективного управления финансовыми ресурсами. В первом разделе рассмотрены основные понятия и сущности, связанные с оценкой и анализом, а также выделены направления, которые позволяют глубже понять, как различные аспекты финансовой деятельности влияют на общее состояние бизнеса.

Во втором разделе акцент сделан на методических основах выполнения анализа финансового состояния. Обсуждены разнообразные подходы, включая традиционные методы и современные аналитические инструменты, такие как коэффициенты ликвидности и рентабельности. Указано на важность использования этих методов для формирования четкой картины финансового положения предприятия, а также на необходимость интеграции различных методик для достижения конечной цели — повышения финансовой устойчивости и конкурентоспособности организации. Таким образом, теоретические аспекты, представленные в данной главе, создают основу для практического применения анализа и оценки финансового состояния предприятий.

2 Оценка и анализ финансового состояния общества с ограниченной ответственностью «Стройтехнология»

2.1 Общая организационно-экономическая характеристика предприятия

Полное наименование организации: общество с ограниченной ответственностью «Стройтехнология». Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью. Форма собственности: Частная собственность. Система налогообложения согласно данным ФНС за 2023 год: Общая (ОСНО). Отрасль: 41.20 Строительство жилых и нежилых зданий.

Компания ООО «Стройтехнология» зарегистрирована 12 июля 2001 года межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №16 по Краснодарскому краю. В настоящее время компания ведет свою деятельность по юридическому адресу 352570, Краснодарский край, м. р-н Мостовский, г. п. Мостовское, пгт. Мостовской, ул. Кирова, д. 1.

Руководителем ООО «Стройтехнология» является Чаусов Михаил Александрович. Учредителями компании являются Чаусов Михаил Александрович, Чаусов Андрей Александрович, Большаков Василий Роленович.

Основным видом деятельности ООО «Стройтехнология» является «Строительство жилых и нежилых зданий». Компания также зарегистрирована в таких категориях ОКВЭД как «Аренда и лизинг строительных машин и оборудования», «Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий, прочая», «Производство малярных работ», «Деятельность консультативная и работы в области компьютерных технологий», «Работы по устройству покрытий полов и облицовке стен», «Производство штукатурных работ» и других.

Строительная компания ООО «Стройтехнология» с 2001 года работает на рынке строительных услуг Краснодарского края. Имеет большой опыт в производстве работ на транспортном и промышленном строительстве. Основой успеха является высококвалифицированный персонал, собственный парк

современных строительных машин и буровой техники, полный комплект дополнительного оборудования для производства работ, собственная ремонтная база.

ООО «Стройтехнология» с момента создания был организован по традиционной линейно-функциональной структуре: для каждой базовой функции имелся свой отдел, в состав которого входили более мелкие структуры. Каждый руководитель отвечает только за свое подразделение, а полномочия и право принятия решений в целом по организации принадлежали генеральному директору.

Организационная структура предприятия ООО «Стройтехнология» содержит следующие отделы (рисунок 2.1).

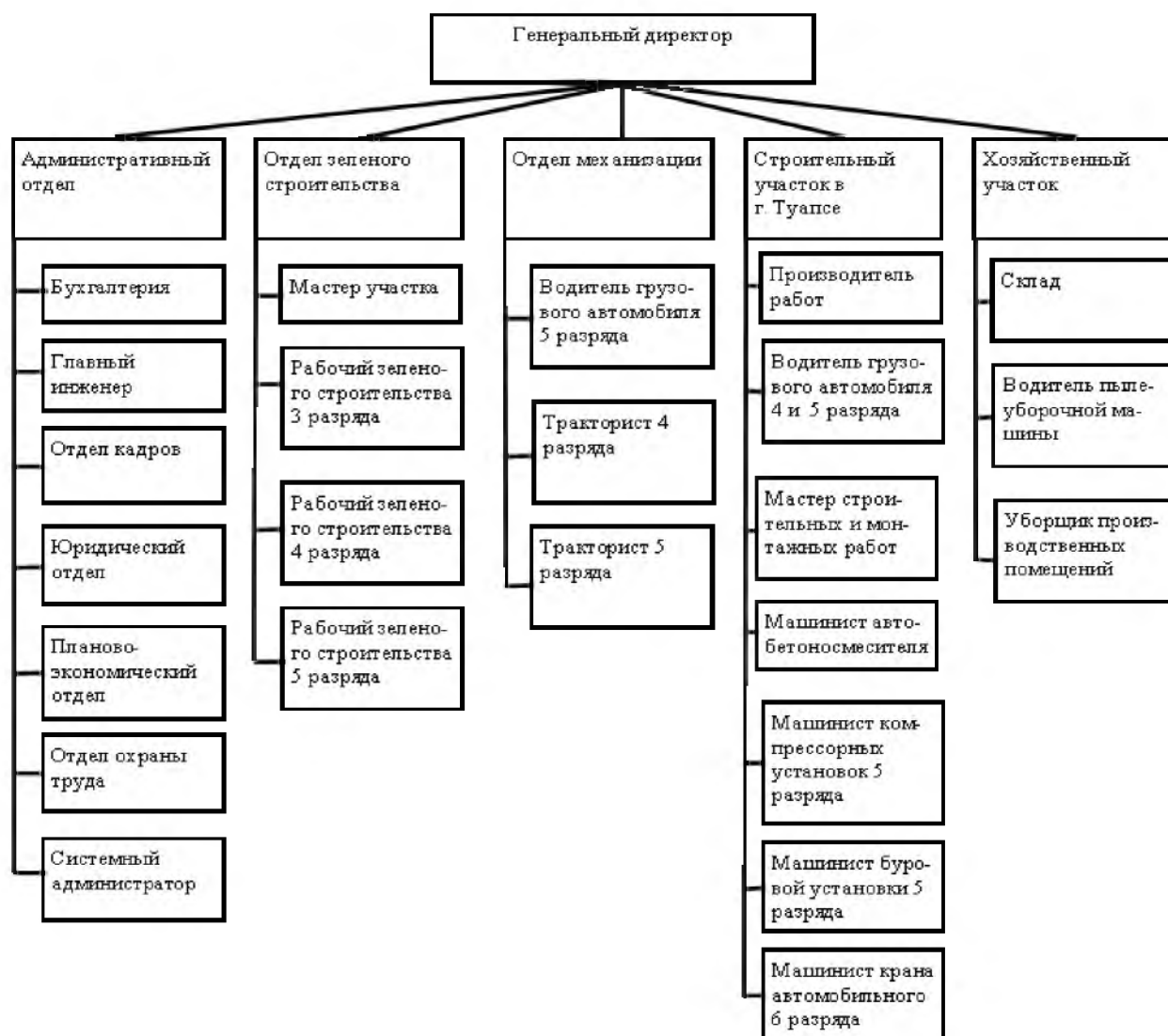


Рисунок 2.1 - Организационная структура ООО «Стройтехнология»

Организационная структура компании по типу относится к линейно-функциональным структурам. Линейно-функциональная структура - это структура, в которой специалисты одного профиля объединяются в структурные подразделения и принимают решения, которые являются обязательными для производственных подразделений [4, с. 91].

В состав линейных подразделений ООО «Стройтехнология» входят: администрация, зеленое строительство, механизация, строительный участок г. Туапсе, хозяйственный участок.

Представленный ниже анализ финансового состояния ООО «Стройтехнология» выполнен за период с 01.01.2020 по 31.12.2023 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 4 года (приложения 2-4). Деятельность ООО «Стройтехнология» отнесена к отрасли «Строительство зданий» (класс по ОКВЭД 2 – 41), что было учтено при качественной оценке значений финансовых показателей.

Анализ балансировки активов начинается с рассмотрения общей величины имущества предприятия и наблюдения за его изменениями в течение рассматриваемого периода. Данный анализ предполагает исследование структуры и распределения активов, что можно увидеть в форме, представленной в приложении 5. Согласно данным таблицы из приложения 5, общая стоимость активов за отчетный период составила 194693 тыс. руб.

В структуре активов организации доля текущих активов достигает 79,1%, тогда как внеоборотные средства составляют лишь 20,9%. Это подчеркивает, что наибольшая часть совокупных активов сосредоточена в оборотных средствах, что, в свою очередь, способствует увеличению скорости оборачиваемости активов. Таким образом, предприятие демонстрирует активную политику управления своими ресурсами, ориентированных на интенсивное использование.

Доля основных средств в структуре активов за отчетный год составила 20,9%, что служит свидетельством того, что предприятие обладает относительно легкой активной структурой. Это может говорить о высокой

мобильности его имущества, как показано на рисунке 2.2.

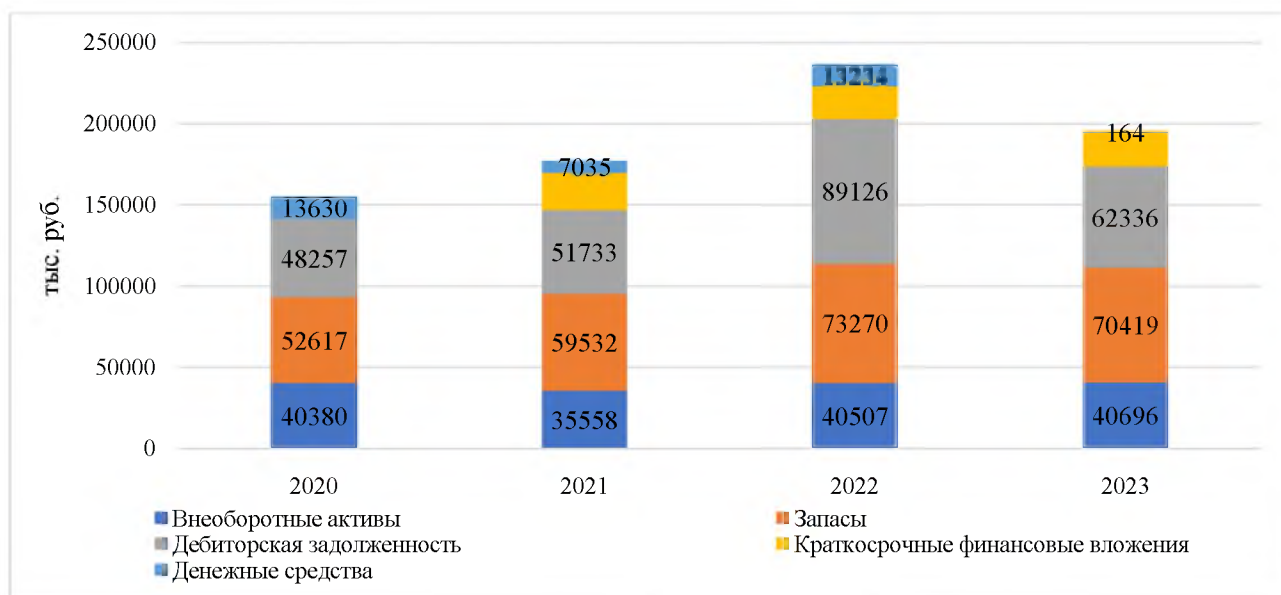


Рисунок 2.2 – Состав активов предприятия

Исходя из представленных данных видно, что оборотные активы формируются преимущественно за счет запасов и дебиторской задолженности, общая сумма которых составляет 132755 тыс. руб. Тем не менее, высокое значение доли задолженности, равное 32,02%, наряду с минимальным уровнем денежных средств, составляющим всего 0,08%, может указывать на возможные проблемы с погашением обязательств. Такая ситуация также может свидетельствовать о наличии преимущественно безналичных расчетов в финансовых операциях предприятия.

В ходе анализа структуры баланса предприятия необходимо обратить внимание на возрастание доли внеоборотных активов, которая увеличилась на 3.75%. Это может указывать на замедление оборачиваемости оборотных активов, что требует более глубокого рассмотрения. Увеличение стоимости основных средств, отмеченное на уровне 3.75%, следует считать положительной динамикой, так как оно способствует росту производственного потенциала компании в целом.

Однако сокращение общего имущества может быть интерпретировано как ухудшение платежеспособности предприятия. В частности, за отчетный период объем оборотных средств снизился на 41633 тыс. руб., что составляет

21.28%. Это снижение связано с отставанием темпов роста мобильных активов от общего увеличения совокупных активов, и в первую очередь наблюдается в уменьшении стоимости дебиторской задолженности и денежных средств – на 39860 тыс. руб.

Анализ показал, что объем дебиторской задолженности сократился на 26790 тыс. руб., что может расцениваться как положительное изменение. Это свидетельствует о вероятном улучшении сбора платежей и эффективной стратегии продаж. В то же время, сумма денежных средств снизилась на 13070 тыс. руб. (на 98.76%), при этом их доля в общей структуре активов уменьшилась на 5.52%.

На конец отчетного года в оборотных активах отмечается увеличение краткосрочных финансовых вложений – наиболее ликвидного элемента активов, параллельно с уменьшением запасов. Данная тенденция считается позитивной, так как она может указывать на рост ликвидности баланса предприятия.

Что касается внеоборотных средств, по сравнению с предыдущим периодом они возросли на 189 тыс. руб. (или на 0.47%) благодаря увеличению стоимости основных средств. Однако темп роста оборотных активов оказался ниже темпа роста внеоборотных, составив 21.75%. Это соотношение обуславливает тенденцию замедления оборачиваемости оборотных активов.

Доля оборотных средств превышает 70%, что позволяет отнести политику управления активами к агрессивной. В структуре собственного капитала основное место занимают нераспределенная прибыль и уставный капитал, составляющие 91.59%. Интересно отметить, что в отчетном периоде предприятие не имело задолженности по долгосрочным заемным средствам. Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов уменьшилась, составив всего 16384 тыс. руб. (или 8.42% от общего объема пассивов). Снижение заемных средств снижает финансовые риски компании и может положительно сказаться на ее финансовой устойчивости.

Таким образом, результаты анализа свидетельствуют о необходимости

пересмотра стратегий управления активами с целью повышения ликвидности и улучшения финансового положения предприятия.

Далее рассмотрим состав и структура источников формирования имущества предприятия (рисунок 2.3).

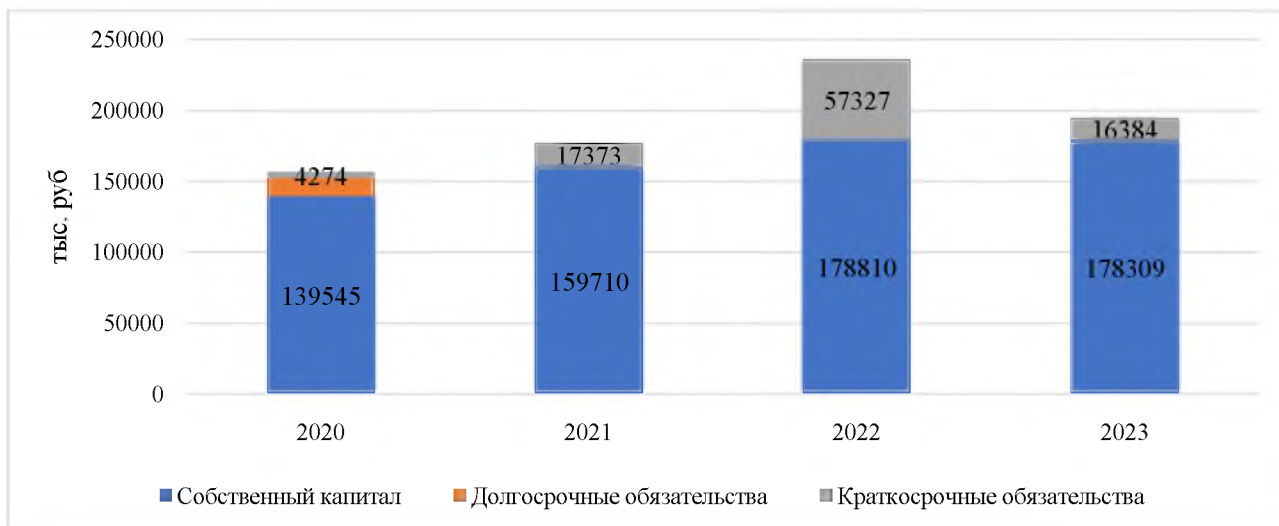


Рисунок 2.3 - Состав и структура источников формирования имущества предприятия

В результате анализа источников формирования имущества предприятия можно сделать вывод, что на конец отчетного периода краткосрочные обязательства компании превышают долгосрочные пассивы на сумму 16,384 тыс. руб. Тем не менее, с учетом текущего уровня собственного капитала и резервов эта ситуация не должна негативно влиять на финансовую устойчивость организации.

