

Баранова В.А.

Финансовый Университет при Правительстве РФ

(филиал г. Новороссийск)

38.03.02 «Менеджмент» 4 курс

Научные руководители:

д.э.н., профессор, Черняева Р.В.¹,

к.э.н., доцент Заярная И.А.¹

¹Финансовый Университет при Правительстве РФ

(филиал г. Новороссийск)

АНАЛИЗ СОБСТВЕННЫХ ИСТОЧНИКОВ

ФИНАНСИРОВАНИЯ

Аннотация: В статье затронута тема влияния изменения собственных источников финансирования на финансовое состояние организации, произведен анализ финансового состояния компании «Стандарт Сервис» и разработаны рекомендации по улучшению финансово-экономического состояния предприятия

Ключевые слова: собственные средства, финансовое состояние, баланс, вертикальный анализ, горизонтальный анализ

Актуальность рассматриваемой темы заключается в том, что любому компетентному специалисту необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние своего предприятия, чтобы в свою очередь обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях. Ведь финансовое состояние является важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия, а также определяет его конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве и оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров в финансовом и производственном отношении.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность должна быть направлена на

обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование. При этом особое внимание стоит уделить отслеживанию источников поступления и направления использования собственных средств, а также собственных денежных средств, находящихся в их составе.

Именно в балансе собственного имущества стоит искать причины изменения финансового состояния организации, и путем сравнения притоков и оттоков собственного капитала, выносить вердикт о достаточности или нехватке собственных средств.

В данной статье в качестве примера было выбрано предприятие «Стандарт Сервис». Предприятие работает как с физическими, так и с юридическими лицами с заключением договора на долговременной основе. На сегодняшний день цель предприятия выглядит следующим образом – предоставление населению города Новороссийск услуг в сфере ремонта ПК, телефонов и прочей оргтехники, услуг по работе с информацией и продажа комплектующих товаров. Также стоит отметить, что конкурентоспособность предприятия «Стандарт Сервис» заключается как в широком спектре услуг и наличием приемлемых цен, так и тем, что в данной части города нет ни одной подобной организации.

Для выявления главных тенденций, повлиявших на экономическую эффективность предприятия, проведен анализ отчета о прибылях и убытках (см. таблицу 1).

По представленным данным видно, что коммерческие расходы увеличились, так же как выручка предприятия и валовая прибыль - это косвенно свидетельствует о том, что дополнительные затраты на рекламу и продвижение товаров оправдали себя, за чем последовал ожидаемый рост продаж. В компании прошла оптимизация управленческих расходов - они сократились, что в итоге привело к росту прибыли от продаж.

Таблица 1 – Анализ отчета о прибылях и убытках

Показатель	2017 г., тыс.руб.	2016 г., тыс.руб.	Горизонтальный анализ (отклонения) итогов 2017 по сравнению с 2016 г.		Вертикальный анализ по годам, %		
			тыс.руб.	%	2017 г.	2016 г.	Изменение доли
Выручка	2118	1388	730	52,594	100	100	0
Себестоимость продаж	211	194	17	8,763	9,962	13,977	-4,015
Валовая прибыль (убыток)	1907	1194	713	59,715	90,038	86,023	4,015
Коммерческие расходы	123	87	36	41,379	5,807	6,268	-0,461
Прибыль (убыток) от продаж	1398	710	68	96,901	66,006	51,153	14,853
Прочие расходы	175	147	28	19,048	8,263	10,591	-2,328
Управленческие расходы	386	397	-11	-2,771	18,225	28,602	-10,378
Прибыль (убыток) до налогообложения	1398	710	688	96,901	66,006	51,153	14,853
Прочее	0	0	0	-	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	1113	203	910	448,276	52,550	14,625	37,924

Прибыль до налогообложения также увеличилась, а чистая прибыль составила 1113 тыс.рублей, что на 910 тыс.рублей больше, чем в прошлом году (448,276%). Такие показатели означают, что меры по сокращению управленческих затрат полностью себя оправдали.

Далее стоит обратить внимание на вертикальный анализ. За минувший год рентабельность продаж незначительно увеличилась на 4,015 процента. В то же время общая рентабельность и рентабельность финансово-хозяйственной деятельности демонстрируют положительную динамику за счет увеличения прибыли до налогообложения и чистой прибыли, следовательно, решение сократить управленческие расходы было своевременным и правильным.

В целом, анализ отчета о прибылях и убытках дает понимание того, чем обусловлено изменение прибыли организации и помогает в выборе будущих решений и действий.

