

УДК 330

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «РАЗРЕЗ БЕРЕЗОВСКИЙ»

Мамайкина Д.С.

Аннотация: Данная статья посвящена проведению финансового анализа предприятия с целью выявления возможных слабых мест, которые в дальнейшем могут привести к банкротству предприятия.

Основным инструментом оценки финансового положения предприятия выступает финансовый анализ, позволяющий получить объективную информацию о платежеспособности и перспективности анализируемого объекта и принять на основе этого обоснованные решения.

Ключевые слова: прогнозирование, финансовая устойчивость, финансовая безопасность, методика, предприятие.

В современных экономических условиях деятельность хозяйственного субъекта является предметом внимания широкого круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования.

Проблемы обеспечения финансовой безопасности и финансовой устойчивости в последнее время стали чрезвычайно актуальными, что связано, прежде всего, с уязвимостью экономических субъектов в условиях рыночной экономики с присущей ей неопределенностью и конкуренцией.

В данной работе сделана попытка систематизации ряда методик, рассчитанных на материалах ООО «Разрез Березовский», основным видом деятельности которого является добыча коксующего угля открытым способом.

В таблице 1 представлен анализ экономических показателей работы ООО «Разрез Березовский» за 2015-2017 гг. и расчеты по ним.

Таблица 1

Экономические показатели работы ООО «Разрез Березовский», тыс. руб.

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				16/15	17/16	17/15	16/15	17/16	17/15
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка	11806412	15834982	26783705	4028570	10948723	14977293	134,12	169,14	2,26 р.
Себестоимость	9448321	13021470	19118945	3573149	6097475	9670624	137,82	146,83	2,02 р.
Прибыль от продаж	1748590	2061140	6796526	312550	4735386	5047936	117,87	3,31 р.	3,89 р.
Чистая прибыль	498670	557281	4334108	58611	3776827	3835438	111,75	7,78 р.	8,69 р.
Фондоотдача, рубль/рубль	0,88	1,04	1,45	0,16	0,41	0,57	118,18	139,42	1,65 р.
Среднегодовая стоимость основных фондов	13463961	14380190,5	16876735	916229,5	2496544,5	3412774	106,81	117,36	125,35
Среднегодовая стоимость оборотных средств	1755809	2580059,5	3573440	824250,5	993380,5	1817631	146,94	138,50	2,04 р.
Рентабельность продаж, %	14,81	13,02	25,38	-1,79	12,36	10,57	-	-	-

Проанализированные в таблице 1 экономические показатели работы ООО «Разрез Березовский» позволяют сделать вывод о том, что выручка в 2017г. по сравнению с 2015г. увеличилась в 2,23 р. Себестоимость выросла в 2015-2017 гг. в 2,02 р. Прибыль от продаж увеличилась почти в 4 раза. Так как выручка выросла, соответственно вырос показатель фондоотдачи. Фондоотдача показывает эффективность использования основных средств организации. В 2017г. данный показатель увеличился в 1,65 р., что говорит об увеличении эффективности использования основных фондов.

Показатели эффективности деятельности позволяют сделать вывод о том, что рентабельность продаж в анализируемом периоде выросла на 10,57 %п. и в 2017 году составила 25,38%, что является достаточно высоким показателем. Данный показатель свидетельствует о том, что с каждого рубля проданной продукции предприятие получает 25,38% прибыли, что является достаточно высоким показателем, и свидетельствует об эффективной работе ООО «Разрез Березовский».

Показатели для оценки финансовой устойчивости ООО «Разрез Березовский» за 2015-2017 гг. и расчеты по ним представлены в таблице 2.

Таблица 2

Показатели, необходимые для оценки и устойчивости ООО «Разрез Березовский», тыс.руб.

