

Гришко Игорь Константинович

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

Финансовый анализ деятельности предприятия

Аннотация. В статье дана оценка основным финансовым показателям деятельности предприятия: показателям ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности, определены направления по улучшению финансово-хозяйственной деятельности.

Ключевые слова: финансовое состояние, анализ, ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность.

Поиск способов укрепления финансового состояния предприятий, оптимизация управления ресурсами, всегда актуален. Это связано, прежде всего, с отсутствием единого методологического комплексного анализа при оценке. Текущие экономические условия создают множество корпоративных задач перед предприятиями, которые нужно решать быстро и эффективно [1]. Содержание анализа финансово-хозяйственной деятельности заключается в полном изучении информации по деятельности предприятия для принятия оптимального решения по выполнению производственной программы, определение слабых мест и выявление внутрипроизводственных резервов по повышению эффективности деятельности предприятия [3].

ООО «ЮгСпецМонтаж» производит работы в области пожарной безопасности: проводит расчеты категории по взрывопожарной опасности складских и производственных помещений, разрабатывает специальные технические условия (СТУ), предоставляет пожарное оборудование (огнетушители, пожарные краны, шкафы, пожарные рукава, гидранты), разрабатывает проекты по автоматическому пожаротушению, планы эвакуации, осуществляет расчеты пожарных рисков.

На основании финансовой отчетности, представлены основные экономические показатели предприятия (таблица 1).

Таблица 1 - Анализ основных экономических показателей ООО «ЮгСпецМонтаж» за 2020 – 2022 гг.

Показатели	2020	2021	2022	Прирост, %	
				2021	2022
Объем выручки, тыс. руб.	30 596	49 524	55 524	61,9	12,1
Объем себестоимости, тыс. руб.	21299	36099	40996	69,5	13,6
Объем валовой прибыли, тыс. руб.	9 297	13 425	14 528	44,4	8,2
Объем коммерческих расходов, тыс. руб.	5326	6994	7990	31,3	14,2
Административные расходы	2951	4289	4388	45,3	2,3
Объем прибыли от продаж, тыс. руб.	1 020	2 142	2 150	110,0	0,4
Среднесписочная численность, чел.	13	14	14	7,7	0,0
Фонд оплаты труда	7200	8520	9000	18,3	5,6
Зарплатоотдача (Зо)	4,25	5,81	6,17	36,8	6,1
Производительность труда, тыс. руб./чел	2353,5	3537,4	3966,0	50,3	12,1
Чистая прибыль, тыс. руб.	517	1 320	1 407	155,3	6,6
Рентабельность персонала (объем прибыли на работника)	39,77	94,29	100,51	137,1	6,6
Рентабельность продаж, %	3,33	4,33	3,87	-	-
Рентабельность общих активов	5,20	11,62	10,17	-	-
Норма прибыли, %	1,69	2,67	2,53	-	-

Из анализа показателей ООО «ЮгСпецМонтаж» можно сделать следующие выводы: наблюдается рост выручки за анализируемый период. В 2021 году выручка увеличивается на 61,9% по сравнению с 2020 годом. Причина в заключении крупных контрактов на установку охранной сигнализации и продажу оборудования для установки. В 2022 году выручка увеличивается более медленными темпами. Несмотря на снижение экономической активности в стране, товары по сигнализации и видеонаблюдению компании востребованы на рынке. Объем себестоимости в 2022 году увеличивается на 13,6 % по сравнению с 2021 годом. В основном это обосновано ростом материальных затрат. Наблюдается увеличение производительности труда на одного работающего в 2022 году, по причине неизменности численности работников при росте выручки.

Фонд оплаты труда за 2022 год увеличился на 5,6%, но поскольку выручка растет более быстрыми темпами, чем оплата труда, то наблюдаем рост зарплатоотдачи на 6,1 процентных пункта. В нашем случае, показатель значительно больше 1, что означает, что большая часть получаемой выручки идет не на заработную плату, а на текущую деятельность.

В результате деятельности ООО «ЮгСпецМонтаж» на конец периода наблюдается рост чистой прибыли на 6,6%. Рост прибыли меньше, чем в 2021 году, на изменение прибыли отрицательно повлиял рост коммерческих и административных расходов. Рентабельность прибыли от продаж снижается на конец анализируемого периода на 0,46% по причине более медленного роста прибыли от продаж по сравнению с выручкой. Аналогичная ситуация наблюдается с показателем норма прибыли - снижение на 0,14%.

Как видно из таблицы, эффективность использования активов снизилась в 2022 году, но показатель достаточно высокий и превышает показатель базового периода.

Таким образом, состояние компании стабильное, выручка увеличивается, прибыль также растет, хотя темп роста замедляется. Приемлемые цены позволяют предприятию не снижать свою долю на рынке, но для увеличения интереса потребителей необходимо рассматривать переход на отечественное качественное специальное оборудование.

Показатели ликвидности характеризуют способность предприятия погашать краткосрочные обязательства, при этом важно сравнивать их с рекомендуемыми значениями [4]. В 2022 году наблюдается рост значений показателей ликвидности ООО «ЮгСпецМонтаж» (таблица 2).

Таблица 2 - Динамика индикаторов ликвидности ООО «ЮгСпецМонтаж» за 2020 - 2022 гг.