При оценке динамики ликвидности и возможности предприятия рассчитываться по своим обязательствам, вышло, что на конец анализируемого периода почти все показатели оказались выше нормального значения. График ниже наглядно представляет понимание о вышесказанном (рисунок 1).

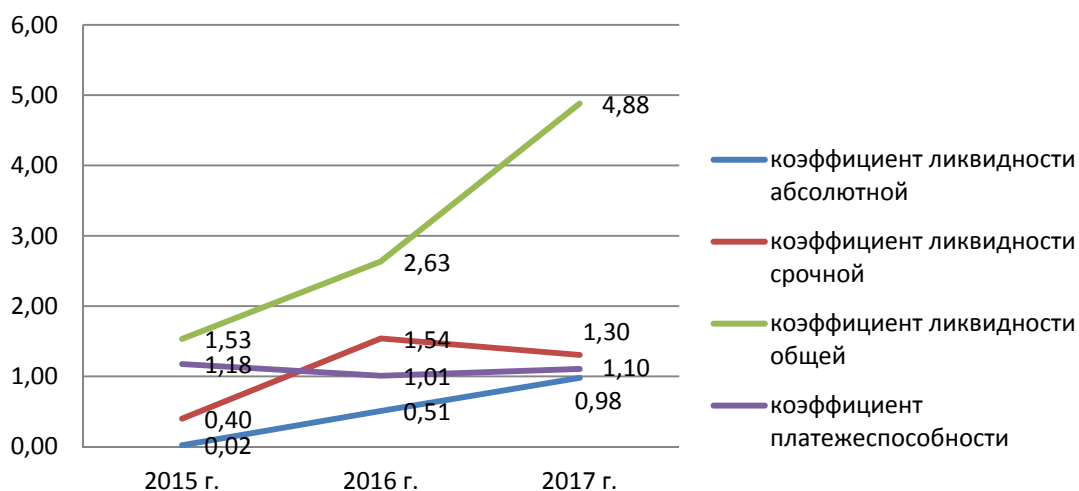


Рисунок 1. Динамика изменения ликвидности и платёжеспособности «Стандарт Сервис» за 2015-2017 гг.

Несмотря на повышение коэффициентов ликвидности, коэффициент платежеспособности не претерпевал значительных изменений, но был близок к критическому уровню, что означает риск нанесения ущерба деятельности организации.

В целом, можно отметить более эффективную деятельность «Стандарт Сервис» в 2017 г. по сравнению с 2015 г., однако к числу необходимых мероприятий для организации можно отнести мероприятия, направленные на восстановление ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости, повышению эффективности использования основных и оборотных средств, что, в конечном счете, обеспечит улучшение структуры баланса.

К числу первоочередных мероприятий следует отнести мероприятия, связанные с увеличением уставного капитала, а также наращивание текущих активов за счет улучшения результатов финансово - экономической деятельности. При этом рост прибыли от реализации мероприятий по улучшению финансово - хозяйственной деятельности должен быть достаточным для нормального превышения текущих активов над текущими обязательствами.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый учет): Учебное пособие. Серия «Экономика и управление». Ростов н\Д: Издательский центр «МарТ», 2015.– 928 с.
2. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. - М.: ТК Велби; Изд - во Проспект, 2016. - 344 с.
3. Бережной В.И., Бережная Е.В., Бигдай О.Б., Зенченко С.В., Лебедева К.Ф. Управление финансовой деятельностью предприятия: учебное пособие //Финансы и статистика, 2016 г. - 336с.
4. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник. 3-е изд., пер. и доп. / Т.И. Григорьева. — Люберцы: Юрайт, 2016. — 486 с.
5. Зайченко Ю.С. Финансовая отчетность как инструмент управления деятельностью организации // Молодой ученый. - 2017. - №2. - С. 419-421.
6. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Анализ финансовой отчетности организации. - М.: Юнити, 2017.
7. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. — 287 с.
8. Ушаков В.Я. Финансовая политика предприятия: учебное пособие / В.Я. Ушаков; Моск. ун-т им. С.Ю. Витте. Каф. финансов и кредита. [Электронное издание]. М.: изд. «МУ им. С.Ю. Витте», 2015. 242 с.
9. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия). – М.: Дашков и Ко, 2016.
10. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. - М.: ИНФРА-М, 2014. - с. 526 - 534
11. Финансовое планирование [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://e-biblio.ru/>