

УДК 334

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ **ANALYSIS OF FINANCIAL STABILITY OF THE ENTERPRISE**

Межеричкая Н.Н., старший преподаватель
Mezheritskaya N.N., Senior Lecturer

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I,
Воронеж, Россия

Voronezh State Agrarian University, Voronezh, Russia

АННОТАЦИЯ

В рыночных условиях залогом выживаемости и основной стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно манипулируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также минимизировать затраты на его расширение и обновление. Результаты проведенных расчетов позволили сделать определенные выводы о финансовом состоянии и финансовой устойчивости Каширский РайПТК.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА

Финансовая устойчивость, предприятие, стабильность, средства производства.

Каширский РайПТК – торговое предприятие, которое имеет 13 магазинов и 4 сдает в аренду. Ассортимент товаров широкий: продукты питания, табачные изделия, бытовая химия и другие товары. Каширский РайПТК имеет неустойчивое финансовое положение, оно неплатежеспособно.

Средства предприятия на конец года увеличились на 1774 тыс. руб. или на 13,5%. Структура средств предприятия за 2015 год не претерпела существенных изменений. Так, внеоборотные активы к концу года уменьшились на 23 тыс. руб. или 0,4%, что привело к снижению их удельного веса в сумме всех средств предприятия на 5 процентных пунктов.

Оборотные активы выросли на 1797 тыс. руб. или 23 %, в основном за счет увеличения запасов на счетах на сумму 1945 тыс. руб. или 32%. Так же необходимо заметить, что денежные средства увеличились в 2,7 раза или на 168 тыс. руб. В составе оборотных активов заметен рост удельного запасов на 5,7 процентных пунктов, дебиторской задолженности – на 0,1 процентный пункт.

В структуре средств предприятия заметен рост источников собственных средств Каширский РайПТК на 928 тыс. руб. или 14% за счет увеличения суммы целевых средств. Следует отметить, краткосрочных обязательств на 846 тыс. руб. или 13%, кредиторской задолженности – на 1040 тыс. руб. или 18 %. Необходимо отметить, что в течение анализируемого периода у предприятия отсутствуют долгосрочные кредиты и займы.

Доля активной части основных средств не изменилась и составляет 35% всех основных средств. Коэффициент износа на конец года увеличился с 0,24 до 0,27. Однако, коэффициент обновления значительно превышает коэффициент выбытия основных средств. Отдача средств предприятия (основных и оборотных) снизилась на 0,51 за счет уменьшения валовой продукции предприятия. В то же время в 2015 году наблюдается повышение отдачи основных средств на 2 %, но снижение отдачи оборотных активов на 17 %, это видно по изменению показателей их отдачи.

В результате реализации продукции наблюдалось резкое снижение величины чистой прибыли, что повлияло на снижение эффективности использования средств предприятия на 0,06 доли.

Наши расчеты выявили рост оборотных активов в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 23%, или на 1797 тыс. руб. при росте объема продаж на 0,5%, что оказало отрицательное влияние на качественные показатели оценки эффективности их использования.

В Каширском РайПТК увеличился коэффициент закрепления оборотных средств на 1 руб. выручки от продаж — с 0,13 руб. до 0,16 руб., что означает необходимость в привлечении дополнительных средств в оборот. За счет снижения оборачиваемости всех оборотных средств предприятию необходимо вовлечь в оборот 1757 тыс. руб.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами повысился с 0,16 до 0,25, следовательно, Каширский РайПТК имеет отрицательную тенденцию, хотя процент обеспечения оборотными средствами за счет собственных источников достаточно большой и составляет 25%. Эффективность использования оборотных средств снизилась. Выход валовой продукции на 1 рубль оборотных средств снизился на 17% (или 1,40 руб.), выручки – на 18% (или 1,42 руб.), а полученной прибыли на 21 % (на 0,34 руб.). Одновременно с этим, следует отметить, что повысился размер оборотных средств, приходящихся на 1 рубль валовой продукции с 12 до 15 копеек.

На конец 2015 года коэффициент абсолютной ликвидности в 5 раз ниже оптимального значения, коэффициент срочной ликвидности – в 3 раза, а коэффициент текущей ликвидности на 33 %. Следовательно, анализируемая организация была платежеспособной в течение анализируемого периода. Коэффициент восстановления платежеспособности показал, что платежеспособность анализируемое предприятие не восстановит в течении шести ближайших месяцев.

