

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

Шинкаренко Д.Р. Финансовый анализ как инструмент принятия управленческих решений // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2021. – №4 (апрель). – АРТ 31-эл. – 0,3 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 336.63

Шинкаренко Дарья Романовна,

Студентка 4 курса, факультет экономики

Научный руководитель: Токмачёва Надежда Викторовна

к.э.н., доцент кафедры налогообложения и бухгалтерского учета

ЮРИУ РАНХиГС при Президенте РФ

г. Ростов-на-Дону, Российская Федерация

e-mail: nikitarom7782@mail.ru

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КАК ИНСТРУМЕНТ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Аннотация: в статье рассматривается сущность и методика финансово-экономического анализа на примере деятельности ОАО ТД «Изумруд» за 2018-2020 гг. Рассмотрены основные показатели финансовой устойчивости, деловой активности и ликвидности баланса организации, и проведен их анализ на основе динамики и нормативных значений.

Ключевые слова: финансовый анализ, конкуренция, торговля, рентабельность деятельности, оборачиваемость активов.

Daria Romanovna Shinkarenko,
4rd year students, Faculty of Economics
Academic Supervisor: Tokmacheva Nadezhda Viktorovna
Ph.D., Associate Professor of the Department of Taxation and Accounting
URIU RANEPА under the President of the Russian Federation
Rostov-on-Don, Russian Federation
e-mail: nikitarom7782@mail.ru

FINANCIAL ANALYSIS AS A MANAGEMENT DECISION- MAKING TOOL

Annotation: the article considers the essence and methodology of financial and economic analysis on the example of the activities of JSC TD "Izumrud" for 2018-2020. The main indicators of financial stability, business activity and liquidity of the organization's balance sheet are considered, and their analysis is based on the dynamics and regulatory values.

Keywords: financial analysis, competition, trade, profitability, asset turnover.

В условиях рыночной экономики возрастает роль финансового анализа. Рынок живет по очень жесткому закону: выживает сильнейший.

Для того, чтобы организация имела возможность выжить в условиях жесткой конкурентной борьбы и быть прибыльной, руководству необходимо владеть методикой финансового анализа, иметь определенную информационную базу для его проведения и квалифицированных аналитиков для реализации этой методики на практике.

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

В традиционном понимании сущность финансового анализа заключается в оценке и прогнозировании финансового состояния предприятия на основе данных финансовой отчетности. В рыночных условиях финансовый анализ является одним из главных инструментов финансового управления экономического субъекта. В его основе лежат анализ и оценка эффективности управления финансовыми ресурсами хозяйствующих субъектов.

Рассмотрим методику финансового анализа на примере ОАО ТД «Изумруд» Краснодарского края. Основным видом деятельности предприятия в 2020 году являлась розничная торговля ювелирными изделиями. В отношении данного вида деятельности Обществом принималась система налогообложения в виде ЕНВД.

Дополнительным видом деятельности Общества является сдача внаем собственного нежилого недвижимого имущества. В отношении данного вида деятельности применяется система налогообложения в виде УСНО с объектом налогообложения «Доходы».

Филиалов, представительств и обособленных подразделений Общество не имеет.

Бухгалтерская отчетность сформирована организацией исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Проведем финансовый анализ предприятия на основе абсолютных и относительных показателей. На рисунке 1 представлена структура основных показателей аналитического баланса за 2018 – 2020 гг.:

