

Анализ финансового состояния строительной организации при помощи горизонтального и вертикального анализа

Стратулат А.А., магистрант, Пермский национальный исследовательский политехнический университет, Пермь, Россия

Аннотация. В настоящий момент вопрос анализа финансового состояния деятельности предприятия в условиях развития экономики Российской Федерации является достаточно актуальным. Так как от этого зависит успех деятельности компании в целом. Определение реального финансового состояния компании имеет достаточно большое значение как для хозяйственных субъектов, так и для их будущих потенциальных инвесторов. Статья посвящена анализу изменения финансового состояния ООО «Сатурн - Р» за 2 года.

Ключевые фразы: финансовый анализ, финансовое состояние предприятия, актив баланса, пассив баланса

Analysis of the financial condition of a construction company using horizontal and vertical analysis

Stratulat A.A., Master student,
Perm National Research Polytechnic University, Perm, Russia

Annotation. At the moment, the issue of analyzing the financial state of the enterprise in the context of the development of the Russian economy is quite relevant. Since the success of the company depends on this. Determining the real financial condition of the company is of great importance both for business entities and for their future potential investors. The article is devoted to the analysis of the financial condition of Saturn-R LLC. The article analyzes the changes in the structure and dynamics of the balance sheet, and also evaluates the financial condition of the enterprise, by calculating the liquidity and solvency of the company LLC «Saturn-R», Perm.

Key phrases: financial analysis, financial condition of the enterprise, balance sheet asset, balance sheet liability

Значительная роль в рыночной экономике при обосновании и принятии важных управленческих, а также стратегических решений, принадлежит анализу финансового состояния организации.

Анализ бухгалтерской отчетности дает возможность сделать оценку финансового состояния компании, определить степень ее финансовой устойчивости и эффективности использования средств, а также выявить проблемы, способствующие ухудшению деятельности компании в целом [5].

Финансовое состояние характеризуется с помощью комплекса показателей, позволяющих отразить реальные и потенциальные возможности предприятия.

В современной литературе нет точного определения понятия финансовое состояние. Но в наиболее общем виде финансовое состояние предприятия можно определить как состояние финансовых ресурсов организации и уровень эффективности их использования на момент конкретного промежутка времени [4].

Для проведения анализа финансового состояния предприятия можно выделить восемь наиболее распространенных процедур [3], которые в дальнейшем позволят руководству предприятия разработать необходимые управленческие решения:

- горизонтальный и вертикальный анализ актива и пассива баланса;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ платежеспособности и ликвидности;
- анализ финансовых результатов;
- анализ коэффициентов деловой активности предприятия;
- анализ показателей рентабельности;
- экспресс – диагностика вероятности банкротства предприятия;
- рейтинговые оценки финансового состояния.

Целью данного исследования является оценка финансового состояния предприятия с помощью горизонтального и вертикального анализа пассива и актива баланса компании «Сатурн -Р».

Первые два инструмента, в перечне наиболее распространенных процедур, позволяющие оценить финансовое состояние предприятия – это горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности.

Горизонтальный анализ предполагает постатейное сравнение показателей баланса через равные временные промежутки. Он включает в себя следующие методы, которые построены на расчетах: абсолютных и относительных отклонений; темпов роста.

Вертикальный анализ позволяет определить удельный вес каждой статьи баланса, проанализировать устойчивость финансового состояния компании и ее динамику на момент составления бухгалтерской отчетности. Вертикальный анализ отражает структуру средств компании и их источников [1].

Для проведения анализа данные бухгалтерского баланса представляют в укрупненном виде, т.е. производится агрегирование баланса – группировка его статей по определенным признакам (табл. 1).

