

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Редкова А.С.
студентка 4 курса, гр. ИМ
н. р. Байнев В.Ф.

В данной работе рассмотрен анализ финансовой деятельности ООО «АктивБизнесПлюс».

ООО «АктивБизнесПлюс» начало свою деятельность в 1994 году. Все это время предприятие развивалось и продолжает развиваться, превращаясь в стабильную и эффективную организацию, ориентированную на требования клиентов и высокое качество продукции. За все время работы торговое предприятие ООО «АктивБизнесПлюс» зарекомендовало себя как надежный партнер, стабильная в финансовом отношении фирма. Основной сферой деятельности компании с 1994 года являлся импорт свежемороженой охлажденной рыбы и морепродуктов из стран Балтии, Норвегии, России, Дании, США и других стран. Первостепенной задачей организации стало насыщение рыбного рынка, расширение ассортимента, контроль качества продукции. За 22 год работы предприятие заняло одну из лидирующих позиций на территории РБ по импорту, экспорту и оптовой торговле свежемороженой рыбой и морепродуктами.

Среди поставщиков ООО «АктивБизнес Плюс» крупнейшие мировые рыбодобывчики и рыбоводческие предприятия. Одним из видов деятельности ООО «АктивБизнес Плюс» также является переработка и изготовление фасованной продукции из свежемороженой рыбы и морепродуктов. Предприятие является производителем рыбного филе с использованием шоковой заморозки. В перспективе увеличение объемов производства продукции быстрого приготовления с использованием технологии «ready to cook».

Компания постоянно расширяет ассортимент рыбной продукции, стремясь наиболее полно удовлетворить потребности своих партнеров, совершенствовать свою работу, быстро и эффективно адаптироваться к изменениям на рынке.

С 2008 года компания ООО «АктивБизнесПлюс» активно занимается бизнесом в сфере строительства. Компания реализует такие проекты, как строительство Посольства Республики Казахстан в Республике Беларусь и жилой комплекс комфорт-класса «Уютный квартал» по улице Кольцова. Проект комплекса многоквартирных жилых домов проходит в границах улиц Кольцова, Восточная, и переулка 4-го Полиграфического в городе Минске. Комплекс состоит из 2 участков. В границах первого запроектированы три 25-этажных

жилых дома, 2—4-этажное административное здание, а также 2-уровневый подземный гараж-стоянка вместимостью 476 машиномест. В границах второго запроектированы три 25-этажных жилых дома, 17-этажный жилой дом со встроенными помещениями общественного назначения, а также 2-уровневый подземный гараж-стоянка вместимостью 512 машиномест. Из осуществленных проектов компании в сфере строительства стоит отметить бизнес-центр площадью 5642,1 м² по улице Лобанка, построенный в 2011 году. ООО «АктивБизнес Плюс» является частью группы компаний «Дельфин», в деятельность которой, помимо вышеперечисленного, входит также и ресторанный бизнес.

Для предприятия ООО «АктивБизнесПлюс» характерна линейно-функциональная организационная структура. Она указывает на оперативность в принятии решений. Простота связей обеспечивает быструю реакцию исполнительных подразделений на прямые указания вышестоящих органов. А руководство в лице одного руководителя позволяет сократить издержки. В настоящее время в ООО «АктивБизнесПлюс» работает 46 сотрудников.

Таблица 1 - Структура кадров

№	Название должности	Кол-во
1	Директор	1
2	Заместитель директора	1
3	Главный бухгалтер	1
4	Бухгалтер	3
5	Экономист	1
6	Ведущий юрист-консульт	2
7	Специалист по вопросам безопасности	1
8	Специалист по международным отношениям	1
9	Секретарь референт	1
10	Торговый агент	1

