

# **Бухгалтерский баланс как информационная база оценки финансовой устойчивости организации (на примере ООО "Гранд Марин +")**

Скоробогатова Наталья Владимировна

Владивостокский государственный университет экономики и сервиса

г. Уссурийск

**Аннотация:** В данной статье рассматривается значение бухгалтерского баланса, как основного источника информации для оценки финансовой устойчивости организации с учётом особенностей хозяйствующего субъекта. Проведена оценка финансовой устойчивости в абсолютных и относительных показателях для конкретного предприятия.

**Ключевые слова:** баланс; бухгалтерская отчетность; финансовая устойчивость; анализ баланса.

Существующая в экономической среде система показателей и методы оценки не позволяют в полной мере выявить причины улучшения или ухудшения уровня финансовой устойчивости организации. Во-первых, данная ситуация относится к самому определению «финансовая устойчивость», которое отражает в большей степени оценку только структуры капитала и только на отчетные даты, при этом обеспеченность собственного и заемного капитала платежными источниками за весь отчетный период не учитывается.

Актуальной становится проблема постановки последовательного перехода от оценки финансовой устойчивости на отчетные даты к оценке финансовой устойчивости предприятия за период. Такой переход от оценки статики к оценке динамики означает проведение анализа достаточности собственных платежных источников для погашения долгов и обязательств за счет построения баланса движения собственных денежных средств за период, что в целом раскрывает сущность динамической оценки финансовой устойчивости предприятия. Тогда традиционную оценку финансового состояния предприятия с помощью коэффициентов общей платежеспособности, текущей ликвидности и финансовой устойчивости на отчетные даты можно будет дополнить системой динамических показателей, в основе расчета которых лежат остатки на отчетные даты и обороты за период в составе активов и капитала.

Особая роль в анализе финансовой устойчивости отводится бухгалтерской отчетности. Основным источником информации при этом выступает бухгалтерский баланс. В настоящее время данные баланса информируют собственника или любое заинтересованное юридическое лицо и акционеров о платёжеспособности, ликвидности и прибыльности предприятия, изменении структуры источников средств, об изменении или приросте оборотного капитала и т. д. Это позволяет своевременно принять необходимые меры для улучшения финансового состояния предприятия. Кроме этого бухгалтерская отчетность должна быть читаемой и для зарубежных инвесторов, а, значит, должна соответствовать Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Данные бухгалтерского баланса помогают определить, какими средствами обеспечено предприятие, правильно ли оно их использует, соблюдается ли финансовая дисциплина, а также позволяет выявить недостатки и причины в работе и финансовом положении. Баланс позволяет выработать мероприятия по устранению этих недостатков [1, с. 101].

Сжатость и компактность формы бухгалтерского баланса, делает его очень удобным документом. Баланс раскрывает не только информацию об имущественном положении компании, но и позволяет увидеть изменения, которые в нем происходили за определенный период времени, путем сравнения данных в балансах этих периодов [2, с.241].

Очень важным и незаменимым для хозяйствующего субъекта является наличие преимуществ, определяющих его рыночные позиции по шести наиболее важным аспектам:

- конкурентоспособность продукции, произведенной и реализуемой хозяйствующим субъектом;
- финансовое состояние предприятия;
- эффективность маркетинговой деятельности; рентабельность продаж;
- имидж (марочный капитал) предприятия;
- эффективность менеджмента [Астафурова И.С. Оптимизация процесса формирования и анализа показателей финансового состояния хозяйствующего субъекта – основа качественного менеджмента / И.С. Астафурова // Экономика и предпринимательство. - 2014. - №10., с.612-616]

Алгоритм расчета показателей, характеризующих финансовое состояние хозяйствующего субъекта, начинается с формирования системы ключевых показателей, которые могут использовать как теоретические подходы, предлагаемые в теории экономического анализа, так и субъективные подходы, зависящие от особенностей хозяйствующего субъекта и мнения экспертов.