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				16/15	17/16	17/15	16/15	17/16	17/15
1. СОС	-12994813	-15793925	-15230118	-2799112	563807	-2235305	1,22р.	96,43	1,17р.
2. СДИ	-7827347	-8480749	-5583516	-653402	2897233	2243831	108,35	65,84	71,33
3.ОВИ	-2306922	-4080366	-2007242	-1773444	2073124	299680	1,77р.	49,19	87,01
Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования									
1.±СОС	-24058665	-30874231	-36931867	-6815566	-6057636	-12873202	1,28р.	1,20р.	1,54р.
2.±СДИ	-18891199	-23561055	-27285265	-4669856	-3724210	-8394066	1,25р.	1,16р.	1,44р.
3.±ОВИ	-13370774	-19160672	-23708991	-5789898	-4548319	-10338217	1,43р.	1,24р.	1,77р.

Исходя из данных таблицы можно сделать вывод о том, что финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является не устойчивым, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств на конец 2017 года в размере 3693186 тыс.руб. На протяжении всего анализируемого периода был также недостаток собственных и долгосрочных источников финансирования запасов. Их дефицит в 2017 году составил 27285265 тыс. руб., это в 1,44 раза больше, чем в 2015 году. Показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат на протяжении всего периода имел тенденцию к снижению и за весь анализируемый период снизился на 10338217 тыс.руб. или в 1,77 р.

Показатели для оценки финансовой безопасности ООО «Разрез Березовский» за 2015-2017 гг. и расчеты по ним представлены в таблице 3.

Таблица 3

Оценка финансовой безопасности ООО «Разрез Березовский»

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение		
				16/15	17/16	17/15
Коэффициент текущей ликвидности	0,23	0,25	0,44	0,02	0,19	0,21
Коэффициент автономии	0,12	0,12	0,26	0	0,14	0,14
Плечо финансового рычага	4,65	3,97	1,64	-0,68	-2,33	-3,01
Рентабельность активов, %	2,86	2,62	16,32	-0,24	13,7	13,46
Рентабельность собственного капитала, %	0,24	0,21	0,62	-0,03	0,41	0,38
Темп роста прибыли	1,16	0,89	0,13	-0,27	-0,76	-1,03
Темп роста выручки	0,71	0,75	0,59	0,04	-0,16	-0,12
Темп роста активов	0,92	0,82	0,80	-0,1	-0,02	-0,12
Оборачиваемость дебиторской задолженности	30,00	27,95	41,2	-2,05	13,57	11,52
Оборачиваемость кредиторской задолженности	2,15	2,28	2,95	0,13	0,67	0,8

Проанализированные в таблице 3 показатели финансовой безопасности ООО «Разрез Березовский» позволяют сделать вывод о том, что значение коэффициента текущей ликвидности в 2015 году составило 0,23, что является безопасным значением, однако в 2017 г. данный показатель увеличился на 0,21 и составил 0,44, что также находится в пределах нормы. Такое значение коэффициента свидетельствовало о имеющейся возможности в 2017г. у ООО «Разрез Березовский» рассчитаться по имеющимся текущим обязательствам с помощью своих денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Коэффициент автономии был положительным на всем анализируемом периоде, что говорит о том, что у предприятия нет зависимости от кредиторов. Плечо финансового рычага в 2017-2015гг. снизилось на 3,01% и в конце 2017года составило 1,64, это говорит о снижении собственного капитала предприятия. Рентабельность активов ООО «Разрез Березовский» в 2017г. по сравнению с 2015г. увеличилась на 13,46% и составила 16,32%. Это свидетельствует о том, что хозяйствующий субъект эффективнее стал использовать свои активы. Рентабельность собственного капитала в 2017г. по сравнению с 2015г. увеличилась на 0,38 и составила 0,62%. Данный показатель превышает рентабельность активов, что положительно влияет на финансовую безопасность предприятия. Прибыль предприятия возрастает и имеет положительные показатели, поэтому можно сделать вывод о том, что на предприятии уменьшаются убытки. Темп роста выручки в 2017г. по сравнению с 2015г. снизился на 0,12 и составил 0,59. Темп роста активов в 2015-2017гг. снизился на 0,12 и составил 0,80. Превышение темпа роста активов над темпами роста выручки на 0,21 является небезопасным для ООО «Разрез Березовский». Оборачиваемость дебиторской задолженности выросла в 2017г. по отношению к 2015г. на 11,52 и составила 41,2. Данный показатель находится выше допустимого значения, что показывает быструю скорость погашения дебиторской задолженности. Оборачиваемость кредиторской задолженности в 2015г. составила

2,15, а к 2017г. данный показатель вырос на 0,8 и составил 2,95. Оборачиваемость кредиторской задолженности ниже, чем оборачиваемость кредиторской задолженности, что является положительным эффектом для финансового состояния ООО «Разрез Березовский» и показывает способность предприятия вовремя платить по своим обязательствам.