11	Оператор ПК	1
12	Специалист по строительству	1
13	Инженер землеустроитель	1
14	Инженер строитель	1
15	Инженер ПТО	1
16	Инженер по МТС	1
17	Инженер энергетик	1
18	Охранник	3
19	Заведующий складом	1
20	Кассир	1
21	Кладовщик	1
22	Электромонтер	1
23	Технолог	1
24	Обработчик рыбы и морепродуктов	3
25	Укладчик-Упаковщик	1
26	Мойщик инвентаря	1
27	Водитель	5
28	Системный администратор	1
29	Уборщица служебных помещений	1

Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

Между физическим лицом в лице директора компании и работающим осуществляется трудовой договор, в котором указываются ответственности сторон. Физическое лицо со своей стороны обязано обеспечить безопасные и невредные условия труда для выполнения принятых работающим обязательств, обустроить рабочее место соответственно к правилам нормативных актов об охране труда, предоставить. А, работник со своей стороны должен соблюдать все

правила безопасности на рабочем месте, пожарной безопасности, выполнять свою работу в соответствии с графиком рабочего времени. График работы определен с 9 до 17 часов, перерыв с 13 до 14 часов.

Таблица 2 – Основные экономические показатели ООО «АктивБизнесПлюс»

Наименование показателей	Период (год)		Изменение (+;-)	Темпы роста, %
	2014	2015		
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	110865	10121	-100744	-90,87%
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	80189	4791	-75398	-94,03%
Валовая прибыль	30676	5330	-25346	-82,62%
Управленческие расходы	7693	7528	-165	-2,14%
Расходы на реализацию	9688	5632	-4056	-41,87%
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	13295	-7830	-21125	-158,89%
Прочие доходы по текущей деятельности	155	792	637	410,97%
Прочие расходы по текущей деятельности	2881	17864	14983	520,06%
Прибыль (убыток) от текущей деятельности	10569	-24902	-35471	-335,61%
Доходы по инвестиционной деятельности	33756	81636	47880	141,84%
Расходы по инвестиционной деятельности	53512	78140	24628	46,02%
Доходы по финансовой деятельности	2054	14082	12028	585,59%
Расходы по финансовой деятельности	4110	12900	8790	213,87%
Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности	-21812	4678	26490	-121,45%
Прибыль (убыток) до налогообложения	-11243	-20224	-8981	79,88%
Чистая прибыль (убыток)	-11328	-20091	-8763	77,36%

Активы	352371	435365	82994	23,55%
Обязательства	330036	429723	99687	30,20%
Чистые активы	22335	5642	-16693	-74,74%
Уставный капитал	11	11	0	0,00%

Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

При анализе вышеприведенных данных сразу бросается в глаза чистый убыток компании, который в 2015 году составил более 20 млрд. рублей. Драматическое снижение доходов от реализованной продукции, товаров, работ и услуг в 2015 году свидетельствует о падении предъявляемого спроса на такие товары либо о неспособности компании поставлять товары и услуги на рынок. Большие расходы по инвестиционной деятельности в 2014 году принесли свои плоды в виде увеличения доходов по инвестиционной деятельности в 2015 году почти на 150 %. Инвестиционная деятельность компании, отраженная в данных, в основном связана с все большим уклоном ООО «АктивБизнесПлюс» в отрасль строительства. Имеет место и большой скачок в расходах и доходах по финансовой деятельности в 2015 году. Поскольку компания в 2014 и 2015 году потерпела убытки, она не платила налог на прибыль.

Ниже представлено отношение чистых активов к размеру уставного капитала:

