Власенко О.В., Фатеев А.В.

Оценка финансового состояния предприятия на примере ЗАО «Иркутские семена» Иркутского района Иркутской области

*ФГБОУ ВО Иркутский государственный аграрный
университет имени А.А. Ежевского
(Россия, Иркутск)*

doi: 10.18411/lj-05-2019-73

idsp: ljjournal-05-2019-73

Аннотация

Данная статья посвящена теме оценке финансового состояния предприятия. В статье рассматривается сущность и необходимость проведения финансового анализа, указываются факторы, влияющие на финансово-экономическое положение предприятия, а также рассматривается методика проведения финансового анализа предприятия на примере ЗАО «Иркутские семена».

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовая устойчивость, платежеспособность, оценка финансового состояния.

Abstract

This article is devoted to the assessment of the financial condition of the enterprise. The article deals with the essence and the need for financial analysis, the factors affecting the financial and economic situation of the enterprise, as well as the method of financial analysis of the enterprise on the example of JSC "Irkutsk seeds".

Keywords: financial condition, financial stability, solvency, assessment of financial condition.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, выступает гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности, как самого предприятия, так и его партнеров. Устойчивое финансовое положение предприятия зависит от умелого, просчитанного управления всей совокупностью производственных и хозяйственных факторов, определяющих результаты его деятельности.

Оценка финансового состояния организации позволяет выявить уже существующие и только наметившиеся проблемы, и привлечь к ним внимание руководства. Оценка финансового состояния рассматривается как первоначальный этап финансового анализа, для которого в первую очередь привлекают данные бухгалтерской отчетности, включая пояснения к ней, необходимую внешнюю информацию.

Главной целью оценки финансового состояния предприятия является своевременность выявления и устранения недостатков в финансово-хозяйственной деятельности. При этом необходимо уделять особое внимание для поиска резервов улучшения его платежеспособности и финансовой устойчивости.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Оценка финансового состояния организации включает в себя следующие блоки: общая оценка финансового состояния и его изменение за период; проведение анализа финансовой устойчивости предприятия; расчет и анализ финансовых коэффициентов [3, с. 12].

Конкретизировав конкретно каждый блок, определим следующие этапы оценки финансового состояния организации:

- оценка структуры и динамики активов и пассивов баланса;
- анализ ликвидности и платежеспособности организации;
- оценка финансовой устойчивости и определение уровня деловой активности предприятия;
- анализ показателей рентабельности.

Проведем оценку финансового состояния предприятия на примере ЗАО «Иркутские семена».

Таблица 1.

*Показатели финансово-хозяйственной деятельности
ЗАО «Иркутские семена» за 2013-2017 гг.*

Показатели	Годы					2017 г. к 2013 г., %
	2013	2014	2015	2016	2017	
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	105385	117725	123434	121156	138999	31,9
Полная себестоимость продукции, тыс. руб.	106671	116924	171221	112517	137631	29,0
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-1286	801	-47787	8639	1368	-
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	7537	9769	-30086	4987	10692	41,8
Получено выручки на 100 га сельхозугодий, тыс. руб.	2990,5	3340,7	3452,7	3389,0	3388,1	13,3
Стоимость основных средств, тыс. руб.	260801	273802	282157	288150	285520	9,5
Среднегодовая численность работников, чел.	165	170	170	148	143	-13,3
Площадь сельскохозяйственных угодий, га	3524	3524	3575	3575	3575	1,4
Энергетическая мощность, л.с.	6510	6510	6630	6590	6070	-6,8
Фондовооруженность, тыс. руб.	1580,6	1610,6	1659,7	1946,9	1996,6	26,3
Фондообеспеченность, тыс. руб.	7400,7	7769,6	7892,5	8060,1	7986,6	7,8
Фондоотдача, руб./руб.	0,40	0,41	0,44	0,42	0,49	22,5
Фондоёмкость, руб./руб.	2,47	2,44	2,27	2,38	2,04	-17,4
Фондорентабельность, %	5,59	5,95	-18,34	3,29	7,42	32,7
Производительность труда, тыс. руб.	638,7	692,5	726,1	818,6	972,0	52,2
Рентабельность продаж, %	-	0,7	-	7,1	0,98	-
Рентабельность затрат, %	1,2	0,7	-	7,8	0,99	-0,21
Окупаемость затрат, %	98,8	-	72,1	-	-	-