Анализ прибыли выявил снижение валовой прибыли на 412 тыс. руб. или 3 % относительно прошлого года. Следует отметить снижение всех проанализированных показателей рентабельности. Так, рентабельность основной деятельности – на 1,62 процентных пункта, рентабельность основного капитала – на 5,92 процентных пункта, рентабельность собственного капитала – на 1,44 процентных пункта.

Дебиторская задолженность на предприятии несколько снизилась на конец года – на 316 тыс. руб. или 19%. Следовательно, оборот дебиторской задолженности повысился (на 8,70 оборота), что для Каширского РайПТК является положительной динамикой. Кредиторская задолженность предприятия увеличилась на 1040 тыс. руб. или 18 %. Оборот ее снизился относительно начала года на 1,2 оборота или 14 %, для анализируемого предприятия является отрицательной динамикой.

Расчитанный нами коэффициент концентрации собственного капитала показывает, что 52 % средств предприятия принадлежит ее владельцам.

Коэффициент концентрации привлеченного капитала почти не изменялся в отчетном периоде и показывает, что доля привлеченных средств в структуре собственных средств составляет 48 %.

На предприятии 32 % собственного капитала вложено в оборотные средства предприятия, а 68 % - вложено во внеоборотные активы, что подтверждает расчет коэффициента маневренности на конец года. Коэффициент маневренности за 2015 год повысился на 44 %.

Показатели деловой активности организации за последних 2 года повысились. Годовая производительность труда повысилась на 118 тыс. руб., фондоотдача – на 0,2 руб. Было отмечено, что оборачиваемость средств в оборотах снизилась на 1,41 оборота, оборачиваемость запасов – на 0,0,1 оборота, собственного капитала – на 1,04 оборота, оборачиваемость основного капитала – на 0,53 оборота.

Увеличилась оборачиваемость средств в днях на 11 дней, оборачиваемость запасов – на 4 дня, продолжительность операционного цикла на 15 дней, что является негативной тенденцией, так как это свидетельствует о неэффективном использовании производственных мощностей, замедлении продвижения товаров от производителя к потребителям и, как следствие, ведет к снижению прибыли.

С целью улучшения финансового состояния организации мы обращаем внимание руководства предприятия Каширской РайПТК на расширение рынков сбыта продукции,

репутацию коммерческой организации, на развитие устойчивых связей с клиентами, а также на укрепление финансовой устойчивости и предприятия в перспективе.

Учитывая массовые неплатежи между предприятиями, уместно было бы заключение договора-инкассо с банком на акцептную форму расчетов с предприятиями-покупателями по обязательным поставкам, а также заключение с банком договора об автоматическом начислении штрафа за каждый день просрочки при несвоевременной оплате продукции с выставлением платежного требования в адрес банка, обслуживающего покупателя.

Мы рекомендуем активизировать работу на предприятии с дебиторами, проводить систематический учет дебиторских долгов по срокам их возникновения, с целью выделения задолженности, которая не погашена в установленный срок и не обеспечена гарантиями, с тем, чтобы перевести ее в разряд сомнительной для резервирования средств по сумме сомнительных долгов.

Таким образом, основными направлениями деятельности для увеличения оборачиваемости оборотных средств является увеличение объема продаж и снижение среднегодового остатка оборотных средств.

Среди других факторов укрепления финансовой устойчивости можно выделить такие как улучшение финансового менеджмента предприятия, которая позволит оптимизировать формирование, использование и регулирование ресурсов.

Увеличить производительность труда на предприятии возможно за счет автоматизации производственных процессов, внедрения новой техники и технологии производства. Использование высоких технологий и инновационных предложений позволит снизить затраты на сырье и материалы, что повлияет на снижение себестоимости единицы продукции.

Проведенный анализ финансового состояния организации, показал, что предприятие на конец 2015 года является финансово устойчивым. Однако, анализ отчета о прибылях и убытках, показал последовательное снижение объема продаж. Это означает, что предприятие сужает производственную и сбытовую деятельность.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Хаустова Г.И. К теоретическим основам финансовой устойчивости предприятия / Г.И. Хаустова, Ю.С. Полухина // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 6 (96). С. 26-27.
2. Хаустова Г.И. Финансовая устойчивость организации и формы ее проявления / Г.И. Хаустова, Т.Н. Лихачева, В.Г. Озол // В сборнике: Социально-экономические проблемы инновационного развития материалы VI Международной научно-практической конференции преподавателей, научных работников и специалистов. Ответственный за выпуск: В.В. Сыроижко . 2015. С. 443-449.
3. Лубков В.А. Экономический анализ имущественного потенциал коммерческой организации / В.А. Лубков, Е.А. Долгов // В сборнике: Проблемы развития современного общества: экономические, правовые и социальные аспекты Сборник научных статей по итогам Всероссийской научно-практической конференции. Под редакцией И.Е. Бельских, А.Ф. Московцева. 2014. С. 164-168.
4. Лубков В.А. Анализ финансового состояния предприятия в посткризисный период / В.А. Лубков, Д.Н. Гробцова // В сборнике: Экономика и право в современном обществе сборник научных статей по итогам Международной конференции. 2013. С. 113-115.
5. Коробейников Д.А. Аналитические индикаторы финансовой политики сельского кредитного кооператива/ Д.А. Коробейников, Ю.В. Ремез // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – № 29. – С. 33-42.
6. Коробейникова О.М. Порог безубыточной работы в управлении финансовой устойчивостью СКПК / О.М. Коробейникова, А.А. Мануйлов // Известия Нижневолжского агроуниверситетского комплекса: Наука и высшее профессиональное образование. – 2007. – № 3. – С. 48-50.