Финансовая устойчивость – это и важнейшее условие успешного функционирования предприятия, и характеристика финансовых ресурсов,

и система оценочных показателей. При этом в зависимости от обеспеченности собственными и заемными источниками финансирования появляются различные типы финансовой устойчивости предприятия.

Основные функции анализа финансовой устойчивости:

- объективная оценка финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта;
- выявление факторов и причин достигнутой устойчивости;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов;
- выявление и мобилизация резервов улучшения финансовой устойчивости и повышение эффективности всей хозяйственной деятельности.

**Логичным и обязательным является проведение оценки финансовой устойчивости на основе абсолютных (анализ агрегированного баланса, ликвидность баланса) и относительных показателей (коэффициентов). С такой точки зрения и излагайте свои результаты. Это означает, что необходимо корректировать содержание Вашей статьи.**

В ходе исследования бухгалтерского баланса ООО «Гранд Марин +», был проведен анализ агрегированного баланса предприятия и оценена его финансовая устойчивость.

Рассмотрим агрегированный баланс ООО «Гранд Марин Плюс» и проведем его оценку (таблица 1).

Таблица 1 - Агрегированный баланс ООО «Гранд Марин Плюс»

АКТИВ И ПАССИВ	2012	2013	2014	В абс. выражении	Темп прироста, %
Оборотные активы	16357,0	27113,0	38806,0	22 449,0	137,2
Запасы и затраты	15810,0	21904,0	38077,0	22 267,0	140,84
Денежные средства и краткосрочные фин. вложения	33,0	13,0	59,0	26,0	78,8
Прочие оборотные активы.	65,0	6,0	11,0	-54,0	-83,08
Баланс	16357,0	27113,0	38806,0	22 449,0	137,2
Собственный капитал	80,0	1167,0	4606,0	4 526,0	5 657,5
Уставный капитал	10,0	10,0	10,0	0,0	100,0
Нераспределенная прибыль	70,0	1157	4596	4526,0	6465,7
Краткосрочные пассивы	16277,0	25946,0	34200,0	17 923,0	110,1
Займы и кредиты	2800,0	0,0	18780,0	15 980,0	570,7

Кредиторская задолженность	13477,0	25946,0	15420,0	1 943,0	14,4
Баланс	16357,0	27113,0	38806,0	22 449,0	137,2

Анализ бухгалтерского баланса показал, что общая величина имущества, как и источников его образования, увеличилась на 22449,0 тыс. руб. (или на 137,2 %). Внеоборотных активов за весь рассматриваемый период предприятие не имеет, следовательно, увеличение актива баланса обусловлено со значительным увеличением величины товарных запасов, краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств. Увеличение стоимости запасов составляет 22267,0 тыс. руб. (140,84 %), что. Рост товарных запасов является отрицательной тенденцией в работе торгового предприятия. ООО «Гранд Марин Плюс» необходимо проводить эффективную маркетинговую политику, направленную на ускорение оборачиваемости запасов, и, как следствие, на увеличение прибыли и масштабов деятельности предприятия в целом. Негативным моментом в деятельности ООО «Гранд Марин Плюс» является также увеличение дебиторской задолженности с 449,0 тыс. руб. в 2012 г. до 659,0 тыс. руб. в 2014 г., т.е. на 210 тыс. руб. (или на 46,8). Данное обстоятельство свидетельствует об актуальности проведения политики управления дебиторской задолженности. При этом может быть рекомендовано ужесточение штрафных санкций за просрочку оплаты, звонки с напоминанием даты оплаты, дальнейшая продажа товаров должникам только по предоплате. Также ООО «Гранд Марин Плюс» необходимо рассмотреть возможность применения системы скидок (за большой объем закупок, за своевременную оплату и т.д.). Увеличение денежных средств с 33 тыс. руб. в 2012 г. до 59 тыс. руб. в 2014 г. является положительной динамикой. Следует отметить, что прочие оборотные активы присутствуют у предприятия на протяжении всего анализируемого периода и составляют к 2014 г. 11 тыс. руб.