На основании показателей финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «Иркутские семена» за период 2013-2017 гг. можно сделать вывод о том, что предприятие успешно развивается. По отношению отчётного периода к базисному происходит увеличение практически всех показателей. Чистая прибыль увеличилась на 41,8% (3155 тыс. руб.), поскольку темпы роста выручки опережают темпы роста себестоимости продукции и составили 31,9% и 29,0% соответственно. Предприятие по размеру является средним, так как среднегодовая численность работников составляет 160 человек. Эффективность использования кадров на предприятии увеличивается, это характеризуется ростом показателя производительности труда на 52,2% (333,3 тыс. руб.). Предприятие рационально использует свои ресурсы, так как темпы роста производительности труда опережают темпы роста фондовооруженности. Среднегодовая стоимость основных средств за анализируемый период увеличилась на 9,5% (24719 тыс. руб.), за счёт ввода в эксплуатацию дополнительных помещений. Предприятие рационально использует свои производственные мощности, поскольку показатели фондоотдачи возрастают на 22,5, а фондоёмкости сокращаются на 17,4%. Увеличивается фондорентабельность предприятия на 32,7% , что говорит об эффективном использовании основных фондов. В целом, за анализируемый период, предприятие работает эффективно и получает доход.

Большое значение для оценки финансового состояния имеет вертикальный (структурный) анализ актива и пассива баланса, при котором основное внимание сосредоточено на относительных показателях. Цель вертикального анализа заключается в расчете доли отдельных статей в итоге баланса и оценке ее изменений. Горизонтальный анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными - темпами роста (снижения).

В структуре оборотных активов в ЗАО «Иркутские семена» преобладали денежные средства, доля которых по состоянию на 2013г. составляла 0,4%. В течение следующих годов произошло уменьшение денежных средств и их доля на 2017г. составила 0,4%.

Уменьшение доли денежных средств на 30,9% свидетельствует с одной стороны об ухудшении ликвидности в ЗАО «Иркутские семена», а с другой стороны - о недостаточно эффективном их использовании. Значительный удельный вес в оборотных активах на 2017 г. имели запасы –38,7%. Следующим видом оборотных активов со значительным удельным весом была дебиторская задолженность. На 2017 г. удельный вес этого вида активов составлял 5,3%. Доля внеоборотных активов ЗАО «Иркутские семена» на 2013 г. составляла 58,9 %, а на 2017г. 55,6%. Прослеживается тенденция сокращения доли этого вида актива. Собственный капитал организации в отчетном периоде составил 80,6% (204801 тыс. руб.), что на 3,6% меньше по сравнению с 2013 г.

Таблица 2.

Вертикально-горизонтальный анализ баланса ЗАО «Иркутские семена» за 2013-2017 гг.

