

УДК 338.45.01

КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «МОЛОЧНЫЙ МИР»

АВДЕЙЧИК ОЛЬГА ВАСИЛЬЕВНА,

Старший преподаватель

ЖДАНУК АЛЕКСЕЙ ЗДИСЛАВОВИЧ,

КЛИМОВИЧ ДЕНИС ОЛЕГОВИЧ,

ГУРИНЕНКО ИВАН АНДРЕЕВИЧ

Студенты

ФЭУ «Гродненский государственный университет имени Янки Купалы»

Аннотация: в статье проведен комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия ОАО «Молочный мир», на основе которого выявлены возможные факторы его развития. Продемонстрирована актуальность комплексного анализа и его значимость в практической деятельности для выявления правильных направлений развития и полной реализации скрытого потенциала.

Ключевые слова: анализ, хозяйственная деятельность, предприятие, коэффициент, оценка.

COMPREHENSIVE ANALYSIS OF FINANCIAL-ECONOMIC ACTIVITY OF JSC «MILKY WORLD»

Avdeichik Olga,

Zhdanuk Alexey Zdislavovich,

Klimovich Denis Olegovich,

Gurinenko Ivan Andreevich

Abstract: the paper conducted a comprehensive analysis of economic activity of enterprises of JSC «Milky world» is on the basis of which identified the possible factors for its development. Demonstrate the relevance of complex analysis and its importance in practical activities to identify the right directions of development and the full realization of the latent potential.

Key words: analysis, economic activity, enterprise, factor, estimate.

Для разработки прогнозных решений и определения перспективных направлений деятельности предприятия наиболее подходящим является комплексная оценка и анализ его хозяйственной деятельности. Актуальность изучения и использования комплексных методик экономического анализа обусловлена их значительными возможностями и преимуществами, их можно применять не только для оценки текущего состояния предприятия, но и для прогнозирования будущей деятельности.

Комплексная оценка хозяйственной деятельности дает возможность оценить конкурентную позицию, занимаемую предприятием на рынке, эффективность использования ресурсной базы, экономическую и социальную значимость, возможности и перспективы развития с учетом различных факторов, влияющих на предприятие.

Системный характер комплексного экономического анализа дает возможность изучения хозяйственной деятельности предприятия как сложной системы экономических, социальных, правовых и других отношений с учетом взаимосвязей, возникающих при взаимодействии фирмы с внешней и внутренней средой [1, с. 95]. Именно поэтому, при комплексной оценке деятельности хозяйствующего субъекта берется в расчет влияние множества факторов, которые воздействуют на предприятие, его социальное и рыночное окружение.

Среди основных направлений комплексной оценки и анализа финансово-хозяйственной деятельности можно выделить следующие:

- оценка и анализ тенденций развития предприятия;
- оценка и анализ деловой активности и устойчивости экономического роста предприятия;
- анализ эффективности использования производственной и финансовой составляющей ресурсной базы предприятия;
- анализ позиции предприятия на рынке;
- анализ деятельности предприятия в условиях инфляции на рынке;
- анализ деятельности с учётом возможных финансовых трудностей;
- оценка стоимости имущества предприятия;

Для оценки динамики развития предприятия важно оценить соотношение темпов роста основных показателей, которые объясняют специфику производственной деятельности на предприятии. Наиболее распространённым простым способом, описанным в литературе, является сопоставление темпов роста выручки от реализации, прибыли, и стоимости авансированного капитала [2, с. 113].

Использование небольшого количества показателей зачастую негативно влияет на объективность оценки, поэтому в комплексном экономическом анализе следует использовать интегральную оценку динамики предприятия. При этом в качестве эталонной системы нормативных значений показателей зачастую используется соотношение темпов роста оценочных показателей следующего вида [2, с. 114]:

$$T1 > T2 > T3 > T4 > T5 > T6 > T7,$$

где T1, T2, T3, T4, T5, T6, T7 темпы роста чистой прибыли, прибыли от реализации, выручки от реализации, авансированного капитала, заёмного капитала, кредиторской и дебиторской задолженности.

В таблице 1 отражены результаты финансовой деятельности ОАО «Молочный мир» за 2015/2016 гг. на основании годовой бухгалтерской отчетности.

Таблица 1

Интегральная оценка развития ОАО «Молочный Мир» на основе темповых показателей, 2015-2016 гг.

	2015 г. тыс. руб	2016 г. тыс. руб	Темп роста	Эталонные ранги	Фактические ранги
Чистая прибыль	21660	26642	123%	1	1
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	36216	40200	111%	2	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	158600	210205	132,5%	3	5
Совокупный капитал	198770	280258	141%	4	2
Заёмный капитал	32022	64111	200%	5	6
Кредиторская задолженность	17304	26083	150%	6	3
Дебиторская задолженность	9259	5500	59,4%	7	7

Источник: собственная разработка авторов на основании бухгалтерской отчетности.