Среди положительных аспектов следует отметить, что оборотные активы представленной компании превышают ее краткосрочные обязательства. Это указывает на способность предприятия своевременно погашать свои долговые обязательства. Анализ собственного капитала в соотношении с внеоборотными активами выявляет наличие у организации собственного оборотного капитала в размере 137,613 тыс. руб., что также свидетельствует о достаточной финансовой стабильности.

Тем не менее, собственный капитал в отчетный период уменьшился на 501 тыс. руб. (или 0.28%) из-за снижения нераспределенной прибыли на

аналогичную сумму. Однако, в этом же периоде доля собственного капитала возросла на 15.86%. Объем кредиторской задолженности снижался на протяжении анализируемого периода на 40,943 тыс. руб. (или 71.42%), что привело к уменьшению ее доли в структуре пассивов с 24.28% до 8.42%.

Важно отметить, что на конец отчетного года кредиторская задолженность предприятия оставалась ниже уровня дебиторской задолженности, отражая активное сальдо, при этом размер дополнительных кредитных ресурсов составил 45,952 тыс. руб. Это говорит о снижении кредиторской задолженности, что, несмотря на уменьшение собственного капитала, является положительным моментом.

Однако, стоит обратить внимание на сумму резервов и нераспределенной прибыли, которая в анализируемый период сократилась на 501 тыс. руб., составив 178,299 тыс. руб. Это тенденция может быть охарактеризована как негативная, так как снижение резервов и нераспределенной прибыли может указывать на недостаточную эффективность работы бизнеса.

Доля краткосрочных кредитов и займов в структуре пассивов составляет менее 10%, что позволяет говорить о консервативном подходе к управлению пассивами. Темп роста собственного капитала опережает темп роста внеоборотных активов, что также следует считать позитивным моментом для финансовой стабильности.

Кроме того, доля мобильных активов в общей структуре имущества составляет 79.1%, что свидетельствует о высокой мобильности активов и, следовательно, способствует улучшению финансовой ситуации, позволяя ускорить оборачиваемость оборотных средств. Однако наблюдается общая тенденция к падению стоимости имущества, что указывает на сокращение хозяйственного оборота и, в итоге, на ухудшение платежеспособности компании. Следует также отметить, что темп роста оборотных активов ниже, чем рост внеоборотных активов, что создает неблагоприятные условия для эффективного функционирования предприятия. Тем не менее, стоит подчеркнуть, что доля собственных средств в оборотных активах превышает 50%, что в свою очередь укрепляет финансовую устойчивость организации.

В результате проведенного анализа бухгалтерского баланса ООО «Стройтехнология» за 2020-2023 годы можно сделать несколько ключевых выводов, касающихся финансового состояния и устойчивости предприятия. Положительные позиции представлены на рисунке 2.4, а отрицательные позиции изображены на рисунке 2.5, соответственно.

Увеличение доли оборотных активов	• Оборотные активы превышают краткосрочные обязательства, что свидетельствует о способности предприятия выполнять свои обязательства перед кредиторами.
Наличие собственного оборотного капитала	• Обнаруженное наличие собственного оборотного капитала в размере 137,613 тыс. руб. указывает на достаточный уровень финансовой устойчивости.
Снижение кредиторской задолженности	• В течение анализируемого периода наблюдается значительное уменьшение кредиторской задолженности (на 71.42%), что снижает финансовые риски предприятия и повышает его устойчивость.
Рост доли собственного капитала	• Несмотря на незначительное уменьшение собственного капитала, его доля в общем капитале увеличилась на 15.86%, что свидетельствует о росте независимости предприятия от заемного финансирования.
Высокая доля мобильных активов	• Доля мобильных активов составляет 79.1%, что способствует улучшению оборачиваемости и ликвидности предприятия.

Рисунок 2.4 - Положительные позиции по анализу капитала предприятия

Снижение общего имущества	• Общее сокращение стоимости имущества компании указывает на уменьшение хозяйственного оборота, что может негативно сказаться на платежеспособности предприятия
Уменьшение собственных средств	• Несмотря на рост доли собственного капитала, уменьшение нераспределенной прибыли и резервов на 501 тыс. руб. говорит о снижении накоплений, что может указывать на неэффективное использование ресурсов.
Замедление оборота активов	• Темп роста оборотных активов ниже, чем темп роста внеоборотных активов, создаёт неблагоприятные условия для эффективной работы предприятия и может указывать на проблемы с ликвидностью в будущем.
Низкая доля краткосрочных кредитов и займов	• Хотя доля краткосрочных обязательств составляет менее 10%, это может ограничивать гибкость финансовых манёвров предприятия и указывать на недостаток внешних источников финансирования.

Рисунок 2.5 – Отрицательные позиции по анализу капитала предприятия

Таким образом, анализ капитала в рамках бухгалтерского баланса ООО «Стройтехнология» выявляет как позитивные, так и негативные аспекты его финансового состояния. Положительные тенденции, такие как высокая доля

оборотных активов и значительное снижение кредиторской задолженности, указывают на устойчивость компании. Однако присутствие негативных факторов, таких как снижение общего имущества и замедление оборачиваемости активов, требует внимания для улучшения финансовой стабильности в будущем.

Далее проведем анализ аналитического отчёта о финансовых результатах. Горизонтальный анализ отчета представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах, тыс.руб.

Показатель	Абсолютные величины, тыс.руб.			Изменения, тыс.руб.		Темпы роста, %	
	2021	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Выручка	181470	179342	295135	-2128	115793	98.83	164.57
Себестоимость продаж	116512	102260	270008	-14252	167748	87.77	264.04
Валовая прибыль	64958	77082	25127	12124	-51955	118.66	32.6
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	-	-
Управленческие расходы	9221	13253	12453	4032	-800	143.73	93.96
Прибыль (убыток) от продаж	55737	63829	12674	8092	-51155	114.52	19.86
Проценты к получению	0	130	1445	130	1315	-	1111.54
Прочие доходы	1221	8191	21778	6970	13587	670.84	265.88
Прочие расходы	12471	8192	16619	-4279	8427	65.69	202.87
Прибыль (убыток) до налогообложения	44487	63958	19278	19471	-44680	143.77	30.14
Текущий налог на прибыль	8230	13229	2549	4999	-10680	160.74	19.27
Чистая прибыль (убыток)	36257	50729	16729	14472	-34000	139.92	32.98

В таблице 2.2 представлен вертикальный анализ отчета о финансовых результатах. Вертикальный анализ выручки за 2021-2023 годы представлен на рисунке 2.6.



Рисунок 2.6 - Вертикальный анализ выручки за 2021-2023 годы.

Основной доход предприятие получает за счет выручки от продаж. В отчетном году она составила 295135 тыс.руб. Валовая прибыль от реализации продукции (услуг) составила 25127 тыс.руб.

Таблица 2.2 – Вертикальный анализ

Показатель	2021	2022	2023	Абсолютное изменение	
				2022	2023
Выручка	100	100	100	0	0
Себестоимость продаж	64,2	57,02	91,49	-7,18	34,47
Валовая прибыль	35,8	42,98	8,51	7,18	-34,47
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	5,08	7,39	4,22	2,31	-3,17
Прибыль (убыток) от продаж	30,71	35,59	4,29	4,88	-31,3
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0
Проценты к получению	0	0,07	0,49	0,07	0,42
Проценты к уплате	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0,67	4,57	7,38	3,9	2,81
Прочие расходы	6,87	4,57	5,63	-2,3	1,06
Прибыль (убыток) до налогообложения	24,51	35,66	6,53	11,15	-29,13
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	0
Текущий налог на прибыль	4,54	7,38	0,86	2,84	-6,52
Чистая прибыль (убыток)	19,98	28,29	5,67	8,31	-22,62

В ходе анализа финансовых показателей предприятия за отчетный период было установлено, что выручка от продаж возросла на 115793 тыс. рублей, что соответствует росту на 64,57%. Напротив, себестоимость продукции увеличилась на 167748 тыс. рублей, что составляет 164,04%. Эти данные свидетельствуют о том, что темп роста выручки существенно менее выражен, чем рост себестоимости, что указывает на нерациональное и неэффективное использование как финансовых, так и трудовых ресурсов предприятия.

Учитывая, что в абсолютных значениях выручка увеличилась в меньшей степени, чем себестоимость, было зафиксировано снижение валовой прибыли на 51955 тыс. рублей, что соответствует уменьшению на 67,4%. Аналогичным образом, прибыль до налогообложения сократилась на 44680 тыс. рублей, что составляет 69,86%. Это также подтверждает негативные тенденции в управлении ресурсами.

Дополнительно стоит отметить, что доля себестоимости продукции в

общей выручке увеличилась на 34,47%. Такое изменение указывает на повышенную затратоемкость производственных процессов и снижение общей эффективности основной деятельности предприятия. В результате доля валовой и налогооблагаемой прибыли в общей выручке также продемонстрировала спад, что негативно отражает общую эффективность работы фирмы.

Анализ финансовых показателей предприятия за отчетный период показал значительный рост выручки от продаж (64,57%), однако этот рост сопровождается гораздо более высоким увеличением себестоимости продукции (164,04%). В результате наблюдается снижение валовой прибыли на 67,4% и прибыли до налогообложения на 69,86%. Увеличение доли себестоимости в выручке указывает на неэффективное управление ресурсами и высокую затратоемкость производственных процессов, что негативно отражает результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия и требует пересмотра управленческих решений.

Положительной стороной является существенный рост выручки на 64,57% – показатель успешной реализации продукции и спроса на нее.

В противоположность этому были выявлены и отрицательные стороны:

- значительный рост себестоимости (164,04%), что указывает на неэффективное управление затратами.
- снижение валовой прибыли на 67,4% и прибыли до налогообложения на 69,86% — негативные тренды в финансовых показателях.
- увеличение доли себестоимости в общей выручке на 34,47%, что свидетельствует о снижении общей эффективности.
- падение доли чистой прибыли в выручке, что указывает на общую неэффективность финансово-хозяйственной деятельности.

По итогам анализа представленной в данном разделе финансовой информации, можно заключить, что с одной стороны, компания демонстрирует значительный рост выручки от продаж, что свидетельствует о высоком спросе на продукцию. Также присутствуют аспекты, указывающие на достаточную финансовую устойчивость, такие как наличие собственного оборотного

капитала и снижение кредиторской задолженности. Эти факторы указывают на потенциал для дальнейшего развития и улучшения финансовых показателей.

С другой стороны, увеличение себестоимости значительно превышает рост выручки, что приводит к снижению валовой прибыли и прибыли до налогообложения. Также наблюдается рост доли себестоимости в общей выручке, что указывает на неэффективное управление ресурсами. Эти негативные аспекты требуют внимания, а возникающие проблемы с рентабельностью и эффективностью основной деятельности требуют пересмотра стратегии управления затратами.

В заключение, для повышения общей результативности бизнеса необходимо провести углубленный анализ причин указанных проблем с помощью коэффициентов финансового анализа и соответствующим образом скорректировать управленческие решения, направленные на оптимизацию расходов и улучшение финансовых показателей.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Стройтехнология»

На следующем этапе, в соответствии с разработанным алгоритмом, проведем анализ финансового состояния с помощью применения различных коэффициентов финансового анализа.

Для начала необходимо провести детальный анализ ликвидности компании. В приложении 7 представлена таблица, демонстрирующая группировку активов по их степени ликвидности в рамках анализируемого предприятия.

Обратим внимание, что доля активов, подверженных быстрой продаже, составляет 32,02% от общего объема оборотных средств, в то время как медленно реализуемые активы занимают 36,17%. По результатам группировки активов за отчетный период наблюдается преобладание медленно реализуемых активов (категория А3), их общая стоимость достигает 70 419 тыс. руб. Анализ ликвидности баланса (имущественный подход) представлен в таблице 2.3.

Данные таблицы указывают на сокращение общей величины активов, что в основном связано с уменьшением медленно реализуемых активов на 5,14%.

Таблица 2.3 - Анализ ликвидности баланса предприятия за 2023

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=21242	П1=16384	$\geq$	4858
A2=62336	П2=0	$\geq$	62336
A3=70419	П3=0	$\geq$	70419
A4=40696	П4=178309	$\leq$	-137613

Сравнение показателей за анализируемый период выявило несколько значительных изменений. Так, доля наименее ликвидных активов уменьшилась с 14,07% до 10,91% от общего объема оборотных средств, в то время как доля быстрореализуемых активов упала на 5,72%. В то же время, доля медленно реализуемых активов увеличилась на 5,14%. Это свидетельствует о том, что уменьшение наиболее ликвидных активов на 11 992 тыс. руб. «перекочевало» в медленно реализуемые активы. При этом «чистое» изменение медленно реализуемых активов составило -14 843 тыс. руб. Наблюдается явная трансформация активов с высокой ликвидностью в менее ликвидные, что, следовательно, снижает общую ликвидность оборотных средств.

Исходя из данных, представленных в таблице 2.3, видно, что в отчетный период у предприятия имеется избыточное количество наиболее ликвидных средств, достаточных для погашения краткосрочных обязательств (излишек составляет 4 858 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов, краткосрочная дебиторская задолженность должна полностью покрывать среднесрочные обязательства, что в данном случае подтверждается: предприятия достаточно краткосрочных дебиторских задолженностей для выполнения своих обязательств.

Что касается медленно реализуемых активов, они полностью обеспечивают покрытие долгосрочных пассивов (излишек 70 419 тыс. руб.), а труднореализуемые активы ниже уровня постоянных пассивов, что подтверждает наличие собственных оборотных средств, тем самым соблюдая

минимальные условия финансовой устойчивости.

В ходе анализа было вычислено четыре ключевых соотношения, характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период, и все они соответствуют установленным нормам. Таким образом, баланс компании за анализируемый период демонстрирует абсолютную ликвидность.

В приложении 8 представлены расчеты коэффициентов ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности составил 1,2965 при норме 0,2, что говорит о существенном увеличении на 0,717 за отчетный период. Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.7.