Таблица 1

Состав имущества и источников финансирования

Группа активов	2018	2019
1. Всего имущество (итог баланса), в т.ч.	3 141 287	3 183 919
1.1. Внеоборотные активы (строка 1100)	205 915	284 726
1.2. Оборотные активы (стр. 1200), в т.ч.	2 935 372	2 899 193
1.2.1. Запасы (стр. 1210+1220+1260)	911 411	976 964
1.2.2. Дебиторская задолженность (стр. 1230)	1 197 971	802 707
1.2.3. Денежные средства и КФВ (стр. 1240+1250)	825 990	1 119 522
Группа пассив	2018	2019
1. Всего источники (итог баланса), в т.ч.	3 141 287	3 183 919
1.1. Собственные (стр. 1300)	2 732 711	2 921 596
1.2. Заемные (стр. 1400+1500), в т.ч.	408 576	262 323
1.2.1. Долгосрочные (стр.1400)	151 835	108 669
1.2.2. Краткосрочные (стр. 1510+1530+1540+1550)	143 425	0
1.2.3. Кредиторская задолженность (стр. 1520)	113 316	153 654

На основании данных агрегированного баланса рассчитаем все необходимые показатели отдельно по активу (табл. 2) и пассиву (табл. 3).

Таблица 2

Показатели структуры и динамики стоимости имущества (актив)

Группы активов	Изменение			Удельный вес в стоимости имущества, %	
	Абсолютное	Относительное	Удельный вес	2018	2019
	2018/2019	2018/2019	2018/2019		
1. Всего имущество	42 632	101,36%	0	100	100
1.1. Внеоборотные средства	78 811	138,27%	2,39%	6,56%	8,94%
1.2. Оборотные средства	-36 179	98,77%	-2,39%	93,44%	91,06%
1.2.1. Запасы	65 553	107,19%	1,67%	29,01%	30,68%
1.2.2. Дебиторская задолженность	-395 264	67,01%	-12,93%	38,14%	48,76%
1.2.3. Денежные средства и КФВ	293 532	135,54%	8,87%	26,29%	20,74%

К концу отчетного периода произошло увеличение стоимости имущества предприятия на 42 632 т.р. или на 1,36%. Увеличение произошло за счет роста в 2019 году внеоборотных активов на 38,27%. В отчетном году внеоборотные активы увеличились благодаря росту основных средств у предприятия, что свидетельствует о расширении производства.

Замедляет темп роста стоимости имущества снижение на протяжении рассматриваемого периода оборотных активов. К концу отчетного периода доля оборотных активов в стоимости имущества снизились на 2,39% или на 36 179 т.р., что вызвано сокращением доли дебиторской задолженности на 12,93%, при одновременном росте запасов на 1,67% и денежных средств на 8,87%. Увеличение денежных средств на счетах свидетельствует, как правило, об укреплении финансового состояния предприятия. Их сумма должна быть достаточной для погашения первоочередных платежей. Однако их большое количество нежелательно, поскольку деньги должны «работать».

В течение рассматриваемого периода запасы имеют тенденцию расти, к концу отчетного периода они выросли на 65 553 т.р. или на 7,19%. Анализируя данные об объеме продаж на отчетную дату (рост на 0,01%), можно отметить то,

что увеличение запасов без сопутствующего увеличения объёмов продаж говорит о затоваривании складов и приводит к снижению оборачиваемости и платёжеспособности компании. На отчетную дату наблюдается снижение дебиторской задолженности в динамике на 395 264 т.р., что рассматривается в общем как положительное явление. Так как в отчетном периоде выручка осталась на том же уровне, рост составил лишь 0,01%, и снизилась дебиторская задолженность, то можно сделать вывод о том, что улучшилась политика расчетов предприятия с клиентами.

Таблица 3

Показатели структуры и динамики стоимости имущества (пассив)

Группы активов	Изменение			Удельный вес в стоимости имущества, %	
	Абсолютное	Относительное	Удельный вес	2018	2019
	2018/2019	2018/2019	2018/2019		
1. Всего имущество	42 632	101,36%	0	100	100
1.1. Собственные источники	188 885	106,91%	4,77%	86,99%	91,76%
1.2. Заемные источники	-146 253	64,20%	-4,77%	13,01%	8,24%
1.2.1. Долгосрочные	- 43 166	71,57%	-1,42%	4,83%	3,41%
1.2.2. Краткосрочные	- 143 425	0	-4,57%	4,57%	0%
1.2.3. Кредиторская задолженность	40 338	135,60%	1,22%	3,61%	4,83%

Наибольший удельный вес в источниках имущества (91,76%) занимают собственные источники, прирост в абсолютном выражении составил 188 885 т.р.. Рост собственных средств обусловлен ростом в отчетном году нераспределённой прибыли. Увеличение удельного веса собственного капитала в общей величине капитала способствует росту финансовой устойчивости предприятия.

