

ЭКОНОМИКА

Говорова Ксения Андреевна

студентка

Ширяева Наталья Викторовна

заведующая кафедры

Ульяновский государственный технический университет

г. Ульяновск, Ульяновская область

ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: в статье предложена методика экспресс-оценки предприятия, необходимая для краткого экономического исследования бухгалтерской отчетности. Актуальность выбранной темы заключается в том, что для руководства деятельностью предприятия необходима информация о наличии хозяйственных ресурсов, их составе, размещении, а также об источниках их образования и целевом назначении. Такую информацию, обобщенную и сгруппированную в определенном порядке, получают с помощью бухгалтерского учета.

Ключевые слова: экспресс-анализ, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, горизонтальный анализ, вертикальный анализ.

Особенность экспресс-анализа состоит в том, что он применяется при ограниченной информации и в узких временных рамках. Существуют определенные ограничения, чаще всего доступны данные, содержащиеся в форме №1 – это бухгалтерский баланс и в форме №2 – это отчет о финансовых результатах. В экспресс-анализе финансово-хозяйственно деятельности предприятия можно выделить следующие этапы:

– первым этапом является определение цели анализа. Данный этап является наиболее важным, так как от цели экспресс-анализа зависит глубина расчетов;

– вторым этапом является визуальный анализ. На этом этапе определяются проблемные статьи бухгалтерской отчетности, которым в дальнейшем следует уделить наиболее пристальное внимание;

– к третьему этапу можно отнести расчет показателей, который включает в себя: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, расчеты необходимых коэффициентов [1, с. 54].

Рассмотрим проведение экспресс-анализа финансовой деятельности предприятия на примере условного предприятия.

Цель экспресс-анализа – определить, насколько велики риски сотрудничества с данной компанией при продаже ей товаров с отсрочкой платежа. Для этого необходимо построить аналитический баланс, на основании данных финансовой отчетности условной компании [2, с. 133].

Таблица 1

Данные вертикального и горизонтального анализа баланса

Наименование показателя	2013		2012		Горизонт. анализ	
	тыс. руб.	%, к итогу	тыс. руб.	%, к итогу	тыс. руб.	%
Нематериальные активы	0	-	0	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1063	0,042	962	0,04	101	110,4
Основные средства	1 421 585	57,26	1 391 252	57,84	30 333	102,2
Отложенные налоговые активы	20 536	0,827	17 951	0,74	2585	114,4
Прочие внеоборотные активы	76 329	3,074	79 495	0,03	(3166)	96,02
Запасы	73 728	2,969	84 942	3,531	(11 214)	86,79
Дебиторская задолженность	875 927	35,28	819 007	34,05	56 920	106,9
Финансовые вложения	988	0,039	988	0,04	0	100
Денежные средства и денежные эквиваленты	8932	0,35	7491	0,31	1441	119,2
Прочие оборотные активы	3553	0,143	2843	0,118	710	124,9
Итог активов	2 482 641	100	2 404 931	100	77 710	103,2
Уставной капитал	500 000	20,13	500 000	20,79	0	100
Переоценка внеоборотных активов	480 348	19,34	481 681	20,02	(1333)	99,72
Добавочный капитал	687 964	27,71	687 964	28,6	0	100
Нераспределен. прибыль (непокрытый убыток)	547 961	22,07	497 449	20,68	50 512	110,1
Отложенные налоговые обязательства	2808	0,113	2747	0,114	61	102,2
Заемные средства (краткосрочн.)	63 635	2,56	40 000	1,66	23 635	159,1

Кредиторская задолженность	197 334	7,948	191 583	7,966	5751	103,0
Доходы будущих периодов	1941	0,078	3344	0,139	(1403)	58,04
Оценочные обязательства	356	0,014	0	-	356	-
Прочие обязательства	294	0,011	163	0,006	131	180,4
Итог пассивов	2 482 641	100	2 404 931	100	77 354	103,2

