

Анализ экономического состояния организации

Рожкова Елена Сергеевна, студентка ННГУ им. Лобачевского, г. Нижний Новгород, Россия.

Аннотация. В статье рассматриваются теоретические аспекты анализа экономической деятельности компании. В ходе данного анализа можно рассчитать несколько групп показателей, а именно показатели использования трудовых ресурсов, использования средств производства, ликвидности и платежеспособности, деловой активности, рентабельности, финансовой устойчивости и другие. Актуальность темы работы обусловлена постоянно изменяющимися внешними экономическими условиями и их возрастающим влиянием на деятельность коммерческих организаций.

Ключевые слова: экономическое состояние, финансовое состояние, методы оценки, финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность, деловая активность, оборачиваемость, рентабельность.

Экономическое состояние компании – это состояние ресурсов компании, которое обеспечивает бесперебойный процесс функционирования компании [1].

В современных экономических условиях оценка экономического состояния является актуальной для многих компаний, это связано с кризисными явлениями в экономике страны, которые негативно влияют на финансовое состояние большинства компаний.

Целью работы является исследование методики анализа экономического состояния компании.

Объектом анализа в работе является методика анализа финансово-экономического состояния компании. Предметом анализа в работе являются показатели финансово-экономического состояния компании.

Комплексное изучение экономики предприятий предусматривает систематизацию показателей, потому что совокупность показателей, какой бы

исчерпывающей она не была, без учета их взаимосвязи, не может дать настоящего представления об эффективности деятельности организации.

Все показатели можно разделить на следующие группы[5]:

1. показатели исходных условий деятельности предприятия;
2. показатели использования средств производства;
3. показатели использования предметов труда;
4. показатели использования трудовых ресурсов;
5. показатели производства и сбыта продукции;
6. показатели себестоимости продукции;
7. показатели прибыли и рентабельности;
8. показатели финансового состояния организации.

Показатели исходных условий деятельности предприятия характеризуют наличие необходимых материальных и финансовых ресурсов для нормального функционирования предприятия и выполнения его производственной программы, организационно-технический уровень предприятия.

Вторая группа показателей включает в себя фондорентабельность, фондоотдачу, фондоемкость, среднегодовую стоимость основных средств производства, амортизацию.

Фондорентабельность	Прибыль/средняя ст-ть ВА *100%
Фондоотдача	Выручка/ОСнг
Фондоёмкость	ОС/выручка
Среднегодовая стоимость ОС	(остаточная стоимость на 1 января+ остаточная стоимость имущества на 1-е число каждого месяца+ остаточная стоимость на 31 декабря)/13
Амортизация	ПС/Т

Таблица 1. Показатели использования средств производства

В группе 3 основными показателями являются материалоемкость, материалоотдача, стоимость использованных предметов труда за анализируемый отрезок времени.

Материалоемкость= материальные затраты/выпуск продукции

Материалоотдача=выручка/материальные затраты

Группа 4 включает в себя показатели обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами, полноту использования фонда рабочего времени, фонда заработной платы, показатели производительности труда, прибыли на одного работника и на рубль заработной платы и др.

Показатели обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами	Среднесписочная численность работников	$T_{cp} = \sum T_c / D$
	Средне-явочная численность работников	$T_{яc} = \sum T_{яв} / D_{ф}$
	Среднее число фактически работавших рабочих	$T_{фс} = \sum T_{ф} / D_{ф}$
Показатели полноты использования фонда рабочего времени	Общий фонд рабочего времени	$\Phi P_{Вобщ} = Ч * Д * П$
	Фонд рабочего времени одного рабочего	$\Phi P_{Враб} = Д * П$

Таблица 2. Показатели использования трудовых ресурсов

В пятую группу входят показатели производства и реализации продукции: объем валовой, товарной и реализованной продукции в стоимостном, натуральном и условно-натуральном измерении, структура продукции, ее качество, ритмичность производства, объем отгрузки и реализации продукции, остатки готовой продукции на складах.

Показатели шестой группы — это общая сумма затрат на производство и реализацию продукции, в том числе по элементам, статьям затрат, видам продукции, центрам ответственности, а также затраты на рубль товарной продукции, себестоимость отдельных изделий и др.

К двум последним группам относятся показатели, которые характеризуют наличие и структуру капитала предприятия по составу его источников и формам размещения, эффективность и интенсивность использования собственных и заемных средств. К этой группе относятся также показатели финансовой устойчивости предприятия.

Анализ финансово-экономического состояния компании основывается на следующих группах показателей:

1. показатели ликвидности и платежеспособности;

2. показатели деловой активности или оборачиваемости;
3. показатели финансовой устойчивости;
4. показатели рентабельности.

Анализ ликвидности баланса представляет собой группировку всех активов и пассивов предприятия. Так активы ранжируются по степени их реализуемости, т.е. чем больше ликвидность актива, тем выше его скорость трансформации в денежные средства. Пассивы предприятия ранжируются по степени срочности погашения.

Для того, чтобы бухгалтерский баланс компании можно было считать ликвидным, необходимо выполнение следующих условий:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4.$$

Платежеспособность предприятия (организации) – это способность субъекта экономической деятельности полностью и срок погашать свою кредиторскую задолженность. [4].

Оценка платежеспособности организации осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов с помощью коэффициентов платежеспособности, которые определяются на основе структуры баланса каждого конкретного предприятия и пояснений к бухгалтерскому балансу и являются относительными величинами.

