

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Федорушина Алена Дмитриевна

магистр экономических наук

Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф.Горбачева, г. Кемерово

Аннотация. Тема данной работы является весьма актуальной, так как анализ финансового состояния является важнейшим условием для успешного управления финансами. В рыночной экономике финансовое состояние организации, по сути, отражает конечные результаты ее деятельности. Анализ финансового состояния предприятия способствует выявлению существующих проблем и поиску путей для повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, оборотные активы, дебиторская задолженность

Цель написания данной работы – анализ финансового состояния организации на примере ООО «Ф», а также выявление путей повышения эффективности работы предприятия. Предметом исследования выступают финансовые результаты ООО «Ф» в период 2015-2017 гг.

Основной вид деятельности ООО «Ф» – оптовая торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения. Позицию на фармацевтическом рынке можно охарактеризовать, как стабильную и устойчивую.

Результатами анализа баланса послужило следующее:

1. Валюта баланса на протяжении анализируемого периода увеличивается по сравнению с началом периода, что свидетельствует о наращении хозяйственного оборота.

2. Темпы прироста внеоборотных активов выше, чем темпы прироста оборотных активов на 90 %. Это является отрицательной тенденцией, так как свидетельствует о том, что падает мобильность активов. Такой прирост объясняется тем, что организация в 2017 г. устанавливала вентиляционное оборудование. Однако доля внеоборотных активов в общей стоимости имущества невелика и на конец анализируемого периода составляет 0,78 %, поэтому данную тенденцию не стоит рассматривать как отрицательную.

3. Собственный капитал выше чем Заемный капитал на 2 311 тыс.р., более того темп прироста собственного капитала равен 74,88 % при том, что величина заемного капитала уменьшается на 6,09 % в отчетном периоде по сравнению с предыдущим. Более того к концу анализируемого периода соотношение собственных и заемных средств достигает оптимального соотношения 50/50. Это свидетельствует о том, что предприятие финансово устойчиво и независимо от заемных источников.

4. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности дал понять, что дебиторская задолженность в отчетном периоде увеличилась на 33,87 %, а кредиторская задолженность уменьшается на 28,9 %. Такая динамика говорит о том, что организация вовремя расплачивается по своим обязательствам, однако средства предприятия задерживаются в дебиторских расчетах. Проблемой является то, что на протяжении всего оцениваемого периода доля дебиторской задолженности составляет более чем 70% в структуре оборотных активов. Это, несомненно, является негативным фактором и указывает на то, что предприятию нужно менять политику в отношении дебиторов.

5. Доля собственных оборотных активов увеличилась в 2017 г. на 32,53 %. Таким образом, организация все больше финансирует оборотные активы за счет собственных средств. Это говорит о финансовой независимости, однако, возможно, ООО «Ф» стоит прибегнуть к вовлечению заемных средств для расширения своей деятельности.

Проведем оценку вероятности банкротства организации с помощью комплексного индикатора.

Таблица 1. Расчет комплексного индикатора

Показатель	Комментарий	N _{норм}	N _i	R _i
Коэффициент оборачиваемости запасов	Выручка/Средний уровень запасов	3	7,89	2,69
Коэффициент текущей ликвидности	Текущие активы/Текущие пассивы	2	8,58	4,29
Коэффициент структуры капитала	Собственный капитал/Заемный капитал	1	1,07	1,07
Рентабельности активов	ПДНО/Средний уровень активов	0,3	0,31	1,02
Коэффициент эффективности	ПДНО/Выручка	0,3	0,22	0,72

$$N \text{ счет} = 25 \times 2,69 + 25 \times 4,29 + 25 \times 1,07 + 20 \times 1,02 + 10 \times 0,72 = 228,80$$

В комплексном индикаторе удельные веса расставлены по степени важности. То есть более значимыми для оценки банкротства являются коэффициент оборачиваемости запасов, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент структуры капитала. Менее важными являются рентабельность активов, коэффициент эффективности.

Расчеты показали, что N счет равен 228,8, то есть в два раза больше нормативного показателя, следовательно, все показатели больше нормативных значений в два раза. Так как N счет больше 100, то по данной методике оценки вероятности банкротства, риск вероятности банкротства отсутствует, а финансовая ситуация ООО «Ф» считается благоприятной.

В ходе произведенного анализа становится ясно, что баланс предприятия является

удовлетворительным, соотношение собственных и заемных средств является оптимальным, а риск банкротства организации отсутствует. Проблемой является высокий уровень дебиторской задолженности, который способствует сокращению оборотов оборотных активов с 1,84 до 1,43, при этом продолжительность оборота увеличивается с 41 дня 2016 г. до 46 дней в 2017 г. Все это свидетельствует о неэффективной политики организации в части управления дебиторской задолженности.

ООО «Ф» необходимо проводить инвентаризацию задолженности по каждому контрагенту для систематизации сумм сомнительных задолженностей по срокам возникновения и формировать резерв сомнительной и безнадежной задолженности. Величина отчислений в резерв по сомнительным долгам должна быть прописана в учетной политике организации.

В соответствии со ст. 266 НК РФ порядок формирования резерва включает в себя следующие этапы:

- инвентаризация дебиторской задолженности на конец периода, в котором было принято решение о создании резерва;
- определение сомнительных долгов, по которым необходимо создать резерв;
- расчет суммы отчислений, который производится с помощью следующей формулы 1.

$$\text{Резерв} = (\text{СДЗ} > 90) \times 1 + (90 \geq \text{СДЗ} \geq 45) \times 0,5 + (\text{СДЗ} < 45) \times 0, \quad (1)$$

где СДЗ>90 – сомнительная дебиторская задолженность, со сроком возникновения свыше 90 календарных дней;

90≥СДЗ≥45 – дебиторская задолженность со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней;

СДЗ<45 – дебиторская задолженность со сроком возникновения до 45 дней.

