

Анализ финансового состояния предприятия

Самченко В.А., магистр, Вятский Государственный университет, Киров, Россия.

Аннотация. Финансовое состояние является важнейшей характеристикой финансовой деятельности предприятия. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимого для нормального функционирования предприятия.

Ключевые слова: предприятие, финансовое состояние, позиция предприятия, платежеспособность.

Financial management in the system of economic security company

Samchenko V.A., Master student, Vyatka state University, Kirov, Russia.

Abstract. Financial condition is the most important characteristic of financial activity of the enterprise. It is characterized by the provision of financial resources necessary for the normal functioning of the enterprise.

Key words: enterprise, financial condition, position of the enterprise, solvency.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой финансовой деятельности предприятия. Устойчивость финансового положения организации в большей степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы, которые достаточно динамичны. В результате функционирования предприятия сумма активов и их структура подвергаются постоянным изменениям. Анализ отчетности необходимо начинать с составления аналитического баланса. Аналитический баланс представлен в таблице 1.

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонения 2017г. к. 2015г.	
				Абсол (+/-)	Относ%
АКТИВ					
Денежные средства и прочие краткосрочные вложения А1	30492	8946	45839	+15347	150
Дебиторская задолженность А2	92386	99875	57679	-34707	62
Запасы и затраты А3	137698	181788	269030	+131332	195
Итого текущие активы	260576	290609	372548	+112272	143
Имобилизованные активы А4	260409	269640	776917	+516508	298
Итого имущества	520985	560249	1149465	+628480	220
ПАССИВ					
Краткосрочная кредиторская зад. и прочие краткосрочные пассивы П1	42890	58077	49431	+6541	115
Краткосрочные кредиты и займы П2	181033	143583	45343	-135690	25
Итого текущие обязательства	223923	201660	94774	-129149	42
Долгосрочные обязательства П3	148542	223648	318329	+169787	214
Собственный капитал П4	148520	134941	736362	+587842	495
Итого источников	520985	560249	1149465	+628480	220

Таблица 1. Аналитический баланс, тыс. руб.

Из данных таблицы 1 следует, что за анализируемый период текущие активы значительно увеличилось. Увеличение запасов произошло, потому что увеличиваются объемы производства, предприятие работает в три смены, запасы считаются оптимальными. Дебиторская задолженность снизилась, снижение дебиторской задолженности фактор положительный, так как покупатели и заказчики вовремя производят расчеты за полученную продукцию, темп снижения по статье «Дебиторская задолженность» – 38%.

Денежные средства предприятия увеличились. Рост статьи имобилизованные активы в размере 298%, оценивается положительно, что произошло в основном за счет переоценки основных средств. Структура активов исследуемого предприятия существенно изменилась: снизилась доля оборотного капитала, а основного соответственно увеличилась, фактор положительный.

Среди оборотных активов наибольший удельный вес принадлежит статье «Имобилизованные активы», что оказывает существенное влияние на финансовое состояние предприятия.

Величина собственного капитала увеличилась. На это изменение повлияло переоценка внеоборотных активов. Снижение текущих обязательств произошло за счет погашения суммы краткосрочных кредитов и займов, что является положительным фактором. Увеличение кредиторской задолженности указывает на увеличение полученных предприятием кредитов за приобретенные товары.

Проанализируем ликвидность баланса. Порядок группировки активов и пассивов организации представлен в таблице 2.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Показатели	2015г.	206г.	2017г.
A1 > П1	30492<42890	8946<58077	45839<49431
A2 >П2	92386<181033	99875<143583	57679>45343
A3> П3	137698<148542	181788<223648	269030<318329
A4< П4	260409>148520	269640>134941	776917>736362
БАЛАНС	Абсолютно неликвидный	Абсолютно неликвидный	Неликвидный

Таблица 2. Анализ ликвидности баланса, тыс. руб.