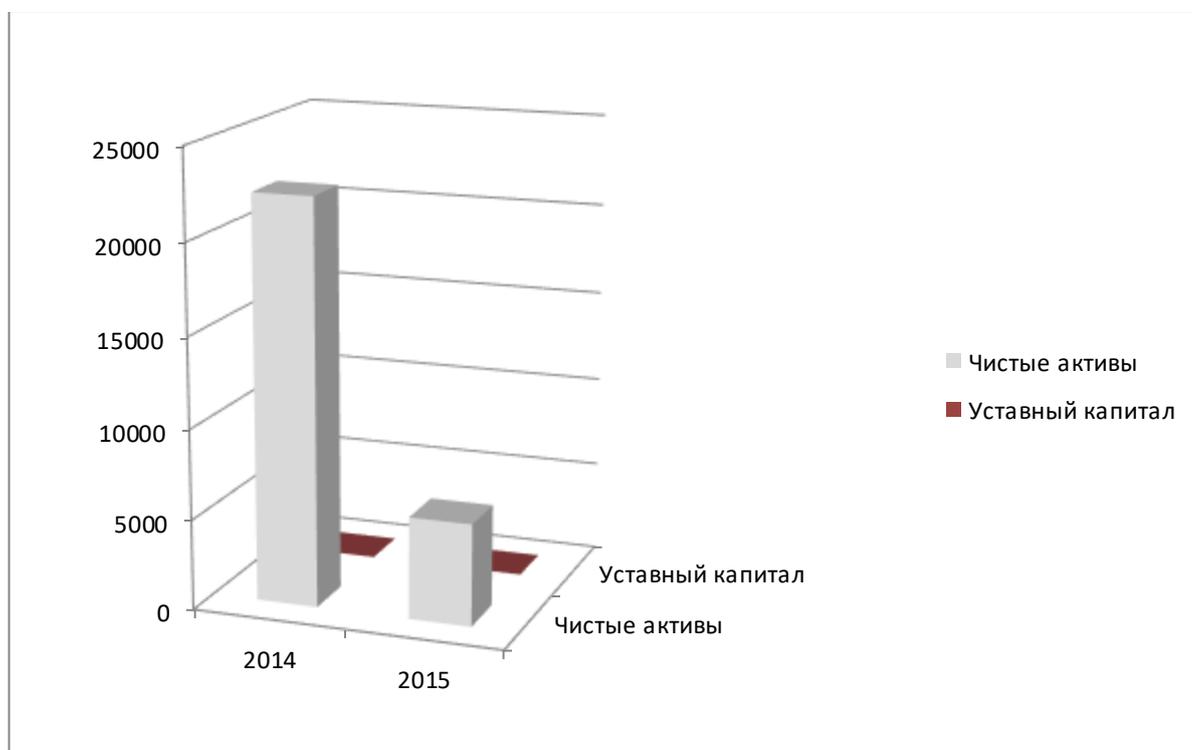


Рисунок 2 – Отношение чистых активов к уставному капиталу
 Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

Несмотря на значительное падение чистых активов в 2015 году, они все еще значительно превышают уставный капитал. Уставный капитал представляет собой совокупность средств (вкладов, взносов, долей) учредителей (участников) в имущество при создании предприятия для обеспечения его деятельности в размерах, определенных учредительными документами. В свою очередь, чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов организации, суммы ее обязательств. Ситуация, при которой чистые активы превышают уставный капитал, является естественной для нормально функционирующего предприятия, как и положительная величина чистых активов. Отрицательные чистые активы – признак несостоятельности организации, говорящий о том, что фирма полностью зависит от кредиторов и не имеет собственных средств. Чистые активы меньше уставного капитала допустимы только в первый года работы вновь созданных предприятий. В последующие годы, если чистые активы станут меньше уставного капитала, гражданский кодекс и законодательство об акционерных обществах требует снизить уставный капитал до величины чистых активов. Если у организации уставный капитал и так на минимальном уровне, ставится вопрос о дальнейшем ее существовании.

