

АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НА ПРИМЕРЕ АО "РЕМПУТЬМАШ"

Берестова Диана Алексеевна

студент Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, РФ, г. Калуга

Губернаторова Наталья Николаевна

канд. экон. наук, доцент Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, РФ, г. Калуга

Аннотация. Эта статья посвящена особенностям анализа финансового состояния организации. В статье рассматривается суть и необходимость выполнения финансового анализа, указываются факторы, оказывающие большое влияние на финансово-экономическое состояние компании, рассматривается методика финансового анализа и оценки финансовой безопасности промышленной организации в сфере оборонного заказа.

Abstract. This article is devoted to the analysis of the financial condition of the organization. The article considers the essence and the need to perform financial analysis, identifies the factors that have a great impact on the financial and economic condition of the company, and also discusses the method of performing financial analysis of the enterprise.

Ключевые слова: финансовое состояние, анализ, платежеспособность, финансовая устойчивость, финансовая безопасность.

Keyword: financial condition, analysis, solvency, financial stability.

В условиях рыночной экономики залогом выживания компании считается его конкурентоспособность. В связи с этим от компании необходимо увеличение производительности изготовления, введение новейших конфигураций хозяйствования и управления, которое должно сопровождаться укреплением его экономического положения. При этом стремительно увеличивается роль финансовой устойчивости субъектов хозяйствования.

Анализ финансового состояния организации – это комплексная оценка его «здоровья и жизнеспособности», определяемая рядом показателей. Сигнальным признаком, в котором выражается финансовое состояние, выступает платежеспособность предприятия (компании), под которой предполагают его умение своевременно исполнять платежные условия поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, осуществлять оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет.

Объектом исследования, на примере которого сделан анализ, является промышленная организация, работающая в сфере оборонного заказа - АО «Ремпутьмаш». На сегодняшний день Калужский завод «Ремпутьмаш» занимается производством и модернизацией высокопроизводительных дорожных машин, обеспечивающих инновационные ресурсосберегающие технологические процессы капитального ремонта и текущего содержания

железнодорожного пути, созданием абсолютно всех типов ремонтных работ эксплуатационного парка дорожных машин с приданием им новейших многофункциональных способностей и повышением прочности, производительности, продлением срока работы, производством и починкой узлов и аппаратов к путевой технике, производством и капитальным ремонтом вагонных замедлителей, производством дорожного гидромеханического прибора.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и ссудных средств и оценивается с помощью системы финансовых коэффициентов (табл.1).

Таблица 1.

Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия, тыс. руб.

Показатели	2015	2016	2017	Интервал оптимального значения
Коэффициент задолженности (финансовой зависимости)	5,68	3,59	3,38	0,5-0,7
Коэффициент финансовой напряженности	0,19	0,30	0,59	0.8-0.9
Коэффициент капитализации	4,68	2,59	2,39	1
Коэффициент соотношения мобильных и мобилизованных активов	3,03	2,15	1,7	

Коэффициент финансовой зависимости на протяжении анализируемого периода снижается, но при этом превышает пороговое значение. При его превышении можно сделать вывод о зависимости предприятия от внешних денежных средств (обязательств). Чрезмерное накопление обязательств в скором времени приведет предприятие к потере платежеспособности и банкротству. Коэффициент финансовой напряженности в период с 2015 г. по 2016 г. не превышал порогового значения, значит финансовое положение было устойчивым. Увеличение этого коэффициента в 2017 г. говорит о неустойчивом финансовом положении предприятия.

Коэффициент капитализации, или коэффициент соотношения привлеченных (заемных) и собственных средств (источников) представляет собой отношение всего привлеченного капитала к собственному. У предприятия на протяжении анализируемого периода видна тенденция к снижению этого коэффициента. Но при этом коэффициент капитализации выше порогового значения, это свидетельствует о том, что большую часть пассивов составляют заемные средства, то есть предприятие финансово зависимой.

Наряду с финансовой устойчивостью не менее важными показателями, дающими оценку финансового состояния предприятия, являются платежеспособность и ликвидность. Показатели представлены в таблице 2.

Таблица 2.

Показатели платежеспособности организации

Показатель	2015 г	2016 г	2017 г	Пороговое значение показателя
Общий показатель платежеспособности	1,21	1,39	1,42	2
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0,008	0,032	0,2-0,25
Коэффициент быстрой ликвидности	0,655	0,623	0,873	0,7-0,8
Коэффициент текущей ликвидности	0,925	0,983	1,551	1,5-2,5
Доля оборотных средств в активах	0,31	0,68	0,63	0,5

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,62	0,72	0,81	1
--	------	------	------	---

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. На все протяжении анализируемого периода значение коэффициента текущей ликвидности увеличивается. В 2015г. коэффициент составил 0,925 в то время как в 2017г. его значение выросло до 1,551. Это говорит о том, что платежеспособность предприятия стала лучше, но она едва достигает порогового нормативного значения.

Для оценки уровня финансовой безопасности предприятия приемлемым является индикаторный подход, который заключается в сравнении фактических значений показателей финансовой безопасности с пороговыми значениями индикаторов ее уровня.

