

УДК 334.012.3

Пшеничникова Ольга Викторовна, кандидат экономических наук, доцент
кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита ФГБОУ ВО КГУ

e-mail: psolga@yandex.ru

Халина Александра Витальевна, магистрантка 2 курса факультета
экономики и менеджмента ФГБОУ ВО КГУ

e-mail: Aleksahalina@yandex.ru

МЕХАНИЗМ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация: в данной статье проводится анализ финансовой устойчивости конкретной организации на основе информации бухгалтерской финансовой отчетности за три исследуемых года

Ключевые слова: имущество, капитал, финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность, финансовое состояние.

Pshenichnikova Olga Viktorovna, Candidate of Economic Sciences, the
associate professor of accounting, the analysis and audit FGBOU IN KGU

e-mail: psolga@yandex.ru

Halina Aleksandra Vitalyevna, magistrantka 2 courses of faculty of economy
and FGBOU'S management IN KGU

e-mail: Aleksahalina@yandex.ru

MECHANISM OF ASSESSMENT OF FINANCIAL STABILITY OF THE ORGANIZATION

Summary: in this article the analysis of financial stability of the concrete organization on the basis of information of accounting financial statements in three studied years is carried out

Keywords: property, capital, financial stability, liquidity, solvency, financial state.

Для оценки обеспеченности предприятия средствами производства и предметами труда была проведена оценка имущественного состояния предприятия по данным активов бухгалтерских балансов за 2014-2016 года. В анализируемом периоде стоимость имущества ООО «Вектор» на отчетную дату 2016 года возросла на 26217 тыс. руб. по отношению к 2015 году. В 2015 году по данной статье баланса наблюдалось уменьшение на 12970 тыс. руб. по отношению к 2014 году. Данные изменения произошли за счет изменению ряда статей баланса предприятия.

Таблица 1 – Оценка имущественного состояния предприятия ООО «Вектор»

Статьи актива баланса	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп прироста 2016г. к 2014г., %
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	2015 от 2014	2016 от 2015	
1	2		3		4		5		6
Имущество, всего:	152077	100	139107	100	165324	100	-12970	26217	8,71
Внеоборотные активы	31892	20,9	29107	20,92	44451	26,89	-2785	15344	39,38
НМА	356	1,12	369	1,27	290	0,65	13	-79	-18,54
ОС	31536	98,9	27924	95,94	35893	80,75	-3612	7969	13,82
Отложенные налоговые активы	0	0,00	814	2,80	1738	3,91	814	924	100
Оборотные активы	120185	79	109999	79,08	120863	271,9	-10186	10864	0,56
Запасы	453	0,38	1888	1,72	181	0,41	1435	-1707	-60,04
Дебиторская задолженность	52352	43,6	49799	45,27	28374	63,83	-2553	-21425	-45,80
Денежные средства	543	0,45	828	0,75	873	1,96	285	45	60,77
Прочие оборотные активы	634	0,53	369	0,34	970	2,18	-265	601	53,00

Внеоборотные активы в анализируемом периоде имеют неоднозначную тенденцию. Так, в 2016 году наблюдается увеличение на 15344 тыс. руб., а в 2015 году понижение на 2785 тыс. руб.

В структуре внеоборотных активов преобладают основные средства. Основные средства на отчетную дату 2016 года составляют 35893 тыс. руб., что на 7969 тыс. руб. больше по сравнению с 2015 годом. Темп их прироста в 2016 г. относительно 2014 г. составляет 13,82 %.

Нематериальные активы на отчетную дату 2016 года уменьшились на 79 тыс. руб. по отношению к 2015 году.

Отложенные налоговые активы в 2014 году отсутствовали, в 2015 году составляли 814 тыс. руб., а в 2016 году выросли до 1738 тыс. руб., то есть на 924 тыс. руб. Финансовые вложения, а также прочие внеоборотные активы на балансе ООО «Вектор» отсутствуют. Стоимость оборотных активов в анализируемом периоде как увеличивалась, так и уменьшалась. Так, в 2015 году наблюдается уменьшение на 10186 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом, однако, в 2016 году наблюдается повышение на 10864 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом. Их удельный вес в составе всего имущества за анализируемый период в среднем более 73 %.

