

УДК 336.1

Методы аналитической оценки бизнеса по данным бухгалтерского баланса и отчетности

*Гренадерова Мария Васильевна,
К.э.н., доцент кафедры экономики и управления развитием территорий
Эверстова Людмила Леонидовна,
студент ФЭИ ФГАОУ ВО СВФУ им., М.К. Аммосова
г. Якутск, Россия
ar_ma@inbox.ru
anasever@mail.ru*

Аннотация: Существует ряд инструментов для анализа эффективности бизнеса и создании информативных отчетов о предприятии. В данной статье рассмотрены эти инструменты и проведен анализ для оценки эффективности функционирования предприятия.

Ключевые слова: анализ, бизнес, рентабельность, прибыль, эффективность деятельности организации, бухгалтерский учет, анализ отчета о финансовых результатах, финансовое состояние.

Methods of analytical assessment of business according to the balance sheet and reporting

Annotation: There are a number of tools for analyzing business performance and creating informative reports about the company. This article discusses these tools and analyzes to assess the efficiency of the enterprise.

Keywords: analysis, business, profitability, profit, efficiency of the organization, accounting, analysis of the report on financial results, financial condition.

Для любого коммерческого предприятия главной целью его деятельности является получение прибыли в долгосрочной перспективе. Благополучие предприятия полностью зависит от эффективности его деятельности. Чтобы управлять финансами эффективно, предприятию необходимо систематически проводить финансовый анализ. Целью финансового анализа является комплексное изучение и аналитическая оценка финансового состояния предприятия и влияющих факторов, которое даст возможность прогнозировать уровень доходности капитала и выявлять возможности повышения эффективности ее функционирования.

Фармацевтическая промышленность является важнейшей частью материально-технической базы здравоохранения. Поскольку российские производители лекарственных препаратов проигрывают в рыночной конкуренции не только крупнейшим мировым фармацевтическим корпорациям, разрабатывающим новейшие инновационные препараты, но и производителям воспроизведенных лекарственных препаратов и

фармацевтических субстанций для их производства из Китая и Индии, проведение финансового анализа предприятий данной отрасли является задачей первостепенной важности [4].

Осуществление финансового анализа фармацевтических компаний происходит поэтапно. Первый этап представляет собой сбор предварительных данных о работе данного предприятия, товарообороте и финансовом положении в целом. Второй этап – детализация анализа. Отдельно рассматриваются розничный и оптовый товарооборот, затем изучается его состав. Третий и заключительный этап – это вывод, основанный на общем анализе, что способствует устранению недочетов для повышения финансового уровня предприятия [2].

Прибыль является важнейшим показателем для оценки бизнеса и показывает сиюминутное состояние предприятия, но ничего не говорит о возможности развития. Поэтому существует ряд формул и соотношений, используемых для измерения эффективности бизнеса в финансовом, операционном или других сферах деятельности. Анализ коэффициентов подразделяется на следующие категории: коэффициенты ликвидности, коэффициенты платежеспособности и коэффициенты рентабельности.

Рассмотрим методику финансового анализа на примере АО «Сахафармация». Основными источниками информации для проведения анализа являются документы финансовой отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках) за период 2015-2017 гг., а также нормативно – правовые источники. Бухгалтерский учет - формирование документированной систематизированной информации об объектах, предусмотренных настоящим Федеральным законом, в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом, и составление на ее основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.¹

На основе данных бухгалтерского баланса проводится анализ финансового состояния предприятия по следующим направлениям:

- анализ ликвидности и платежеспособности предприятия;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- анализ чистых активов предприятия.

Показатели финансовых результатов деятельности предприятия содержатся в отчете о финансовых результатах.

На основе данных отчета о финансовых результатах проводится анализ финансовых результатов предприятия по следующим направлениям:

- анализ уровня и динамики финансовых результатов предприятия;
- анализ деловой активности предприятия;
- анализ рентабельности предприятия. [3, с. 77].

Рассмотрим один из методов эффективности предприятия более детально.

Анализ ликвидности и платежеспособности в первую очередь показывает насколько предприятие может отвечать по текущим

¹ Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) "О бухгалтерском учете"

обязательствам. Для того, чтобы рассчитать коэффициенты платежеспособности предприятия, необходимо провести анализ ликвидности баланса. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по скорости превращения в денежные средства, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4.$$

Группировка активов и пассивов баланса для проведения анализа ликвидности АО «Сахафармация»

Таблица 1

Активы					Пассивы				
Название	Обозначение	Состав, тыс. руб.			Название	Обозначение	Состав, тыс. руб.		
		2015г.	2016г.	2017г.			2015г.	2016г.	2017г.
Наиболее ликвидные активы	A1	13 776	11 476	20 229	Наиболее срочные обязательства	П1	31 065	33 133	44 094
Быстро реализуемые активы	A2	18 884	18 254	17 993	Краткосрочные пассивы	П2	3 924	3 343	7 819
Медленно реализуемые активы	A3	20 436	28 702	37 596	Долгосрочные пассивы	П3	1 620	1 653	1 654
Трудно реализуемые активы	A4	35 293	32 135	30 901	Постоянные пассивы	П4	51 780	52 438	53 152
Итого активы		88 389	90 567	106 719	Итого пассивы		88 389	90 567	106 719