Статья	2013 г.		2015 г.		2017 г.		2017г. в % к 2013г.
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	
АКТИВ							
Внеоборотные активы							
Основные средства	166123	53,2	149407	60,7	134550	53,1	-19,0
Доходные вложения в материальные ценности	13686	4,4	3511	1,4	3631	1,4	-74,2
Прочие внеоборотные активы	4000	1,3	2600	1,0	2600	1,0	-35,0
Итого по разделу 1:	183809	58,9	155518	63,1	140781	55,6	-23,4
Оборотные активы							
Запасы	101007	32,4	66848	27,1	98116	38,7	-2,9
Дебиторская задолженность	19047	6,1	12970	5,3	13451	5,3	-29,4
Финансовые вложения	7000	2,2	6000	2,4	-	-	-
Денежные средства	1348	0,4	4932	2,0	932	0,4	-30,9
Итого по разделу 2:	128402	41,1	90750	36,9	112509	44,4	-12,4
Баланс	312211	100	246268	100	253290	100	-18,9
ПАССИВ							
Капитал и резервы							
Уставный капитал	75	0,03	75	0,03	75	0,03	-
Добавочный капитал	58	0,02	58	0,02	58	0,02	-
Нераспределенная прибыль	212221	67,96	189856	77,1	204668	80,5	-3,6
Итого по разделу 3:	212354	68,0	189989	77,1	204801	80,6	-3,6
4. Долгосрочные обязательства							
Итого по разделу 4	35341	11,3	12941	5,3	14604	5,8	-58,8
5. Краткосрочные обязательства							
Займы и кредиты	30500	9,8	14750	6,0	24000	9,5	-21,3
Кредиторская задолженность	4719	1,5	5019	2,0	4967	2,1	5,3
Доходы будущих периодов	29297	9,4	23569	9,6	4918	2,0	-83,2
Итого по разделу 5:	64516	20,7	43338	17,6	33885	13,6	-47,5
Баланс	312211	100	246268	100	253290	100	-18,9

Заемный капитал предприятия составил 19,4%, из них краткосрочные обязательства составили 13,6%, а долгосрочные обязательства –5,8%. В целом по предприятию происходит сокращение валюты баланса на 18,9%.

Таблица 3.

Оценка ликвидности (платежеспособности) баланса
ЗАО «Иркутские семена» за 2013-2017гг.

Актив	Год				
	2013	2014	2015	2016	2017
Наиболее ликвидные активы – А1	1348	1399	4932	468	932
Быстрореализуемые активы- А2	26047	10605	18970	16310	13451
Медленно реализуемые активы – А3	101007	108388	66848	84230	98116
Труднореализуемые активы – А4	43809	172662	155518	147221	140781
Баланс	312023	294854	246268	248229	253290
Пассив	Год				
	2013	2014	2015	2016	2017
Наиболее срочные пассивы – П1	4719	5076	5019	7160	4967
Краткосрочные пассивы – П2	59797	45002	38319	38136	28918
Долгосрочные пассивы – П3	35341	23741	12941	8608	14604
Постоянные пассивы – П4	212354	221035	189989	194323	204801

Баланс	312023	294854	246268	248229	253290
--------	--------	--------	--------	--------	--------

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Таблица 4.

Ликвидность баланса ЗАО «Иркутские семена» за 2013-2017 гг.

Абсолютно ликвидный баланс	Годы				
	2013	2014	2015	2016	2017
A1>П1	A1<П1	A1<П1	A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2>П2	A2<П2	A2<П2	A2<П2	A2<П2	A2<П2
A3>П3	A3>П3	A3>П3	A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4<П4	A4<П4	A4<П4	A4<П4	A4<П4	A4<П4

На основании оценки ликвидности баланса можно сделать вывод, что баланс предприятия ЗАО «Иркутские семена» за анализируемый период является относительно ликвидным, т.к. невыполнимо первое неравенство, то это свидетельствует о неплатежеспособности организации на момент составления баланса. У организации недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов. Не выполнение неравенства второго, говорит о том, что краткосрочные пассивы превышают быстро реализуемые активы и организация также является неплатежеспособной. Выполнение неравенства третьего, означает то, что в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса. Неравенство четыре - выполнение этого условия свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств.

Таблица 5

Показатели ликвидности ЗАО «Иркутские семена» за 2013-2017 гг.