Анализ показывает, что на предприятии наиболее ликвидные активы (A1) не покрывают наиболее срочные обязательства (П1). На конец периода имеется недостаток наиболее ликвидных активов. Баланс предприятия абсолютно неликвидный, при этом наблюдается рост ликвидных активов.

Платежеспособность предприятия – это его способность оплачивать свои краткосрочные обязательства в установленные сроки. Проведем расчет относительных показателей, характеризующих ликвидность (Таблица 3).

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонения 2017 г. к 2015 г.	
				Абсол, +/-	Относ, %
Текущая платежеспособность	-101045	-92839	+8744	+109789	480
Перспективная платежеспособность	-11144	-41860	-49299	-38155	442

Таблица 3. Абсолютные показатели платежеспособности, тыс. руб.

Из данных таблицы 3 видно, что на конец анализируемого периода у предприятия имеется достаточное количество денежных средств необходимых для расчета по кредиторской задолженности, требующей немедленного

погашения. Показатели перспективной платежеспособности имеют отрицательное значение в течение всего анализируемого периода, что говорит об отсутствии согласованности между обязательствами и платежными средствами.

Проведем расчет относительных показателей, характеризующих ликвидность (Таблица 4).

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонения 2017г. к 2015г.	
				Абсол, +/-	Отн, %
1. Денежные средства	30492	8946	45839	+15347	150
2. Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-
3. Краткосрочная дебиторская задолженность	92386	99875	57679	-34707	62
4. НДС по приобретенным ценностям	10013	14504	7486	-2527	75
5. Запасы	103194	128651	200127	+96933	194
6. Общая сумма активов	520985	560249	1149465	+628480	221
7. Краткосрочные обязательства	223923	201660	94774	-129149	42
8. Коэффициент абсолютной ликвидности (п.1+п.2)/п.7	0,14	0,04	0,48	+0,34	343
9. Коэффициент критической ликвидности (п.1+п.2+п.3)/п.7	0,55	0,54	1,09	+0,54	198
10. Коэффициент покрытия	1,05	1,25	3,28	+2,23	312

Таблица 4. Анализ показателей ликвидности, тыс. руб.

Таким образом, подавляющая часть коэффициентов ликвидности имеет нормальное значения, что позволяет сделать вывод о высоком уровне ликвидности баланса организации.

Под финансовой устойчивостью понимается такое состояние (экономическое и финансовое) предприятия, при котором платежеспособность постоянная во времени, а соотношение собственного и заемного капитала обеспечивает эту платежеспособность. Рассмотрим абсолютные показатели финансовой устойчивости в таблице 5.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)	137698	181788	269030
2. Наличие собственных оборотных средств (СОС)	-87398	-96066	20862
3. Функционирующий капитал (КФ)	61144	127582	847078
4. Общая величина источников (ВИ)	242177	271165	892421
Излишек или недостаток:			
5. Собственных оборотных средств $\Phi(c) = \text{СОС} - \text{ЗЗ}$	-225096	-277854	-248168
6. Собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат $\Phi(t) = \text{КФ} - \text{ЗЗ}$	-76554	-54206	578048
7. Общей величины основных источников для формирования запасов и затрат $\Phi(o) = \text{ВИ} - \text{ЗЗ}$	104479	89377	623391
Показатели типа финансовой устойчивости:			
8. S ($\Phi(c)$)	0	0	0
9. S ($\Phi(t)$)	0	0	1
10. S ($\Phi(o)$)	1	1	1

Таблица 5. Абсолютные показатели финансовой устойчивости, тыс. руб.

Из таблицы 5 видно, что в 2015-2016 г.г. компания находится в неустойчивом финансовом состоянии. Источники финансирования запасов – собственные оборотные средства, долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, характеризует нарушение нормальной платежеспособности, возникновение необходимости привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности. 2017 г. характеризуется нормальной финансовой устойчивостью, что свидетельствует о рациональном использовании заемных средств. Источниками финансирования запасов являются собственные оборотные средства и долгосрочные кредиты и займы, что говорит о нормальной платежеспособности. Лучшей оценкой эффективности работы предприятия в рыночных условиях хозяйствования служит показатель рентабельности (Таблица 7).

