

УДК 338.439

*Самарина Н.С., кандидат экономических наук, доцент
доцент кафедры «Экономики и управления»
Владивостокского государственного университета экономики и
сервиса
Россия, г. Владивосток*

*Шевченко П.И
Студент
4 курс, факультет «Финансы и кредит»
Владивостокского государственного университета экономики и
сервиса
Россия, г. Владивосток*

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ИСТ-А»

Актуальность данной темы состоит в том, что особо важным вопросом для любой компании неизменно является оценка перспективы его деятельности. В условиях рыночной экономики данный аспект приобретает значимость, так как существует ряд внешних факторов, отрицательно влияющих на финансовое состояние компании. В условиях определение финансового состояния компании и его устойчивости, значимыми признаками являются платежеспособность и наличие ресурсов компании для развития, относится к числу наиболее важных не только финансовых, но и общеэкономических проблем. Анализ проводится на примере кафе ООО «ИСТ-А» г. Владивосток.

Ключевые слова: *заведения общественного питания, анализ финансовой устойчивости, показатели финансовой устойчивости, влияние факторов на изменение коэффициента автономии, финансовое положение.*

The relevance of this topic is that a particularly important issue for any company is invariably assessing the prospects for its activities. In a market economy, this aspect is gaining importance, as there are a number of external factors that negatively affect the financial condition of the company. In conditions of determining the financial condition of a company and its stability, significant features are solvency and the availability of company resources for development, is one of the most important not only financial, but also general economic problems. The analysis is carried out on the example of cafe IST-A LLC, Vladivostok.

Keywords and phrases: catering establishments, analysis of financial stability, indicators of financial stability, the influence of factors on the change in the coefficient of autonomy, financial situation.

Кафе - это заведение общественного питания, а также это коммерческая деятельность, итогами которой является цель, получение прибыли. Кафе, как правило, относится к категории малого бизнеса, сталкиваясь с однотипными проблемами малого бизнеса, компании находят индивидуальные решения. Основной сущностью проведения финансового анализа является формирование обоснованных решений по дальнейшему развитию предприятия и пониманию его текущего состояния.

Целью данной работы является анализ финансовой устойчивости компании и пути улучшения показателей финансовой устойчивости.

В качестве объекта исследования нами была выбрана деятельность кафе (ООО «ИСТ-А») в городе Владивостоке.

В процессе выполнения исследования были получены следующие результаты:

- проведен анализ финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А»;
- рассмотрены показатели финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А»;
- предложения по улучшению показателей финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А».

Основной вид деятельности, ООО «ИСТ-А» — Деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания (ОКВЭД 56.10.1). Компания имеет организационно-правовую форму общество с ограниченной ответственностью. Для этой компании применена упрощенная система налогообложения (УСН)[1].

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она зависит как от стабильности экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов. Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень защищенности интересов инвесторов и кредиторов. Базой для их расчета является стоимость средств или источников функционирования организации.

Для анализа финансовой устойчивости применяются абсолютные показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. Следовательно, в процессе анализа необходимо рассмотреть динамику данных показателей.

Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А» за 2018 год представлена в таблице 2.8. Из данных таблицы 1 видно, что величина источников формирования собственных средств ООО «ИСТ-А» на начало 2018 года составляла 4978 тыс. руб., на конец года снизилась на 3969 тыс. руб. и составила 1009 тыс. руб., сумма внеоборотных активов на начало отчетного периода отсутствовала.

На начало 2018 года сумма собственных оборотных средств ООО «ИСТ-А» составляла 4978 тыс. руб., а на конец года составила 1009 тыс. руб., то есть снизилась на 3969 тыс. руб.

Таблица 1.

Анализ финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А» за 2018 год

В тысячах рублей

| Показатель | Усл. обозн | На начало года | На конец года | Отклонение |
|--|------------|----------------|---------------|------------|
| 1. Источники формирования собственных средств | СК | 4978 | 1009 | -3969 |
| 2. Внеоборотные активы | ВА | 0 | 0 | 0 |
| 3. Наличие собственных оборотных средств | СОС | 4978 | 1009 | -3969 |
| 4. Долгосрочные пассивы | ДП | 0 | 0 | 0 |
| 5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат | СД | 4978 | 1009 | -3969 |
| 6. Краткосрочные заемные Средства | КЗС | 153 | 866 | +713 |
| 7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат | ОИ | 5131 | 1875 | -3256 |
| 8. Общая величина запасов | З | 3549 | 768 | -2781 |
| 9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств | ΔСОС | +1429 | +241 | -1188 |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных средств | ΔСД | +1429 | +241 | -1188 |

| | | | | |
|--|-----|-------|-------|------|
| 11.Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | ΔОИ | +1582 | +1107 | -475 |
|--|-----|-------|-------|------|

