

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: В данной статье осуществляется анализ финансового состояния предприятия . Представлен пример горизонтального и вертикального анализа , анализ ликвидности и платежеспособности на примере предприятия .

Ключевые слова : анализ , финансовое состояние, горизонтальный анализ, вертикальный анализ , ликвидность, платежеспособность

*A. R. Fadeeva
4th year student of SVGU,
Magadan, Russia
Likhacheva D. M.
4th year student, SVGU
Magadan, Russia*

ANALYSIS OF THE COMPANY'S FINANCIAL CONDITION

Abstract: this article analyzes the financial condition of the enterprise . An example of horizontal and vertical analysis, analysis of liquidity and solvency on the example of an enterprise is presented .

Keywords: analysis, financial condition, horizontal analysis, vertical analysis, liquidity, solvency

Финансовый анализ на предприятии состоит из собственно анализа (от греческого «analysis») — логических приемов определения понятия финансов предприятия, когда это понятие разлагают по признакам на составные части, чтобы таким образом сделать познание его ясным в полном его объеме, синтеза (от греческого — «synthesis») — соединения ранее разложенных элементов изучаемого объекта в единое целое и выработки мер по улучшению финансового состояния предприятия .

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать, как текущее финансовое состояние предприятия, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных и методических возможностей проведения анализа. Основным фактором в конечном счете является объем и качество исходной информации. При этом надо иметь в виду, что периодическая бухгалтерская или финансовая отчетность предприятия – это лишь «сырая информация» подготовленная в ходе выполнения на предприятии учетных процедур .

Финансовое состояние предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. В процессе функционирования предприятия величина активов и их структура претерпевают постоянные изменения. Характеристику о качественных изменениях в структуре средств и их источников можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Вертикальный анализ баланса называется еще структурным, так как показывает структуру конечных данных бухгалтерского баланса в виде относительных величин. При вертикальном анализе статьи отчетности приводятся в процентах к его итогу. Данный вид анализа позволяет посмотреть изменения статей баланса, например, что произошло с оборотными средствами компании, дебиторской, кредиторской задолженностью по сравнению с предыдущими годами. Процентные показатели наглядно показывают насколько произошли отклонения и в какую сторону, для анализа данный способ более удобный, так как при расчетах в абсолютных величинах не всегда понятно, насколько ситуация ухудшилась или улучшилась .

Горизонтальный анализ помогает изучить изменение итоговых показателей бухгалтерского баланса во времени. Можно проследить изменения, произошедшие за предыдущий и предшествующий предыдущему годы, можно понять сложился положительный или отрицательный результат. Для анализа берутся любые два или три периода, это могут быть кварталы или годы. В рамках временного анализа баланса

сравниваются значения как абсолютных показателей в денежном выражении, так и относительных показателей в процентах.

Горизонтальный и вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса

Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса дополняют друг друга и могут применяться одновременно.

Проведем горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса. Для этого составим аналитическую таблицу по активу баланса ООО «Шторм».

Горизонтальный анализ актива баланса

Таблица 1

Наименование показателя статьи актива баланса	Динамический ряд млн.руб.			Абсолютное изменение ,млн.руб			Относительное изменение ,%		
	2017	2018	2019	2018-2017	2019-2018	2019-2017	2018-2017	2019-2018	2019-2017
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Основные средства	29,7	164,9	105,3	135,2	-59,9	75,6	81,9	-56,8	71,8
Доходные вложения в материальные ценности	9,1	131,9	144,8	122,8	12,9	135,7	93,1	8,9	93,7
Отложенные налоговые активы	0,543	9,3	12	8,757	2,7	11,457	93,5	22,5	95,4
Итого по разделу I	39,4	306,2	262,2	266,7	-44,3	222,757	87,2	-16,7	84,97
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы	3,8	9,7	24,2	5,9	14,5	20,4	60,8	59,9	84,3

Дебиторская задолженность	253,7	90,4	218,2	-163,3	127,8	-35,5	-180,6	58,6	-16,3
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	25	34,9	83,7	9,9	48,8	58,7	28,4	58,3	70,13
Денежные средства и денежные эквиваленты	13,8	14,7	41,7	0,9	27	27,9	6,12	64,7	66,9
Прочие оборотные активы	1,3	47	38,8	45,7	-8,2	37,5	97,23	-21,13	96,64
Итого по разделу II	287,6	196,9	406,8	-90,7	209,9	119,2	-46	51,59	29,3
Валюта баланса	337,1	503,1	669						

Данные актива бухгалтерского баланса ООО «Шторм», позволяют сделать следующие выводы:

1) В 2017 году и в 2019 году в имуществе ООО «Шторм» наибольшую долю занимает дебиторская задолженность. Высокая доля дебиторской задолженности и низкий объем денежных средств говорят о действующей в компании системе продаж в кредит и/или проблемах с оплатой. Если увеличение дебиторской задолженности связано с ростом продаж, то рост выручки компании был обеспечен увеличением срока предоставляемого покупателям товарного кредита. Если увеличение происходит на фоне снижения выручки, то несмотря на увеличение срока товарного кредита, компании не удалось удержать своих покупателей. Это повышает операционные риски компании. Если уменьшение происходит на фоне увеличения выручки, то это говорит о том, что покупатели стали быстрее оплачивать счета (произошло сокращение дней отсрочки) или часть товара оплачивается по предоплате. Превышение кредиторской задолженности (Accounts Payable) над дебиторской квалифицируется как приближение к банкротству.

