

Анализ финансовой устойчивости местных предприятий

И.И. Васильев

*ФГАУО ВПО «Северо-Восточный федеральный университет имени
М.К. Аммосова», г. Якутск
E-mail: 92ilolof@mail.ru*

М.В. Гренадерова

*ФГАУО ВПО «Северо-Восточный федеральный университет имени
М.К. Аммосова», г. Якутск
E-mail: ar_ma@inbox.ru*

Аннотация: В данном исследовании на основе данных бухгалтерской финансовой отчетности проводится анализ финансовой устойчивости местных предприятий.

Ключевые слова: местные предприятия, финансовая устойчивость, бухгалтерский баланс

Для анализа были собраны данные данных компаний: 1) ООО «Бетон +», организация завода по производству высококачественного бетона; 2) лакокрасочная компания ООО «Бигэ»; 3) ООО «Теплый край», компания по производству сэндвич панелей; 4) ООО «Саха Липснеле», производство твердотопливных котлов длительного горения.

Все предприятия ведут свою деятельность по всей территории Республики Саха (Якутия).

В течение 2016 года АО «ВК «Якутия» выстраивало свою работу в соответствии со Стратегией развития компании до 2020 года, а также в соответствии с новыми Положениями АО «ВК «Якутия», принятыми в 2015 году, расширяющими мандат Общества, данные компании были проинвестированы на общую сумму 70 млн. рб. Чтобы оценить эффективность данных инвестиций, рассчитаем финансовую устойчивость данных предприятий, по данным бухгалтерских балансов на 2017г.

Таблица 1. Основные показатели бухгалтерского баланса.

№	Наименование значения	Субсидированные предприятия			
		«Бетон +»	«Бигэ»	«Теплый край»	Саха-Липснеле
1	Валюта баланса	38 155 000	31 188 000	24 244 000	36 366 000
2	Текущие активы	4957000	11 663 000	4 172 000	4 854 000
3	Прибыль от основной деятельности	1 602 000	-3 192 000	1 688 000	-3 407 000

4	Накопленный капитал	0	2 718 000	181 000	-4 022 000
5	Уставной капитал	10000	1 644 000	10 000	40 000
6	Заемный капитал	38 155 000	26 826 000	24 053 000	40 348 000
7	Выручка	55 470 000	17 783 000	117 218 000	3 751 000

Для оценки финансовой устойчивости можно использовать показатель вероятности банкротства Альтмана (Z-показатель), рассчитываемый по следующей, адаптированной к российской терминологии, формуле:

$$Z = (ТА/ВБ) * 1,2 + (ПОД/ВБ) * 3,3 + (НК/ВБ) * 1,4 + (УК/ЗК) * 0,6 + ВР/ВБ$$

В качестве переменных выступают финансовые показатели предприятия:

- 1) ВБ – валюта баланса;
- 2) ТА – текущие активы;
- 3) ПОД – прибыль от основной деятельности;
- 4) НК – накопленный капитал;
- 5) УК – уставной капитал;
- 6) ЗК – заемный капитал;
- 7) ВР – выручка.

Таблица 2. Показатели эффективности

№	Показатели эффективности	Предприятия			
		«Бетон +»	«Бигэ»	«Теплый край»	«Саха-Липснеле»
1	ТА/ВБ	0,13	0,37	0,17	0,13
2	ПОД/ВБ	0,04	-0,10	0,07	-0,09
3	НК/ВБ	0,00	0,09	0,01	-0,11
4	УК/ЗК	0,0003	0,06	0,0004	0,001
5	ВР/ВБ	1,45	0,57	4,83	0,10
6	Z	1,75	0,85	5,28	-0,20
7	Значение показателя Z	Z<1.8	Z<1.8	Z>1.8	Z<1.8

Степень близости предприятия к банкротству определяется по следующей шкале:

Значение Z	Вероятность банкротства
$Z < 1.8$	Очень высокая
$1.8 < Z < 2.7$	Высокая
$2.7 < Z < 2.99$	Средняя
$3 < Z$	Низкая

Вывод: По данным анализа выявилось, что у трех из четырех предприятий по состоянию на 2017 г. нормативное значения показателя Z меньше чем критическая отметка, из этого следует, что по критерию оценки, данные предприятия имеют крайне высокую степень риска банкротства. Можно определить, что инвестирование данных предприятий было нерентабельным. Устойчивое финансовое состояние наблюдается у компании «Теплый край», с нормативным значением $Z > 3$.

Литература:

1. [Электронный ресурс]:
<https://www.alt-invest.ru/index.php/ru/biblioteka/tematicheskie-stati/analiz-finansovogo-sostoyaniya-kompanii/analiz-finansovoj-ustojchivosti>
2. [Электронный ресурс]:
https://zachestnyibiznes.ru/company/ul/1161447059146_1435310000_OOO-BETON/balance