Таблица 2

Данные вертикального и горизонтального анализа отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	2013		2012		Горизонт. анализ	
	тыс. руб.	%, к итогу	тыс. руб.	%, к итогу	тыс. руб.	%
Выручка	1 700 252	100	1 681 716	100	18 536	101,1
Себестоимость продаж	(1 459 483)	85,8	(1 444 205)	85,87	(15 278)	101,1
Валовая прибыль (убыток)	240 769	14,16	237 511	14,12	3258	101,3
Управлен. расходы	(170 036)	10,01	(160 561)	9,55	(9475)	105,9
Прибыль (убыток) от продаж	70 733	4,16	76 950	4,57	(6217)	91,92
Проценты к получению	14	0,01	57	0,01	(43)	24,56
Проценты к уплате	(9037)	0,53	(6045)	0,36	(2992)	149,5
Прочие доходы	18 119	1,06	38 854	2,31	(20 735)	46,6
Прочие расходы	(62 241)	3,66	(74 784)	4,44	(12 543)	83,2
Прибыль (убыток) до налогооблож.	17 588	1,03	35 032	2,08	(17 444)	50,2
Текущий налог на прибыль	(17 905)	1,05	(18 863)	1,12	(958)	94,92
Постоянные налоговые обязательства (активы)	11 863	0,69	9403	0,56	2460	126,2
Изменение отложенных налоговых обязательств	(60)	0,01	(176)	0,01	116	34,09
Изменение отложенных налоговых активов	2585	0,15	2629	0,16	(44)	98,32
Прочее	(173)	0,01	(16 979)	1,01	16 806	1,01
Чистая прибыль (убыток)	2035	0,12	1643	0,09	392	123,9
Совокупный финансовый результат периода	2035	0,12	1643	0,09	392	123,9

Раздел/статья	Выводы	
	Увеличение числового показателя	Уменьшение числового показателя
Большая доля приходится на основные средства. За год значение статьи «Основные средства» увеличилось на 30333 тыс. руб. Изменения по статье «Прочие внеоборотные активы» в компании незначительны.		
Оборотные активы Запасы	Большое количество запасов и их ежегодный рост могут свидетельствовать о затоваривании	Регулярное уменьшение запасов может свидетельствовать как о снижении деловой активности, так и о нехватке оборотных средств

Дебиторская задолженность. Эту статью баланса лучше рассматривать в совокупности с показателем выручки из формы №2	Если рост дебиторской задолженности связан с ростом продаж, значит, рост выручки обеспечен увеличением срока предоставления товарного кредита. Если увеличение происходит на фоне снижения выручки, то, несмотря на изменение кредитной политики в лучшую для клиентов сторону, компании не удалось удержать своих покупателей. Это свидетельствует о повышении операционных рисков	Если уменьшение по этой статье происходит на фоне увеличения выручки, значит, покупатели стали раньше оплачивать свои счета, то есть произошло сокращение дней отсрочки или часть товара оплачивается по предоплате. Если же выручка уменьшилась, то снизилась и задолженность покупателей
В составе дебиторской задолженности также могут присутствовать выплаченные авансы, связанные со строительством или приобретением основных средств (ОС). То есть такая дебиторская задолженность в будущем превратится или в ОС, или в незавершенное строительство, а не в денежные средства.		
В разделе II самую значительную сумму составляют основные средства и дебиторская задолженность. Наименьшее значение в структуре активов приходится на прочие оборотные активы. Запасы за два года остались практически на прежнем уровне. Дебиторская задолженность в 2013 году незначительно выросла по сравнению с предыдущими годами.		
Капитал и резервы	Уставный капитал. Как правило, изменение по этой статье происходит лишь в том случае, если имела место перерегистрация компании, или принималось решение об увеличении уставного капитала	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	На данном этапе анализа смотрим на наличие суммы по этой статье. Если отражен убыток, то эту статью относим к проблемной. Для более детального анализа данных, представленных в балансе, недостаточно	
У анализируемой компании уставный капитал не изменился. Сумма нераспределенной прибыли увеличилась, значит, увеличился и собственный капитал		
Займы и кредиты	На основании баланса можно наблюдать наличие краткосрочных займов, динамику их изменения. Для каких-либо выводов об обоснованности привлечения кредитных ресурсов на данном этапе информации недостаточно	
Кредиторская задолженность. Анализируем по видам задолженности	Увеличение задолженности перед поставщиками может свидетельствовать как о задержке платежей, так и о наличии договоренностей на увеличение сроков отсрочки в результате сохранения объемов закупок, оплаты в срок, наличии хороших взаимоотношений. Увеличение задолженности перед налоговыми органами может свидетельствовать о повышении налогового риска компании	Уменьшение «кредиторки» может говорить как о более жесткой кредитной политике поставщиков, так и о досрочном выполнении платежных обязательств. Снижение задолженности по налоговым платежам показывает как своевременность выполнения налоговых обязательств, так и меньшее начисление налогов вследствие снижения деловой активности
Кредиторская задолженность анализируемой компании. Для более полного анализа необходимо посмотреть изменение структуры обязательств, т.е. просчитать долю кредиторской задолженности и проанализировать оборачиваемость. То есть для более обоснованных выводов по финансовому состоянию компании необходим анализ коэффициентов. Прочие обязательства предприятия в анализируемом периоде сократились.		