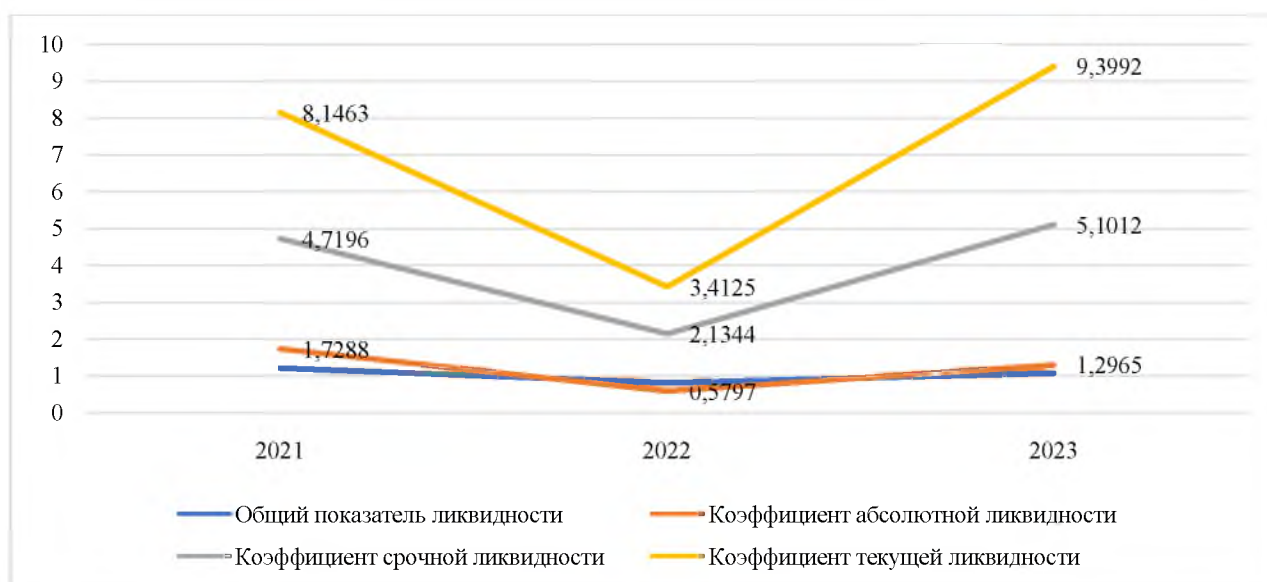


Рисунок 2.7 - Динамика коэффициентов ликвидности

Динамика коэффициентов ликвидности, изображенная на рисунке 2.7, показывает также положительные изменения. Коэффициент быстрой ликвидности на уровне 5,1012 соответствует нормативу в 1, и свидетельствует о возможности организации расплатиться по всем своим долгам при получении средств от дебиторов. Этот коэффициент увеличился за рассматриваемый период на 2,967.

Наконец, коэффициент текущей ликвидности в отчетный период значительно превысил нормативный уровень 2, что указывает на то, что предприятие полностью обеспечено собственными средствами для проведения

хозяйственной деятельности и своевременного выполнения срочных обязательств. Этот коэффициент также вырос на 5,987 за рассматриваемый период.

Анализ ликвидности ООО «Стройтехнология» показывает значительные изменения в структуре активов за отчетный период. Доля наиболее ликвидных активов снизилась с 14.07% до 10.91%, что указывает на уменьшение общей ликвидности оборотных средств. Вместе с этим, доля медленно реализуемых активов возросла на 5.14%, что свидетельствует о трансформации ликвидных активов в менее ликвидные. Однако, согласно анализу, предприятие имеет достаточно ликвидных средств для погашения краткосрочных и среднесрочных обязательств, а также с избытком покрывает долгосрочные пассивы медленно реализуемыми активами. Все коэффициенты ликвидности (абсолютной, быстрой и текущей) находятся выше нормативных значений, что подтверждает финансовую устойчивость предприятия на данный момент. В общем, хотя структура активов ухудшилась в плане ликвидности, финансовая позиция ООО «Стройтехнология» остается крепкой, с высокими показателями ликвидности.

Далее, проводится оценка текущей платежеспособности предприятия, которая представляет собой ключевой аспект финансового анализа и осуществляется на основе соотношения активов и обязательств. Показатель считается приемлемым, если выполняется неравенство: $A1 + A2 \geq П1 + П2$, что свидетельствует о наличии или отсутствии возможности выполнения финансовых обязательств в ближайшую перспективу.

Рассмотрим данные по текущей платежеспособности за три года, начиная с 2021. В 2021 году предприятие продемонстрировало следующие результаты: общие активы составили 30035 тыс. руб. и 51958 тыс. руб. соответственно, в то время как обязательства составили 17373 тыс. руб. Поскольку суммы активов превосходят обязательства, кредитоспособность предприятия подтверждается. Разница между активами и обязательствами составила 64620 тыс. руб. (81993 тыс. руб. по активам минус 17373 тыс. руб. по обязательствам), что в свою очередь указывает на то, что возможности предприятия превышают его

обязательства в 4,7 раза.

За 2022 год показатели изменились: активы составили 33234 тыс. руб. и 89126 тыс. руб., а обязательства – 57327 тыс. руб. На конец этого периода предприятие также сохраняло платежеспособность, с излишком в 65033 тыс. руб. (122360 тыс. руб. минус 57327 тыс. руб.). Уровень запасов активов превышал обязательства в 2,1 раза, что свидетельствует о дальнейшей финансовой устойчивости.

В 2023 году состояние финансовых дел организации оставило положительное впечатление: активы составили 21242 тыс. руб. и 62336 тыс. руб., а обязательства возросли до 16384 тыс. руб. На конец данного отчетного периода общий платежный излишек составил 67194 тыс. руб. (83578 тыс. руб. минус 16384 тыс. руб.), а соотношение активов к обязательствам достигло уровня в 5,1 раз.

Анализируя данные за все рассматриваемые годы, можно сделать вывод о том, что предприятие сохраняло устойчивое финансовое положение. Его платежеспособность на протяжении анализируемого периода остается на высоком уровне, что указывает на способность выполнять все свои обязательства без значительных затруднений. Таким образом, результаты анализа подтверждают стабильность и надежность предприятия в финансовом плане.

На следующем этапе исследования будет осуществлен анализ финансовой устойчивости, представленный в приложении 9.

На момент завершения анализируемого периода финансовое состояние рассматриваемой организации считается абсолютно устойчивым ($Z \leq E_c$). В ходе проведенного анализа была установлена величина излишка собственных оборотных средств, составившая 67,194 тыс. руб., что также наблюдается и в случае излишков собственных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов. Следует отметить, что запасы компании полностью обеспечены краткосрочными займами и кредитами, что дополнительно подчеркивает стабильность ее финансового положения.

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости организации представлен в приложении 10. Динамика данных показателей отражена на рисунке 2.8. Результаты демонстрируют, что исследуемая компания обладает высокой независимостью от внешних источников финансирования. Так, коэффициент автономии на отчетную дату составил 0.9158, что указывает на то, что доля собственных средств в общем объеме источников финансирования на конец отчетного периода составляет 91.6%. Это значение указывает на оптимальный баланс между собственным и заемным капиталом, что свидетельствует о хорошем финансовом состоянии предприятия. Указанный коэффициент превышает нормативный предел в 0.5, что подтверждает возможность покрытия заемного капитала за счет активов компании.

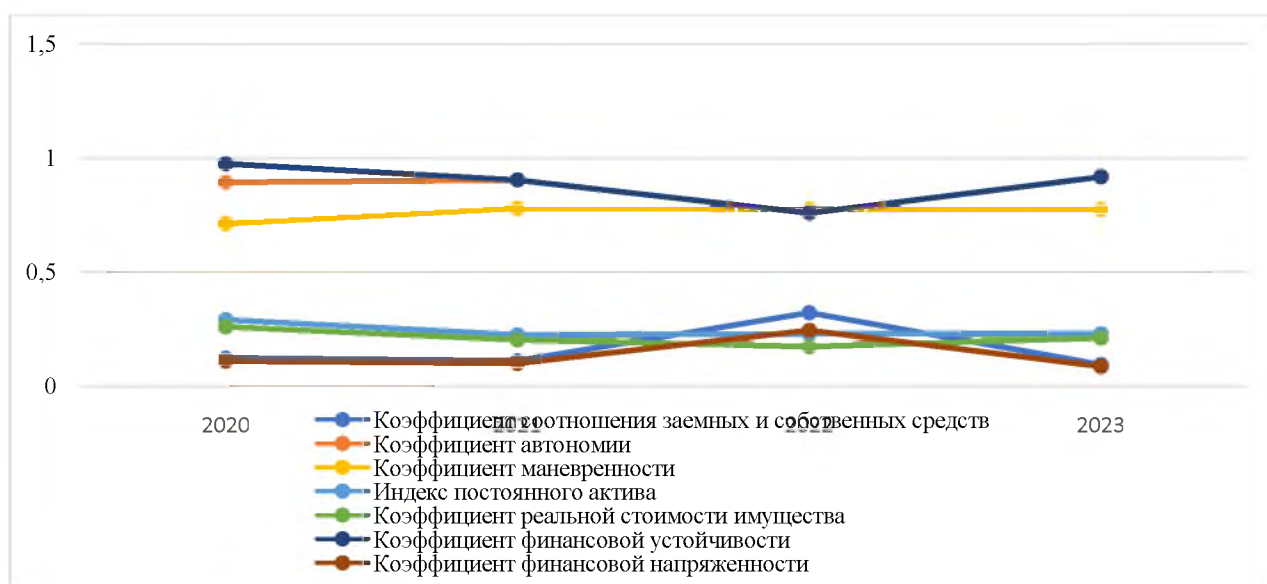


Рисунок 2.8 – Динамика показателей финансовой устойчивости

Коэффициент финансового левериджа составляет 0.0919, что означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, приходится 0.09 руб. заемных средств. Уменьшение этого показателя на 0.229 в динамике указывает на ослабление зависимости компании от внешних кредиторов, что, в свою очередь, свидетельствует о некотором укреплении финансовой устойчивости.

На конец анализируемого периода 77.2% собственных и эквивалентных ресурсов направлялись на пополнение наиболее мобильной части имущества —

оборотных активов, что подразумевает возможность владельцев компании в любой момент вывести большую часть капитала без значительных потерь. Однако коэффициент маневренности снизился с 0.7735 до 0.7718, что может указывать на уменьшение мобильности собственных средств и, следовательно, на ограничение возможностей их использования. Анализ динамики собственного капитала и иммобилизованных активов поможет детальнее понять причины изменения данного коэффициента.

Коэффициент постоянного актива показывает низкую долю основных средств и внеоборотных активов в структуре собственных финансов. На конец отчетного периода эта стоимость покрыта собственными ресурсами лишь на 22.8%. Таким образом, в долгосрочной перспективе существует риск снижения платежеспособности предприятия.

Коэффициент финансовой напряженности, величина которого составляет 0.0842, находится в пределах нормативных значений и указывает на малую зависимость компании от внешнего финансирования. Снижение этого показателя за предыдущий период рассматривается как положительная тенденция.

Финансовые результаты деятельности предприятия выражаются как в абсолютных показателях (прибыль), так и в относительных (рентабельность). Рентабельность продукции рассчитывается как отношение прибыли к затратам или ресурсам организации, тогда как рентабельность продаж определяется как соотношение прибыли к общему объему продаж. В отчетном году прибыль от продаж составила 12,674 тыс. руб., а выручка предприятия возросла на 64.57%. Однако прибыль от основной деятельности значительно сократилась на 80.14%, что является негативным сигналом для бизнеса. Прибыль до уплаты налогов уменьшилась на 69.86%, а нераспределенная прибыль за отчетный период снизилась на 67.02%. Наличие нераспределенной прибыли указывает на возможность пополнения оборотных средств, необходимых для ведения нормальной хозяйственной деятельности. Сравнение темпов роста выручки и себестоимости позволяет сделать вывод о эффективности работы предприятия

за анализируемый период.

Таким образом, финансовый анализ показывает, как положительные аспекты стабильности, так и значительные риски, требующие дальнейшего внимания со стороны руководства компании.

На основе проведенного анализа финансовой устойчивости можно сделать следующие выводы.

Положительные аспекты:

1. Финансовое состояние предприятия на конец отчетного периода считается абсолютно устойчивым, подтвержденным излишком собственных оборотных средств и источников формирования запасов.

2. Высокая степень независимости от внешних источников финансирования: коэффициент автономии составляет 0.9158, что существенно превышает нормативное значение.

3. Низкая доля заемных средств (коэффициент финансового левериджа равен 0.0919) указывает на уменьшение зависимости от кредиторов и внешних инвестиций.

4. Наличие 77.2% собственных и приравненных к ним средств, направленных на оборотные активы, свидетельствует о достаточной ликвидности.

5. Коэффициент финансовой напряженности также находится в нормативных пределах, что указывает на небольшую зависимость от внешнего финансирования.

Отрицательные аспекты:

1. Снижение коэффициента маневренности с 0.7735 до 0.7718 говорит о понижении мобильности собственных средств и ограничении возможностей финансовых маневров.

2. Низкое покрытие стоимости основных средств и внеоборотных активов собственными средствами (22.8%) свидетельствует о потенциальной угрозе долгосрочной платежеспособности.

3. Существенное снижение прибыли от основной деятельности и

нераспределенной прибыли на уровне 80.14% и 67.02% соответственно говорит о ухудшении финансовых показателей.

4. Резкое падение прибыли до налогообложения на 69.86% также указывает на неэффективность деятельности предприятия в рассматриваемом периоде.

В целом, организация демонстрирует высокую финансовую устойчивость и независимость от внешних источников, однако присутствуют значительные риски, связанные с уменьшением прибыльности и мобильности средств, что требует внимания для предотвращения ухудшения финансового положения в будущем.

Анализ рентабельности представлен в таблице 2.4. Динамика показателей рентабельности представлена на рисунке 2.9.

Таблица 2.4 - Анализ рентабельности

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.			Изменения, тыс.руб.		Темпы роста, %	
	2021	2022	2023	2022	2023	2022	2023
1. Рентабельность продаж (валовая маржа), %	30,71	35,59	4,29	4,88	-31,3	115,89	12,05
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ, %	24,51	35,66	6,53	11,15	-29,13	145,49	18,31
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки), %	19,98	28,29	5,67	8,31	-22,62	141,59	20,04
4. Рентабельность затрат (Рентабельность реализованной продукции), %	44,33	55,26	4,49	10,93	-50,77	124,66	8,13

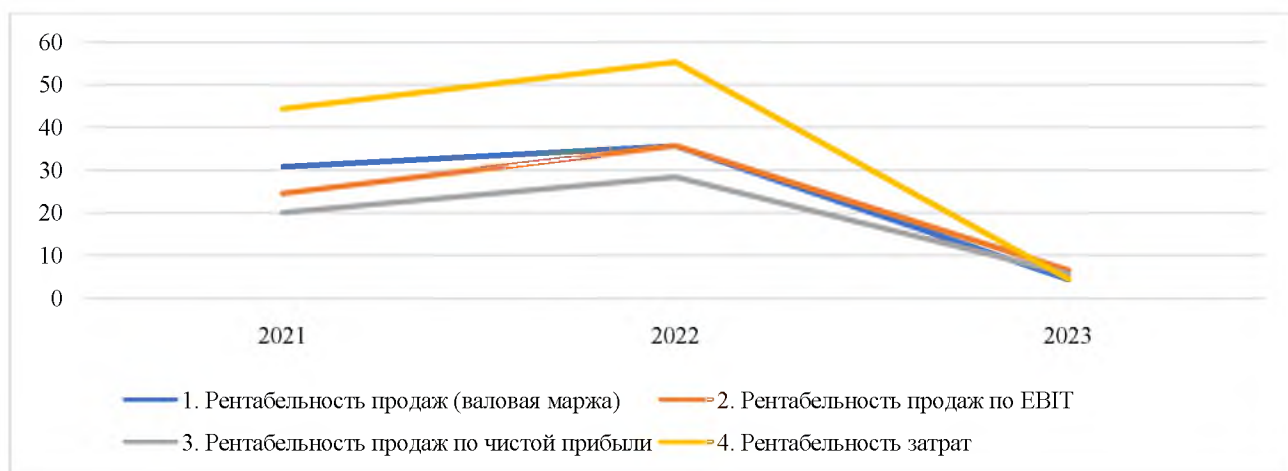


Рисунок 2.9 - Динамика показателей рентабельности

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4.29% от

полученной выручки. Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении предприятия с каждого рубля реализованной продукции. В данном случае это 5.67%.

За отчетный период каждый рубль собственного капитала организации принес 9.37 руб. чистой прибыли.

Значение рентабельности активов по чистой прибыли (7.77%) на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества.

Показатели, характеризующие рентабельность использования, вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлены в приложении 10. Динамика данных показателей представлена на рисунке 2.10.