Собственный капитал ООО «Гранд Марин Плюс» включает две статьи: уставный капитал и нераспределенная прибыль. При этом следует отметить неизменность величины Уставного капитала за весь рассматриваемый период.

Нераспределенная прибыль увеличилась с 70 тыс. руб. в 2012 г. до 4596 тыс. руб. в 2014 г., т.е. на 4526,0 тыс. руб. (или в 64,7 раз), что является положительной динамикой.

Долгосрочные обязательства у ООО «Гранд Марин Плюс» за весь рассматриваемый период отсутствуют.

Величина краткосрочных пассивов возросла с 16277 тыс. руб. в 2012 г. до 34200,00 в 2014 г., т.е. на 17923 тыс. руб. (или на 110,1 %). Данное увеличение обусловлено ростом краткосрочных займов и кредитов, а также кредиторской задолженности. В частности,

увеличение статьи краткосрочные займы и кредиты составило в 2014 г. по сравнению с 2012 г. 15980 тыс. руб. (или 570,7 %).

Кредиторская задолженность возросла с 13477 тыс. руб. в 2012 г. до 15420 тыс. руб. в 2014 г., т.е. на 1943 тыс. руб. (или на 14,4 %).

Прочих краткосрочных пассивов предприятие на протяжении всего анализируемого периода не имеет.

В отношении актива баланса предприятию может быть рекомендовано ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов, увеличение величины денежных средств в распоряжении предприятия и по возможности их дальнейший перевод в краткосрочные финансовые вложения с целью получения процентов по вкладам.

В отношении пассива баланса предприятию может быть рекомендовано дальнейшее увеличение нераспределенной прибыли, отчисления в резервный фонд, перевод части краткосрочных кредитов и займов в долгосрочные формы.

Оценка финансовой устойчивости на основе коэффициентов представляет собой процедуру расчёта относительных коэффициентов (таблица 2).

Таблица 2 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Гранд Марин Плюс» за 2012- 2014 гг.

Наименование финансового коэффициента	2012	2013	2014	Абсолютное отклонение (+/-)	Темп роста
				2014 г. от 2013 г.	2014 г. от 2013 г.
Коэффициент автономии	0,005	0,04	0,12	0,08	300
Коэффициент отношения заемных и собственных средств (коэффициент капитализации)	203,46	22,23	7,43	-14,8	33,42
Коэффициент маневренности	1	1	1	0	100
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,96	0,88	-0,08	92,09
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,005	0,04	0,12	0,08	300
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов	0,005	0,053	0,121	0,068	228,30
Коэффициент обеспеченности материальных затрат	0,005	0,053	0,121	0,068	228,30
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,03	0,2	0,04	-0,16	20,00
Коэффициент привлечения средств	0,99	0,96	0,88	-0,08	91,67

По данным таблицы сформулируем основные выводы.

Коэффициент автономии увеличился с 0,005 в 2012 г. до 0,12 в 2014 г. Однако, на протяжении всего анализируемого периода значение данного показателя ниже нормативного значения (0,6). Таким образом, предприятие является финансово зависимым от внешних источников финансирования.

Высокое значение коэффициента отношения заемных и собственных средств свидетельствует о том, что ООО «Гранд Марин Плюс» теряет финансовую независимость, и ее финансовое положение становится финансово неустойчивым.

Коэффициент маневренности остается неизменным на протяжении всего исследуемого периода и составляет 1. Нормативное значение данного показателя 0.2-0.5. В целом, коэффициент маневренности ООО «Гранд Марин Плюс» является оптимальным в 2012-2014 гг.