Источник: Составлено автором по [1], [2], [3], [4]

Долгосрочные обязательства за отчетный год у исследуемой организации также отсутствовали. Соответственно, сумма собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат на начало года составляла 4978 тыс. руб., на конец составила 1009 тыс. руб., то есть снизилась на 3969 тыс. руб. Краткосрочные заемные средства ООО «ИСТ-А» на начало 2018 года составляли 153 тыс. руб., а на конец года увеличились на 713 тыс. руб. и составили 866 тыс. руб. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат на начало анализируемого периода составляла 5131 тыс. руб. на конец периода - 1875 тыс. руб., то есть снизилась на 3256 тыс. руб. Стоимость запасов снизилась за анализируемый период на 2781 тыс. руб. и составила на конец 2018 года 768 тыс. руб.

Расчет показателей обеспеченности запасов и затрат источниками формирования выявил излишек собственных оборотных средств и собственных оборотных и долгосрочных заемных средств на начало 2018 года в сумме 1429 тыс. руб.; общей величины основных источников формирования запасов и затрат в сумме 1582 тыс. руб.

На конец 2018 года образовался излишек собственных оборотных средств и собственных оборотных и долгосрочных заемных средств на сумму 241 тыс. руб.; излишек общей величины основных источников для формирования запасов и затрат в сумме 1107 тыс. руб.

Следовательно, из анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А» следует, что в течение всего исследуемого периода анализируемая организация имела абсолютную финансовую устойчивость, то

есть первый тип финансовой устойчивости, при котором организация является платежеспособной, так как основной элемент оборотного капитала — запасы обеспечены источниками их покрытия.

Однако на конец 2018 года исследуемая организация ухудшила свою абсолютную финансовую устойчивость. Все это отрицательно сказывается на общем финансовом состоянии исследуемой организации и свидетельствует о том, что руководству ООО «ИСТ-А» следует срочно предпринять меры по улучшению использования собственного капитала.

Оценку финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А» за 2018 год на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала проведем по данным таблицы 2.9.

Из данных таблицы 2.9 следует, что сумма собственного капитала исследуемой организации снизилась на конец периода на 3969 тыс. руб. и составила 1009 тыс. руб. Сумма заемного капитала на начало 2018 года составляла 153 тыс. руб., на конец года – 866 тыс. руб., то есть увеличилась на 713 тыс. руб. Увеличение заемных средств обусловлено увеличением краткосрочных обязательств.

Таблица 2

Показатели финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А» за 2018 год

В тысячах рублей

| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение (+;-) |
|--------------------------------|----------------|---------------|------------------|
| 1. Собственный капитал | 4978 | 1009 | -3969 |
| 2. Заемный капитал | 153 | 866 | +713 |
| в т.ч. | | | |
| а) долгосрочные обязательства | 0 | 0 | 0 |
| б) краткосрочные обязательства | 153 | 866 | +713 |
| 3. Валюта баланса | 5131 | 1875 | -3256 |

| | | | |
|--|-------|------|--------|
| 4. Коэффициент независимости | 0,97 | 0,54 | -0,43 |
| 5. Коэффициент финансовой зависимости | 0,03 | 0,46 | +0,43 |
| 6. Мультипликатор капитала | 1,03 | 1,86 | +0,83 |
| 7. Коэффициент текущей задолженности | 0,03 | 0,46 | +0,43 |
| 8. Коэффициент финансовой устойчивости | 0,97 | 0,54 | -0,43 |
| 9. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом | 32,54 | 1,17 | -31,37 |
| 10. Коэффициент финансового риска | 0,03 | 0,86 | +0,83 |

Коэффициент финансовой независимости (автономии) на начало периода выше норматива, но на конец 2018 года наблюдается его снижение на 0,43 пункта до 0,54 пункта, что уже не удовлетворяет нормативному значению. То есть доля собственного капитала в общей его величине на конец 2018 года составляет 54%, что является недостаточным для ведения деятельности без использования кредитов и займов. В большинстве стран принято считать финансово независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине от 60% до 70%. Следовательно, анализируемая организация в течение всего периода не является финансово независимой.