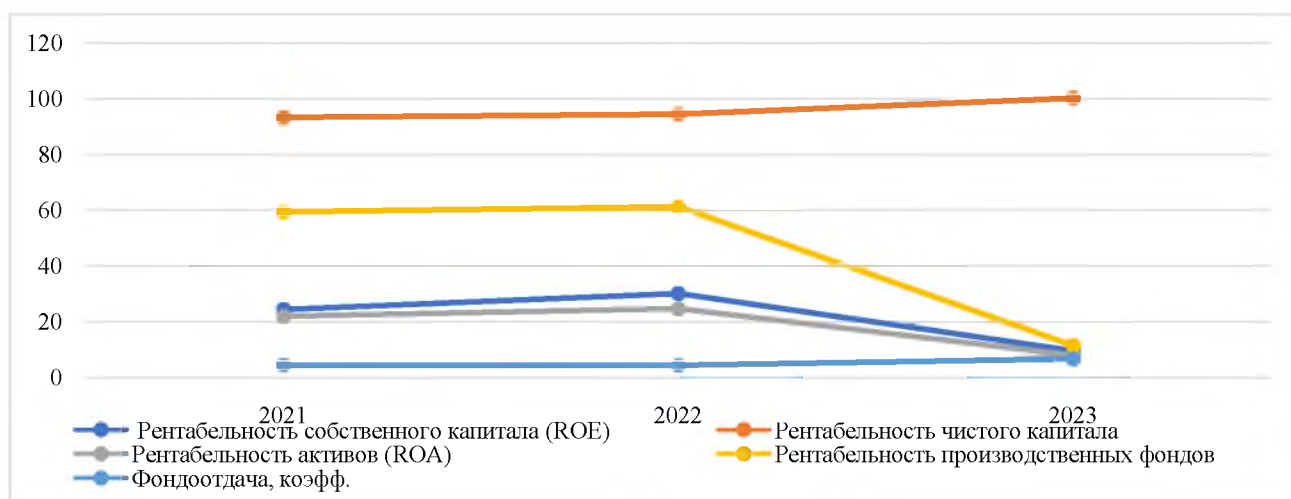


Рисунок 2.10 – Динамика показателей рентабельности использования, вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

За отчетный период каждый рубль собственного капитала организации принес 9.37 руб. чистой прибыли.

Значение рентабельности активов по чистой прибыли ROA на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества.

Фондоотдача показывает эффективность использования основных средств организации. Фондоотдача увеличилась на 2.28 и составила 6.49 руб.,

т.е. снизилась сумма амортизационных отчислений, приходящихся на один рубль объема продаж, и, следовательно, выросла доля прибыли в цене товара.

Рентабельность активов снизилась на 16.78%.

Рентабельность чистого капитала предприятия возросла, что свидетельствует о возможности и достаточной эффективности привлечения инвестиционных вложений в предприятие.

Анализ рентабельности предприятия показывает, что прибыль от продаж составляет 4.29% от выручки, что указывает на приемлемый уровень рентабельности. Однако низкая рентабельность активов (7.77%) свидетельствует о неэффективном использовании имущества. Рентабельность собственного капитала высока, с каждым рублем капитала, приносящим 9.37 руб. чистой прибыли. Также наблюдается увеличение фондоотдачи до 6.49 руб., что подтверждает рост доли прибыли в цене товара. В то же время рентабельность активов снизилась на 16.78%, что требует внимания. В целом, предприятие демонстрирует хорошую рентабельность капитала, но имеет проблемы с эффективностью активов.

Целью анализа деловой активности является оценка качества менеджмента по критерию скорости преобразования активов организации в денежные средства. Рассчитанные коэффициенты эффективности работы предприятия, необходимые для анализа представлены в приложении 11. Динамика данных коэффициентов представлена на рисунке 2.7.

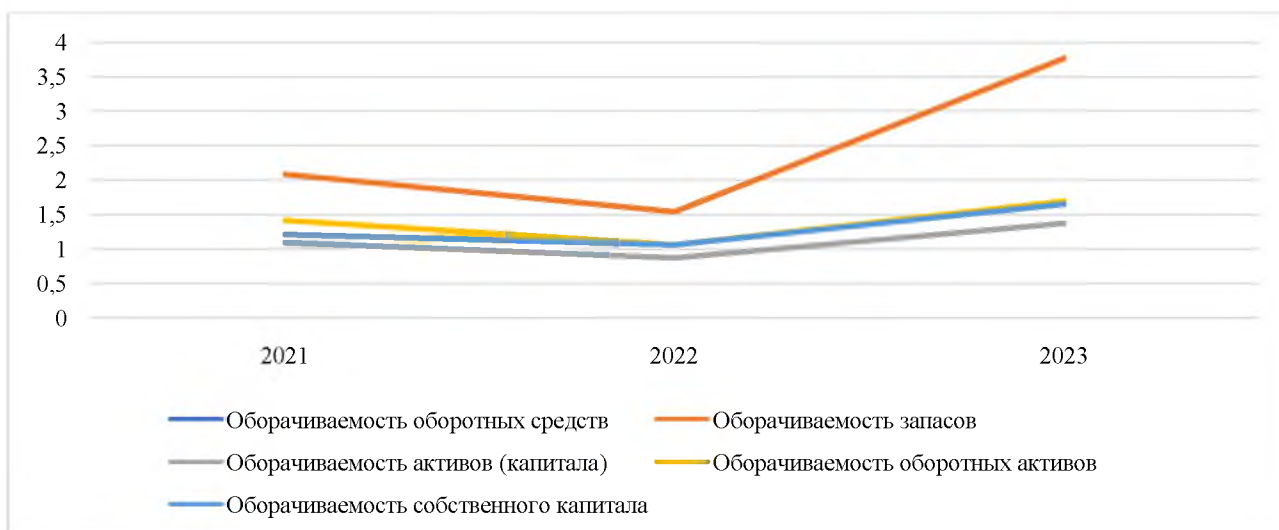


Рисунок 2.11–Динамика коэффициентов оборачиваемости

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Продолжительность нахождения капитала в активах организации возросла на 0,5 и составила 1,37 раз, т.е. активы предприятия стали более эффективно использоваться в производственном процессе.

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

Дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств. Это означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, то есть в итоге – увеличение собственных средств.

Одновременный рост рентабельности и оборачиваемости активов является показателем эффективной деятельности предприятия по реализации продукции и работой отдела маркетинга (темпы роста выручки ускоряются).

Коэффициент отдачи собственного чистого капитала показывает скорость оборота собственного капитала, т.е. отражает активность использования денежных средств. В организации на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 1,65 руб. выручки от продаж.

Анализ деловой активности ООО «Стройтехнология» показывает, что компания эффективно использует свои активы, о чем свидетельствует увеличение коэффициента общей оборачиваемости капитала до 1,37. Тем не менее, наличие более низкой оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской является негативным фактором. В то же время, высокая оборачиваемость дебиторской задолженности указывает на интенсивное поступление денежных средств, что способствует росту собственных средств. Растущая рентабельность и оборачиваемость активов указывают на успешную деятельность компании в реализации продукции и эффективную работу отдела маркетинга. Коэффициент отдачи собственного капитала демонстрирует, что каждый рубль инвестированных средств генерирует 1,65 руб. выручки, что также подтверждает активное использование

капитала.

Для проведения комплексного мониторинга финансового состояния необходимо сформировать группу показателей, дающих в совокупности комплексную характеристику состояния и перспектив любого предприятия (таблица 2.5).

Комплексная оценка финансового состояния выполняется в соответствии со следующими группами:

- Первая группа - сумма баллов от 21 до 25;
- Вторая группа - от 11 до 20 баллов;
- Третья группа - от 4 до 10 баллов;
- Четвертая группа - от 0 до 3 баллов.

Таблица 2.5- Оценочная шкала финансового состояния

Наименование показателя	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	>16	8-16	0-8	≤0
Уровень собственного капитала, %	≥70	60-70	50-60	<50
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	>1.1	1.0-1.1	0.8-1	<0.8
Длительность оборота краткосрочной задолженности (дни)	1-60	61-90	91-180	>180
Длительность оборота чистого оборотного капитала (дни)	1-30	>30, (-10)-1	(-30)-(-11)	<-30
Цена интервала	5	3	1	0

Комплексная оценка финансового состояния организации за 2021-2023 годы представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Комплексная оценка финансового состояния организации за 2021-2023 годы

Наименование показателя	2021		2022		2023	
	Значение	Балл	Значение	Балл	Значение	Балл
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	24.23	5	29.97	5	9.37	3
Уровень собственного капитала, %	90.19	5	75.72	5	91.58	5
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	0.2226	0	0.2265	0	0.2282	0
Длительность оборота краткосрочной задолженности (дни)	21.5	5	75	5	44.9	5
Длительность оборота чистого оборотного капитала (дни)	297.5	5	339.6	3	218.2	3

В 2021 году сумма баллов равна 20. Предприятие относится ко 2 группе инвестиционной привлекательности. Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия находятся, в целом, на приемлемом уровне. Предприятие имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Следует отметить, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию (услуги) и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности. Работа с предприятием требует взвешенного подхода.

В 2022 году сумма баллов равна 18. Предприятие относится ко 2 группе инвестиционной привлекательности. Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия находятся, в целом, на приемлемом уровне. Предприятие имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Следует отметить, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию (услуги) и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности. Работа с предприятием требует взвешенного подхода.

В 2023 году сумма баллов равна 16. Предприятие относится ко 2 группе инвестиционной привлекательности. Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия находятся, в целом, на приемлемом уровне. Предприятие имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Следует отметить, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию (услуги) и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности. Работа с предприятием требует взвешенного подхода.

Далее, каждому из выбранных показателей присваивается рейтинг в баллах. Для расчета суммы баллов перемножаются номер класса, в котором находится значение данного коэффициента, и рейтинг этого коэффициента. Рейтинг предприятий первого класса по дополнительным коэффициентам вычитается из общей суммы баллов (таблица 2.7).

Рейтинговая оценка финансового состояния организации за 2023

представлена в таблице 2.8

Таблица 2.7 - Распределение коэффициентов по классам

Основные коэффициенты	Рейтинг коэффициента в баллах	1 класс	2 класс	3 класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	40	>1	1 – 0,6	< 0,6
Коэффициент текущей ликвидности	35	> 0,4	0,4 – 0,3	< 0,3
Коэффициент автономии	25	1.0-1.1	0.8-1	<0.8
Дополнительные коэффициенты				
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	5	< 0,5	0,5 – 1	1
Рентабельность активов, %	3	> 25	25 – 15	< 15
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, обороты	2	> 7	7 - 3	< 3

Таблица 2.8 - Рейтинговая оценка финансового состояния организации за 2023

Основные коэффициенты	Рейтинг коэффициента в баллах	1 класс	2 класс	3 класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	1·40	>1	1 – 0,6	< 0,6
Коэффициент текущей ликвидности	1·35	> 0,4	0,4 – 0,3	< 0,3
Коэффициент автономии	1·25	1.0-1.1	0.8-1	<0.8
Дополнительные коэффициенты				
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	1·5	< 0,5	0,5 – 1	1
Рентабельность активов, %	3·3	> 25	25 – 15	< 15
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, обороты	2·2	> 7	7 - 3	< 3
Итого	82			

Комплексная оценка финансового состояния производится по следующим критериям:

- Первая группа - сумма баллов от 100 до 150: Устойчивое финансовое состояние
- Вторая группа - от 151 до 220 баллов: Незначительное отклонение от нормы
- Третья группа - от 221 до 275 баллов: Повышенный риск, напряженность, но есть возможность улучшения
- Четвертая группа - больше 275 баллов: Неудовлетворительное финансовое состояние

Сумма баллов равна $1 \cdot 30 + 1 \cdot 35 + 1 \cdot 25 + 1 \cdot 5 + 3 \cdot 3 + 2 \cdot 2 = 82$. Предприятие относится к 1 группе: Устойчивое финансовое состояние.

По итогам проведенного анализа выполним интерпретацию полученных результатов анализа и формирование выводов о финансовом состоянии компании.

Анализ финансовой деятельности предприятия показывает, что на начало отчетного периода его хозяйственные средства составили 156459 тыс. руб., из которых 20.9% приходилось на основные средства. Общие инвестиции в внеоборотные активы (40380 тыс. руб.) оказались менее значительными по сравнению с величиной оборотных активов. Собственный капитал на уровне 139545 тыс. руб. превышал заемные средства (16914 тыс. руб.), что указывает на более высокую долю собственного капитала. Прибыль от продаж составила 181470 тыс. руб., а чистая прибыль достигла 36257 тыс. руб. К положительным аспектам можно отнести превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами, что подтверждает способность предприятия погасить долги перед кредиторами.

На протяжении анализируемого периода состав оборотного капитала увеличился до 137613 тыс. руб., что свидетельствует о его высоком уровне. При этом, оборотные активы также показали рост, однако темп их роста оказался ниже, чем у внеоборотных активов. Важно отметить, что за это время собственный капитал увеличился на 19100 тыс. руб., а выручка возросла на 115793 тыс. руб. (64.57%). При этом наблюдается существенный рост дебиторской задолженности на 37393 тыс. руб. Имущество организации увеличилось на 59054 тыс. руб. (33.35%), что позитивно говорит о ее деятельности.

Тем не менее, несмотря на явные достижения, существуют и проблемы. Снижение общего имущества может негативно отразиться на эффективности работы предприятия. Уменьшение нераспределенной прибыли и резервов на 501 тыс. руб. указывает на возможные проблемы в управлении ресурсами. Кроме того, замедление оборота активов и низкая доля краткосрочных

кредитов и займов ограничивают гибкость финансовых манёвров.

В целом, данные указывают на положительные тенденции в деятельности ООО «Стройтехнология», такие как высокая доля оборотных активов и снижение кредиторской задолженности, однако неустойчивый рост имущества и трудности с ликвидностью требуют дальнейшего внимания и корректировок для обеспечения финансовой стабильности компании в будущем.

Анализ финансовой деятельности предприятия демонстрирует противоречивые результаты за отчетный период. С одной стороны, наблюдается значительный рост выручки от продаж на 64,57%, что свидетельствует о успешности в реализации продукции и наличии спроса на нее. С другой стороны, это положительное изменение сопровождается резким увеличением себестоимости продукции, рост которой составил 164,04%. Такое соотношение привело к критическому снижению валовой прибыли на 67,4% и прибыли до налогообложения на 69,86%, что указывает на неэффективное управление затратами и высокую затратоемкость производственных процессов.

Отрицательные результаты также проявляются в изменении доли себестоимости в общей выручке, которая увеличилась на 34,47%, и падении доли чистой прибыли, что указывает на общую неэффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Проблемы усугубляются ростом дебиторской задолженности в условиях снижения объемов реализации продукции, а также несбалансированностью запасов и кредиторской задолженности.

Касаясь ликвидности, несмотря на ухудшение структуры активов, где доля наиболее ликвидных активов снизилась с 14,07% до 10,91%, предприятие все же остается в состоянии погасить краткосрочные и среднесрочные обязательства благодаря достаточному количеству ликвидных средств. Все коэффициенты ликвидности находятся выше нормативных значений, что свидетельствует о финансовой устойчивости.

Таким образом, несмотря на крепкую финансовую позицию и высокие показатели ликвидности, предприятие сталкивается с растущими рисками из-за

неэффективного управления затратами и увеличения доли себестоимости в выручке. Эта ситуация требует пересмотра управленческих решений и оптимизации производственных процессов, чтобы восстановить уровень рентабельности и обеспечить дальнейший рост.