Итак, сделаем краткие выводы, интересные с точки зрения экспресс-анализа. Выручка анализируемой компании в 2013 году по сравнению с предыдущим практически не изменилась (1%). При этом чистая прибыль увеличилась на 23 % – это хороший показатель. Как видно из приведенных расчетов, себестоимость проданных товаров увеличилась на 1%. Доля себестоимости в структуре выручки практически не изменилась в отчетном периоде. Следует обратить внимание на то, что управленческие расходы компании выросли на 1,05%. Их доля в структуре выручки незначительно увеличилась. Если в будущем такая тенденция сохранится, то компании грозит снижение эффективности. Несмотря на то что, предприятию практически удалось сохранить выручку на уровне 2012 г., дебиторская задолженность увеличилась на 56920 тыс. руб.

Наибольший интерес при проведении экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия представляют коэффициенты, характеризующие деловую активность предприятия, то есть коэффициенты оборачиваемости. [2, с. 153]

Порядок расчета коэффициентов и их значения представлены в таблице 3.

Таблица 3
Коэффициенты оборачиваемости

Показатель	Порядок расчета	2013 год	2012 год	Динамика
Оборачиваемость дебиторской задолженности (ДЗ), раз	Выручка / ДЗ	1,9	2,05	-0,15
Срок погашения ДЗ, дни	360 / оборачиваемость ДЗ	189,5	175,6	13,9
Оборачиваемость товарных запасов (ТЗ), раз	Себестоимость реализованных товаров / ТЗ	19,79	17,01	2,78
Срок оборота (период нахождения на складе) ТЗ, дни	360 / оборачиваемость ТЗ	18,19	21,16	-2,97

Оборачиваемость кредиторской задолженности (КЗ), раз	Себестоимость реализованных товаров /КЗ	7,39	7,53	-0,14
Срок выплат КЗ, дни	360 / оборачиваемость КЗ	48,71	47,8	0,91
Запас финансовой прочности в днях	Срок выплат по КЗ – период погашения ДЗ – период нахождения ТЗ на складе	-158,98	-145,99	-304.97

Как видно из представленных данных, оборачиваемость дебиторской задолженности незначительно сократилась. Период нахождения товарных запасов на складе по сравнению с прошлым годом сократился на 2,97 дня и составил 18,19 дней. Период выплат по кредиторской задолженности увеличился на 1 день и составил в отчетном периоде 49 дней.

Несмотря на увеличение периода выплат по кредиторской задолженности, запас финансовой прочности уменьшился на 305 дней. Более того, эта величина в компании отрицательная. Все это свидетельствует о недостаточной деловой активности предприятия, о большой вероятности возникновения кассовых разрывов и снижения платежеспособности.

Еще одним показателем, который может быть интересен, является коэффициент финансовой устойчивости. Он характеризует долю собственных средств в валюте баланса. Значения этого коэффициента составили в 2013 г. 0,89% (2 219 081/2 482 641), в 2012 г. – 0,9% (2 169 841/2 404 931). Значение коэффициента финансовой устойчивости в отчетном периоде лежит в рекомендуемых границах, поэтому финансовое положение компании можно считать устойчивым.

Финансовая устойчивость означает финансовую независимость компании и показывает, насколько платежеспособна организация в длительном периоде времени. Это важный показатель для внутреннего финансового контроля, который влияет на ряд управлеченческих решений руководства.

Любой анализ финансовой отчетности, как экспресс-анализ, так и полный, проводится с определенной целью. То есть перед выполнением какой-то процедуры необходимо четко понимать, для чего это делается и ответы на какие вопросы необходимо получить в результате. Нет универсального набора коэффициентов – их существует огромное количество и не нужно анализировать, просчитывать каждую статью так можно потерять время. Основной упор нужно делать на выявленные проблемных статей.

Список литературы

1. Войтоловский Н. В., Калинина А. П., Мазурова И. И. Экономический анализ: Основы теории. Комплексный анализ. – М.: Высшее образование, 2012.
2. Гинзбург А. И. Экономический анализ: учебник. – С-Пб.: Питер, 2011.