Определим влияние факторов на изменение коэффициента автономии.

1) Изменение суммы собственного капитала:

$1009/5131 - 4978/5131 = 0,20 - 0,97 = -0,77$, то есть в результате снижения суммы собственного капитала на 3969 тыс. руб. коэффициент автономии снизился на 0,77 пункта.

2) Изменение валюты баланса:

$0,54 - 0,20 = +0,34$, то есть сокращение валюты баланса способствовало увеличению коэффициента автономии на 0,34 пункта.

Суммарное влияние факторов: $-0,77 + 0,34 = -0,43$. Таким образом, снижению коэффициента автономии способствовало сокращение суммы собственных средств.

Коэффициент финансовой зависимости на начало 2018 года был невысокий, но на конец отчетного периода вырос и составил 0,46 пункта. Это говорит о том, что 46% активов на конец 2018 года были сформированы за счет заемных средств долгосрочного и краткосрочного характера, что выше, чем на начало года на 43%. Мультипликатор капитала увеличился за анализируемый период на 0,83 пункта, составив на конец 2018 года 1,86. Его значение показывает, что на конец отчетного периода на каждые 1,86 руб., вложенных в активы, приходится 1 руб. собственных средств и 0,86 руб. – заемных средств.

Коэффициент текущей задолженности на конец исследуемого периода увеличился на 0,43 пункта и составил 0,46 пункта, что свидетельствует об усилении зависимости организации от заемных источников краткосрочного характера. Значение коэффициента текущей задолженности означает, что на конец 2018 года 46% активов ООО «ИСТ-А» сформировано за счет заемных ресурсов краткосрочного характера, что свидетельствует о недостаточно высокой ее финансовой устойчивости.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом на начало 2018 года составлял 32,54, на конец – 1,17 пункта, то есть снизился на 31,37 пункта. Он показывает, что на конец отчетного года на 1 рубль заемных средств, вложенных в деятельность организации, приходится 1,17 руб. собственных. Однако сокращение данного показателя в дальнейшем отрицательно сказывается на финансовой устойчивости ООО «ИСТ-А», хотя его значение в течение всего 2018 года выше норматива. Коэффициент финансового риска увеличился за год на 0,83 пункта, составив на конец 2018 года 0,86. То есть, на 1 руб., вложенных в активы собственных средств, организация привлекала 0,86 руб. – заемных. Это

свидетельствует о том, что финансовая зависимость ООО «ИСТ-А» от внешних инвесторов велика.

В целом, анализ показателей финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о том, что финансовое положение ООО «ИСТ-А» является устойчивым, но на конец отчетного периода наблюдается незначительное ухудшение всех рассчитанных показателей.

Наибольшее опасение за финансовое состояние вызывают такие показатели как: собственный капитал который сократился на год на 79,7 процентов, что вызывает опасения за коэффициент общей ликвидности т.к. у организации крайне мало собственных средств для финансирования своей деятельности, так же одним из тревожных сигналов является уменьшение валюты баланса а именно на 63,4 процента, что свидетельствует о снижении деловой активности, так же есть вероятность что активы которые числились на балансе потеряли свою ликвидную стоимость или же возможно собственники решили изъять часть средств из капитала организации, так или иначе это негативное событие, которое свидетельствует об ухудшении платежеспособности организации. В качестве предложения по улучшению показателей финансовой устойчивости можно предложить привлечь новых инвесторов для пополнения собственного капитала, что бы финансировать основную деятельность за свой счет, также имеет смысл получить доступ к долгосрочному кредитованию на стратегическом уровне это вполне обоснованное решение и для более эффективного привлечения следует переосмыслить политику использования кредитных средств коэффициент финансового риска имеет довольно существенные темпы роста, что негативно отражается на финансовом состоянии предприятия и может существенно усложнить привлечение новых средств от инвесторов.

Список литературы

1 Организация ООО «ИСТ-А» [Электронный ресурс] // Rusprofile. URL: <https://www.rusprofile.ru/id/2696818>

2 Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учеб. пособие для студ. вузов / Н.С. Пласкова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 368 с.

3 Астахов А.В. Анализ финансового состояния: монография / А.В. Астахов. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 211 с.

4 Анализ ликвидности баланса предприятия [Электронный ресурс] // Afdanalyse. URL: https://afdanalyse.ru/publ//analiz_likvidnosti_balansa_predprijatija