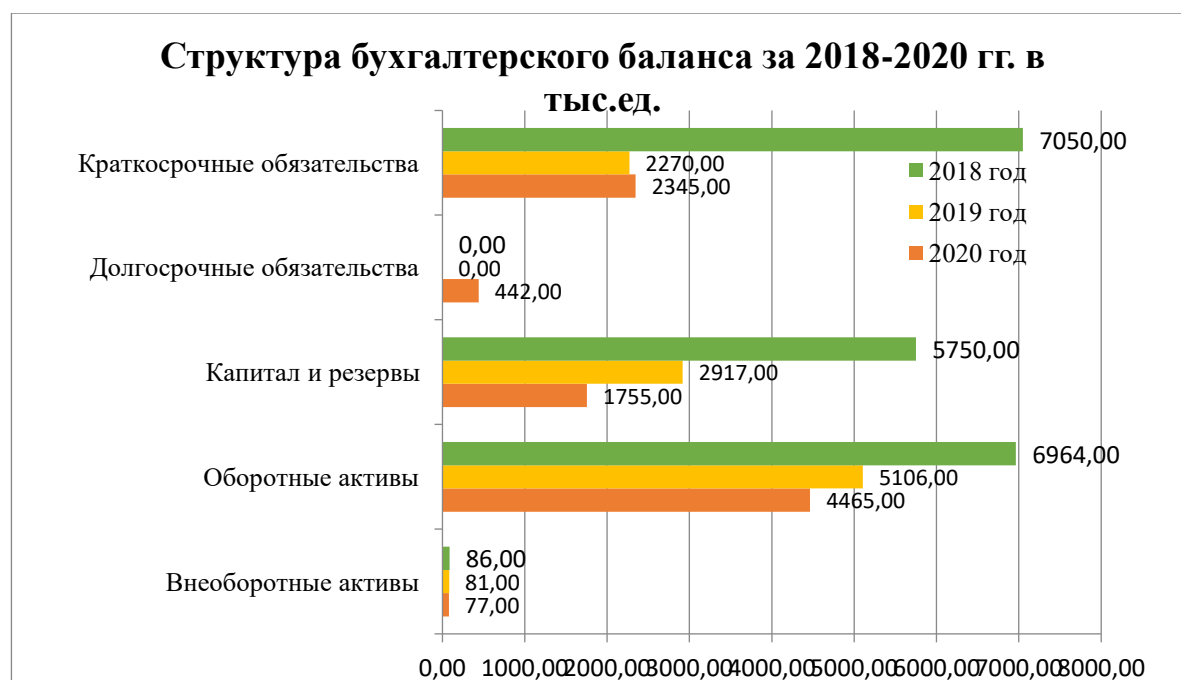


Рис. 1. Структура бухгалтерского баланса ОАО ТД «Изумруд» за 2018-2020 гг. в тыс. ед. [1]

Так, исходя из представленной гистограммы, можно сделать вывод о том, что показатели с каждым годом сокращаются все больше. Так, например, величина оборотных активов за 2020 год сократилась на 641 тыс. руб., или на 12,55%, что связано с снижением запасов на 13,7% по сравнению с прошлым годом. Ведущими активами предприятия являются дебиторская задолженность и денежные средства. Так дебиторская задолженность возросла на 58,3% по сравнению с предыдущим годом, но не превзошла значения 2018 года. Денежные средства, в сравнении с предыдущим годом, значительно увеличились - с 17 тыс. руб. до 78 тыс. руб..

Стоит отметить, что за период 2018-2019 гг. долгосрочные обязательства отсутствовали, а в 2020 году появились в сумме 442 тыс. руб., также появились и заемные средства в сумме 20 тыс.руб.. Уровень кредиторской задолженности незначительно увеличился на 2,42%, и составил на конец 2020 года 2325 тыс.

руб. По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность ОАО ТД «Изумруд» составила 182 тыс. руб., что на 67 тыс. руб. больше по сравнению с прошлым годом. Подлежащих к уплате штрафных санкций перед бюджетом по состоянию на 31.12.2020 нет. Однако уровня дебиторской задолженности значительно не хватает для покрытия кредиторской задолженности (Рис.2), таким образом, можно судить о вероятных проблемах с реализацией товаров.



Рис. 2. Уровень дебиторской и кредиторской задолженности ОАО ТД «Изумруд» за 2018-2020 гг. в тыс. ед.

Тем самым предприятие является неликвидным. От эффективного планирования и управления, грамотной детализации показателей дебиторской и кредиторской зависит уровень ликвидности предприятия. На рисунке 4 представлен анализ коэффициентов ликвидности.



Рис. 3. Динамика ликвидности ОАО ТД «Изумруд» за 2018 – 2020 гг.

Из рисунка 3 видно, что финансирование текущих обязательств возможно с помощью медленно реализуемых активов (запасов).

Исследуем динамику (в %) между выручкой, валовой прибылью, прибылью от продаж, чистой прибылью и валютой баланса (таблица 1).

Всероссийское СМИ**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.rue-mail: akademnova@mail.ru

Таблица 1. Сравнительный анализ показателей отчета о финансовых результатах с валютой баланса [2].

