

Чайка Анастасия Александровна

студентка

ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет –

МСХА им. К.А. Тимирязева»

г. Москва

КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация: в данной статье автором проведен анализ рентабельности и деловой активности на примере предприятия ЗАО «Уиллстрим» г. Москвы по данным его бухгалтерской отчетности (Формы 1 и 2). Анализ проведен с целью изучения и улучшения деятельности предприятия. Актуальность темы исследования определяется объективно назревшей необходимостью решения проблемы достижения стабильности и роста производства путем повышения деловой активности предприятий и рентабельности. Методика расчета показателей: для анализа деловой активности организации используют две группы показателей: общие показатели оборачиваемости активов; показатели управления активами. Для анализа показателей рентабельности применялась традиционная методика. По результатам анализа сделаны соответствующие выводы.

Ключевые слова: внеоборотные активы, собственный капитал, перманентный капитал, норма прибыли, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность.

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. Цель данной работы состоит в проведении анализа показателей рентабельности и деловой активности предприятия по бухгалтерской отчетности и направлений, по которым необходимо вести работу по улучшению деятельности предприятия. Основой для проведения финансового анализа ЗАО «Уиллстрим» стали следующие данные:

1. Бухгалтерский баланс за отчетные 2012, 2013, 2014 года.
 2. Отчеты о финансовых результатах.
 3. Количество рассматриваемых при проведении анализа периодов – 3.
- Результаты проведенного анализа представлены в таблице 1.

Таблица 1

Анализ показателей рентабельности и деловой активности предприятия

	Показатель	2012	2013	2014	Изменения, + –		Изменение, %	
					14 к 13	14 к 12	14 к 13	14 к 12
Анализ рентабельности								
1	Рентабельность продаж	0,001	0,002	0,119	0,117	0,118	6846,198	10467,028
2	Рентабельность всего капитала предприятия (Рентабельность активов)	0,002	0,003	0,072	0,069	0,070	2835,241	4226,172
3	Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов	0,056	0,111	0,715	0,604	0,659	645,146	1286,470
4	Рентабельность собственного капитала	0,093	2,750	0,110	–2,640	0,017	4,016	118,229
5	Рентабельность перманентного капитала	0,093	2,750	0,110	–2,640	0,017	4,016	118,229
6	Норма рентабельности (прибыли)	0,001	0,0004	0,072	0,072	0,071	16701,382	6897,276

Анализ деловой активности								
<i>Обобщающие показатели</i>								
7	Общая оборачиваемость капитала (ресурсоотдача)	1,50	1,46	0,60	-0,85	-0,89	41,41	40,38
8	Оборачиваемость собственного капитала	82,21	1583,15	0,93	-1582,22	-81,28	0,06	1,13
9	Оборачиваемость мобильных средств	1,54	1,49	0,67	-0,82	-0,87	44,99	43,52
<i>Показатели управления активами и пассивами</i>								
10	Оборачиваемость материальных оборотных средств (запасов)	2,97	1,81	8,48	6,68	5,51	469,31	285,67
11	Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,32	10,02	0,96	-9,06	-3,35	9,61	22,33
12	Средний срок оборота дебиторской задолженности в днях	84,58	36,41	378,82	342,41	294,24	1040,42	447,89
13	Оборачиваемость кредиторской задолженности	1,52	1,46	1,73	0,27	0,21	118,46	113,50
14	Средний срок оборота кредиторской задолженности в днях	239,44	249,91	210,96	-38,95	-28,47	84,41	88,11

Из данных таблицы мы видим, что:

1. Рентабельность продаж в 2012-2014 годы показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. В 2012 г. – 0,001 руб. прибыли на 1 единицу реализованной продукции; в 2013 – 0,002 руб. и в 2014 – 0,0119 с каждого рубля проданной продукции. С 2012 по 2014 годы происходит увеличение показателя, который является следствием роста цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ, услуг) или снижения затрат на производство при постоянных ценах. Рентабельность продаж увеличилась с 0,11 до 11,89% за 2012–2014гг, что говорит о повышении эффективности деятельности предприятия.

2. В 2012–2014 годах произошло повышение рентабельности активов на 0,659. Повышение свидетельствует о возрастающем спросе на продукцию фирмы и накоплении достаточного количества активов. Норматив для торговли – 0–0,05. Мы видим, что данный норматив выполняется только в 2014 году. Это значит, что в 2012–2013 годах активы предприятия не способны были генерировать прибыль, а также применение имущества было не эффективно. В 2014 году по сравнению с 2012 рентабельность капитала возросла с 0,11 до 7,24% значит, активы предприятия стали использоваться наиболее эффективно

3. В 2012–2014 годах происходило повышение рентабельности осн. Средств при одновременном увеличении рентабельности активов в эти годы. Это свидетельствует о достаточном количестве мобильных средств и запасов товарно-материальных ценностей. Затоваренности готовой продукцией в результате снижения спроса, чрезмерного роста дебиторской задолженности или денежных средств не наблюдается. Рентабельность основных средств за 2013–2014гг. увеличилась на 60,4%, значит, основные средства предприятия стали использоваться наиболее эффективно

4. В 2012 году наблюдается самый низкий показатель рентабельности собственного капитала. Существенное увеличение его в 2013 году свидетельствует об эффективной деятельности компании в 2013. Норматив для торговли – 0,06.