2) В 2018 года наибольшая доля (33,77%) у основных средств, что говорит о мобилизации активов и ускорению оборачиваемости средств компании. Резкое

увеличение оборотного капитала может быть результатом неэффективной политики (затоваривания склада, выбора дорогих источников финансирования).

Анализ ликвидности и платежеспособности

Проведем анализ ликвидности баланса предприятия за 2017-2019 гг. Для этого сформируем аналитические группы актива и пассива.

Анализ ликвидности баланса ООО «Шторм»

Таблица 2

Актив	2019 г.	2018 г.	2017 г.	Пассив	2019 г.	2018 г.	2017 г.
A ₁	125537	49739	38871	П ₁	159371	316294	17805
A ₂	218195	339451	253682	П ₂	160066	332228	27357
A ₃	24220	9752	3819	П ₃	255378	104742	238504
A ₄	252248	306252	309414	П ₄	253645	366224	71244
Баланс	630200	456194	335786	Баланс	828460	819488	354910
Расчет	Сопоставление			Норма	Условие		
A ₁ -П ₁	-33834	-266555	21066	A ₁ ≥П ₁	A ₁ <П ₁	A ₁ <П ₁	A ₁ <П ₁
A ₂ -П ₂	58129	-241777	226325	A ₂ ≥П ₂	A ₂ >П ₂	A ₂ >П ₂	A ₂ >П ₂
A ₃ -П ₃	8603	240028	238170	A ₃ ≥П ₃	A ₃ >П ₃	A ₃ >П ₃	A ₃ >П ₃
A ₄ -П ₄	-1397	-59972	-31830	A ₄ ≤П ₄	A ₄ <П ₄	A ₄ <П ₄	A ₄ <П ₄

Согласно таблице 2 в 2017-2019 гг. ликвидность баланса ООО «Шторм» отличалась от абсолютной. При этом не выполнялось только два условия.

Можно сделать вывод, что при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей ООО «Шторм» не сможет быть платежеспособным на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса предприятия.

Далее рассчитаем коэффициенты ликвидности предприятия.

Анализ платежеспособности и ликвидности

Таблица 3

№ п/п	Коэффициент	Рекомендованное значение	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изм, %
1	Коэффициент текущей	>2	5,28	5,36	6,1	89,24
2	Коэффициент быстрой ликвидности	>1	1,5	2,00	2,78	75,49
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,43	0,56	0,78	34,35

Коэффициент текущей ликвидности на протяжении исследуемого периода снизился с 5.28 до 6,1 и его значение в 2019 г. значительно превышало рекомендованное значение, т.е. у компании в настоящий момент более, чем достаточно средств для погашения своих краткосрочных обязательств. Снижение данного показателя сигнализирует о замедлении оборачиваемости запасов и росте дебиторской задолженности;

Коэффициент быстрой ликвидности в течение исследуемого периода вырос с 1,5 до 2,78 и его значение в 2018-2019 гг. превышает рекомендованное значение, т.е. компания стремится к достаточности средств, необходимых для погашения краткосрочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности в течение исследуемого периода вырос с 0,43 до 0,78, который показывает, что фирма в состоянии погасить в краткие сроки за счет быстрореализуемого имущества.

Таким образом, значения и динамика показателей ликвидности и платежеспособности свидетельствуют о достаточной ликвидности баланса предприятия и возможности предприятия отвечать по своим обязательствам.

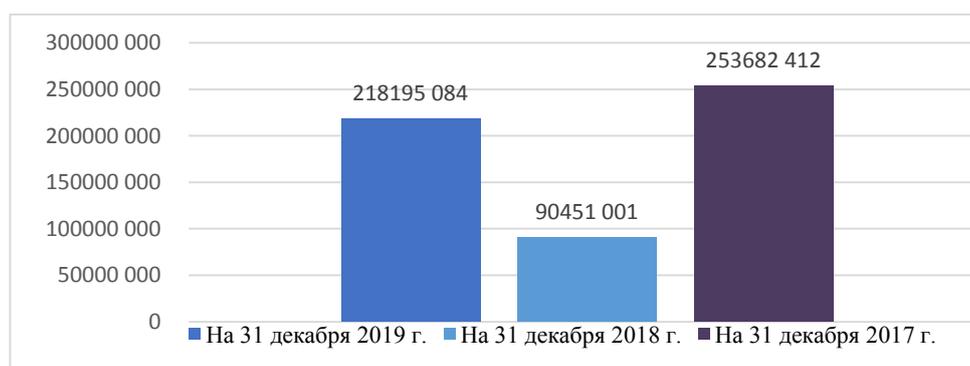


Рис.1. Динамика дебиторской задолженности ООО «Шторм»

Несвоевременное поступление денежных средств от контрагентов заставляет предприятие становится должником перед своими поставщиками и партнерами, что отрицательно сказывается на репутации предприятия и его платежеспособности.

Таким образом, основное негативное влияние на уровень ликвидности предприятия оказала динамика дебиторской задолженности. Руководству предприятия необходимо обратить внимание на управление данными видами текущих активов.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. О бухгалтерском учете: федер. закон Рос. Федерации от 6 дек. 2011 г. № 402-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 22 нояб. 2011 г.: одобрен Советом Федерации Федер. Собр. Рос. Федерации 29 нояб. 2011 г. // Рос.газ. – 2011. – 9 дек.

2. Учет основных средств: положение по бухгалтерскому учету 6/01 от 30 марта 2001 г. № 26н; утверждено приказом М-ва финансов РФ // Рос.газ. – 2001. – 16 мая.

3. Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций: приказ М-ва финансов РФ от 31.10.2000 г. № 94н // Фин. газ. – 2000. – 31 окт.

4. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексеева [и др.]. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 672 с.