Коэффициент краткосрочной задолженности составляет к 2014 г. 0,88. Высокое значение данного показателя свидетельствует о необходимости требует повышения ликвидности активов с целью обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

В отношении коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами прослеживается положительная динамика по годам. Происходит увеличение данного показателя с 0,005 в 2012 г. до 0,12 в 2014 г. Увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в 2014 г., по сравнению с 2012 г. составило 24 раза. Однако принятое им значение является ниже нормативного на протяжении всего исследуемого периода и о наличии угрозы банкротства.

Отрицательным моментом в работе предприятия является значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности на конец 2014 г. составляет 0,01, что ниже уровня 2012 г. на 0,02.

Таким образом, проведя анализ баланса и финансовой устойчивости, можно сделать следующие выводы: бухгалтерский баланс ООО «Гранд Марин Плюс» имеет нерациональную структуру. Предприятию рекомендуется: повышать оборачиваемость товарных запасов, увеличивать величину денежных средств в распоряжении предприятия, проводить отчисления от чистой прибыли в резервный фонд, переводить часть краткосрочных обязательств в долгосрочные формы, проводить политику, направленную на увеличение чистой прибыли. Также ООО «Гранд Марин Плюс» обладает низким уровнем финансовой устойчивости и отвечает признакам банкротства. Предприятию рекомендуется сокращать краткосрочные обязательства и наращивать собственный капитал. Для этого необходимо проводить политику, направленную на поиски новых рынков сбыта обеспечение роста продаж.

## Список литературы

1. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие / М.С. Абрютин. – М. - 2010. – 299с.
2. Бухгалтерский финансовый учет: учебник для вузов / под ред. Ю.А. Бабаева. – М. - 2010. – 530с.
3. Новодворский В.Д. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ. / В.Д. Новодворский. – М. - 2010. – 325с.
4. Черногорский С.А. Анализ бухгалтерской отчетности и принятие управленческих решений. / С.А.Черногорский – М.- 2010. - 304 с.

**Где моя статья в списке литературы, отмеченная в Вашей статье на странице 2?**

**Записывайте одинаково название предприятия в таблицах, тексте и названии статьи!**

Таблица - Соотношение активов и пассивов баланса по степени ликвидности ООО «Гранд Марин Плюс» в 2012 - 2014 гг.

Соотношение активов и пассивов баланса ООО «Гранд Марин Плюс»		
на конец 2012 года	на конец 2013 года	На конец 2014 года
A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2<П2	A2>П2	A2<П2
A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4<П4	A4<П4	A4<П4

Исходя из полученных данных, можно сделать следующие выводы: сопоставление итогов А1 и П1 отражает соотношение текущих платежей и поступлений, на предприятии это соотношение не удовлетворяет условию абсолютно ликвидного баланса на протяжении всего анализируемого периода. В ООО «Гранд Марин Плюс» в 2012 - 2014 гг. наблюдался недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

Сравнение итогов А2 и П2 показывает тенденцию изменения текущей ликвидности в недалеком будущем. Текущая ликвидность

свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени. ООО «Гранд Марин Плюс» отвечает идеальному соотношению абсолютно ликвидного баланса только в 2013 г. В 2014 г. данное соотношение не выполняется, т.е. это свидетельствует о том, что предприятие будет неплатежеспособным в ближайшем будущем.

Сопоставление итогов А3 и П3 соответствует условию абсолютно ликвидного баланса. Это означает, 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 бухгалтерского баланса.

Сравнение итогов А4 и П4 свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости ООО «Гранд Марин Плюс» в 2012 - 2014 гг., наличия у предприятия собственных оборотных средств.

Таким образом, в целом, подводя итог анализу бухгалтерского баланса ООО «Гранд Марин Плюс», следует отметить нерациональность его структуры. Предприятию рекомендуется: повышать оборачиваемость товарных запасов, увеличивать величину денежных средств в распоряжении предприятия, проводить отчисления от чистой прибыли в резервный фонд, переводить часть краткосрочных обязательств в долгосрочные формы, проводить политику, направленную на увеличение чистой прибыли.