Таким образом, большинство показателей финансовой безопасности ООО «Разрез Березовский» находятся на допустимом уровне, что положительно сказывается на финансовой безопасности предприятия.

Угрозы финансовой безопасности и пути укрепления финансовой устойчивости ООО «Разрез Березовский» представлены в таблице 4.

Таблица 4

Угрозы финансовой безопасности и пути укрепления финансовой устойчивости ООО «Разрез Березовский»

Перечень угроз 1	Причина 2	Возможные последствия 3	Пути решения 4
Низкая финансовая независимость	Недостаток собственных средств, высокая доля заемных источников, высокий показатель непокрытого убытка	Невозможность покрытия обязательств собственными средствами, снижение финансовой устойчивости предприятия, приобретение активов только за счет заемных источников	Вложение дополнительных средств собственниками, поиск новых инвесторов
Низкая рентабельность продаж	Высокая себестоимость продаж и ее рост, убыток до налогообложения, высокий показатель прочих расходов	Не окупаемость затрат на производство, высокий уровень убытков, высокая зависимость от кредиторов	Увеличение темпа роста выручки над затратами (рост объемов производства, увеличение ассортимента услуг). пересмотр норм затрат поиск путей их снижения
Повышение дебиторской задолженности	Снижение платежеспособности контрагента, банкротство контрагента	Невозможность увеличивать свои активы, невозможность платить в срок по своим долгам	Более грамотная работа с поставщиками
Повышение процентов к уплате	Увеличение займов, причитающихся к уплате по ценным бумагам	Снижение чистой прибыли	Уменьшить займы и проценты, уменьшение процентов по коммерческим кредитам
Увеличение прочих расходов	Увеличение расходов, которые не относятся к основным видам деятельности	Снижение чистой прибыли	Снижение затрат, включенных в прочие расходы

Финансовое состояние предприятия может быть абсолютно устойчивым – когда есть излишек формирования источников формирования запасов и затрат; нормально-устойчивым, при котором запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных средств организации; неустойчивым, когда запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных и заемных средств; и кризисным, при котором организация вообще не может обеспечить свои запасы и затраты источниками формирования ресурсов.

Возможность предприятия своевременно выполнять свои внешние и внутренние обязательства, финансировать свою деятельность на расширенной основе и поддерживать платежеспособность в любых обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии.

На данный момент предприятие все также имеет устойчивое финансовое состояние.

Список литературы

1. Бланк, И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия: Монография / И. А. Бланк. – Киев: Эльга 2016. – 601 с
2. Володина, И. Г. Анализ и оценка финансовой безопасности предприятия / И. Г. Володина // Проблемы и перспективы экономики управления: материалы II Международной научной конференции. – 2015. – июнь. – С. 101-104.
3. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2017. – 425 с.

*Мамайкина Дарья Сергеевна, делопроизводитель,
bychskovadar@yandex.ru, Россия, г. Прокопьевск, «Кузбасский государственный
технический университет им. Т.Ф. Горбачева», филиал КузГТУ в г. Прокопьевске.*

***ORECASTING OF FINANCIAL STABILITY AND FINANCIAL SECURITY OF
LLC «BEREZOVSKY SECTION»***

Mamaykina D.S.

Annotation: This article is devoted to the financial analysis of an enterprise in order to identify possible weak points that can lead to the bankruptcy of the enterprise in the future. The main tool for assessing the financial position of an enterprise is financial analysis, which allows obtaining objective information about the solvency and prospects of the analyzed object and making informed decisions based on this.

Key words: forecasting, financial stability, financial security, methodology, enterprise.