Наименование показателя	Формула	Норматив
Коэффициент абсолютной ликвидности	$(\text{Ден. ср.} + \text{КФВ}) / \text{краткосроч. обяз.}$	$\geq 0.1 - 0.7$
Коэффициент быстрой ликвидности	$(\text{Ден. ср.} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}) / \text{краткосроч. обяз.}$	$\approx 1 \text{ опт} = 0.7 - 0.8$
Общий показатель ликвидности	$\text{Краткосроч. активы} / \text{краткосроч. обяз.}$	$L1 \geq 1$

Таблица 3. Коэффициенты ликвидности

Таким образом, оценка ликвидности и платежеспособности состоит из относительных показателей (коэффициенты ликвидности) и абсолютных показателей (условия ликвидности активов и пассивов).

Оборачиваемость оборотных средств (активов) показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств. Показатель характеризует долю оборотных средств в общих активах организации и эффективность управления ими. В то же время, на него накладываются отраслевые особенности производственного цикла [3].

Показатель	Формула
Коэффициент оборачиваемости ОА	$Коа = \text{Выручка} / \text{активы сред.}$
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	$Коа = \text{Выручка} / \text{ден.ср-ва сред.}$
Коэффициент оборачиваемости запасов	$Коа = \text{Выручка} / \text{запасы сред.}$
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$Коа = \text{Выручка} / \text{ДЗ сред.}$
Коэффициент оборачиваемости прочих оборотных активов	$Коа = \text{Выручка} / \text{прочие оборотные активы сред.}$
Длительность оборота оборотных активов в днях	$Доб = \text{Длит.пер.} / Коа$
Длительность оборота ден.средств в днях	$Доб = \text{Длит.пер.} / Коа$
Длительность оборота запасов в днях	$Доб = \text{Длит.пер.} / Коа$
Длительность оборота дебиторской задолженности в днях	$Доб = \text{Длит.пер.} / Коа$
Длительность оборота прочих оборотных активов в днях	$Доб = \text{Длит.пер.} / Коа$
Коэффициент загрузки	$Кз = ОА_{\text{сред.}} / \text{выручка}$

Таблица 4. Показатели деловой активности

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Иными словами, финансовая устойчивость фирмы - это состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которые обеспечивают развитие фирмы на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-

хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия [4].

В таблицах 5 – 6 представлены формулы расчета абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.

Показатель	Формула расчета
Коэффициент финансовой независимости	$K_{фн} = СК/ВБ$
Коэффициент задолженности	$K_z = (Кратк.обяз.+Долгоср.обяз.) / Активы$
Коэффициент самофинансирования	$K_{самофин.} = ЗК/СК$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{обесп.сос} = (СК-ВнА) / ОА$
Коэффициент маневренности	$K_m = (СК-ВнА) / СК$
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	$K_{смиис} = ОА/ВнА$
Коэффициент имущества производственного назначения	$K_{ипн} = (ВнА+Запасы) / ВБ$

Таблица 5. Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Формула
Собственные оборотные средства (СОС)	$СОС = СК + ВнА$
Собственные и долгосрочные заемные средства(СДИ)	$СДИ = СОС + ДКЗ$
Основные источники формирования запасов (ОИЗ)	$ОИЗ = СДИ + ККЗ$
Трехмерная модель	$M = (СОС; СДИ; ОИЗ)$

Таблица 6. Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Таким образом, оценка финансовой устойчивости заключается в относительных и абсолютных показателях.

Далее рассмотрим последнюю группу показателей – это показатели рентабельности. Рентабельность - относительный показатель, который характеризует уровень прибыльности в процентах.

Различают следующие показатели рентабельности:

1. Рентабельность продукции.
2. Рентабельность активов.
3. Рентабельность продаж.

4. Рентабельность собственного капитала [3].

Формулы расчета показателей рентабельности представлены в таблице 7.

Показатель	Формула
Рентабельность продукции по прибыли от продаж и полной себестоимости	$ROM = PP / TC$
Рентабельность продукции по прибыли от продаж и производственной себестоимости	$ROM = PP / TC_{техн}$
Рентабельность продукции по чистой прибыли и полной себестоимости	$ROM = ЧП / TC$
Рентабельность продукции по чистой прибыли и производственной себестоимости	$ROM = ЧП / TC_{техн}$
Рентабельность активов	$ROA = ЧП / A$
Рентабельность чистых активов	$RONA = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{ЧА}$
Рентабельность продаж по валовой прибыли	$ROS = ВП / TR$
Рентабельность продаж по операционной прибыли	$ROS = ОП / TR$
Рентабельность продаж по чистой прибыли	$ROS = ЧП / TR$
Рентабельность собственного капитала	$ROE = ЧП / СК$

Таблица 7. Показатели рентабельности

Также стоит отметить, что все представленные выше показатели анализируются в динамике, это позволяет сделать вывод о наличии определенной тенденции. Горизонтальный анализ можно проводить путем оценки динамики за весь период в целом или же путем оценки ежегодного изменения показателей.

Подводя итог, можно сделать вывод, анализ экономической деятельности компании – это совокупность нескольких групп показателей, характеризующих деятельность компании с разных сторон.

Список использованной литературы:

1. Игнатьева Е. В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. — 2015. — №5. — С. 272-275.
2. Мальцева Е.В. Основные методики оценки финансового состояния предприятия / Е.В.Мальцева. – VII Международная студенческая электронная научная конференция «Студенческий научный форум». – 2015. Режим доступа: <https://www.scienceforum.ru/2015/1183/11224>
3. Пучкова Н.В. Анализ методов оценки финансового состояния организаций / Н.В.Пучкова. – Символ науки. – 2016. - № 3-1.
4. Ризоев Ф.У. Классификация методов оценки финансового состояния коммерческих организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. — 2017. — №10. — С. 117-121.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов по экон. спец. и направлениям. 7-е изд., перераб. и доп. Минск. М.: ИП «Экоперспектива», 2018. — 493 с.