

УДК 658.15

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ И ПУТИ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ

Исупова Ю.Н., Почекаева О.В.

Волжский государственный университет водного транспорта (603950, Нижний Новгород, ул. Нестерова, 5), e-mail: isupenka@yandex.ru, olga156@bk.ru

В современных условиях при выборе контрагентов большое внимание уделяется анализу финансового состояния организации. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, правильным размещением и эффективностью использования ими, финансовыми взаимоотношениями с физическими и юридическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. В рыночных условиях главным критерием стабильности организации является высокий уровень устойчивости его финансового состояния. Если предприятие считается финансово устойчивым, то оно имеет определенные преимущества перед другими организациями, так как чем выше устойчивость предприятия, тем меньше оно зависит от различных изменений рыночной конъюнктуры. Существует множество факторов, оказывающих влияние на проведение анализа финансового состояния организации, основными факторами являются отраслевая принадлежность, организационно-правовая форма, выполнение определенных целей, характер выпускаемой продукции (работ, услуг). Поэтому анализ финансового состояния должен проводиться с учетом особенностей функционирования конкретной организации. Без подобного анализа деятельности предприятия невозможно добиться настоящих результатов на рынке.

Ключевые слова: финансовое состояние, анализ, бухгалтерская отчетность, финансовая устойчивость, платежеспособность, финансовые коэффициенты, запасы.

ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION AND WAYS OF ITS IMPROVEMENT

Isupova Yu.N., Pochekaeva O.V.

Volga State University of Water Transport (603950, Nizhny Novgorod, Nesterova Street, 5), e-mail: isupenka@yandex.ru, olga156@bk.ru

In modern conditions, when choosing counterparties, much attention is paid to the analysis of the financial state of the organization. The financial condition is characterized by the provision of financial resources, the correct placement and effectiveness of their use, financial relationships with individuals and legal entities, solvency and financial stability. In market conditions, the main criterion for the stability of an organization is the high level of stability of its financial condition. If the enterprise is considered financially stable, then it has certain advantages over other organizations, since the higher the stability of the enterprise, the less it depends on various changes in the market situation. There are many factors that affect the analysis of the financial condition of the organization, the main factors are industry affiliation, organizational and legal form, the performance of certain goals, the nature of the products (works, services). Therefore, the analysis of financial condition should be carried out taking into account the specific functioning of a particular organization. Without such an analysis of the company's activities, it is impossible to achieve real results in the market.

Keywords: financial condition, analysis, accounting reporting, financial stability, solvency, financial ratios, reserves.

Финансовое состояние предприятия является важнейшей характеристикой его деловой активности и надежности. Анализ финансового состояния позволяет определить конкурентоспособность организации, а также ее потенциал в деловом сотрудничестве. Методика анализа финансового состояния организаций рассматривается в трудах [1-5].

Проведем анализ финансового состояния на основе материалов общества с ограниченной ответственностью «Заветлужье». Данное предприятие занимается производством фанеры, древесных плит, щитов и панелей. На современном рынке данное предприятие существует уже более 10 лет.

В таблице 1 раздаточного материала была проанализирована структура имущества предприятия.

Таблица 1 - Структура имущества ООО «Заветлужье» и источников его формирования с 01.01.2016 по 31.12.2016 г.

Показатель	Значение показателя				Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп изменения, %
	тыс.руб.		удельный вес, %			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016		
Актив						
1.Внеоборотные активы	102 996	102 233	86,2	75,8	-763	-0,74
в том числе: основные средства	102 996	102 233	86,2	75,8	-763	-0,74
2.Оборотные активы, всего	16 519	32 718	13,8	24,2	16 199	98,06
в том числе: запасы	168	3 141	0,1	2,3	2 973	17,6 раз
дебиторская задолженность	16 172	29 543	13,5	21,9	13 371	82,68
денежные средства и эквиваленты	180	34	0,2	0,03	-146	-81,11
Пассив						
1.Собственный капитал, всего	31 595	66 739	26,4	49,5	35 144	111,23
в том числе: уставный капитал	1 000	1 000	0,8	0,7	0	0
нераспределенная прибыль	30 595	65 739	25,6	48,7	35 144	114,87
2.Долгосрочные обязательства, всего	74 246	57 324	62,1	42,5	-16 922	-22,79

в том числе: заемные средства	74 246	57 324	62,1	42,5	-16 922	-22,79
3.Краткосрочные обязательства, всего	13 674	10 889	11,4	8,1	-2 785	-20,37
в том числе: заемные средства	9 678	-	8,1	-	-9 678	-100,00
кредиторская задолженность	3 996	10 889	3,3	8,1	6893	172,5
Валюта баланса	119 515	134 952	100,0	100,0	15437	12,92

В 2016 году наблюдался рост валюты предприятия, что говорит о том, что произошло повышение хозяйственного оборота и деловой активности. Данная тенденция связана с ростом спроса на производимую продукцию. У «Заветлужье» наблюдается такой положительный фактор, как снижение заемных средств.