Показатели	Норма	2020	2021	2022	Отклонение, +,-	
					2021	2022
текущей ликвидности	> 2	1,27	1,44	1,54	0,16	0,10
быстрой ликвидности	> 1	0,85	0,77	0,87	-0,08	0,09
абсолютной ликвидности	>0,2	0,40	0,14	0,08	-0,26	-0,06

В 2022 году значение коэффициента текущей ликвидности ООО «ЮгСпецМонтаж» не достигло рекомендуемого оптимальному уровню и составило 1,54, увеличившись в сравнении с прошлым годом за счет роста дебиторской задолженности.

Необходимо отметить, что в настоящее время предприятие не способно расплатиться с кредиторами, применяя высоколиквидные активы, об этом свидетельствуют значения коэффициента быстрой ликвидности. За рассматриваемый период фактический уровень данного коэффициента не превысил минимальный уровень, что указывает на недостаточное количество высоколиквидных средств, чтобы быстро погасить краткосрочную задолженность. Коэффициент абсолютной ликвидности также ниже рекомендуемого, кроме того, наблюдается тенденция снижения данного коэффициента, что указывает на недостаток денежных средств, т.е. самых высоколиквидных активов, превращение которых в денежную форму не требует затрат времени. Заниженное значение показателей ликвидности отражает недостаточно эффективное использование краткосрочных активов.

Чистый оборотный капитал представляет собой финансовую подушку в распоряжении предприятия и может использоваться как источник финансирования операционной деятельности [2]. В 2022 году ООО «ЮгСпецМонтаж» на 35% финансировало оборотные активы за счет чистого оборотного капитала. Можем отметить недостаточно рациональное использование капитала, в частности нераспределенной прибыли, так как чистый оборотный капитал достаточно высок и показывает рост. Данное обстоятельство указывает на то, что предприятие не использует эффективно свободные оборотные средства.

Для полной картины ликвидности, необходимо провести оценку финансовой устойчивости предприятия (таблица 3).

Показатель финансовой автономии, который показывает зависимость ООО «ЮгСпецМонтаж» от кредиторов, на конец периода ниже оптимального уровня, что указывает на наличие финансового риска в области заемных средств. Это подтверждается значением коэффициента соотношения заемных и собственных средств, который составляет в 2022 году 1,84, что выше рекомендуемого (0,8).

Таблица 3 - Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «ЮгСпецМонтаж» за 2020 - 2022 гг.

Показатели	Норма	2020	2021	2022	Отклонение, +,-	
					2021	2022
1. Автономии (Ка)	> 0,5	0,22	0,30	0,35	0,09	0,05
2. Соотношение собственных и заемных средств	0,5–0,8	3,65	2,28	1,84	-1,37	-0,44
3. Обеспеченность собственными средствами	> 0,1	0,22	0,30	0,35	0,09	0,05
4. Маневренность собственного капитала	> 0,1	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00

Предприятие взяло кредит, что явилось причиной роста риска.

Показатель обеспеченности собственными оборотными средствами в 2022 году составляет 0,35, что превышает рекомендуемое значение и, следовательно, потребность предприятия в оборотных средствах в достаточном объеме обеспечивается собственными ресурсами.

Индикатор маневренности собственного капитала равен 1 при рекомендуемой величине в 0,1, что отражает хороший уровень платежеспособности предприятия, то есть собственный капитал полностью используется для финансирования оборотных активов. Если будет отказано в очередном займе, то компания может финансировать нужды самостоятельно.

Таким образом, в течение рассматриваемого периода по всем стоимостным показателям хозяйственной деятельности предприятия наблюдается рост, что связано со снятием пандемических ограничений и ростом экономической активности, как предприятий, так и населения. Предприятие прибыльно и рентабельно. Но рост прибыли в 2022 году меньше, чем в 2021 году, на изменение прибыли отрицательно повлиял рост расходов.

Следует отметить:

- недостаточный уровень показателей ликвидности на конец 2022 года;
- недостаточную финансовую устойчивость предприятия и зависимость от внешних кредиторов в течение рассматриваемого периода;
- снижение показателей рентабельности в 2022 году, вызванное превышением

роста объемов дохода от реализации, активов над ростом чистой прибыли.

Для роста выручки, предлагается представить диверсификацию деятельности, через добавление услуг по разработке деклараций пожарной безопасности и специальных технических условий с расчетами пожарных рисков.

Таким образом, финансовый анализ позволяет выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в деятельности предприятия. На сегодняшний день наиболее рациональным способом проведения оценки финансово состояния предприятия является способ, основанный на использовании финансовых коэффициентов и прочих показателей, характеризующих различные аспекты этого состояния.

Литература

1. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Косолапова М.В., Свободин В.А. М.: Дашков и К, 2020. 247 с.

2. Малявина, А.А. Улучшение финансового состояния предприятия посредством анализа бухгалтерской отчетности / А.А. Малявина, М.Е. Гребнева // Современные тенденции развития науки и технологии. 2021. №1-5. – С.91-93.

3. Пласкова, Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. - 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2023. 368 с.

4. Черутова М.И. Финансовый менеджмент: учебник / М.И. Черутова. М.: Издательство «Флинта», 2021. 102 с.