На начальном этапе оценки финансовой безопасности АО «Ремпутьмаш» был произведен выбор показателей-индикаторов и определены их пороговые значения в таблице 3.

Таблица 3.

Показатели-индикаторы финансовой безопасности и их динамика в АО «Ремутьмаш»

Показатели - индикаторы	2015 г	отклонен ия	2016 г	отклоне ния	2017 г	отклоне ния
Показатели ликвидности						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0,01	0,008	0,04	0,032	0,16
Коэффициент критической ликвидности	0,655	0,655	0,623	0,623	0,873	0,873
Показатели - индикаторы	2015 г	отклоне ния	2016 г	отклоне ния	2017 г	отклонен ия
Коэффициент текущей ликвидности	0,925	0,46	0,983	0,49	1,551	0,78
Показатели финансовой устойчивости						
Коэффициент финансовой устойчивости	0,19	0,38	0,30	0,6	0,59	1,18
Коэффициент финансовой активности	5,58	5,58	3,39	3,39	3,38	3,38
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,36	3,6	0,56	5,6	-0,12	-1,2
Показатели деловой активности						
Темп роста прибыли	0,78	0,82	0,88	0,93	0,19	0,2
Темп роста выручки	0,86	0,79	0,99	0,91	0,61	0,56
Темп роста активов	1,5	1,5	0,85	0,85	0,94	0,94
Оборачиваемость дебиторской задолженности	2,07	5,8	4,28	2,80	4,02	2,99
Оборачиваемость кредиторской задолженности	1,49	8,05	2,65	4,53	2,85	4,21
Показатели эффективности экономической деятельности						
Рентабельность совокупного	0,01	0,008	0,01	0,008	-0,02	-0,002

капитала						
Рентабельность собственного капитала	0,04	0,003	0,03	0,002	-0,01	-0,0007
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,03	0,006	0,03	0,006	0,01	0,002

Таким образом, расчет интегральной оценки уровня финансовой безопасности показал, что в 2015 и 2016 годах показатель финансовой безопасности соответствовал пороговому уровню – минимум 15, и в 2015 году он составлял – 27,82, а в 2016 году снизился до 20,92.

Но угроза финансовой безопасности присутствует у организации начиная с 2017 года, когда показатель финансовой безопасности стал ниже порогового уровня – 14,063. Необходимы меры по росту уровня финансовой безопасности.

Таблица 4.

Совокупный интегральный показатель финансовой безопасности

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Интегральный показатель ликвидности	1,13	1,15	1,81
2. Интегральный показатель финансовой устойчивости	9,56	9,59	3,36
3. Интегральный показатель деловой активности	16,96	10,02	8,9
4. Интегральный показатель эффективности деятельности	0,17	0,16	-0,007
Совокупная интегральная оценка финансовой безопасности	27,82	20,92	14,063

В течении изучаемого периода наблюдается тенденция снижения общего интегрального показателя финансовой безопасности.

Исходя из проделанного анализа, предложены следующие рекомендации по улучшению финансовой безопасности АО «Ремпутьмаш»:

- 1) сокращение накладных затрат;
- 2) уменьшение размера резервов;
- 3) проведение переговоров с кредиторами с целью реструктуризации кратковременной кредиторской задолженности;
- 4) разработка мероприятий по возврату дебиторской задолженности.

Таким образом, необходимо помнить, что базой устойчивого финансового положения организации в течение длительного времени является получаемая прибыль. При оптимизации финансового состояния организации необходимо стремиться, прежде всего, к обеспечению прибыльности деятельности. Возможности оптимизации состояния компании за счет более рационального распоряжения результатами деятельности эффективны, но со временем исчерпаемы. Согласно результатам анализа, организация может сделать выводы о своем реальном финансовом состоянии, дать оценку уровня воздействия каждого из показателей или факторов (в зависимости от рассчитанных коэффициентов) в экономическое положение.

Список литературы:

1. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В.

Савицкая. — М.: ИНФРА-М, 2013. — 345 с.

2. Ширяева Г. Ф. Сущность, цели и задачи оценки финансового состояния организации / Г. Ф. Ширяева, И. А. Ахмадиев // ФЭН-Наука № 7-8 (22-23). — 2013. — 15с.

3. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. - 471 с.

4. Губернаторова Н.Н., Костина О.И. Проблемы формирования стоимости продукции при выполнении оборонного заказа // Калужский экономический вестник. 2016. № 1. С. 16-19.

5. Губернаторова Н.Н. Особенности ведения раздельного учета результатов финансово-хозяйственной деятельности в сфере государственного оборонного заказа // Калужский экономический вестник. 2016. № 3. С. 26-32.

6. Губернаторова Н.Н. Актуальные вопросы управления оборонно-промышленным комплексом России // Калужский экономический вестник. 2016. № 4. С. 54-57.

7. Губернаторова Н.Н. Методические подходы к оценке финансовой безопасности организации // Калужский экономический вестник. 2017. № 3. С. 28-34.