Следующая диаграмма показывает прибыль от разных видов деятельности компании:

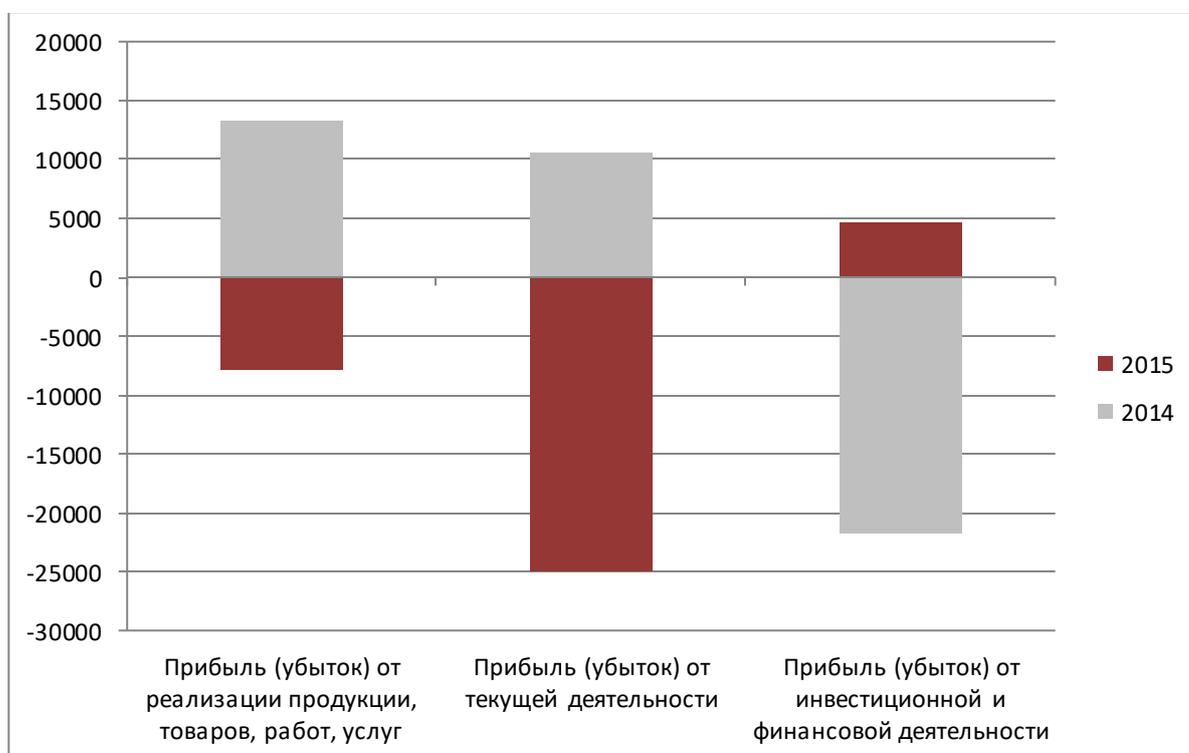


Рисунок 3 – Распределение прибыли и убытков компании
 Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

Для целей анализа и контроля целесообразно разграничить различные направления деятельности организации.

На диаграмме отчетливо видно, что виды деятельности, приносящие прибыль в 2014 году (текущая деятельность и реализация продукции) в 2015 году оказались причиной убытков компании. В то же время инвестиционная деятельность, на которую в 2014 году было потрачено столько сил, в 2015 году оказалась единственным направлением, приносящим компании прибыль.

В целом, компания продолжает нести убытки, которые в 2015 году еще и увеличились по сравнению с 2014 годом.