Заемные источники к концу отчетного периода снизились на 146 253 т.р. и их доля в стоимости имущества тоже снизилась на 4,77%., что вызвано снижением доли долгосрочных обязательств на 1,42% (из-за уменьшения долгосрочных заёмных средств на отчетную дату) и доли краткосрочных

обязательств на 4,57% (из-за отсутствия в отчётную дату «доходов будущих периодов»). На предприятии на конец отчетного периода сумма дебиторской задолженности больше, чем сумма кредиторской задолженности, означает то, что происходит отвлечение денежных средств из оборота предприятия.

На основе проведенного анализа финансового состояния компании ООО «Сатурн - Р» с помощью горизонтального и вертикального метода, можно сделать вывод о том, что предприятие является финансово устойчивым, т.к. на начало отчетного периода 92% его имущества обеспечено собственными источниками, что соответствует нормативным значениям.

Также стоит отметить, что на протяжении рассматриваемого периода наблюдается полное обеспечение запасов собственными оборотными средствами, что говорит о том, что компания обладает также абсолютной текущей финансовой устойчивостью.

Для поддержания нормального финансового состояния предприятия, в дальнейшем, можно предложить следующие меры, которые будут способствовать сохранению высокой доли собственного капитала в структуре оборотных активов.

1. Улучшение эффективности управления запасами, что в дальнейшем позволит уменьшить продолжительность операционного и финансового цикла. Уменьшение затрат на хранение запасов благоприятно скажется на финансовом состоянии предприятия.

2. Проведение постоянного контроля и анализа расходов, что в дальнейшем позволит выявить, уменьшить или исключить непроизводительные затраты, а именно те, что не связаны с основной деятельностью компании.

3. Благоприятное воздействие на финансовое состояние предприятия окажет улучшение системы работы с дебиторами компании. Предлагается изменить порядок оплаты задолженности заказчиками с помощью увеличения уровня предоплаты, что может быть обосновано необходимостью проведения закупки наиболее дорогих материалов. Также увеличить поток денежных

средств и снизить риски неуплаты дебиторской задолженности в срок возможно посредством введения системы скидок и штрафов [2].

Библиографический список:

1. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. – СПб.; Питер, 2009. – 240 с.

2. Дергачева О.А. Внедрение эффективных технологий управления для улучшения финансового состояния предприятия / О.А. Дергачева, И.В. Калиниченко // Актуальные вопросы развития современного общества. – 2014. С. 39 – 41.

3. Канке А.А., Кошева И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2008. – 288 с.

4. Паршина, К.С. Развитие строительной отрасли в условиях изменяющейся среды / К.С. Паршина, В.И. Найденков // Тренды развития современного общества: управленческие, правовые, экономические и социальные аспекты. – 2019. – С. 254 – 258.

5. Петрова, Е.В. Актуальность анализа финансового состояния организации в современных условиях / Е.В. Петрова, С.Н. Бояринцева // Общество. Наука. Инновации. – 2017. – С. 4222-4227.

References:

1. Bocharov V.V. The financial analysis. Short course. 2nd ed. – SPb.; Peter, 2009. – 240 p.

2. Dergacheva O.A. The introduction of effective management technologies to improve the financial condition of the enterprise / O.A. Dergacheva, I.V. Kalinichenko // Topical issues of the development of modern society. – 2014. – S. 39-41.

3. Kanke A.A., Koshevaya I.P. Analysis of the financial and economic activities of the enterprise: a tutorial. – 2nd ed., Rev. and add. – M.: ID «FORUM»: INFRA-M, 2008. – 288 p.

4. Parshina, K.S. Development of the construction industry in a changing environment / K.S. Parshin, V.I. Naydenkov // Trends in the development of modern society: management, legal, economic and social aspects. – 2019. – S. 254 - 258.

5. Petrova, E.V. The relevance of the analysis of the financial condition of the organization in modern conditions / E.V. Petrova, S.N. Boyarintseva // Society. The science