Анализ финансовой деятельности предприятия указывает на его устойчивое финансовое положение с высокими показателями платежеспособности и финансовой устойчивости на протяжении анализируемого периода. Коэффициент автономии, который составляет 0.9158, свидетельствует о высокой степени независимости от внешних источников финансирования, а низкая доля заемных средств (коэффициент финансового левериджа равен 0.0919) подтверждает уменьшение зависимости от кредиторов. Наличие 77.2% собственных и приравненных средств, направленных на оборотные активы, указывает на достаточную ликвидность.

Однако в анализе также отмечаются негативные аспекты. Снижение коэффициента маневренности с 0.7735 до 0.7718 указывает на пониженную мобильность собственных средств, а низкое покрытие стоимости основных средств собственными средствами (22.8%) создает риск для долгосрочной платежеспособности. Существенное падение прибыли от основной деятельности и прибыли до налогообложения на 80.14% и 69.86% соответственно говорит о ухудшении финансовых результатов и неэффективности деятельности.

По показателям рентабельности результаты показывают, что прибыль от продаж составляет 4.29%, что является приемлемым уровнем, однако низкая рентабельность активов (7.77%) указывает на неэффективное использование имущества. Рентабельность капитала, напротив, высокая, что говорит о положительном влиянии каждого рубля капитала на чистую прибыль. Увеличение фондоотдачи до 6.49 руб. также является положительным моментом, однако снижение рентабельности активов на 16.78% требует внимания.

Финансовая деятельность ООО «Стройтехнология» демонстрирует

высокую эффективность в использовании активов, что проявляется в увеличении коэффициента общей оборачиваемости капитала до 1.37. Однако, компания сталкивается с проблемой низкой оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской, что является негативным фактором. Несмотря на это, высокая оборачиваемость дебиторской задолженности свидетельствует о быстром поступлении денежных средств, что поддерживает рост собственных средств и отражается на растущей рентабельности и оборачиваемости активов. Эффективная реализация продукции и работа отдела маркетинга также способствуют этому положительному тренду.

Предприятие характеризуется высоким уровнем финансовой устойчивости и умеренной стратегией финансирования с использованием кредиторской задолженности. Оно выделяется стабильным денежным потоком и статусом нетто-кредитора. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости превышают нормативные значения, что свидетельствует о повышенной рыночной устойчивости компании. Тем не менее, наблюдается негативная динамика по некоторым показателям, а уровни ликвидности остаются высокими. Уставный капитал за анализируемый период не увеличивался, а собственный капитал незначительно сократился. Несмотря на это, доля собственного капитала в структуре финансирования остается менее половины, в то время как достаточные чистые активы обеспечивают организации высокую степень свободы в принятии финансовых решений.

Таким образом, несмотря на положительные аспекты в показателях деятельности, такие как высокая ликвидность и активное использование капитала, проблемы с дебиторской задолженностью, снижение показателей рентабельности и сокращение собственного капитала в рамках общего анализа указывают на необходимость улучшения финансового управления и повышения качества задолженностей.

3 Разработка предложений по улучшению финансового состояния ООО «Стройтехнология»

3.1 Разработка перспективных направлений улучшения финансового состояния предприятия

По итогам проведенного в предыдущей главе анализа, можно определить основные проблемные показатели ООО «Стройтехнология» и соответствующие направления по улучшению финансового состояния, которые представлены в таблице приложения 13.

Реализация этих направлений может помочь ООО «Стройтехнология» улучшить финансовые показатели, повысить рентабельность, ликвидность и общую устойчивость предприятия.

Рассмотрим возможности внедрения некоторых мероприятий в деятельность рассматриваемого предприятия.

Значительным препятствием для развития и повышения финансовой эффективности ООО «Стройтехнология» является высокая сумма дебиторской задолженности. Средства, которые находятся в этой задолженности, не активируются в рабочем процессе, что ограничивает компанию от получения максимальной прибыли. Эта проблема характерна не только для «Стройтехнологии», но и для множества других организаций в разных отраслях.

В этой связи становится необходимым выработка мероприятий, направленных на снижение уровня дебиторской задолженности и предотвращение накопления долгов со стороны клиентов (рисунок 3.1).

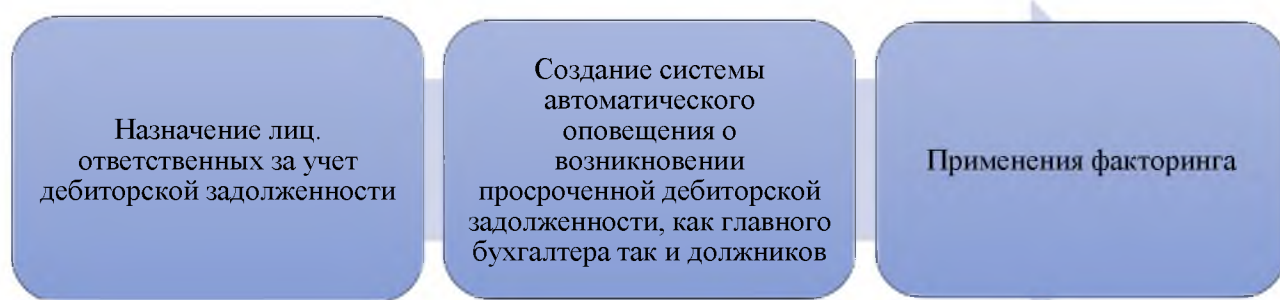


Рисунок 3.1 - Пути снижения дебиторской задолженности

Первым шагом в решении этой проблемы следует рассмотреть создание системы мониторинга и контроля дебиторской задолженности. Эта система должна включать автоматическую отправку писем-претензий должникам, где будут указаны сумма долга, сроки его погашения и соответствующие санкции в случае неисполнения обязательств. Таким образом, компания сможет оперативно реагировать на просроченные платежи.

Для эффективного управления дебиторской задолженностью необходимо также четко регламентировать все процессы и процедуры. Это позволит определить ответственность сотрудников, а также повысить уровень прозрачности и управляемости в этой сфере. Важно разработать внутренние нормативные акты, которые будут регламентировать управление дебиторской задолженностью, а также черпать опыт из практики успешных организаций. Назначение ответственных лиц за контроль дебиторской задолженности также является важным шагом для снижения ее уровня.

Если компания нацелена на повышение своей платежеспособности, ей следует рассмотреть возможность внедрения комплексной системы управления дебиторской задолженностью. Это поможет обеспечить более прозрачные и контролируемые бизнес-процессы, а также освободит денежные средства, которые в настоящее время «заморожены» в дебиторской задолженности. Для реализации этих мероприятий потребуется внести изменения в существующие соглашения или включить соответствующие пункты в новые контракты, касающиеся регламента оплаты за услуги.

Важно предусмотреть в новых договорах возможность изменения цен в зависимости от способа оплаты, четко акцентируя внимание на различиях в стоимости услуг для различных вариантов оплаты. Эти условия могут быть включены в начальный вариант договора, а средства, сэкономленные за счет такого подхода, можно направить на погашение наиболее неотложных обязательств.

Кроме того, если ООО «Стройтехнология» хочет значительно сократить свою дебиторскую задолженность, разумным шагом будет рассмотреть

использование факторинга. Эти более современные финансовые инструменты могут способствовать переводу капитала из товарной формы в денежную, что ускоряет его оборот и, соответственно, снижает уровень задолженности (рисунок 3.2).

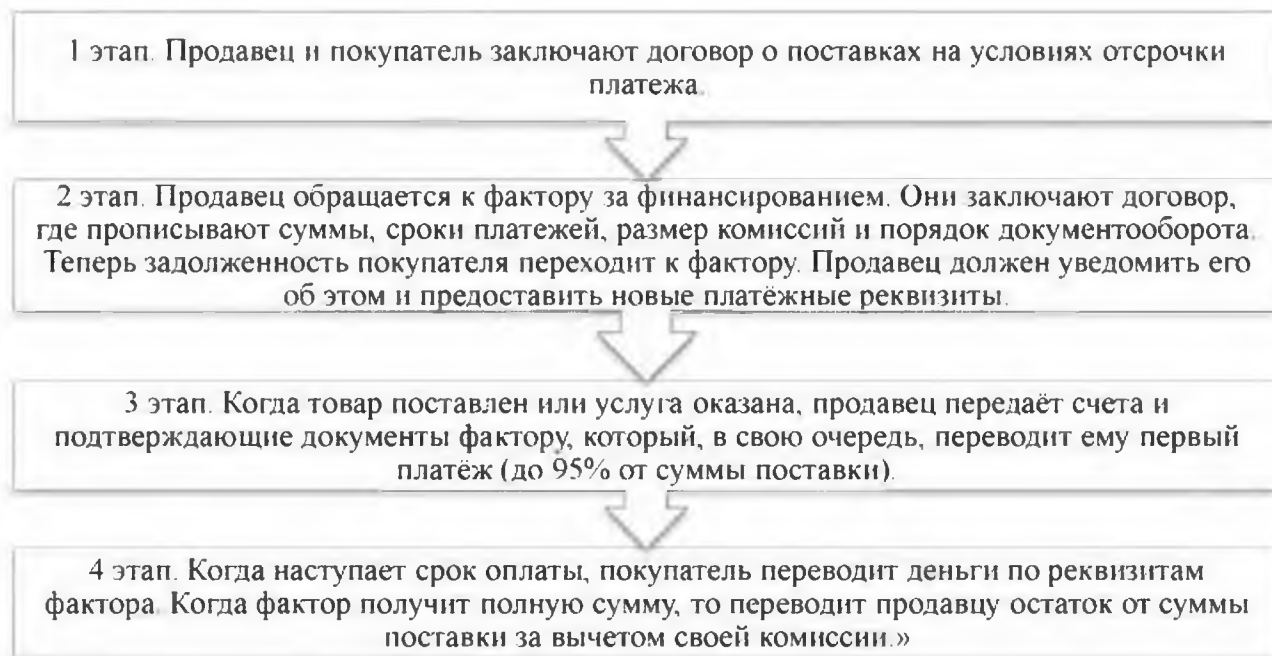


Рисунок 3.2 - Этапы факторинга

Применение факторинга имеет явное преимущество по сравнению с традиционным кредитованием — оно не отображается в балансе компании как кредитное обязательство, что увеличивает бизнес-привлекательность для возможных инвесторов. В отличие от кредитов, которые имеют четкие сроки погашения, факторинг позволяет высвободить средства, которые могут быть направлены на развитие бизнеса, увеличивая таким образом обороты и снижая кредиторскую задолженность.

Для обеспечения стабильного финансового состояния компании целесообразно разработать комплексную внутреннюю финансовую стратегию. Установка стратегических целей финансовой активности ООО «Стройтехнология» представляет собой ключевой этап в рамках стратегического планирования. Основная задача этого процесса заключается в максимизации рыночной стоимости компании.

Таким образом, применение системы мониторинга и управления дебиторской задолженностью, включая использование факторинга позволит сократить значение дебиторской задолженности на 20 процентов.

Следующим предложением будет являться разработка финансовой стратегии и финансовой политики предприятия с регулярными бюджетами и отчетами о движении средств.

Финансовая стратегия служит основой для определения финансовой тактики ООО «Стройтехнология», которая будет адаптирована к конкретным направлениям его деятельности. На рисунке 3.3 представлены стратегические задачи, вытекающие из разработки финансовой политики компании.



Рисунок 3.3 - Стратегические задачи разработки финансовой политики в ООО «Стройтехнология»

Создание финансовой политики ООО «Стройтехнология» должно базироваться на тщательном анализе текущего финансового состояния компании. Эффективность всех аспектов финансовой политики напрямую зависит от качества проведенного анализа, так как именно на его основе принимаются управленческие решения.

В связи с этим, для поддержания оптимального финансового состояния предприятия можно предложить несколько мероприятий, связанных с формированием внутренней финансовой стратегии. Установление стратегических целей финансовой деятельности является важным элементом стратегического планирования, нацеленного на увеличение рыночной стоимости бизнеса.

К числу стратегических задач разработки финансовой политики относятся:

- максимизация чистого дохода предприятия;
- оптимизация структуры капитала и поддержание финансовой устойчивости;
- обеспечение прозрачности финансовых показателей для инвесторов, собственников и кредиторов;
- повышение инвестиционной привлекательности;
- создание эффективного механизма управления.

В дополнение к вышеизложенному, ООО «Стройтехнология» должны быть реализованы меры по управлению ликвидностью. К числу основных мероприятий можно отнести:

- составление платежного календаря, позволяющего планировать денежные поступления и расходы для контроля наличности;
- оценка временных периодов наибольшего притока денежных средств с целью оптимизации потоков;
- мониторинг соблюдения договорных обязательств;
- контроль «возраста» дебиторской задолженности для выявления рисков и принятия оперативных мер;
- отслеживание состояния кредиторской задолженности с целью своевременных расчетов с поставщиками и кредиторами;
- расширение форм расчетов и методов оплаты с клиентами.

Эти меры по управлению ликвидностью позволят достичь поставленных целей и обеспечат финансовую устойчивость компании, что подтверждается

данными, представленными в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Мероприятия по управлению ликвидностью

Предлагаемые мероприятия	Содержание предлагаемого мероприятия
Создание платежного календаря	Данный инструмент позволит более эффективно организовать планирование как поступлений, так и выплат денежных средств. Это, в свою очередь, способствует управлению ликвидностью и контролю за наличными ресурсами на счетах компании.
Анализ временных интервалов притока наличности	Необходимо провести оценку периодов, когда происходит наибольший приток денежных средств. Это позволит определить, возможно ли корректировать денежные потоки в нужном направлении и оптимизировать их распределение.
Контроль за дебиторской задолженностью	Важно отслеживать «возраст» дебиторской задолженности для выявления наиболее рискованных активов. Принятие оперативных мер по погашению таких долгов позволит значительно снизить финансовые риски предприятия.
Мониторинг кредиторской задолженности	Следует обратить внимание на своевременность расчетов с кредиторами, поставщиками, а также с государственными и внебюджетными фондами. Регулярный контроль в этой области будет способствовать поддержанию хороших деловых отношений и избеганию штрафных санкций.
Диверсификация форм оплаты	Рекомендуется внедрение различных методов расчета, включая авансовые платежи, скидки и другие формы, которые могут значительно улучшить финансовые потоки и управление денежными средствами.

Таким образом, предложенные меры направлены на оптимизацию управления денежными потоками в компании и минимизацию связанных с этих рисков. Разработка гибкой и динамичной системы мониторинга финансовых операций поможет обеспечить стабильность и эффективное функционирование предприятия в условиях изменяющегося экономического окружения.

В итоге, разработка четкой финансовой стратегии позволит сократить себестоимость оказываемых услуг и производимой продукции на 8,5 процента.

Далее необходимо определить направления повышения рентабельности деятельности предприятия.

Одним из актуальных направлений в сфере повышения рентабельности предприятий является увеличение ключевых показателей этого финансового аспекта. Существует два основных подхода к достижению данной цели: первый

заключается в наращивании объема выручки от основной деятельности, а второй — в оптимизации затрат.

Начнем с рассмотрения изменения выручки. Увеличение доходов может быть осуществлено либо за счет повышения цен на предоставляемые услуги, либо благодаря увеличению объема их реализации. В условиях ООО «Стройтехнология» важно разработать системное решение, направленное на улучшение финансовых результатов.

Одной из эффективных стратегий для достижения указанной цели является пересмотр ценовой политики компании. Повышение тарифов на услуги может привести к росту доходов. Однако данная стратегия требует внимательного и продуманного подхода, поскольку существует риск снижения конкурентоспособности. Важно учитывать динамику цен, которая меняется ежемесячно, а также специфические условия взаимодействия с клиентами.

С учетом текущей экономической обстановки, а также факта, что конкуренты ООО «Стройтехнология» в 2024 году увеличили цены на строительные-монтажные работы в диапазоне 10-15%, целесообразно предусмотреть повышение стоимости услуг по уже заключенным договорам на 10% в 2025 году с целью компенсации инфляционных затрат. Поскольку 65% общего объема предоставляемых услуг составляют постоянные клиенты с фиксированными тарифами, ожидаемое увеличение выручки от данного повышения может составить около 5,5%.