На основе таблицы 1 можно сделать следующие выводы:

- 1) вследствие $A1 < П1$, у предприятия недостаточно абсолютно ликвидных активов на покрытие наиболее срочных обязательств;
- 2) вследствие $A2 > П2$ в недалеком будущем при условии своевременных расчетов дебиторов и получения средств от продажи товаров (услуг) в кредит, предприятие в состоянии погасить обязательства, относящиеся к краткосрочным пассивам;
- 3) если выполнимо неравенство $A3 > П3$, то в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса;
- 4) если $A4 < П4$, то выполнение этого условия свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств.

Проведем более детальный анализ ликвидности при помощи финансовых коэффициентов, так как ликвидность является одним из главных характеристик финансовой устойчивости предприятия.

Оценка относительных показателей ликвидности

Таблица 2

Наименование показателя	Нормативное значение	2015г.	2016г.	2017г.
1	2	3	4	5
Коэффициент текущей ликвидности	от 1,5 до 2,5	1,71	1,64	1,70
Коэффициент быстрой ликвидности	более 0,8	1,05	0,89	0,86
Коэффициент абсолютной ликвидности	более 0,2	0,4	0,3	0,45

Анализируя баланс предприятия необходимо отметить, что коэффициент текущей ликвидности в предшествующем году составил 1,64, и в отчетном году он увеличился на 0,06 и составил 1,7, что находится в пределах нормы. Можно сделать вывод о том, что платежеспособность предприятия увеличивается.

Коэффициент быстрой ликвидности в анализируемом периоде снижается, но находится выше нормативного значения, что характеризует способность предприятия погашать текущие обязательства за счет оборотных активов.

Коэффициент абсолютной ликвидности за анализируемый период выше нормативного значения, что указывает на способность предприятия полностью и в срок погашать свою кредиторскую задолженность.

Представим пример расчета анализа структуры отчета финансовых результатов на примере АО «Сахафармация» в Таблице 3 для определения эффективности ведения финансово - хозяйственной деятельности анализируемого предприятия.

Горизонтальный анализ структуры отчета о финансовых результатах АО
«Сахафармация»

Таблица 3

Показатели	код	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное изменение, тыс. руб.		Относительное изменение, Темп прироста, (%)	
					2016г. к 2015г.	2017г. к 2016г.	2016г. к 2015г.	2017г. к 2016г.
Выручка	2110	188303	234666	319211	46363	84545	24,6	36,0
Себестоимость продаж	2120	69475	118104	185782	48629	67678	70,0	57,3
Валовая прибыль (убыток)	2100	118828	116562	133429	-2266	16867	-1,9	14,5
Коммерческие расходы	2210	117877	113117	132548	-4760	19431	-4,0	17,2
Прибыль (убыток) от продаж	2200	951	3445	881	2494	-2564	262,3	-74,4
Прочие доходы и расходы								
Прочие доходы	2340	8059	10980	12990	2921	2010	36,2	18,3
Прочие расходы	2350	7007	11767	10556	4760	-1211	67,9	-10,3
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2003	2658	3315	655	657	32,7	24,7
Текущий налог на прибыль	2410	1428	1263	2218	-165	955	-11,6	75,6
Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	815	1207	1321	392	114	48,1	9,4
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-85	33	-1	118	-34	-138,8	-103,0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	127	443	235	316	-208	248,8	-47,0
Прочее	2460	72	118	-50	46	-168	63,9	-142,4
Чистая прибыль (убыток)	2400	715	801	1281	86	480	12,0	59,9

Исходя из данных таблицы анализа структуры отчета о финансовых результатах можно сделать следующий вывод, что финансовое состояние анализируемого предприятия можно охарактеризовать как устойчивое. Но для полного понимания эффективности деятельности фармацевтического предприятия необходимо провести комплексный, всесторонний и глубокий анализ функционирования организации, для определения сильных сторон и выявления недостатков для дальнейшего улучшения хозяйственной деятельности, финансовой стабильности и способности стабильно функционировать в любых рыночных условиях.

Список использованных источников:

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) "О бухгалтерском учете"
2. Дорофеева, В. В. Управление и экономика фармации. Экономика аптечных организаций : учеб. пособ. для студ. высш. учеб. заведений / В. В. Дорофеева [и др.]; под ред. Е. Е. Лоскутовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Академия, 2014. – 432 с. – ISBN 978-5-7695-4715-7.
3. Евстафьева И. Ю. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. : Издательство Юрайт, 2019. — ISBN 978-5-534-00627-8.
4. Мелехина, Т. И. Бухгалтерский учет и налогообложение: отраслевые особенности в здравоохранении: монография / Т. И. Мелехина. – М. : МОСГУ, 2016.