

УДК 336

ВЕРКОЛАБ АЛЛА АЛЕКСАНДРОВНА

кандидат экономических наук, доцент, заведующая кафедрой «Финансы и кредит»,
Бузулукский гуманитарно-технологический институт (филиал) Оренбургского
государственного университета, Россия, г. Бузулук

ЗАБРОДИНА АНАСТАСИЯ АЛЕКСАНДРОВНА

студентка факультета экономики и права, 4 курс, группа 14 Эк(ба)ФК, Бузулукский
гуманитарно-технологический институт (филиал) Оренбургского государственного
университета, Россия, г. Бузулук

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «РЕЗЕРВ»

Аннотация: в данной работе проведен анализ финансового состояния ООО «Резерв».

Ключевые слова: финансовое состояние, прибыль, финансовая устойчивость, ликвидность.

VERKOLAB ALLA ALEKSANDROVNA

candidate of economic sciences, associate professor, head of the department «Finance and credit»,
Buzuluk humanitarian and technological institute (branch) of the Orenburg State University, Russia,
Buzuluk

ZABRODINA ANASTASIA ALEKSANDROVNA

student of the Faculty of Economics and Law, 4th year, group 14 Ek(ba)FK, Buzuluk humanitarian
and technological institute (branch) of the Orenburg State University, Russia, Buzuluk

EVALUATION OF FINANCIAL CONDITION OF LLC "RESERVE»

Annotation: in this paper, the financial state of LLC «Rezerv» is analyzed.

Keywords: financial condition, profit, financial stability, liquidity.

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении. Экономическая деятельность, как и финансовое состояние предприятия, характеризуется размещением и использованием средств предприятия. Эти сведения представляются в балансе предприятия. Основными факторами, определяющими экономическую деятельность, являются, во–первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборота капитала за счет прибыли и, во–вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов)[1].

Для начала, проведем анализ и выявим изменения финансовых результатов компании, которые представлены в таблицы 1 и изменение показателей финансово-хозяйственной деятельности, представленных в таблице 2.

Таблица 1 – Изменение отчета о финансовых результатах

Наименование	31.12.2015	31.12.2016	В абсол. выраж., тыс рублей	Темп прироста	Уд. веса
Доходы и расходы по обычным видам деятельности					
Выручка	432 471,00	557 802,00	125 331,00	28,98%	0,00%
С/спродаж	-367 780,00	-475 399,00	-107 619,00	29,26%	-0,19 %
Валовая прибыль (убыток)	64 691,00	82 403,00	17 712,00	27,38%	-0,19 %
Ком. расходы	0,00	0,00	0,00	0	0,00%
Управлен. расходы	-39 318,00	-51 893,00	-12 575,00	31,98%	-0,21 %
Прибыль (убыток) от продаж	25 373,00	30 510,00	5 137,00	20,25%	-0,40 %
Прочие доходы и расходы					
Проц. к уплате	-13 898,00	-13 871,00	27,00	-0,19 %	0,73%
Прочие доходы	407 884,00	83 186,00	-324 698,00	-79,61 %	-79,40 %
Прочие расходы	-413 634,00	-94 079,00	319 555,00	-77,26 %	78,78%
Прибыль (убыток) до налогооблож.	5 725,00	5 746,00	21,00	0,37%	-0,29 %
Изменен. отлож.налог. активов	99,00	26,00	-73,00	-73,74 %	-0,02 %
Изменен. отлож. налог. обязательств	67,00	-541,00	-608,00	-907,46 %	-0,11 %
Текущий налог на прибыль	-1 552,00	-935,00	617,00	-39,76 %	0,19%
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	4 339,00	4 296,00	-43,00	-0,99 %	-0,23 %