В таблице 2 представлены основные финансовые результаты деятельности предприятия.

Таблица 2 - Финансовые результаты деятельности предприятия ООО «Заветлужье»

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп изменения, %
	31.12.2015	31.12.2016		
Выручка	63 665	68 560	4 895	7,69
Себестоимость	120	-	-120	-100,00
Валовая прибыль	63 545	68 560	5 015	7,89
Управленческие расходы	31 993	37 404	5 411	16,91
Прибыль от продаж	31 552	31 156	-396	-1,26
Проценты к уплате	13 235	11 003	-2 232	-16,86
Прочие доходы	9 202	20 234	11 032	119,89
Прочие расходы	1 316	2 896	1 580	120,06
Прибыль до налогообложения	26 203	37 491	11 288	43,08
Налог на прибыль	2 057	2 347	290	14,10
Чистая прибыль	24 146	35 144	10 998	45,55

Анализ данных показал, что размер выручки в 2016 году по сравнению с предыдущим годом вырос на 4 895 тыс. рублей, что является положительным моментом, характеризующим деятельность. Также наблюдается и прирост прибыли.

В таблице 3 представлен анализ ликвидности баланса.

Таблица 3 - Анализ ликвидности баланса ООО «Заветлужье»

Актив	31.12.2015, тыс. руб.	31.12.2016, тыс. руб.	Пассив	31.12.2015, тыс. руб.	31.12.2016, тыс. руб.	Платежный излишек (недостаток), тыс.руб.	
						31.12. 2015	31.12. 2016
A1	180	34	П1	3996	10889	-3816	-10855
A2	16172	29543	П2	9678	-	6494	29543
A3	168	3141	П3	74246	57324	-74078	-54183
A4	102996	102233	П4	31595	66739	-71401	-35494
Итого	119515	134952	Итого	119515	134952	-	-

Видно, что баланс не является абсолютно ликвидным, так как не выполняется соотношение групп активов и пассивов.

Финансовое положение также оценивается и относительными показателями.

Расчет коэффициентов ликвидности, который представлен в таблице 4, показал, что в настоящее время все показатели ликвидности, кроме абсолютной, находятся в пределах нормативных значений, что характеризует высокий уровень платёжеспособности в текущем периоде.

Таблица 4 - Анализ платежеспособности ООО «Заветлужье»

Коэффициент	Нормативное значение	31.12.14	31.12.15	31.12.16	Абсолютн ое изменение	Темп изменения , %
Абсолютная ликвидность	от 0,2 до 0,5	0,002	0,01	0,003	0,001	50
Промежуточная ликвидность	от 0,7 до 1	0,79	1,19	2,72	1,93	244,3
Текущая ликвидность	от 1,5 до 2	0,81	1,21	3	2,19	270,37

Для определения степени финансовой устойчивости предприятия определяются показатели, характеризующие источники формирования запасов и затрат. Из таблицы 5 видно, что у предприятия наблюдается нормальная финансовая устойчивость.

Таблица 5 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Заветлужье» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Излишек (недостаток), тыс. руб.	
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
СОС	-71 401	-35 494	-71 569	-38 635
СОС кд	2 845	21 830	2 677	18 698
СОС общ	12 523	21 830	12 355	18 698

В таблице 6 представлен расчет основных относительных показателей, отражающих уровень устойчивости предприятия.

Таблица 6 - Основные показатели финансовой устойчивости ООО «Заветлужье»

Коэффициент	Нормативное значение	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	Абсолютное изменение	Темп изменения, %
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,07	0,26	0,49	0,42	600
Коэффициент концентрации заемного капитала	от 0,4 до 0,6	0,93	0,74	0,51	-0,42	-45,16
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	от 0,5 до 0,7	14,1	2,78	1,02	-13,08	-92,77
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,7$	0,77	0,89	0,92	0,15	19,48

Все представленные коэффициенты находятся в пределах нормативных значений и выше, что свидетельствует о том, что предприятие обладает необходимым уровнем финансовой устойчивости и его положение улучшается по сравнению с предыдущими годами.