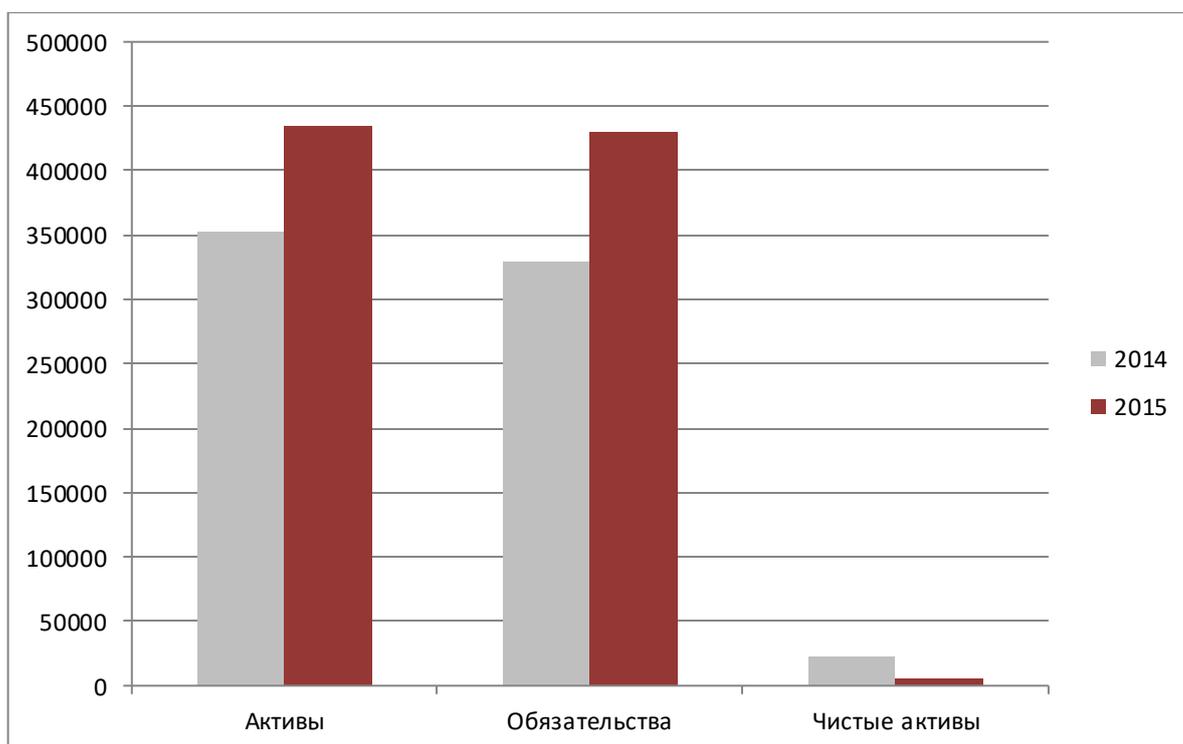


Рисунок 4 – Чистые активы компании

Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

На диаграмме видно, что хоть компания по-прежнему и обладает положительной величиной чистых активов, их объем в 2015 году значительно снизился, что нельзя назвать благоприятной тенденцией. И активы, и обязательства увеличились в 2015 году, но падение чистых активов связано с тем, что обязательства увеличились на большую величину, чем активы.

Таблица 3 – Результаты расчета коэффициентов платежеспособности

Наименование показателя	2013 год	2014 год	Нормативное значение

Коэффициент текущей ликвидности	0,68	0,63	≥ 1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,47	-0,58	$\geq 0,1$
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	0,94	0,99	$\leq 0,85$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,18	$\geq 0,2$
Коэффициент оборачиваемости капитала	-	0,03	Оборачиваемость повысилась
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	-	0,05	Оборачиваемость повысилась
Коэффициент финансовой независимости	0,06	0,01	$\geq 0,4$
Коэффициент капитализации	14,78	76,17	$\leq 1,0$

Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

Легко заметить, что фактические показатели платежеспособности ООО «АктивБизнесПлюс» значительно отличаются от нормативных, что явно свидетельствует о неплатежеспособности компании в 2014 и 2015 годах. Связано это в большой степени с недофинансированием строительных проектов, т.е. фирма фактически оказалась в такой ситуации, когда она должна вернуть кредит банку, при этом проект, на который пошли деньги банка, не был закончен, поскольку банк выдал меньший кредит, чем требуется для покрытия проекта, а других инвесторов фирма привлечь не смогла.