Вторым важным направлением повышения рентабельности является оптимизация производства посредством снижения издержек. В условиях резкого роста себестоимости продаж особенно заметно увеличение материальных затрат и расходов на оплату труда. Одним из действенных решений для снижения этих затрат является переход на использование полностью отечественных комплектующих, где это возможно. Кроме того, следует пересмотреть контрактную политику и искать более выгодных поставщиков металлоконструкций и других строительных материалов.

При адекватной корректировке закупочной политики и переходе на

отечественных поставщиков, предлагающих более конкурентные цены, можно ожидать снижения материальных расходов на 20%. Рекомендуемые меры по повышению рентабельности и оптимизации затрат подробно представлены на рисунке 3.4.

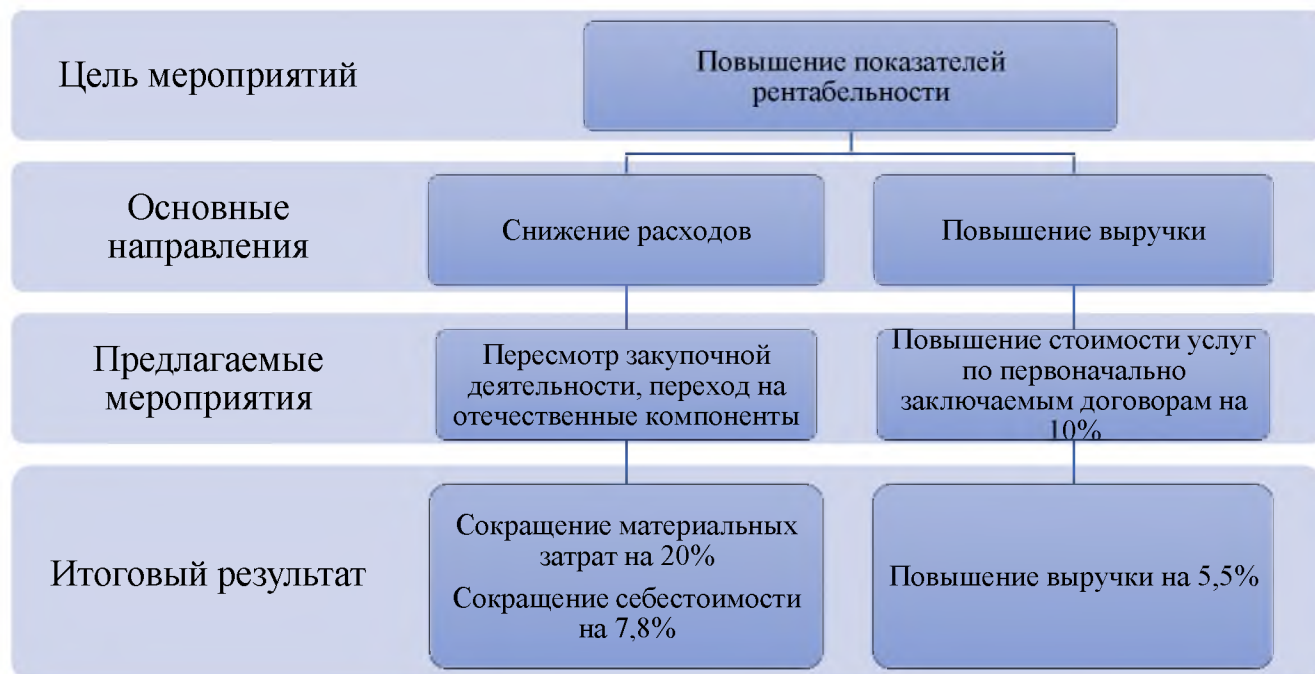


Рисунок 3.4 - Направления повышения показателей рентабельности предприятия

Таким образом, пересмотр закупочной деятельности и переход на отечественные компоненты позволит сократить материальные затраты на 20%, что повлечет сокращение себестоимости на 9 процентов. В свою очередь, повышение стоимости услуг по первоначально заключаемым договорам на 10% даст повышение выручки на 5,5%.

3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий

На следующем этапе, исходя из определенных направлений улучшения финансового состояния проведем расчёт плановых показателей. Плановое изменения значений основных финансовых показателей представлено ниже в таблице 3.2 и на рисунке 3.4.

Таблица 3.2 – Плановое изменение финансовых показателей

Показатель	Абсолютные величины, тыс.руб.		Изменения, тыс.руб.	Темпы роста, %
	факт 2023	Прогноз		
Выручка	295135	323834,62	28699,62	109,72
Себестоимость продаж	270008	222756,6	-47251,4	82,50
Валовая прибыль	25127	101078,02	75951,02	402,27
Управленческие расходы	12453	12453	0	100,00
Прибыль (убыток) от продаж	12674	88625,02	75951,02	699,27
Проценты к получению	1445	1445	0	100,00
Прочие доходы	21778	21778	0	100,00
Прочие расходы	16619	16619	0	100,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	19278	95229,02	75951,02	493,98
Текущий налог на прибыль	2549	17725	15176	695,37
Чистая прибыль (убыток)	16729	77504,02	60775,02	463,29

Как видно из проведенных расчетов, выручка от реализации продукции предприятия в отчетном периоде выросла на 28699.625 тыс.руб. или на 9.72%, а себестоимость снизилась на 47251.4 тыс.руб. или на 17.5% (рисунок 3.5).

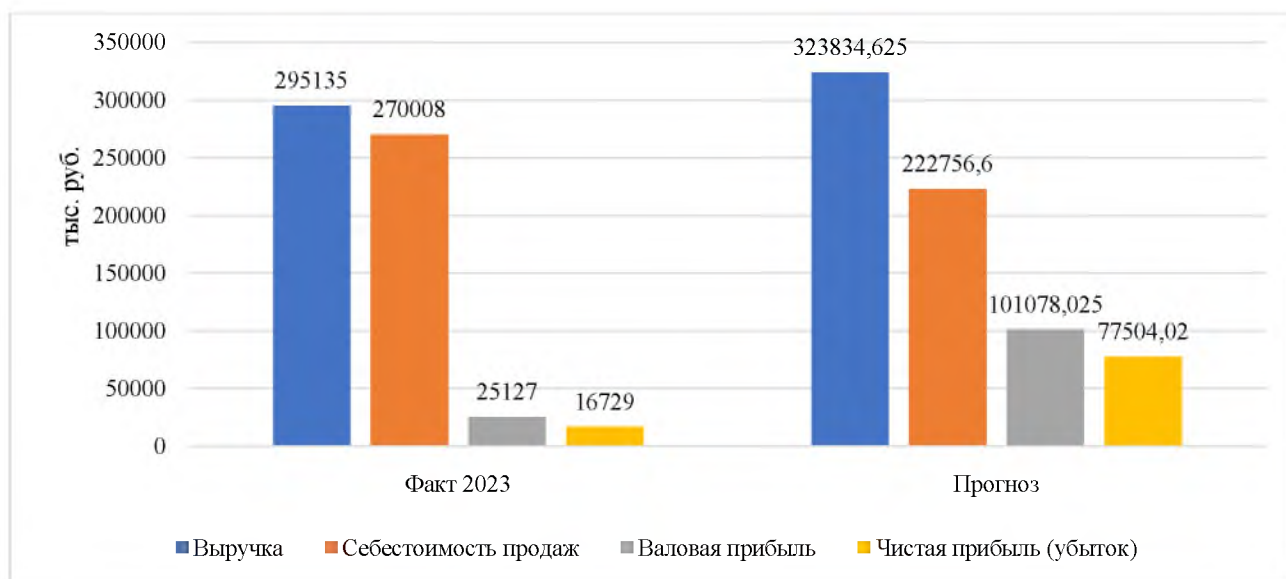


Рисунок 3.5 – Изменение основных показателей

Темп роста выручки меньше темпа роста себестоимости, что свидетельствует о не рациональном и не эффективном использовании финансовых и трудовых ресурсов.

Поскольку в абсолютном выражении выручка увеличилась больше, чем себестоимость, возросла валовая прибыль предприятия на 75951.025 тыс.руб.

или на 302.27%.

Прибыль до налогообложения выросла на 75951.025 тыс.руб. или на 393.98%.

Как видно из проведенных расчетов, на 22.7% снизилась доля себестоимости продукции в выручке от реализации, что означает снижение затратно-емкости продукции и повышение эффективности основной деятельности организации.

Выросли также доля валовой и налогооблагаемой прибыли в выручке – что также положительно характеризует эффективность работы фирмы.

Позитивным моментом является увеличение доли чистой прибыли в выручке – это говорит о том, что в целом эффективность всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия увеличилась.

Далее проведем анализ рентабельности исходя из прогнозируемых значений. (таблица 3.3)

Таблица 6.3 - Анализ рентабельности

Показатели	Факт 2023	Прогноз	Изменения
1. Рентабельность продаж (валовая маржа), %	4,29	27,37	23,08
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ, %	6,53	29,41	22,88
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки), %	5,67	23,93	18,26
4. Рентабельность затрат, %	4,49	37,68	33,19

Динамика изменений показателей рентабельности представлена на графике 3.6.

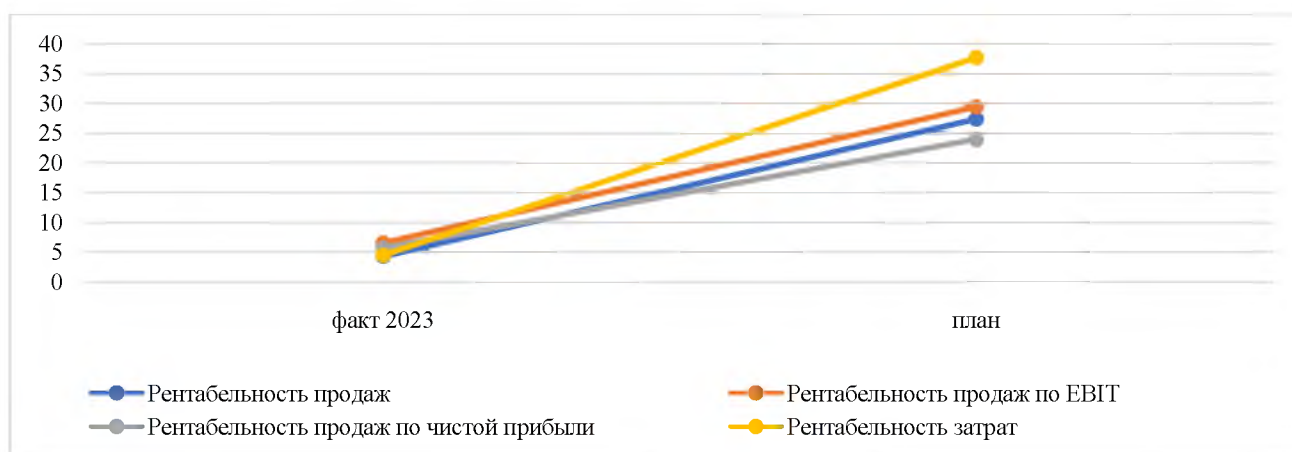


Рисунок 3.6 - Динамика изменений показателей рентабельности

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 27.37% от полученной выручки.

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении предприятия с каждого рубля реализованной продукции. В данном случае это 23.93%.

Значительное увеличение валовой маржи на 23,08% (с 4,29% до 27,37%) указывает на улучшение эффективности управления затратами на производство. Это может свидетельствовать о повышении ценовой политики, оптимизации производственных процессов или снижении себестоимости товаров. Важно наблюдать за устойчивостью этих изменений.

Увеличение рентабельности по EBIT также на 22,88% является положительным сигналом, позволяющим предположить, что компания не только улучшает маржу, но и ее операционные результаты. Это может быть связано с увеличением объема продаж или сокращением операционных расходов.

Увеличение чистой рентабельности на 18,26% также говорит о хорошем управлении всеми затратами, включая налоговые. Это может указывать на то, что компания способна не только генерировать прибыль на своем основном бизнесе, но и эффективно управлять своими обязательствами и налогами.

Резкий рост рентабельности затрат на 33,19% свидетельствует о том, что компания значительно улучшила свою способность превращать затраты в прибыль. Это может быть результатом сокращения издержек или повышения эффективности производственных процессов.

Все показатели рентабельности показывают значительные улучшения по прогнозам относительно значений 2023 года. Если прогнозы оправдаются, ООО «Стройтехнология» будет демонстрировать высокую эффективность своей деятельности. Это внушает уверенность в устойчивом росте прибыльности компании и ее способности к эффективной работе на конкурентном рынке. Однако, важно контролировать возможные риски, которые могут повлиять на

эти показатели в будущем, включая изменения в экономической ситуации, законодательстве и потенциальной конкуренции.

В данной главе была проведена комплексная разработка предложений по улучшению финансового состояния ООО «Стройтехнология», где выделены ключевые направления для достижения устойчивости и роста.

В первом разделе данной главы акцент был сделан на необходимости оптимизации основных финансовых показателей. Основные стратегии включают повышение рентабельности через управление издержками и улучшение эффективности производственных процессов. Значительное внимание было уделено разработке системы мониторинга дебиторской и кредиторской задолженности, что позволит минимизировать финансовые риски и обеспечить более стабильный денежный поток.

Во втором разделе было представлено обоснование целесообразности внедрения предложенных мер. Рассмотренные мероприятия, основанные на анализе текущего финансового состояния предприятия, подтвердили свою эффективность. Повышение прозрачности финансовых потоков, снижение затрат и оптимизация ценовой политики могут не только улучшить показатель рентабельности, но и значительно повысить общий уровень финансовой устойчивости компании.

Суммарно, реализации предложенных стратегий создаст условия для позитивной динамики в финансовом состоянии ООО «Стройтехнология», что станет надежной основой для успешного достижения долгосрочных бизнес-целей и повышения конкурентоспособности предприятия в условиях современного рынка. Важно подчеркнуть, что систематическое применение и контроль за выполнением данных мероприятий позволит компании адаптироваться к изменениям внешней и внутренней среды, обеспечивая тем самым ее стабильное развитие.

Заключение

Оценка и анализ финансового положения компании являются ключевыми аспектами ее деятельности. Эти элементы играют значительную роль в формировании конкурентоспособности и финансового потенциала организации, позволяя оптимально использовать ресурсы для бизнес-сотрудничества и создавая уверенность в успешном осуществлении экономических интересов всех вовлеченных сторон, включая как саму компанию, так и ее партнеров.

На основании проведенного исследования в данной работе можно выделить несколько важных выводов.

1. Во-первых, изучив теоретические и методические аспекты анализа и оценки финансового состояния предприятия, можно прийти к выводу, что из множества доступных методов особенно выделяются горизонтальный и вертикальный анализ, а также анализ финансовых коэффициентов. Кроме того, была проанализирована информационная база, необходимая для оценки финансового состояния, включая формы бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В первой главе, посвященной теоретической базе оценки и анализа финансового состояния предприятия, был проведен комплексный анализ ключевых понятий, методик и направлений, необходимых для эффективного финансового управления.

В первом разделе подробно рассмотрены понятие и сущность оценки финансового состояния, а также важность этой процедуры в контексте развития бизнеса. Оценка и анализ финансового состояния позволяют выявить сильные и слабые стороны предприятия, определить уровни финансовой устойчивости и кредитоспособности, а также создать основу для принятия обоснованных управленческих решений. Различные направления анализа, такие как оценка ликвидности, платежеспособности, рентабельности и финансовой устойчивости, дают возможность получить детализированную картину

состояния компании и прогнозировать ее развитие.

