Агаджанова Анна Владимировна

студентка

Алексеева Оксана Анатольевна

канд. экон. наук, доцент

Институт экономики и управления

ФГАОУ ВПО «Северо-Кавказский федеральный университет»

г. Ставрополь, Ставропольский край

ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация: в данной статье проведен анализ наиболее важных элементов диагностики финансово-экономического состояния (финансовых результатов, платежеспособности и ликвидности) на примере ОАО «Элеватор».

Ключевые слова: диагностика финансово-экономического состояния, финансово-экономическое состояние организации, платежеспособность, финансовая устойчивость.

DOI: 10.21661/r-111815

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовое состояние, поэтому для обеспечения эффективной деятельности организации руководству необходимо уметь реально оценивать его, в виду чего актуальность исследования данного вопроса не подвергается сомнению.

Финансово-экономическое состояние – важнейший критерий деловой активности и надежности предприятия, определяющий его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности и отражающий способность предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность. Оно характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов) [5].

Финансово-экономическое состояние организации определяется в процессе диагностики. В широком смысле под ней понимается процесс идентификации,

систематизации и аналитической обработки доступных сведений финансового характера, результатом которого является предоставление пользователю рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческих решений в отношении данного объекта анализа.

Выделяют несколько направлений диагностики состояния предприятия: анализ структуры активов и пассивов; анализ текущей платежеспособности (ликвидности); анализ финансовой устойчивости; анализ деловой активности; анализ эффективности (рентабельности) [3]. В данной статье наибольший интерес вызывают анализ финансовых результатов, платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

В рамках диагностики финансово-экономического состояния проанализируем состав, структуру и динамику доходов и расходов ОАО «Элеватор» (таблицы 1–2).

Таблица 1

Состав, структура и динамика доходов ОАО «Элеватор»

Наименование показателей	2014		2015		Изменения (+, –)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	Уд. веса, %
Выручка	80397	99	95356	98,11	14959	–0,89
Доходы от участия в других организациях	–	–	–	–	–	–
Доходы, связанные с реализацией основных средств	1	0,001	68	0,07	67	0,07
Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	7	0,01	11	0,01	4	0
Прочие операционные доходы	99	0,12	16	0,02	–83	–0,11
Штрафы, пени, неустойки к получению	–		469	0,48	469	0,48
Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	31	0,04	56	0,06	25	0,02
Прочие внереализационные доходы	671	–	225	0,23	–446	0,23
Изменения отложенных налоговых обязательств	–	–	19	0,02	19	0,02
Изменения отложенных налоговых активов	–	–	973	1	973	1
Итого	81206	100	97193	100	15987	–

Таблица 2

Состав, структура и динамика расходов ОАО «Элеватор»

Наименование показателей	2014		2015		Изменения (+, -)	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	Уд. веса, %
Себестоимость продаж	– 59922	78,38	–76958	76,21	–17036	–2,17
Управленческие расходы	– 12598	16,48	–14732	14,59	–2134	–1,89
Проценты к уплате	–456	0,6	–720	0,71	–264	0,12
Расходы, связанные с реализацией основных средств	–1	0	–11	0,01	–10	0,01
Отчисления в оценочные резервы	0	0	–5813	5,76	5813	5,76
Прочие операционные расходы	0	0	–14	0,01	14	0,01
Прочие внереализационные расходы	–158	0,21	–269	0,27	–111	0,06
Прочие косвенные расходы	–1841	2,41	–2880	2,85	–1039	0,44
Постоянные налоговые обязательства (активы)	365	–0,48	578	–0,57	213	–0,09
Изменения отложенных налоговых обязательств	–124	0,16	–	–	124	–0,16
Изменения отложенных налоговых активов	–1682	2,2	–	–	1682	–2,2
Штрафные санкции и пени за нарушение налогового и иного законодательства	–33	0,04	–167	0,17	–134	0,12
Итого	– 76450	100	– 100986	100	– 177436	–

Из проведенного выше анализ состава, структуры и динамики доходов мы видим, что выручка организации увеличивается. В структуре доходов имеют место внереализационные и прочие виды доходов, которые позволяют увеличивать финансовые потоки.

Анализируя расходы организации, следует отметить, что они также имеют тенденцию к росту. Так себестоимость продаж увеличилась на 17036 тыс. руб. Следует отметить, что в 2015 году расходы превышают доходы, что является негативным показателем деятельности организации и требует тщательно выяснения причин возникновения данной ситуации.

Платежеспособность, как важный элемент диагностики финансово-экономического состояния организации является «неким индикатором финансового

положения», позволяющим оценить его возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства» [1]. В анализе платежеспособности применяется ряд информативных показателей, расчет которых основан на группировке активов и пассивов по степени ликвидности (таблица 3).