Запасы в составе оборотных активов на отчетную дату 2016 года составили 181 тыс. руб., что на 1707 тыс. руб. меньше чем в 2015 году. Однако, в 2015 году по данной статье наблюдалось увеличение по отношению к 2014 году на 1435 тыс. руб. Удельный вес запасов в составе оборотных активов предприятия в среднем не более 2 %.

На отчетную дату 2016 года дебиторская задолженность составила 28374 тыс. руб. За отчетный период произошло уменьшение данной статьи баланса на 21425 тыс. руб. Удельный вес дебиторской задолженности в составе оборотных активов предприятия в среднем более 30 %. Указанное уменьшение в 2014 - 2016 гг. свидетельствует о ускорении оборачиваемости капитала и снижении риска непогашения долгов, а также увеличения прибыли.

Такие изменения в структуре оборотного капитала говорят о стабильной работе предприятия.

Денежные средства в составе оборотных активов в анализируемом периоде увеличиваются. Так, в 2015 году наблюдалось увеличение по данной статье баланса на 285 тыс. руб., а в 2016 году – на 45 тыс. руб. Темп их

прироста в 2016 г. относительно 2014 г. составляет 60,77 %. Прочие оборотные активы в анализируемом периоде значительно не изменились. Их удельный вес в составе оборотных активов в анализируемом периоде не более 1 %. Результаты анализа источников образования имущества представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Состав и структура источников образования имущества ООО «Вектор»

Статьи пассива баланса	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп прироста 2016г. к 2014г., %
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	2015 от 2014	2016 от 2015	
1	2		3		4		5		6
Имущество, всего:	152077	100	139107	100	165324	100	-12970	26217	8,71
Собственный капитал	21517	14,15	22755	16,36	35091	21,23	1238	12336	63,09
Уставный капитал	17839	11,73	17839	12,82	17839	10,79	0	0	0,00
Добавочный капитал	810	0,53	810	0,58	810	0,49	0	0	0,00
Нераспределенная прибыль	2888	1,90	4105	2,95	16441	9,94	1217	12336	469,29
Долгосрочные обязательства	37488	24,65	86882	62,46	90150	54,53	49394	3268	140,48
Заемные средства	35800	23,54	86037	61,85	87494	52,92	50237	1457	144,40
Отложенные налоговые обязательства	1034	0,68	165	0,12	1	0,00	-869	-164	-99,90
Оценочные обязательства	654	0,43	681	0,49	2655	1,61	27	1974	305,96
Краткосрочные обязательства	93072	61,20	29470	21,19	40083	24,25	-63602	10613	-56,93
Заемные средства	45000	29,59	494	0,36	508	0,31	-44506	14	-98,87
Кредитная задолженность	48071	31,61	28976	20,83	39575	23,94	-19095	10599	-17,67

В анализируемом периоде стоимость источников формирования имущества ООО «Вектор» на отчетную дату 2016 года увеличилась на 26217 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом. В 2015 году по данной статье баланса наблюдалось уменьшение на 12970 тыс. руб. по отношению к 2014 году. Данные изменения произошли за счет изменения ряда статей баланса предприятия.

Собственный капитал предприятия в анализируемом периоде имеет тенденцию роста. Так, в 2016 году по данной статье произошло увеличение на 12336 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, а в 2015 году на 1238 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом.

Сумма уставного капитала и добавочного капитала на протяжении анализируемого периода не изменяется.

Долгосрочные обязательства в анализируемом периоде увеличиваются: в 2016 году на 3268 тыс. руб., а в 2015 году на 49394 тыс. руб.