Таблица 2 – Изменение показателей финансово-хозяйственной деятельности

Наименование	31.12.2015	31.12.2016	В абсол. выраж., тыс рублей	Темп прироста
1. Объем продаж	432 471,00	557 802,00	125 331,00	28,98%
2. Прибыль от продаж	25 373,00	30 510,00	5 137,00	20,25%
3. EBITDA	25 373,00	30 510,00	5 137,00	20,25%
4. Чистая прибыль	4 339,00	4 296,00	-43,00	-0,99 %
5. Рентабельность продаж, %	5,87%	5,47%	-0,40 %	-6,77 %
6. Чистые активы	28 167,00	32 463,00	4 296,00	15,25%
7. Оборач. чистых активов, %	1 535,38%	1 718,27%	182,89%	11,91%
8. Рентаб. чистых активов, %	20,33%	17,70%	-2,63 %	-12,92 %
9. Собственный капитал	28 345,00	32 463,00	4 118,00	14,53%

10. Рентаб. собственного капитала, %	15,31%	14,13%	-1,18 %	-7,70 %
11. Кредиты и займы	143 714,00	161 610,00	17 896,00	12,45%
12. Финансовый рычаг	1 042,32%	1 114,50%	72,18%	6,92%

Из таблицы 1 видно, что выручка от реализации компании по сравнению с базовым периодом увеличилась (с 432471,00 тыс рублей на 31.12.2015 до 557802,00 тыс рублей на 31.12.2016). За анализируемый период изменение объема продаж составило 125331,00 тыс рублей. Темп прироста составил 28,98%.

Валовая прибыль на 31.12.2015 составляла 64691,00 тыс рублей. За анализируемый период она возросла на 17712,00 тыс рублей, что следует рассматривать как положительный момент, и на 31.12.2016 составила 82403,00 тыс рублей.

Прибыль от продаж на 31.12.2015 составляла 25373,00 тыс рублей. За анализируемый период она так же, как и валовая прибыль, возросла на 5137,00 тыс рублей и на 31.12.2016 прибыль от продаж составила 30510,00 тыс рублей, так же, как и валовая прибыль, осталась на прежнем уровне.

Следует отметить высокий уровень коммерческих и управленческих расходов в структуре отчета о финансовых результатах организации. На начало анализируемого периода их доля составляла 10,69% от себестоимости реализованной продукции, а на конец периода – 10,92% от себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг.

Показателем снижения эффективности деятельности предприятия можно назвать более высокий рост себестоимости по отношению к росту выручки. Рост себестоимости, в то время как выручка выросла на 28,98%, составил 29,26%.

Отрицательным моментом является наличие убытков по разделу «Прочие доходы и расходы». На 31.12.2016 сальдо по разделу установилось на уровне

-24764,00 тыс рублей. К тому же наблюдается отрицательная тенденция – за период с 31.12.2015 по 31.12.2016 сальдо по разделу «Прочие доходы и расходы» снизилось на 5170,00 тыс рублей.

Как видно из таблицы 1, чистая прибыль за анализируемый период сократилась на 43,00 тыс рублей и на 31.12.2016 она установилась на уровне 4296,00 тыс рублей (темп падения чистой прибыли составил -0,99%).

Рассматривая динамику показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Резерв», особое внимание следует обратить на рентабельность чистых активов и средневзвешенную стоимость капитала.

Для успешного развития деятельности необходимо, чтобы рентабельность чистых активов была выше средневзвешенной стоимости капитала, тогда предприятие способно выплатить не только проценты по кредитам и объявленные дивиденды, но и реинвестировать часть чистой прибыли в производство.