Показатель	2019 год	2020 год	Отклонение в тыс. ед.	Изменение в %
Выручка	3429	2657	-772	-22,51%
Себестоимость продаж	-1479	-895	584	-39,49%
Валовая прибыль (убыток)	1950	1762	-188	-9,64%
Коммерческие расходы	-4390	-2784	1606	-36,58%
Прибыль (убыток) от продаж	-2440	-1022	1418	-58,11%
Проценты к получению	4	3	-1	-25,00%
Прочие доходы	0	67	67	0,00%
Прочие расходы	-76	-59	17	-22,37%
Прибыль (убыток) до налогообложения	-2512	-1011	1501	-59,75%
Чистая прибыль (убыток)	-2833	-1162	1671	-58,98%

За анализируемый период выручка предприятия значительно сократилась на 22,51%, что составило 772 тыс. руб. Также отрицательную тенденцию имеют такие показатели как валовая прибыль и проценты к получению. Чистая прибыль организации имеет положительную тенденцию, но всё еще остается в минусе. Стоимость чистых активов ОАО ТД «Изумруд» составила 2 217 тыс. руб., что на 700 тыс. руб. меньше, чем стоимость чистых активов в 2019 году (2 917 тыс. руб.). Снижение чистых активов говорит об ухудшении финансового состояния компании. Самый лучший способ увеличения чистых активов – получение прибыли. Вся нераспределенная прибыль попадает в раздел III баланса и «автоматически» увеличивает чистые

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

активы. Но компания может прибегнуть и к другим способам увеличения чистых активов.

Экономическая эффективность деятельности предприятий выражается показателями рентабельности (доходности). Поскольку не любое снижение абсолютных показателей прибыли и выручки означает снижение уровня благосостояния предприятия. Проведем финансовый анализ относительных показателей (в %). Он необходим для среднего, крупного бизнеса. Поскольку не любое снижение абсолютных показателей прибыли и выручки означает снижение уровня благосостояния предприятия.

Таблица 2. Анализ рентабельности деятельности за 2019 – 2020 гг.

Показатели	2019	2020
Рентабельность продаж	71,16 %	38,46%
Рентабельность собственного капитала	-194,24 %	-132,42%
Рентабельность активов	-55,48 %	-26,02 %
Чистая норма прибыли	-82,62 %	-43,73 %

Из таблицы видно существенное снижение показателей рентабельности, что в связи со спецификой деятельности, можно связать с низкой степенью интенсивности оборачиваемости активов. Результаты данных показателей являются важным аспектом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Отрицательная рентабельность активов и отрицательная рентабельность продаж – это сигнал для инвесторов. Отрицательная рентабельность активов говорит о том, что предприятие неэффективно применяет свои активы и упускает выгоду или недополучает ее. Показатель отрицательной рентабельности продаж свидетельствует о том, что капиталовложения инвесторов начали себя “съедать”. Для повышения

показателей, предприятию пересмотреть инвестиционную политику или разработать эффективную маркетинговую стратегию.

Таким образом, финансовый анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволяет сделать вывод о том, что в целом предприятие имеет достаточно низкое финансовое состояние, налоговая нагрузка низкая. Большинство показателей имеют отрицательную тенденцию, причиной этому свидетельствует пандемия коронавируса, соответственно введенные в 2020 году ограничительные меры для предотвращения угрозы распространения коронавирусной инфекции не позволяют предприятию работать в полном объеме.

Однако стоит сказать, что ОАО ТД «Изумруд» будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, хоть показатели рентабельности и в минусе, риск банкротства средний, но предприятие постепенно выходит из кризисного периода. Таким образом, ОАО ТД «Изумруд» может выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности.

Список использованной литературы:

1. Бухгалтерский баланс ОАО ТД «Изумруд» за 2018 - 2020 гг. // <https://e-disclosure.ru/>
2. Отчет о финансовых результатах ОАО ТД «Изумруд» за 2018 - 2020 гг. // <https://e-disclosure.ru/>
3. Центр раскрытия корпоративной информации // <https://e-disclosure.ru/>
4. Официальный сайт ОАО ТД «Изумруд» // <https://izumrud.net/>
5. Токмачева Н.В., Чумак И.В. Финансовый анализ и его результаты на примере АО Малоорловская // Актуальные научные исследования в современном мире. "Институт социальной трансформации" (Переяслав-Хмельницкий) // <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44523117>

Дата поступления в редакцию: 20.04.2021 г.

Опубликовано: 26.04.2021 г.

© Академия педагогических идей «Новация».

Серия «Студенческий научный вестник», электронный журнал, 2021

© Шинкаренко Д.Р., 2021