Во втором разделе акцентированно внимание на методических основах, необходимых для выполнения анализа финансового состояния. Рассмотренные методики, включая горизонтальный и вертикальный анализ, факторный анализ и расчет финансовых коэффициентов, являются важными инструментами для аналитиков и управленцев, позволяя оценить эффективность использования ресурсов, выявить тренды и разработать стратегии для улучшения финансовых результатов. Каждый из этих методов имеет свои специфические цели и может быть адаптирован в зависимости от потребностей конкретного анализа, что подчеркивает необходимость комплексного подхода к оценке финансового состояния предприятия.

2. Во второй главе работы был проведен анализ финансового состояния организации на примере общества с ограниченной ответственностью «Стройтехнология». В рамках анализа, была дана общая организационно-экономическая характеристика ООО «Стройтехнология», что обеспечило основу для дальнейшего анализа. Предприятие зарекомендовало себя как стабильно работающая организация с высоким потенциалом в области строительства. Успешная реализация продукции, достаточный спрос на услуги предприятия и наличие квалифицированного персонала создают предпосылки для его дальнейшего развития.

Также был проведен комплексный анализ финансового состояния компании, который выявил как положительные, так и отрицательные аспекты. С одной стороны, предприятие демонстрирует высокую финансовую устойчивость и независимость от внешних источников финансирования, что подтверждается высокими коэффициентами автономии и финансовой устойчивости. Компания эффективно использует свои активы, что выражается в росте коэффициента оборачиваемости капитала и наличия устойчивых денежных потоков.

С другой стороны, наблюдаются и серьезные проблемные показатели. Падение уровня прибыли от основной деятельности, а также снижение

собственного капитала вызывают определенные опасения в перспективах финансовой устойчивости предприятия. Низкая оборачиваемость дебиторской задолженности и несбалансированность между дебиторской и кредиторской задолженностью указывают на необходимость улучшения управления оборотными активами и учета платежей от клиентов.

Таким образом, для улучшения финансового состояния ООО «Стройтехнология» необходимо сосредоточиться на оптимизации управления дебиторской задолженностью, разработке эффективных мер по увеличению прибыльности и внедрению более строгого контроля за затратами. Также рекомендуется рассмотреть возможность разработки долгосрочной финансовой стратегии, которая бы позволила уравновесить структуру капитала и повысить рентабельность активов.

В целом, проведенный анализ подтвердил потенциал предприятия для дальнейшего роста и развития, однако для поддержания финансовой устойчивости и конкурентоспособности требуется неотложная работа над выявленными проблемными аспектами. Учитывая зрелость и хорошо налаженные процессы в компании, реализация предложенных мер сможет значительно повысить эффективность и финансовое состояние ООО «Стройтехнология» в будущем.

3. В заключительной, третьей главе выпускной квалификационной работы предложены мероприятия по улучшению финансового состояния общества с ограниченной ответственностью «Стройтехнология».

В рамках данной главы были выделены ключевые аспекты и направления, способствующие повышению устойчивости и финансовой эффективности предприятия. Рассмотрены приоритетные подходы, такие как оптимизация структуры затрат, повышение рентабельности, а также внедрение системы контроля над дебиторской и кредиторской задолженностью. Данные мероприятия позволяют не только снизить финансовые риски, но и обеспечить стабильный рост доходов компании. Также представлено детальное обоснование целесообразности внедрения предложенных инициатив.

Суммарно, реализации предложенных стратегий создаст условия для позитивной динамики в финансовом состоянии ООО «Стройтехнология», что станет надежной основой для успешного достижения долгосрочных бизнес-целей и повышения конкурентоспособности предприятия в условиях современного рынка.

По итогу выполнения выпускной квалификационной работы, можно констатировать, что поставленная во введении цель достигнута, все задачи исследования решены.

Список литературы

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (в ред. от 12.12.2023). [Электронный ресурс]. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 12.10.2024)
2. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)». [Электронный ресурс]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения 12.10.2024)
3. Авдюшина, М.А. Факторный анализ рентабельности организации с учетом риска финансирования // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № 4-2. – С. 141-150
4. Андреева, Л. В., Зубарева, Е. В., Бодрова, Т. В. Учет, анализ и аудит показателей, обеспечивающих экономическую безопасность хозяйствующих субъектов. — М.: Дашков и Ко. 2020. - 202 с.
5. Болотнова, Е.А., Олейник, А.Н., Едигарян, Э.Э., Коренная С.Н. Проведение анализа финансового состояния организации на практике // ЕГИ. 2023. №45 – С. 46-54
6. Бурмистрова, Л.М. Финансы организаций (предприятий) / Л.М. Бурмистрова. – М.: Инфра – М, 2021. – 240 с.
7. Вайс, Т.А. Экономика предприятия / Т.А. Вайс, Е.С. Вайс, В.С. Васильцов. - М.: КноРус, 2020. - 480 с.
8. Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Л. Т. Гиляровская, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. - Москва: Проспект, 2022. - 360 с.
9. Григорьева, С. Н., Нефедова, С. В. Анализ инвестиционной привлекательности на основе оценки финансового состояния предприятия // Теория права и межгосударственных отношений. – 2021. – Т. 1. – № 5(17).

– С. 141-150.

10. Еремеева, Л.Э. Экономика предприятия: учеб. / Л.Э. Еремеева. - М.: Academia, 2024. - 272 с.

11. Жарылгасова, Б.Т. Анализ финансовой отчетности / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: КноРус, 2022. – 304 с.

12. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ: учеб. и практикум для вузов. — М.: Юрайт, 2020. — 285 с.

13. Исаева, Ш. М., Хамбулатова, З. Р., Магомедова, М. М. Деловая активность как результат эффективной деятельности организации // Журнал прикладных исследований. - 2022. - №6. [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/delovaya-aktivnost-kak-rezultat-effektivnoy-deyatelnosti-organizatsii> (дата обращения: 12.10.2024).

14. Истомин, В. С. Особенности расчета и интерпретации показателей, характеризующих деловую активность организации // Вестник Амурского государственного университета. Серия: Естественные и экономические науки. 2023. №101. – С. 199-206

15. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова - М.: ПБОЮЛ., 2020. -417 с.

16. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. / В.В. Ковалев - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2021. - 486 с.

17. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.] ; под редакцией В. И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 455 с.

18. Лебедева, Е. В., Сааков, В. Г. Применение методов горизонтального и вертикального анализа данных при оценке финансового состояния организации // Образование и наука в России и за рубежом. – 2020. – № 1(65). – С. 143-148.

19. Нечитайло, А.И. Экономика предприятия: учеб. / А.И. Нечитайло. - Рн/Д: Феникс, 2022. - 554 с.

20. Понятие и сущность анализа финансового состояния / С. П. Будагова, Э. И. Давыдова, К. В. Додонова [и др.] // Форум молодых ученых. – 2020. – № 10(50). – С. 97-101.
21. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 608 с.
22. Старцева, Т.Е. Экономика и управление инновационным развитием предприятия / Т.Е. Старцева, Т.С. Бронникова. - М.: Русайнс, 2021. - 304 с.
23. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учеб. / Ю.Г. Чернышева. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 421 с.
24. Шадрина, Г. В. Экономический анализ: учеб. и практикум для академического бакалавриата. — М.: Юрайт. 2021. - 432 с.
25. Шайхутдинова, Р.И., Дубинина, Э.В. Анализ и оценка ликвидности организации в целях обеспечения экономической безопасности // Вестник науки. 2023. №10 (67). [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-otsenka-likvidnosti-organizatsii-v-tselyah-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopanosti> (дата обращения: 11.10.2024).
26. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. / А. Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 374 с.
27. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 208 с.

Приложение 1

Методика расчётов коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия

Наименование показателя	Формула расчёта и обозначение	Характеристика показателя
1. Показатели ликвидности и платежеспособности		
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{\text{Лабс}} = \frac{\text{ДенСр} + \text{КрФинВл}}{\text{КрОбяз}},$ где $K_{\text{Лабс}}$ - коэффициент абсолютной ликвидности; ДенСр - сумма денежных средств; КрФинВл - краткосрочные финвложения; КрОбяз - краткосрочные обязательства.	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно. Рекомендуемое значение 0,2-0,5.
Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{\text{Лср}} = \frac{\text{КрДебЗ} + \text{ДСр} + \text{КрФинВл}}{\text{КрКр} + \text{КрКрЗ} + \text{ПрОб}},$ где $K_{\text{Лср}}$ - коэффициент быстрой ликвидности; КрДебЗ - краткосрочная задолженность дебиторов; ДСр - остаток денежных средств; КрФВл - краткосрочные финвложения; КрКр - остаток краткосрочных заемных средств; КрКрЗ - краткосрочная задолженность кредиторам; ПрОб - прочие краткосрочные обязательства.	Показывает, сколько рублей оборотных средств (за исключением запасов) приходится на один рубль краткосрочных обязательств. Рекомендуемое значение от 1 и выше.
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{\text{Лтек}} = \frac{\text{ОборАкт}}{\text{КрОбяз}},$ где $K_{\text{Лтек}}$ - коэффициент текущей ликвидности; ОборАкт - оборотные активы; КрОбяз - краткосрочные обязательства.	Характеризует степень покрытия оборотными средствами краткосрочных обязательств. Рекомендуемое значение показателя 1-2.
Коэффициент собственной платежеспособности	$K_{\text{пс}} = \frac{\text{ИА}}{\text{КО}} + \text{ДО},$ КО- краткосрочные обязательства; ИА - активы предприятия; ДО-долгосрочная задолженность.	Характеризует долю чистого оборотного капитала в краткосрочных обязательствах, то есть способность предприятия возместить за счет чистых оборотных активов его краткосрочные долговые обязательства. Рекомендуемое значение 0,5-0,7.

Продолжение приложения 1

Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{\text{ПВос}} = (K_{\text{Лтек1}} + \frac{6}{T} \times (K_{\text{Лтек1}} - K_{\text{Лтек0}}))/2$ $K_{\text{ПВос}}$ - Коэффициент восстановления платежеспособности где $K_{\text{Лтек}}$ - коэффициент текущей ликвидности;	Показатель восстановления платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности
2. Показатели финансовой устойчивости		
Коэффициент автономии	$KA = \frac{СК}{A},$ где KA - коэффициент автономии; $СК$ - собственный капитал; A - активы.	Показывает долю активов, которые обеспечиваются собственными средствами. Рекомендуемое значение показателя - выше 0.5.
Коэффициент капитализации	$KK = \frac{ДОбяз + КрОбяз}{СК},$ где KK - коэффициент капитализации; $ДОбяз$ - долгосрочные обязательства; $КрОбяз$ - краткосрочные обязательства; $СК$ - собственный капитал.	Показывает, в какой степени обязательства предприятия покрываются собственным капиталом. Рекомендуемое значение от 1 и выше.
Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами	$КОб = \frac{(СК - ВнАкт)}{ОборАкт},$ где $КОб$ - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; $СК$ - собственный капитал; $ВнАкт$ - внеоборотные активы; $ОборАкт$ - оборотные активы.	Определяет степень обеспеченности собственными оборотными средствами. Рекомендуемое значение показателя 0.1.

Продолжение приложения 1

3. Показатели деловой активности		
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$\text{КОДЗ} = \frac{В}{ДЗ_{\text{ср}}}$ где КОДЗ - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности; В - выручка; ДЗ_{ср} - средняя дебиторская задолженность.	Показывает число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за анализируемый период.
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\text{КОКЗ} = \frac{В}{КЗ_{\text{ср}}}$ где КОКЗ - коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности; В - выручка; КЗ_{ср} - средняя кредиторская задолженность.	Показывает скорость оборота задолженности предприятия.
Коэффициент оборачиваемости запасов	$\text{КОЗ} = \frac{В}{З_{\text{апСр}}}$ где КОЗ — коэффициент оборачиваемости запасов; В - выручка; З_{апСр} - средняя величина запасов.	Показывает скорость оборота запасов (сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции на складе; товаров).
4. Показатели рентабельности		
Рентабельность активов	$\text{КРА} = \frac{Пч}{Ас}$ где КРА - коэффициент рентабельности активов; Пч - чистая прибыль; Ас - средняя за период стоимость активов.	Характеризует степень эффективности использования имущества.

Продолжение приложения 1

Рентабельность собственного капитала	$КРСК = \frac{Пч}{СК}$ где КРСК - коэффициент рентабельности собственного капитала; Пч - чистая прибыль; СК - собственный капитал.	Характеризует степень эффективности использования собственного капитала.
Рентабельность продаж	$РП = \frac{Пч}{В},$ где РП - коэффициент рентабельности продаж; Пч - чистая прибыль; В - выручка.	Характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности.

Приложение 2

Бухгалтерский баланс ООО «Стройтехнология»

Показатель	Код показателя	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1110	0	0	47	33
Нематериальные активы					
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0	0	0
Основные средства	1150	40 696	40 507	35 511	40 347
Доходные вложения в материальные ценности (инвестиционная недвижимость)	1160	0	0	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0	0
ИТОГО по разделу I	1100	40 696	40 507	35 558	40 380
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1210	70 419	73 270	59 532	52 617
Запасы					
Долгосрочные активы к продаже	1215	0	0	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	62 336	89 126	51 733	48 257
задолженность учредителей по взносам в уставный капитал ^[?]	1231	0	0	0	0
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	21 078	20 000	23 000	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	164	13 234	7 035	13 630
Прочие оборотные активы	1260	0	0	225	1 575
ИТОГО по разделу II	1200	153 997	195 630	141 525	116 079
БАЛАНС	1600	194 693	236 137	177 083	156 459
Пассив					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	1310	10	10	10	10
Уставный капитал					

Продолжение приложения 2

Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций <i>(Указывать без минуса!)</i>	1320	0	0	0	0
Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	0	0	0	0
Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	178 299	178 800	159 700	139 535
ИТОГО по разделу III	1300	178 309	178 810	159 710	139 545
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1410	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	1450	0	0	0	12 640
ИТОГО по разделу IV	1400	0	0	0	12 640
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1510	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	16 384	57 327	17 373	4 274
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0
доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи ^[?]	1531	0	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	1550	0	0	0	0
ИТОГО по разделу V	1500	16 384	57 327	17 373	4 274
БАЛАНС	1700	194 693	236 137	177 083	156 459

Приложение 3

Отчёт о финансовых результатах ООО «Стройтехнология»

Показатель	Код показателя	За год2023	За год2022	За год2021
Выручка	2110	295 135	179 342	181 470
Себестоимость продаж	2120	270 008	102 260	116 512
Валовая прибыль (убыток)	2100	25 127	77 082	64 958
Коммерческие расходы	2210	0	0	0
Управленческие расходы	2220	12 453	13 253	9 221
Прибыль (убыток) от продаж (стр.2100-2210-2220)	2200	12 674	63 829	55 737
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0
Проценты к получению	2320	1 445	130	0
Проценты к уплате	2330	0	0	0
Прочие доходы	2340	21 778	8 191	1 221
Прочие расходы	2350	16 619	8 192	12 471
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения (стр.2200+2310+2320-2330+2340-2350)	2300	19 278	63 958	44 487
Налог на прибыль организаций (стр.2412-2411)	2410	-2 549	-13 229	-8 230
текущий налог на прибыль организаций (до 2020 г. это стр. 2410)	2411	2 549	13 229	8 230
отложенный налог на прибыль организаций	2412	0	0	0
Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	0	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств (до 2020 г.)	2430	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов (до 2020 г.)	2450	0	0	0
Прочее	2460	0	0	0
Чистая прибыль (убыток) (стр.2300+2410+2420+2430+2450+2460)	2400	16 729	50 729	36 257
Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	0	0	0
Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	0	0	0
Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	0	0	0
Совокупный финансовый результат	2500	16 729	50 729	36 257