Заемные средства в составе долгосрочных обязательств имеют тенденцию роста: на отчетную дату 2015 года увеличение составило 50237 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом, а в 2016 году наблюдается незначительное увеличение на 1457 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства в анализируемом периоде имеют неоднозначную тенденцию: в 2016 году увеличиваются на 10613 тыс. руб., а в 2015 году уменьшились на 63602 тыс. руб. Доля краткосрочных обязательств в составе имущества предприятия максимальна в 2014 году – 61,20 %. В 2015 и 2016 годах их доля значительно меньше 21,19 % и соответственно 24,25 %.

Краткосрочные обязательства представлены, в основном, кредиторской задолженностью. Кредиторская задолженность на отчетную дату 2016 года составила 39575 тыс. руб., что на 10599 тыс. руб. больше по сравнению с 2015 годом. На отчетную дату 2015 года наблюдалось уменьшение по данной статье баланса на 19095 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом.

Заемные средства предприятия имеют неоднозначную тенденцию: в 2015 году наблюдается уменьшение на 44506 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом, а в 2016 году наблюдается незначительное увеличение на 14 тыс. руб.

Оценочные обязательства в анализируемом периоде отсутствуют.

Одна из основных характеристик стабильной работы предприятия является его финансовая устойчивость.

Таблица 3 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование показателя	Рекомендуемое значение	2014	2015	2016	Отклонение 2016 г. от 2014 г.
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,14	0,16	0,21	0,07
Коэффициент маневренности собственного капитала	$> 0,5$	-0,48	-0,28	-0,27	0,22
Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	0,86	0,84	0,79	-0,07
Коэффициент структуры привлеченного капитала	$\geq 0,5$	0,29	0,75	0,69	0,41
Коэффициент соотношения привлеченного и собственного капитала	$\leq 0,5$	6,07	5,11	3,71	-2,36

Анализируя основные коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Вектор» можно сделать следующие выводы:

- коэффициент автономии показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. В анализируемом периоде данный коэффициент увеличился на 0,07, однако, по-прежнему находится ниже рекомендуемого значения;

- коэффициент маневренности собственного капитала показывает часть собственных оборотных средств, находящихся в обороте. В анализируемом периоде данный коэффициент значительно ниже рекомендуемого значения, что говорит о низкой финансовой устойчивости. В отчетном году коэффициент увеличился на 0,22 по сравнению с 2014 годом;

- коэффициент концентрации заемного капитала показывает сколько заемных средств приходится на единицу финансовых ресурсов. В анализируемом периоде данный коэффициент уменьшился на 0,07, однако, по-

прежнему находится в пределах рекомендуемого значения и даже превышает его;

– коэффициент структуры привлеченного капитала отражает часть долгосрочных займов в структуре заемного капитала. В анализируемом периоде данный коэффициент увеличился на 0,41. Его значение находится в пределах рекомендуемого значения;

– коэффициент соотношения привлеченного и собственного капитала показывает сколько привлеченных средств приходится на единицу собственных. В анализируемом периоде данный коэффициент снизился на 2,36. Его значения значительно выше рекомендуемого, что свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от кредиторов и инвесторов.

Список источников:

1. Новосельский С.О. Индикативный механизм оценки социально-экономической конкурентоспособности развития районов Курской области / С.О. Новосельский, М.В. Шатохин, Ю.Д. Ванин // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. - Курск: Изд-во Курск. гос. с.-х. ак., 2012. – №7. - С.26-30

2. Новосельский С.О. Состояние и перспективы кредитования предприятий малого бизнеса в условиях существующей рыночной конъюнктуры / С.О. Новосельский, Д.В. Зюкин, И.Н. Щедрина // Наука и практика регионов. – 2016. - №1.- С.16-24

3. Новосельский С.О. Управление инвестиционной привлекательностью предприятия пищевой промышленности / С.О. Новосельский, Л.В. Бычкова, В.А. Климов, Н.А. Коптева // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. - 2015. – №8. - С.25-30

4. Новосельский С.О. Управление продовольственной безопасностью на региональном уровне: коллективная монография / С.О. Новосельский, М.В. Шатохин, О.В. Телегина, Н.В. Жахов, А.А. Золотарев. - Курск: Регион. откр. социальный ин-т, 2015. – 106 с.