Таблица 3

Группировка статей актива и пассива по степени ликвидности

Виды активов предприятия			Виды пассивов предприятия		
Обозначение	Элементы в составе	Параметр	Обозначение	Элементы в составе	Параметр
A1	Денежные средства и краткосрочные фин. вложения	Обладают максимальной скоростью реализации	П1	Кредиторская задолженность	Высокая срочность погашения
A2	Дебиторская задолженность <12 мес.	Обладают высокой скоростью реализации	П2	Краткосрочные обязательства и кредиты	Умеренная срочность погашения
A3	Дебиторская задолженность >12 мес., запасы, НДС, незавершенное производство	Обладают медленной скоростью реализации	П3	Низкая срочность погашения	Долгосрочные обязательства
A4	Внеоборотные средства	Труднореализуемые активы	П4	Собственный капитал компании	Постоянные пассивы

Проводя анализ платежеспособности (таблица 4) были сделаны следующие выводы. Произошло резкое ухудшение показателей платежеспособности предприятия в 2015 году. Не выполняются нормативные ограничения ни по одному из показателей. У предприятия имеются финансовые риски как в краткосрочном периоде (о чем свидетельствует коэффициент абсолютной ликвидности), так и в долгосрочном периоде.

Об уровне глобальных проблем с платежеспособностью свидетельствует также и отрицательный уровень коэффициента обеспеченности собственными средствами. Его значение свидетельствует о том, что организация не имеет возможности финансировать ни текущую деятельность за счет собственного капитала, ни процесс расширенного воспроизводства.

Таблица 4

Динамика показателей платежеспособности ОАО «Элеватор»

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	2014 г.	2015 г.	Отклонения
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / (П1 + П2)$	0,2–0,7	0,43	0,04	(0,39)
2. Коэффициент критической ликвидности	$(A1 + A2) / (П1 + П2)$	0,7–1,0	0,46	0,08	(0,38)
3. Коэффициент маневренности функционального капитала	$A3 / ((A1+A2+A3) - (П1+П2))$	0,2–0,5	0,16	(0,84)	(1,0)
4. Коэффициент доли оборотных средств в составе имущества	Оборотные средства / Сумма активов	–	0,34	0,12	(0,22)
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$(П4 - A4) / (A1 + A2 + A3)$	>0,1	0,38	(2,2)	(6,0)
6. Коэффициент покрытия	$(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	1,5–2,5	1,65	0,33	(1,32)

Финансовая устойчивость позволяет судить о стабильности функционирования предприятия в большей степени за счет собственных безрисковых источников. Результаты расчета финансовой устойчивости представлены в таблице 5.

Таблица 5

Динамика показателей финансовой устойчивости организации

Наименование показателя	Нормальное ограничение	2014	2015	Отклонение
Коэффициент автономии	> 0,5	0,8	0,5	–0,3
Коэффициент финансовой устойчивости	< 2	1,3	2	0,7
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	< 1	0,3	1,2	0,9
Коэффициент покрытия инвестиций	0,75 – 0,9	0,8	0,5	–0,3
Коэффициент маневренности собственного капитала	чем >, тем лучше	0,2	–0,8	–1
Индекс постоянного актива	< 1	0,8	1,8	1
Коэффициент мобильности	чем >, тем лучше	0,3	0,2	–0,1
Коэффициент концентрации заемного капитала	< 0,5	0,2	0,5	0,3
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	–	0,005	0,003	–0,002

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	–	0,5	0,2	–0,3
--	---	-----	-----	------

По результатам проведенного анализа финансовой устойчивости можно сделать вывод о тенденции к генерации высоких финансовых рисков ОАО «Элеватор»: снижение независимости предприятия от заемных источников (снижение коэффициента автономии и рост коэффициента финансовой устойчивости), уменьшение маневренности собственного капитала и покрытия инвестиций.

В результате проведенной диагностики финансово-экономического состояния организации были выявлены значительные проблемы в эффективности деятельности предприятия, выражающейся в убыточности, а также в неспособности организации расплачиваться по своим обязательствам. Все это привело к генерации высоких финансовых рисков и ставит под угрозу стратегическое развитие деятельности организации. Для изменения сложившейся ситуации необходимо разработать комплекс мероприятий, который позволит минимизировать выявленные негативные тенденции.

Список литературы

1. Алексеева О.А. Практикум по финансовому менеджменту: Учебное пособие. – 3-е изд., испр. и доп. – М. – Берлин: Директ-Медиа, 2014. – 255 с.
2. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник для вузов / В.Я. Горфинкель. – М.: Юнити-Дана, 2012. – 767 с.
3. Ключкова Е.Н. Экономика предприятия: Учебник / Е.Н. Ключкова. – М.: Юрайт, 2014. – 448 с.
4. Ковалев В.В. Финансы предприятий: учебник для вузов / В.В. Ковалев. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 407 с.
5. Савицкая Г.В. Экономика, анализ, планирование на предприятии торговли: учебник для вузов / Г.В. Савицкая. – М.: Питерс, 2009. – 560 с.
6. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник / А.Д. Шеремет. – М.: Юнити-Дана, 2011. – 352 с.