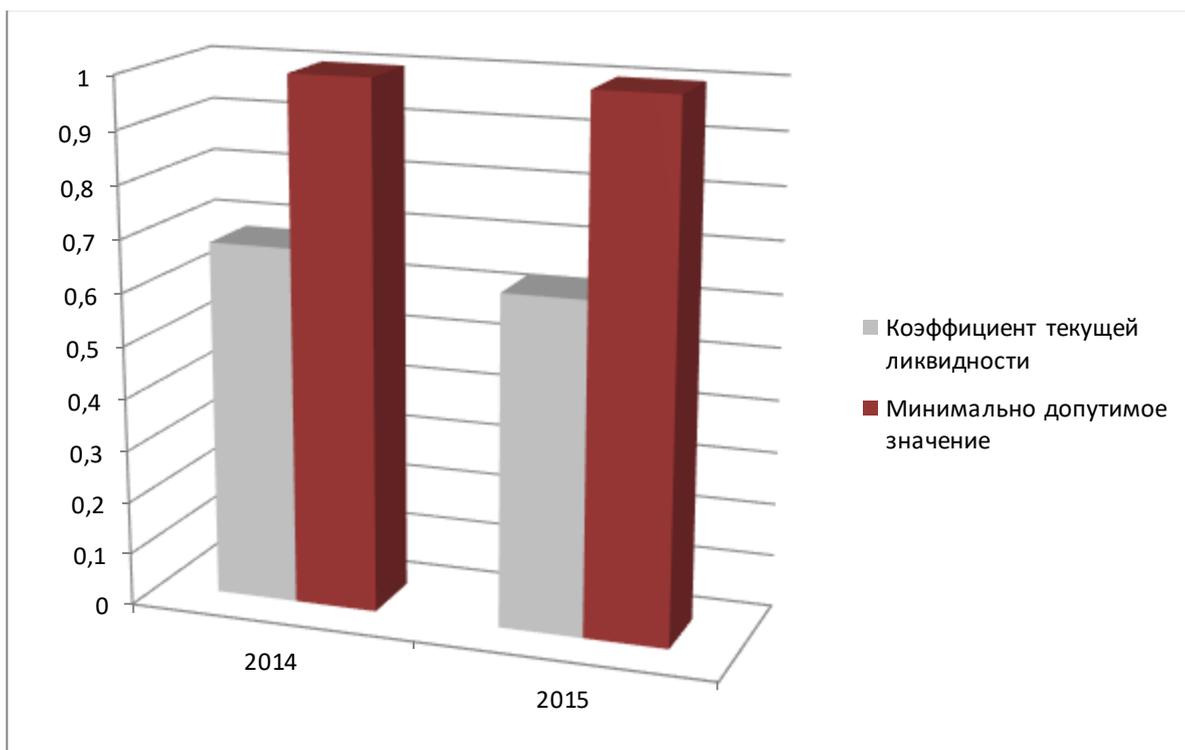


Рисунок 5 – Коэффициент текущей ликвидности и его минимально допустимое значение

Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

Основным признаком ликвидности, служит формальное превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это превышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия с позиции ликвидности. Если величина оборотных активов недостаточно велика по сравнению с краткосрочными пассивами, текущее положение предприятия неустойчиво и вполне вероятно, что может возникнуть ситуация, когда на предприятии не будет в нужном количестве средств для расчетов по своим финансовым обязательствам. В случае с ООО «АктивБизнесПлюс», низкий уровень текущей ликвидности явно свидетельствует о неспособности расплатиться по краткосрочным обязательствам.