Анализ изменения показателей финансовой устойчивости ООО «Резерв» в абсолютном выражении за весь рассматриваемый период представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям – изменения

Наименование	31.12.2015	31.12.2016	В абсол. выраж., тыс рублей	Темп прироста
1. Источники собственных средств	28 345,00	32 463,00	4 118,00	14,53%
2. Внеоборотные активы	144 933,00	131 053,00	-13 880,00	-9,58 %
3. Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	-116 588,00	-98 590,00	17 998,00	15,44%
4. Долгосрочные обязательства	21 249,00	143 767,00	122 518,00	576,58%
5. Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	-95 339,00	45 177,00	140 516,00	147,39%
6. Краткосрочные кредитные и заемные средства	125 714,00	21 633,00	-104 081,00	-82,79 %
7. Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	30 375,00	66 810,00	36 435,00	119,95%
8. Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	31 830,00	20 668,00	-11 162,00	-35,07 %
9. Излишек источников собственных оборотных средств	-148 418,00	-119 258,00	29 160,00	19,65%

10. Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников	-127 169,00	24 509,00	151 678,00	119,27%
11. Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	-1 455,00	46 142,00	47 597,00	3 271,27%

Проводя анализ типа финансовой устойчивости предприятия по абсолютным показателям и основываясь на трехкомплексном показателе финансовой устойчивости, в динамике можно выявить улучшение имущественного положения компании.

Под ликвидностью подразумевается способность активов к быстрой и легкой мобилизации. Основные моменты банковской ликвидности находили свое отражение в экономической литературе, начиная со второй половины XX века, в связи с убыточной деятельностью государственных банков, а также с процессом образования коммерческих банков. Например, о важности соблюдения соответствия между сроками активных и пассивных операций с позиций ликвидности экономисты писали еще в конце XIX века.

Ликвидность – легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств.

Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Коэффициент ликвидности – показатель способности компании вовремя выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства[2].

Анализ ликвидности баланса по относительным показателям за весь рассматриваемый период представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ ликвидности баланса по относительным показателям

Наименование	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,19	0,11

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0,54	1,11	0,94
Коэффициент текущей ликвидности	0,54	1,11	0,94
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования	0,53	0,17	0,11
Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности	0,37	0,70	0,43

Коэффициент абсолютной ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода (31.12.2014 – 31.12.2015) находится ниже нормативного значения (0,2), что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов. На начало анализируемого периода – на 31.12.2015 значение показателя абсолютной ликвидности составило 0,06. На конец анализируемого периода значение показателя возросло, составив 0,19.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов. Нормативное значение показателя составляет 0,6 – 0,8 означает, что текущие обязательства должны покрываться на 60 – 80% за счет быстрореализуемых активов. На начало анализируемого периода (на 31.12.2014), значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 0,54. На 31.12.2015 значение показателя возросло, что можно рассматривать как положительную тенденцию, и составило 1,11.

Коэффициент текущей ликвидности и на начало, и на конец анализируемого периода (31.12.2014 – 31.12.2015) находится ниже нормативного значения 2, что говорит о том, что значение коэффициента достаточно низкое и предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. На начало анализируемого периода – на 31.12.2014 значение показателя текущей ликвидности составило 0,54. На конец анализируемого периода значение показателя возросло и составило 1,11.

Так как на конец анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности находится ниже своего нормативного значения 2, рассчитывается показатель восстановления платежеспособности предприятия. Показатель восстановления платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие, в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике изменения показателя текущей ликвидности. На конец периода значение показателя установилось на уровне 0,7, что говорит о том, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность, так как показатель меньше единицы.

В современных условиях обязательной составляющей любого менеджмента предприятия является оценка его финансового состояния, которая заключается в выявлении возможностей повышения эффективности деятельности и рационального использования ресурсов.

Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, и поэтому определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов[3].

Список литературы:

1. ООО «ИЦ» Финансы и кредит: научно-практический и теоретический журнал. – Москва, 2015. – 68 с. – ISBN: 2311-8709
2. Отарашвили З.А., Павлова О.А. Методы расчета и анализ финансовых потоков: Учебная литература. – Москва, 2016. – 56с. – ББК: 65.261
3. ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» Экономический анализ: теория и практика: научно-практический и теоретический журнал. – Москва, 2016. – 198 с. – ISBN 2311-8725