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонения 2017г. к 2015г.	
				Абсол. (+/-)	Относ. %
1. Выручка (нетто)	774685	852153	1184292	+409607	153
2. Прибыль от продаж	23333	25666	9703	-13630	41,6
3. Чистая прибыль, тыс. руб.	15304	17182	7762	-7542	50,8
4. Среднегодовая сумма всех активов	520985	540617	854857	+333872	164
5. Среднегодовая величина оборотных активов	260576	275592	331578	+71002	127
6. Среднегодовая сумма реального собственного капитала (чистых активов)	139984	137462	435651	+295667	311
7. Рентабельность активов п.2/п.4	4,48	4,75	1,13	-3,35	-
8. Рентабельность оборотных активов по чистой прибыли п.3/п.5	2,94	3,18	2,34	-0,60	-
9. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли п.3/п.6	10,9	12,5	1,78	-9,12	-
10. Рентабельность продаж п.2/п.1	3,01	3,01	0,82	-2,21	-

Таблица 6. Анализ рентабельности

Из данных таблицы 6 можно сделать выводы о том, что показатель рентабельности активов снизился и составил в 2017г. – 0,92%. Так как данное значение является показателем доходности, то его снижение является отрицательным моментом и показывает снижение эффективности деятельности предприятия.

Рентабельность оборотных активов в 2017 г. снизилась и составила 2,34%. Это означает, что на 1 рубль оборотных активов предприятие получает прибыль в размере 1 руб. 2,34 руб. Рентабельность собственного капитала снизилась в 2017 г. по сравнению с 2015 г. на 9,12%. Снижение рентабельности собственного капитала говорит о том, новые инвестиции в предприятие обеспечивают меньшую прибыль на собственный капитал, чем предыдущие инвестиции.

Общее снижение уровня рентабельности всех активов за рассматриваемый нами период говорит о неэффективном использовании имеющегося имущества. По сравнению с 2015 годом уровень рентабельности продаж также снизился на 2,21% и составил 1,78%, что является отрицательной динамикой и свидетельствует о повышении в 2017 г. по сравнению с 2015 г. затрат и эффективности производства и товарного обращения. Кроме того причинами

может служить: снижение цен; увеличение норм затрат; изменение структуры ассортимента продаж.

Таким образом, анализируя структуру баланса можно сказать, что предприятие платежеспособно, финансово устойчиво, показатели рентабельности находятся в пределах нормы. По итогам работы предприятия отмечается рост оплаты труда, производительности труда, но снижение показателей фондоотдачи. Снижение фондоотдачи на 0,71 тыс. руб. говорит о том, что предприятием использованы не все резервы повышения рентабельности активов. На предприятии фондовооруженность увеличивается быстрее (+65%) чем производительность труда (+25%), это говорит о том, что ресурсы предприятия используются нерационально. Финансовые результаты на конец анализируемого периода снизились. Показатели рентабельности также снижаются в динамике.

Список использованных источников:

1. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / О. В. Губина, В. Е. Губин, 2-е изд. доп. и перераб. – М.: Форум, 2014. – 334 с.
2. Ильдеменов, С. В. Операционный менеджмент [Текст]: Учебник / С. В. Ильдеменов, А. С. Ильдеменов, С. В. Лобов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 337 с.
3. Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. – М. : Дашков и К, 2012. – 248 с.
4. Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. – М.: КНОРУС, 2014. 536 с.
5. Устав ООО «ИКЕА Индастри Вятка» от 27.06.2009. – пгт. Красная Поляна, 2009 год.
6. Бухгалтерский баланс (форма № 1) ООО «ИКЕА Индастри Вятка» за 2015-2017 гг.
7. Отчет о прибылях и убытках (форма № 2) ООО «ИКЕА Индастри Вятка» за 2015-2017г.г.