Это значит, что норматив выполняется в 2012, 2013, 2014 годах. В эти годы отдача инвестиций акционеров предприятия со стороны учетной прибыли эффективна. Рентабельность собственных средств увеличилась с 9,73 до 275% за 2013 год, а в 2014 произошло её снижение до 11%. Собственный капитал стал использоваться менее эффективно в 2014 году, но более эффективно, чем в 2012.

5. В 2012–2013 годах наблюдается рост перманентного капитала. Это указывает на эффективность использования перманентного капитала. Она повышается, растет инвестиционная привлекательность предприятия в долгосрочной перспективе.

6. Норма рентабельности с 2012 по 2013 год снижалась, но в 2014 году этот показатель вырос на 0,071 ед по сравнению с 2013 годом. Норма прибыли показывает эффективность использования всего капитала, степень его возрастания. С 2012 по 2013 год капитал использовался неэффективно.

В целом деятельность предприятия в 2012–2014 годах была эффективной.

7. Снижение ресурсоотдачи в 2012–2014 годах рассматривается как неблагоприятная тенденция. Снижение показателя означает замедление кругооборота средств предприятия или инфляционный рост цен.

8. Оборачиваемость собственного капитала резко возросла в 2013 году по сравнению с 2012 – это означает, что произошел значительный рост продаж, а затем произошло снижение коэффициента – следовательно, наблюдалась тенденция к бездействию части собственных средств.

9. Снижение оборачиваемости мобильных средств при росте запасов в 2013–2014 гг., в нашем случае, характеризуется отрицательно.

10. В 2012–2013 годах происходит снижение оборачиваемости запасов, которое свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или о снижении спроса на готовую продукцию. В 2014 году оборачиваемость материальных оборотных запасов возросла до 8,48, что говорит о высвобождении материальных оборотных средств из оборота предприятия.

11. Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился в 2013 по сравнению с 2012 годом на 6 единиц (60%)- следовательно это говорит о сокращении сроков возврата дебиторской задолженности, в 2014 же году произошло снижение показателя, что свидетельствует об увеличении объема предоставляемого товарного кредита. Оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась в 2014 до 0,96 и ниже, чем оборачиваемость кредиторской задолженности (1,73), что говорит о неэффективной кредитной политике предприятия.

12. Средний срок погашения дебиторской задолженности в 2012 году = 85 дней; в 2013 – 36 дней и в 2014 – 378 дней. Значит, самая высокая потребность компании в оборотном капитале для расширения объема сбыта наблюдалась в 2013 году. Средний срок оборота дебиторской задолженности в 2014 году возрос до 378,82 дн., что является отрицательной тенденцией – оплата продукции происходит более, чем 1 год после отгрузки.

13. С 2012 по 2013 год произошло снижение показателя оборачиваемости кредиторской задолженности на 4%, что говорит о росте покупок в кредит. В 2014 – заметен рост, который означает увеличение скорости оплаты задолженности организации.

14. Средний срок оборота кредиторской задолженности 210,96 дн. в 2014 году, что ниже уровня 2012–2013гг, что является положительной тенденцией.

Сделаем выводы:

В ходе проведенного анализа были выявлены 2 основные проблемы предприятия:

1. Увеличение срока оборота дебиторской задолженности предприятия. Это свидетельствует о том, что на предприятии нарушена цепочка движения средств от покупателей к предприятию за поставленную продукцию, затем к поставщикам за поставленное сырье. То есть плохо налажена работа с дебиторами. Это может быть вызвано отсутствием согласованности в работе служб материально-технического снабжения, производства, маркетинга. Руководству предприятия

необходимо предпринять меры по устранению данной проблемы. Решением может быть применение схем факторинга, краткосрочного товарного кредитования и т. п.

2. Недостаточность заемных средств предприятия. Предприятию необходимо сбалансировать количество собственных и заемных средств для обеспечения финансовой стабильности.

Список литературы

1. Виноградская Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. – М.: МИСиС, 2011. – 118 с.

2. Горелик О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. – М.: КноРус, 2011. – 270 с.

3. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров / Т.И. Григорьева. – М.: Юрайт, 2013. – 462 с.

4. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2013. – 349 с.