Приложение 4

Основные финансово-экономические показатели предприятия

Показатели	Ед. изм.	Абсолютные величины, тыс.руб.			Изменения, тыс.руб.		Темпы роста, %	
		2021	2022	2023	2022	2023	2022	2023
1. Объем реализации продукции в текущих ценах	тыс.руб.	181470	179342	295135	-2128	115793	98.83	164.57
2. Объем реализации продукции в фиксированных ценах	тыс.руб.	162026.786	160126.786	263513.393	-1900	103386.607	98.83	164.57
3. Среднегодовая стоимость основных средств	тыс.руб.							
- по первоначальной стоимости	тыс.руб.	0	0	0	0	0	-	-
- по остаточной стоимости	тыс.руб.	37929	38009	40601.5	80	2592.5	100.21	106.82
4. Фондоотдача	руб./руб.	4.27	4.21	6.49	-0.06	2.28	98.59	154.16
5. Коэффициент износа основных средств	%	-	-	-	0	0	-	-
6. Коэффициент обновления основных средств	%	0	0	0	0	0	-	-
7. Коэффициент выбытия основных средств	%	-	0	0	0	0	-	-
8. Среднесписочная численность работающих	чел	0	0	0	0	0	-	-
9. Производительность труда одного работающего	тыс.руб./чел.	0	0	0	0	0	-	-
10. Фонд оплаты труда	тыс.руб.	0	0	0	0	0	-	-
11. Средняя зарплата одного работающего	тыс.руб./чел.	0	0	0	0	0	-	-
12. Себестоимость реализованной продукции	тыс.руб.	116512	102260	270008	-14252	167748	87.77	264.04
13. Затраты на рубль реализованной продукции	руб./руб.	0.642	0.5702	0.9149	-0.0718	0.345	88.82	160.45
14. Балансовая прибыль (прибыль до налогообложения), всего	тыс.руб.	44487	63958	19278	19471	-44680	143.77	30.14
- прибыль от реализации (от продаж)	тыс.руб.	55737	63829	12674	8092	-51155	114.52	19.86
- прибыль от прочей реализации	тыс.руб.	0	0	0	0	0	-	-
- сальдо доходов и расходов от внереализационных операций	тыс.руб.	-11250	129	6604	11379	6475	-1.15	5119.38
15. Чистая прибыль	тыс.руб.	36257	50729	16729	14472	-34000	139.92	32.98

Продолжение приложения 4

16. Среднегодовая величина оборотных средств	тыс.руб.	128802	168577.5	174813.5	39775.5	6236	130.88	103.7
17. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	обороты	1.41	1.06	1.69	-0.35	0.63	75.18	159.43
18. Продолжительность одного оборота	дни	255.32	339.62	213.02	84.3	-126.6	133.02	62.72
19. Рентабельность продукции	%	44.33	55.26	4.49	10.93	-50.77	124.66	8.13
20. Рентабельность производства	%	26.68	30.96	8.95	4.28	-22.01	116.04	28.91

Приложение 5

Состав и структура имущества предприятия

Актив	Абсолютные величины, тыс.руб.				Структура, %				Изменения, тыс.руб.			Изменения в структуре, %			Темпы роста, %		
	2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
1. Внеоборотные активы, в том числе:	40380	35558	40507	40696	25,81	20,08	17,15	20,9	-4822	4949	189	-5,73	-2,93	3,75	88,06	113,92	100,47
Нематериальные активы	33	47	0	0	0,02	0,03	0	0	14	-47	0	0,01	-0,03	0	142,42	0	-
Основные средства	40347	35511	40507	40696	25,79	20,05	17,15	20,9	-4836	4996	189	-5,74	-2,9	3,75	88,01	114,07	100,47
2. Оборотные (текущие) активы, в том числе:	116079	141525	195630	153997	74,19	79,92	82,85	79,1	25446	54105	-41633	5,73	2,93	-3,75	121,92	138,23	78,72
Запасы	52617	59532	73270	70419	33,63	33,62	31,03	36,17	6915	13738	-2851	-0,01	-2,59	5,14	113,14	123,08	96,11
Дебиторская задолженность	48257	51733	89126	62336	30,84	29,21	37,74	32,02	3476	37393	-26790	-1,63	8,53	-5,72	107,2	172,28	69,94
Краткосрочные финансовые вложения	0	23000	20000	21078	0	12,99	8,47	10,83	23000	-3000	1078	12,99	-4,52	2,36	-	86,96	105,39
Денежные средства	13630	7035	13234	164	8,71	3,97	5,6	0,08	-6595	6199	-13070	-4,74	1,63	-5,52	51,61	188,12	1,24
Прочие оборотные активы	1575	225	0	0	1,01	0,13	0	0	-1350	-225	0	-0,88	-0,13	0	14,29	0	-
Баланс	156459	177083	236137	194693	100	100	100	100	20624	59054	-41444	0	0	0	113,18	133,35	82,45

Приложение 6

Состав и структура источников формирования имущества предприятия

Пассив	Абсолютные величины, тыс.руб.				Структура, %				Изменения, тыс.руб.			Изменения в структуре, %			Темпы роста, %		
	2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
1. Собственный капитал, в том числе:	13954	15971	17881	17830	89,19	90,19	75,72	91,58	20165	19100	-501	1	-14,47	15,86	114,45	111,96	99,72
Уставный капитал	5	0	0	9													
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	10	10	10	10	0,01	0,01	0	0,01	0	0	0	0	-0,01	0,01	100	100	100
2. Долгосрочные обязательства, в том числе:	13953	15970	17880	17829	89,18	90,18	75,72	91,58	20165	19100	-501	1	-14,46	15,86	114,45	111,96	99,72
прочие долгосрочные обязательства	12640	0	0	0	8,08	0	0	0	-12640	0	0	-8,08	0	0	0	-	-
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	12640	0	0	0	8,08	0	0	0	-12640	0	0	-8,08	0	0	0	-	-
кредиторская задолженность	4274	17373	57327	16384	2,73	9,81	24,28	8,42	13099	39954	-40943	7,08	14,47	-15,86	406,48	329,98	28,58
Валюта баланса	4274	17373	57327	16384	2,73	9,81	24,28	8,42	13099	39954	-40943	7,08	14,47	-15,86	406,48	329,98	28,58
	15645	17708	23613	19469	100	100	100	100	20624	59054	-41444	0	0	0	113,18	133,35	82,45
	9	3	7	3													

Приложение 7

Группировка активов по степени ликвидности

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.				Структура, %				Изменения, тыс.руб.			Изменения в структуре, %			Темпы роста, %		
	2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Наиболее ликвидные активы (A1)	13630	30035	33234	21242	8.71	16.96	14.07	10.91	16405	3199	-11992	8.25	-2.89	-3.16	220.36	110.65	63.92
Быстро реализуемые активы (A2)	49832	51958	89126	62336	31.85	29.34	37.74	32.02	2126	37168	-26790	-2.51	8.4	-5.72	104.27	171.53	69.94
Медленно реализуемые активы (A3)	52617	59532	73270	70419	33.63	33.62	31.03	36.17	6915	13738	-2851	-0.01	-2.59	5.14	113.14	123.08	96.11
Труднореализуемые активы (A4)	40380	35558	40507	40696	25.81	20.08	17.15	20.9	-4822	4949	189	-5.73	-2.93	3.75	88.06	113.92	100.47
Баланс	156459	177083	236137	194693	100	100	100	100	20624	59054	-41444	0	0	0	113.18	133.35	82.45

Приложение 8
Коэффициенты ликвидности

Показатели	Формула	Значение				Изменение			Нормативное ограничение
		2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
Общий показатель ликвидности	$(A1+0.5A2+0.3A3)/(П1+0.5П2+0.3П3)$	1,208	1,2069	0,8055	1,0707	-0,0011	-0,401	0,265	не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1/(П1+П2)$	3,1891	1,7288	0,5797	1,2965	-1,46	-1,149	0,717	0,2 и более. Допустимое значение 0,1
Коэффициент абсолютной ликвидности (*)	$A1/П1$	3,1891	1,7288	0,5797	1,2965	-1,46	-1,149	0,717	0,2 и более
Коэффициент срочной ликвидности	$(A1+A2)/(П1+П2)$	14,8484	4,7196	2,1344	5,1012	-10,129	-2,585	2,967	не менее 1. Допустимое значение 0,7-0,8
Коэффициент текущей ликвидности	$(A1+A2+A3)/(П1+П2)$	27,1593	8,1463	3,4125	9,3992	-19,013	-4,734	5,987	не менее 2,0
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) *	$(A1+A2+A3)/(П1+П2+П3)$	6,8629	8,1463	3,4125	9,3992	1,283	-4,734	5,987	1 и более. Оптимальное не менее 2,0

Приложение 9

Анализ финансовой устойчивости

Показатели	Абсолютное значение				Абсолютное изменение		
	2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023
1. Собственный капитал, Кр	139545	159710	178810	178309	20165	19100	-501
2. Внеоборотные активы, ВА	40380	35558	40507	40696	-4822	4949	189
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС1), ЕС, (п.1-п.2)	99165	124152	138303	137613	24987	14151	-690
4. Долгосрочные обязательства, КТ	12640	0	0	0	-12640	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СОС2), ЕМ, (п.3+п.4)	111805	124152	138303	137613	12347	14151	-690
6. Краткосрочные займы и кредиты, Кт	0	0	0	0	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), Еа, (п.5+п.6)	111805	124152	138303	137613	12347	14151	-690
8. Общая величина запасов, Z	52617	59532	73270	70419	6915	13738	-2851
9. Излишек (+)/недостаток (-) собственных источников формирования запасов, ±ЕС, (п.3-п.8)	46548	64620	65033	67194	18072	413	2161
10. Излишек (+)/недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, ±ЕМ, (п.5-п.8)	59188	64620	65033	67194	5432	413	2161
Излишек (+)/недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, ±Еа, (п.7-п.8)	59188	64620	65033	67194	5432	413	2161
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	-	-	-

Приложение 10

Показатели, характеризующие рентабельность использования, вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

Показатели	Формула	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
		2021	2022	2023	2022	2023	
1. Рентабельность собственного капитала (ROE)	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала	24,23	29,97	9,37	5,74	-20,6	Нормальное значение: не менее 16%
2. Рентабельность чистого капитала	Отношение чистой прибыли к средней величине чистого капитала	93,26	94,36	100,14	1,1	5,78	
3. Рентабельность активов (ROA)	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов	21,74	24,55	7,77	2,81	-16,78	Нормальное значение: 9% и более
4. Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам	28,53	37,79	10,8	9,26	-26,99	
5. Рентабельность производственных фондов	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов	59,29	61,13	11,27	1,84	-49,86	
6. Фондоотдача, коэфф.	Отношение выручки к средней стоимости основных средств	4,27	4,21	6,49	-0,06	2,28	Положительная динамика

Приложение 11

Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Формула	Значение				Изменение			Нормативное ограничение
		2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа), $K_{ЗС}$	$ЗК/ИС$	0,1212	0,1088	0,3206	0,0919	-0,0124	0,212	-0,229	меньше 1; отрицательная динамика
2. Коэффициент автономии (финансовой независимости), $КА$	$ИС/В$	0,8919	0,9019	0,7572	0,9158	0,01	-0,145	0,159	0.5 и более (оптимальное 0.6-0.7)
3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, $КМ/И$	$М/Ф$	2,8747	3,9801	4,8295	3,7841	1,105	0,849	-1,045	1 и более
4. Коэффициент маневренности, $КМ$	$ЕС/ИС$	0,7106	0,7774	0,7735	0,7718	0,0668	-0,0039	-0,0017	Оптимальное значение 0.2-0.5; положительная динамика
5. Индекс постоянного актива, $КП$	$ФИММ/ИС$	0,2894	0,2226	0,2265	0,2282	-0,0668	0,0039	0,0017	менее 1
6. Коэффициент реальной стоимости имущества, $КР$	$КР=(СОС+ЗС+ЗН)/В$	0,2579	0,2005	0,1715	0,209	-0,0574	-0,029	0,0375	
7. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, $КД$	$КД=КТ/(ИС+КТ)$	0,0831	0	0	0	-0,0831	0	0	
8. Коэффициент финансовой устойчивости, $К_u$	$К_u=(ИС+КТ)/В$	0,9727	0,9019	0,7572	0,9158	-0,0708	-0,145	0,159	0.8-0.9
9. Коэффициент концентрации заемного капитала (Коэффициент финансовой напряженности), $К_k$	$К_k=ЗК/В$	0,1081	0,0981	0,2428	0,0842	-0,01	0,145	-0,159	0.5 и менее
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	$ФУ=1+2КД+КА+1/К_{ЗС}+КР+КП$	10,8562	11,5162	5,2744	13,2344	0,66	-6,242	7,96	

Приложение 12

Коэффициенты эффективности работы предприятия

Показатели	Абсолютные величины, ед.			Изменения, ед.		Темпы роста, %	
	2021	2022	2023	2022	2023	2022	2023
1. Оборачиваемость оборотных средств	1,41	1,06	1,69	-0,35	0,63	1,41	159,43
2. Оборачиваемость запасов	2,08	1,54	3,76	-0,54	2,22	2,08	244,16
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости средств в расчетах)	3,63	2,55	3,9	-1,08	1,35	3,63	152,94
4. Оборачиваемость кредиторской задолженности	16,77	4,8	8,01	-11,97	3,21	16,77	166,88
5. Оборачиваемость краткосрочной задолженности	16,77	4,8	8,01	-11,97	3,21	16,77	166,88
6. Оборачиваемость активов (капитала)	1,09	0,87	1,37	-0,22	0,5	1,09	157,47
7. Оборачиваемость собственного чистого капитала	1,21	1,06	1,65	-0,15	0,59	1,21	155,66
8. Оборачиваемость оборотных активов	1,41	1,06	1,69	-0,35	0,63	1,41	159,43
9. Оборачиваемость собственного капитала	1,21	1,06	1,65	-0,15	0,59	1,21	155,66

Приложение 13

Основные проблемные показатели ООО «Стройтехнология» и соответствующие направления по улучшению финансового состояния

Проблемный показатель	На что влияет	Общее направления по улучшению ситуации	Реализуемые мероприятия
Низкая оборачиваемость дебиторской задолженности	Это указывает на то, что средства, вложенные в дебиторскую задолженность, возвращаются медленно, что может привести к проблемам с ликвидностью и финансовыми потоками.	Оптимизация управления дебиторской задолженностью	Разработать четкие условия кредитования для клиентов, внедрить систему мониторинга задолженности и ускорить процесс сбора долгов. Внедрение системы факторинга
Снижение прибыли от основной деятельности	Значительное снижение показателей прибыли на уровне 69.86% говорит о неэффективности текущих операций и управленческих решений.	Снижение себестоимости услуг	Провести анализ затрат на производство, выявить неэффективные статьи расходов и внедрить меры по их уменьшению. Это может потребовать пересмотра поставщиков, улучшения логистики или автоматизации процессов
		Улучшение финансового планирования и контроля	Разработка более детального финансового плана с регулярными бюджетами и отчетами о движении средств. Это позволит оперативно реагировать на изменения в финансовом состоянии предприятия и более эффективно управлять ресурсами.
Падение собственного капитала	Уменьшение собственного капитала и высокая доля заемных средств в структуре финансирования свидетельствуют о потенциальных рисках финансовой устойчивости предприятия.	Увеличение собственных средств	Рассмотреть возможность привлечения дополнительных инвестиций за счет внутреннего реинвестирования прибыли. Создание удерживающих программ для сотрудников может также способствовать увеличению внутренних накоплений.
Несбалансированность активов и обязательств	Дебиторская задолженность превышает кредиторскую, что свидетельствует о наличии риска неполучения платежей и ухудшает соотношение активов и обязательств.	Переоснащение активов	Увеличить оборачиваемость активов путем модернизации производства, улучшения управления запасами и оптимизации использования основных средств.