При этом величина создаваемого резерва не должна превышать 10 % от выручки.

Расчет резерва сомнительных долгов приведен в таблице 2.

Таблица 2. Результаты инвентаризации ООО «Ф» за 2017 г.

Показатель	Сумма, тыс.руб.
Дебиторская задолженность со сроком погашения более 90 дней	14 595,42
Дебиторская задолженность со сроком погашения от 45 до 90 дней	5 477,91
Начисление резерва сомнительных долгов	17 334,38
Выручка от реализации	88 319
10% от реализации	8 831,90
Резерв сомнительных долгов	8 831,90

Так как рассчитанная сумма резерва по формуле 1, больше чем 10 % от выручки, то величина резерва сомнительных долгов составляет 10 % от реализации – 8 831,90 тыс.руб. Таким образом, организация имеет право уменьшить величину сомнительных долгов на сумму резерва. Прогнозный расчет оборачиваемости дебиторской задолженности представлен в

таблице 3.

Таблица 3. Планируемая оборачиваемость дебиторской задолженности

Показатель	2017 г.	Прогнозный год	Изменение, (+/-)
Выручка, тыс.руб.	88 319	97 150,9	+8 831,90
Резерв сомнительных долгов, тыс.руб.	8 831,90	9 751,09	+919,19
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	52 429	42 677,91	-9 751,09
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс.руб.	45796,5	47553,45	+1756,95
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	1,93	2,04	+0,11
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	189	179	-10

В результате проведенной инвентаризации срок оборачиваемости дебиторской задолженности в прогнозом периоде уменьшается на 10 дней.

Для уменьшения периода оборачиваемости оборотных активов предприятию следует в договорах о поставки товаров прописать условия оплаты и начисление штрафных санкций за несвоевременную оплату, это позволит организации требовать выплаты за существенную просрочку платежей. Необходимо наладить работу с покупателями, допускающими просрочки: предварительный обзвон проблемных клиентов, подготовить претензионное письмо с требованием погасить задолженность в предлагаемый срок. В письме предупредить, что в случае неисполнения обязательств ООО «Ф» будет вынуждено обратиться в суд с иском о взыскании задолженности. Следует отметить то, что основными контрагентами ООО «Ф» являются бюджетные организации (лечебно-профилактические учреждения, департамент здравоохранения по Кемеровской области), которые считаются надежными плательщиками, несмотря на длительность возврата платежей.

Таким образом, деятельность организации является прибыльной, однако руководству предприятия необходимо пересмотреть политику в отношении дебиторов для повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Список литературы:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая от 31.07.1998 № 146-ФЗ, часть вторая от 05.08.2000 № 117-ФЗ // Справочная правовая система «Гарант».
2. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ: учебник. – М.: КНОРУС, 2010.- 880 с.
3. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник. – М.: «Проспект», 2011.- 623 с.
4. Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: Учебное

пособие. – М.: Проспект, 2013. – 880 с.

5. Кондаурова Л.А. Анализ финансового состояния и результативности деятельности коммерческой организации: Методические рекомендации с заданием по выполнению курсового проекта. – Новосибирск: Изд-во СГУПС, 2012. – 47 с.

Приложение А. Бухгалтерский баланс ООО «Ф»

Статья баланса	31.12. 2017 г.	31.12. 2016 г.	31.12. 2015 г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	-	-	-
Незавершенное строительство или разработки мат и немат поисковые активы	-	-	-
Основные средства	155	252	121
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	383	-	-
Итого по разделу I	538	252	121
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы, в том числе	7267	15123	3823
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	-	-	103
Готовая продукция и товары для перепродажи	-	-	-
Товары и готовая продукция отгруженные	7267	15123	3720
Расходы будущих периодов	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-
Дебиторская задолженность	52429	39164	30237
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1543	4177	215
Расчеты с покупателями и заказчиками	47700	32140	29041
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	3186	2847	981
Финансовые вложения	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	7984	451	175
Прочие оборотные активы	333	538	74
Итого по разделу II	68013	55276	34309
БАЛАНС	68551	55528	34430
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	80	80	20
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
Добавочный капитал	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	35351	20180	7054
Итого по разделу III	35431	20260	7074
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	23589	24119	23569
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-

Итого по разделу IV	23589	24119	23569
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	-	-	-
Кредиторская задолженность, в том числе:	7926	11148	3786
Поставщики и подрядчики	6321	10202	3260
Задолженность перед персоналом	-	-	-
Задолженность перед гос.внебюджетными фондами	-	-	-
Задолженность по налогам и сборам	1604	927	525
Прочие кредиторы	1	19	1
Доходы будущих периодов	-	-	-
Оценочные обязательства (резервы предстоящих расходов)	-	-	-
Прочие обязательства	1605	1	1
Итого по разделу V	9531	11149	3787
БАЛАНС	68551	55528	34430

Приложение Б. Отчет о финансовых результатах ООО «Ф»

Показатель	2017 г.	2016 г.
Выручка	88319	82531
Себестоимость продаж	(68453)	(61078)
Валовая прибыль (убыток)	19866	21453
Коммерческие расходы	(7492)	(5961)
Управленческие расходы	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	12374	15492
Доходы от участия в других организациях	-	-
Проценты к получению	121	274
Проценты к уплате	-	-
Прочие доходы	6849	739
Прочие расходы	(336)	(86)
Прибыль (убыток) до налогообложения	19008	16419
Текущий налог на прибыль	(3830)	(3289)
Налог на прибыль по уточненной декларации	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	-	-
Прочее	(8)	(4)
Чистая прибыль (убыток)	15170	13126