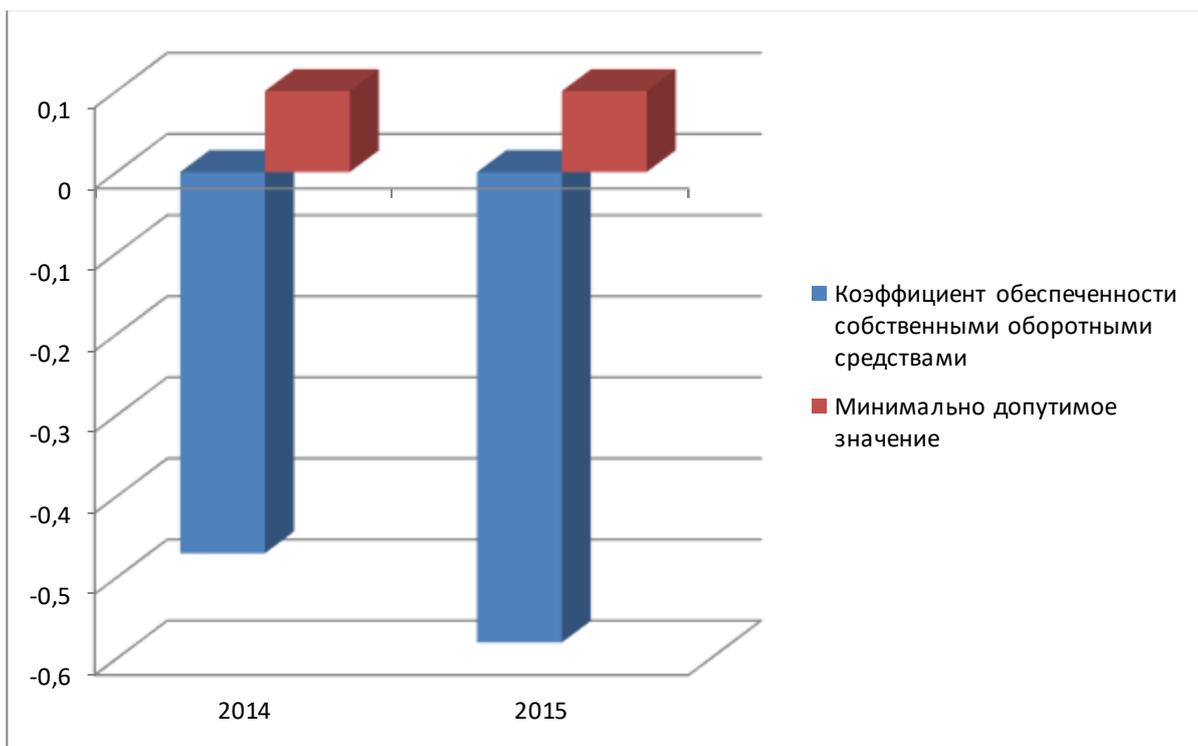


Рисунок 6 – Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и его минимально допустимое значение

Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

Собственные оборотные средства, или рабочий капитал – это сумма, на которую оборотные активы организации превышают ее краткосрочные обязательства. Данный показатель используется для оценки возможности предприятия рассчитаться по краткосрочным обязательствам, реализовав все свои оборотные активы. Собственные оборотные средства определяют степень платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Согласно рассчитанным коэффициентам, даже если «АктивБизнесПлюс» продаст все свои оборотные активы, этого не хватит, чтобы покрыть краткосрочные обязательства компании.