Показатели	Нормальное значение	Годы					Изменение (+/-)
		2013	2014	2015	2016	2017	
Коэффициент абсолютной ликвидности	более 0,2	0,13	0,10	0,30	0,08	0,03	-0,1
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	более 0,7-0,8	0,42	0,28	0,60	0,37	0,43	0,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2	1,99	2,44	2,10	2,23	3,32	1,33

Анализ таблицы 5 показал, что за анализируемый период ни один из трех коэффициентов ликвидности не соответствует установленным нормам. Коэффициент абсолютной ликвидности является очень низким и составил 0,03. Это свидетельствует о явной нехватке денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств. Снижение данного коэффициента на 0,1 говорит о сокращении той части текущей задолженности, которая может быть погашена в ближайшее время к моменту составления баланса. Коэффициент срочной ликвидности составил 0,43 – это свидетельствует о неспособности предприятия расплатиться по своим обязательствам полностью при условии своевременных расчетов с кредиторами и благоприятной продаже готовой продукции. Коэффициент текущей ликвидности в отчетном году составил 3,32 - это свидетельствует о том, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств с трёхкратным покрытием. Предприятие имеет высокую способность в краткосрочном периоде расплатиться по своим обязательствам (долгам).

Таблица 6.

Показатели финансовой устойчивости ЗАО «Иркутские семена» за 2013-2017 гг.

Показатели	Нормальное ограничение	Годы					Изменение (+/-)
		2013	2014	2015	2016	2017	
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	нижняя граница 0; опт. больше 0,5	0,50	0,59	0,52	0,55	0,70	0,2
Коэффициент финансовой	более 0,6	0,79	0,83	0,82	0,82	0,87	0,08

устойчивости							
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	более 0,5	0,68	0,75	0,77	0,78	0,81	0,13
Коэффициент финансирования	нижняя граница 0,7; опт. = 1,5	2,13	2,99	3,40	3,61	4,22	2,09
Коэффициент финансового риска (финансового рычага, капитализации)	не выше 1,5	0,47	0,33	0,30	0,28	0,24	-0,23

На предприятии ЗАО «Иркутские семена» показатели финансовой устойчивости за анализируемый период соответствуют нормативным значениям. Предприятие финансово независимо от внешних источников финансирования (коэффициент автономии составил 0,81), у него достаточно собственных средств, чтобы рассчитаться по своим обязательствам. Коэффициент капитализации составил 0,24, что свидетельствует о снижении зависимости предприятия от привлеченных заёмных средств. Предприятие способно самостоятельно финансировать свою деятельность.

Таблица 7

*Показатели рентабельности предприятия
ЗАО «Иркутские семена» за 2013-2017 гг.*

Показатели	Годы					Изменение, %
	2013	2014	2015	2016	2017	
Рентабельность продаж	-	0,7	-	7,1	0,98	-
Чистая рентабельность	7,1	8,3	-	4,1	7,7	0,6
Экономическая рентабельность	2,6	0,8	-	2,0	4,3	1,7
Рентабельность собственного капитала	2,4	0,8	-	2,5	5,4	3,0
Рентабельность затрат	1,2	0,7	-	7,7	0,99	-
Окупаемость затрат	98,8	-	72,1	-	-	-

Следующая группа показателей - показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (коммерческой, инвестиционной, операционной).

Анализ показателей рентабельности ЗАО «Иркутские семена» показал достаточно низкие результаты, что свидетельствуют о неблагоприятном развитии предприятия и не эффективном использовании ресурсов, потребляемых в процессе производства. Предприятию необходимо предпринять меры по снижению затрат и увеличению объемов производства.

Таким образом, оценка финансового состояния показала, что ЗАО «Иркутские семена» является финансово устойчивым и финансово независимым предприятием, которое имеет высокую способность в краткосрочном периоде расплачиваться по своим обязательствам. Также предприятию необходимо предпринять меры по повышению показателей рентабельности.

1. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово — хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Т. Б. Бердникова. — М: ИНФРА — М, 2011. — 224 с. — Режим доступа: <http://www.studmed.ru>.
2. Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник. М.: ИНФРА-М, 2013. — 639 с. Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=324884>.
3. Мазурина Т.Ю. Об оценке финансовой устойчивости предприятий / Т.Ю. Мазурина // Финансы. - 2012. - №10. - С.70-71.