7. Коробейникова О.М. Факторы финансовой устойчивости сельскохозяйственной кредитной кооперации / О.М. Коробейникова, А.А. Мануйлов // Финансы и кредит. – 2008. – № 2 (290). – С. 61-68.
8. Журкина Т.А. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия / Т.А. Журкина, В.П. Коротеев // Российское предпринимательство. 2015. Т. 16. № 18. С. 3023-3028.
9. Журкина Т.А. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью / Т.А. Журкина, Н.Н. Межеричская // В сборнике: Наука и образование проблемы и перспективы развития: сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции: в 5 частях. 2014. С. 60-63.
10. Лубков В.А. Анализ финансового состояния предприятия в посткризисный период / В.А. Лубков, Д.Н. Горобцова // В сборнике: Экономика и право в современном обществе сборник научных статей по итогам Международной конференции. 2013. С. 113-115.
11. Лубков В.А. Систематизация методических подходов к анализу платежеспособности коммерческой деятельности организации / В.А. Лубков, И.Ю. Краснорудская // Молодой ученый. 2010. № 6. С. 156-161.
12. Панина Е.Б. Диагностика финансового состояния предприятия и оценка вероятности банкротства / Е.Б. Панина, А.И. Панин // В сборнике: Перспективы развития экономики и менеджмента. Сборник научных трудов по итогам международной научно-практической конференции. 2015. С. 31-35.
13. Попова Л.В. Анализ рисков организационно-экономического механизма отраслей АПК / Л.В. Попова, Д.А. Коробейников, О.М. Коробейникова // Научное обозрение: теория и практика. – 2016. – № 2. – С. 84-93.
14. Попова Л.В. Методика анализа деловой активности организации / Л.В. Попова, Д.А. Коробейников // Финансовая экономика. – 2015. – № 1. – С. 56-63.
15. Попова Л.В. Особенности интерпретации результатов анализа финансового состояния сельскохозяйственных организаций / Л.В. Попова, Н.Г. Синявский, Д.А. Коробейников // Особенности // Известия Оренбургского государственного аграрного университета. – 2014. – № 1. – С. 179-181.
16. Степанова Т.А. Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия / Т.А. Степанова, ДИ.В. Друшлякова, А.В. Ануфриева // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 6 (96). С. 30-32.
17. Хаустова Г.И. Финансовая устойчивость организации и формы ее проявления / Г.И. Хаустова, Т.Н. Лихачева, В.Г. Озол // В сборнике: Социально-экономические проблемы инновационного развития материалы VI Международной научно-практической конференции преподавателей, научных работников и специалистов. Ответственный за выпуск: В.В. Сыроижко . 2015. С. 443-449.
18. Хаустова Г.И. Анализ финансовой устойчивости организации (на примере колхоза «Большевик» Калачеевского района Воронежской области) / Г.И. Хаустова, Ю.С. Полухина, Е.С. Милюткина // В сборнике: Социально-экономические проблемы инновационного развития V Международная научно-практическая конференция преподавателей, научных работников и специалистов. ответственный за выпуск: В.В. Сыроижко. 2014. С. 387-393.
19. Хаустова Г.И. Оценка влияния факторов на финансовые показатели деятельности предприятий / Г.И. Хаустова, Е.С. Милюткина // В сборнике: Социально-экономические проблемы инновационного развития V Международная научно-практическая конференция преподавателей, научных работников и специалистов. ответственный за выпуск: В.В. Сыроижко. 2014. С. 393-398.
20. Хаустова Г.И. К теоретическим основам финансовой устойчивости предприятий / Г.И. Хаустова, Ю.С. Полухина // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 6 (96). С. 26-27.