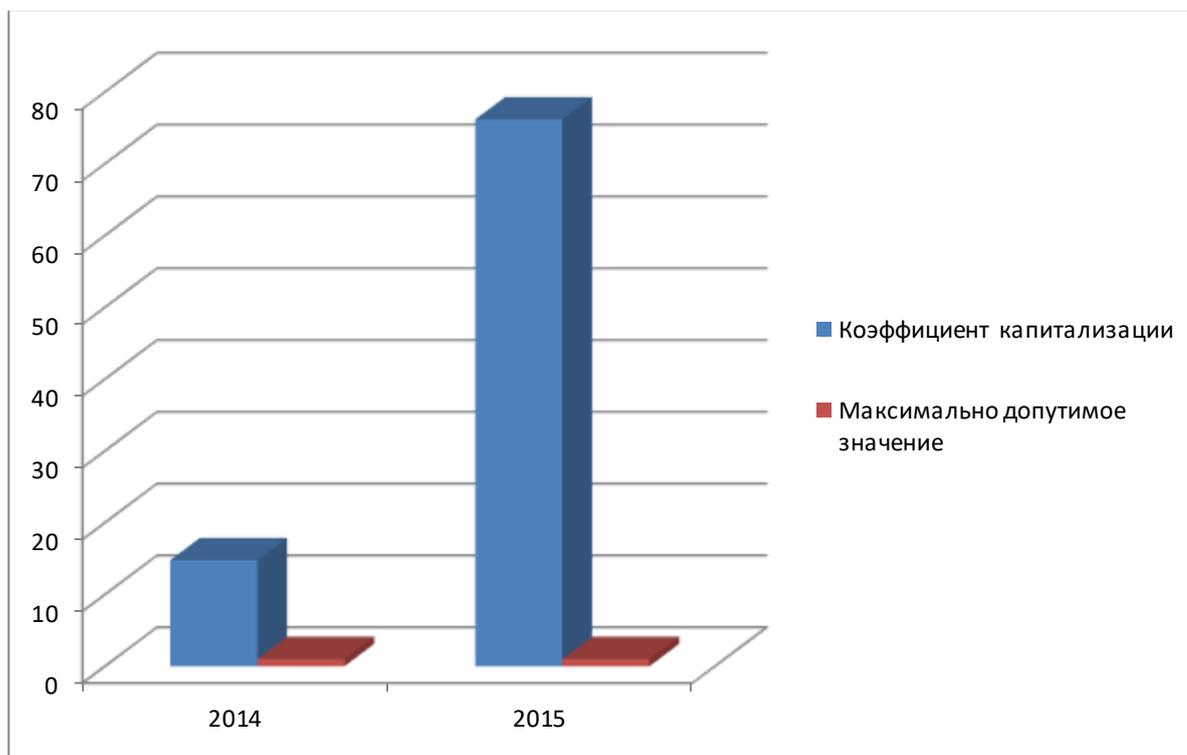


Рисунок 7 – Коэффициент капитализации и его максимально допустимое значение
 Источник: собственная разработка на основе данных предприятия

Коэффициент капитализации – это показатель, сравнивающий размер долгосрочной кредиторской задолженности с совокупными источниками долгосрочного финансирования, включающими помимо долгосрочной кредиторской задолженности собственный капитал организации. Коэффициент капитализации позволяет оценить достаточность у организации источника финансирования своей деятельности в форме собственного капитала.

Коэффициент капитализации входит в группу показателей финансового левериджа – показателей, характеризующих соотношение собственных и заемных средств организации

Данный коэффициент позволяет оценить предпринимательский риск. Чем выше значение коэффициента, тем больше организация зависима в своем развитии от заемного капитала, тем ниже финансовая устойчивость. В то же время, более высокий уровень коэффициента говорит о большей возможной отдаче от собственного капитала (более высокая рентабельность собственного капитала). ООО «АктивБизнесПлюс» имеет запредельно высокий коэффициент капитализации, что однозначно свидетельствует о высокой степени зависимости от заемного капитала.

ООО «АктивБизнесПлюс» уже давно находится на рынке, компания достаточно опытная, но это не помешало ей оказаться в том состоянии, в котором она находится сейчас. Импорт рыбы и морепродуктов уже не приносит той

прибыли, что раньше, а свои строительные проекты компания не в состоянии завершить из-за отсутствия финансирования и недоверии к платежеспособности фирмы со стороны инвесторов.

В целом, трудно не заметить, что на сегодняшний день компания находится в убытках. Недофинансирование строительных проектов, высокие расходы и низкая выручка, неплатежеспособность предприятия – все это не добавляет оптимизма. Компании явно нужны решительные действия, если она хочет выйти из того кризиса, в котором оказалась. Низкая ликвидность приводит к тому, что фирма не в состоянии расплатиться со своими кредиторами.

На сегодняшний день фирме необходимо привлечь инвесторов для завершения перспективных проектов и отказаться от осуществления тех, которые только поглощают ресурсы без видимой прибыли в ближайшей перспективе.