Анализ показателей деловой активности 2014-2016 года представлен в таблице 7 раздаточного материала.

Таблица 7 - Анализ показателей оборачиваемости ООО «Заветлужье»

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение
n (Зап), раз	7	149	41	34
t (Зап), дни	52	3	9	-43
n (ДЗ), раз	2	4	3	1
t (ДЗ), дни	183	104	126	-57
n (КЗ), раз	2	6	9	7
t (КЗ), дни	183	61	40	-143
n (ОА), раз	1	4	3	2
t (ОА), дни	365	107	130	-235

Существенных изменений показателей не наблюдалось, кроме показателя оборачиваемости запасов, который в отчетном году снизился в 4 раза. Данная тенденция связана со значительным ростом величины запасов в 2016 году.

Одним из главных показателей эффективности работы предприятия является рентабельность. Анализ показателей рентабельности представлен в таблице 8. Положительная динамика данных показателей за три года говорит об эффективном использовании имеющихся средств.

Таблица 8 - Анализ показателей рентабельности ООО «Заветлужье»

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Абсолютное изменение, %	Темп изменения, %
R продаж, %	15,96	49,6	45,4	29,44	184,46
R активов, %	2,13	20,81	27,62	25,49	1196,71
R ск, %	38,83	123,69	71,48	32,65	84,08

Основной выявленной проблемой, выявленной по результатам анализа, является резкой снижение оборачиваемости запасов. Необходимо проанализировать структуру запасов, что представлено в таблице 9. В структуре запасов наибольшую долю занимает готовая продукция.

Таблица 9 - Структура запасов ООО «Заветлужье»

Запасы, в том числе:	31.12.2015		31.12.2016		Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп изменения, %
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%		

Готовая продукция	26	15,5	904	28,8	878	3376,9
Материалы	84	50	1 897	60,4	1 813	2158,3
Незавершенное производство	58	34,5	340	10,8	282	486,2
Итого	168	100	3 141	100	2 973	1769,6

Для снижения запасов предприятия предлагаем реализацию части запасов сторонней организации по производству детской мебели, находящейся в данном регионе. Таким образом, если организация реализует запасов на сумму 2 984 тыс. руб. (95% запасов), получив выручку в сумме 3 730 тыс. рублей (с наценкой 25%), то показатели оборачиваемости изменятся следующим образом (таблица 10).

Таблица 10 - Анализ основных прогнозных показателей деятельности ООО «Заветлужье»

Показатель	Прогноз на 2017 год	2016 год	Абсолютное отклонение	Темп изменения, %
n (Зап), раз	44	41	3	7,32
t (Зап), дни	8	9	-1	-11,11
n (ОА), раз	3	3	0	0,00
t (ОА), дни	130	130	0	0,00
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,4	0,003	0,4	13233,33
Коэффициент промежуточной ликвидности	2,9	2,72	0,18	6,62
Коэффициент текущей ликвидности	2,9	3	-0,1	-3,33
R продаж, %	47,2	45,4	1,8	3,96
R активов, %	28,2	27,62	0,58	2,10
R собственного капитала, %	55,4	71,48	-16,08	-22,50

По произведенным расчетам видно, оборачиваемость запасов увеличится. Также увеличится коэффициент абсолютной ликвидности на 0,4 единицы. Показатели

рентабельности имеют тенденцию роста, кроме рентабельности собственного капитала, которая уменьшилась на 16,08%. Это связано с ростом нераспределенной прибыли в прогнозном 2017 году.

Превышение рассчитанных показателей над фактическими говорит о том, что предложенное мероприятие способствует укреплению финансового состояния предприятия.

Список литературы

1. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 159 с.
2. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А. Н. Жилкина. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 285 с. — Серия : Бакалавр. Прикладной курс.
3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 284 с. – (Вопрос-ответ).
4. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 208 с.
5. Чалова, А. В., Почекаева, О.В. Особенности анализа бухгалтерской отчетности некоммерческих организаций // А.В. Чалова, О.В. Почекаева / Молодежный научный вестник. 2016. №8 (8). С. 63-71.