Исходя из данных из таблицы, можно отметить, что динамика анализируемого предприятия далека от эталонной в силу того обстоятельства, что нормативные ранги показателей ниже нормативных

значений. Даже в то время, как динамика многих показателей положительная, соотношение темпов роста основных показателей указывает на то, что авансированный капитал неэффективно распределяется, его оборачиваемость падает, увеличивается финансовая зависимость, число покупателей уменьшается.

Комплексный анализ деятельности предприятия и перспектив его развития может быть выполнен с применением результатов анализа устойчивости экономического роста и экономической активности предприятия.

Объективная оценка экономической активности может быть получена только при условии проведения сравнительного анализа с применением таких критериев, как:

- динамика роста прибыли;
- динамика роста рентабельности;
- широта рынков сбыта;
- наличие продукции, поставляемой на экспорт;
- репутация предприятия;
- уровень устойчивости взаимоотношений с клиентами;

Для оценки экономического состояния акционерных предприятий используется зарубежная практика по применению сводного показателя: коэффициента устойчивости экономического роста, который рассчитывается путём вычисления отношения чистой прибыли без учёта выплаченных дивидендов к собственному капиталу.

Анализ устойчивости экономического роста позволяет понять, каково влияние на динамику развития предприятия таких факторов, как эффективность использования экономического потенциала, уровень рентабельности, капиталододача, показатели оптимальности ценовой политики, финансовая стабильность предприятия, величина реинвестированной прибыли.

Показатели устойчивости экономического роста ОАО «Молочный мир» приведены в таблице 2 на основании годовой бухгалтерской отчетности.

Таблица 2

Показатели устойчивости экономического роста ОАО «Молочный Мир», 2015-2016 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонение
Чистая прибыль, тыс. руб	21660	26642	4982
Чистая прибыль, реинвестируемая в производство, тыс. руб	19480	23421	3941
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг, тыс. руб	158600	210205	51605
Совокупный капитал, тыс. руб	198770	280258	81488
Заёмный капитал, тыс. руб	32022	64111	32089
Собственный капитал, тыс. руб	47147	73748	26601
Уровень дивидендной политики	0,89	0,85	-0,04
Рентабельность продаж (исчисленная по чистой прибыли)	13,65	12,67	-0,98
Коэффициент оборачиваемости капитала	0,80	0,75	-0,05
Мультипликатор собственного капитала	4,21	3,8	-0,41
Коэффициент устойчивости экономического роста	0,41	0,32	-0,09

Источник: собственная разработка авторов на основании бухгалтерской отчётности.

Из таблицы 2 можно увидеть, что чистая прибыль организации и выручка от реализации продукции растут, однако, рентабельность продаж снижается, замедляется темп оборачиваемости капитала. Коэффициент устойчивости экономического роста имеет низкие показатели и отрицательную динамику. Выручка от продажи растет быстрее, чем рентабельность. Эти факторы привели к снижению коэффи-

циента устойчивости экономического роста.

Так как на предприятии наблюдается быстрый рост затрат на производство и реализацию продукции, а также высокая затратноёмкость производства, можно наблюдать уменьшение рентабельности продаж. Уменьшение капиталоотдачи говорит о снижении эффективности распределения финансовых ресурсов предприятия. Наблюдается снижение мультипликатора капитала. С этой точки зрения, можно констатировать о высокой финансовой зависимости предприятия.

Отметим, что все изучаемые показатели снижались. С этой точки зрения, в будущем у ОАО «Молочный мир» возможны ещё большие ухудшения показателей устойчивости. Исходя из этого, организация может выбрать любой возможный способ улучшения хозяйственных показателей эффективности.

Итоговые показатели интегральной оценки предприятия ОАО «Молочный Мир» представлены в таблице 3 на основании годовой бухгалтерской отчетности.

Таблица 3
Интегральная оценка финансового состояния ОАО «Молочный Мир», 2015-2016 гг.

Показатели	2015		2016	
	Факт	Количество баллов	Факт	Количество баллов
Рентабельность совокупного капитала, %	22	42	19,6	34
Коэффициент текущей ликвидности	2,44	30	3,41	30
Коэффициент автономии	0,35	6	0,43	10
Всего	-	78	-	74

Источник: собственная разработка авторов на основании бухгалтерской отчётности.

Исходя из данных, представленных в таблице по выраженности финансового риска, проанализированное предприятие ОАО «Молочный Мир» относится к классу нерискованных предприятий, но имеющих риски, связанные с задолженностью. Данная ситуация связана с высокими показателями долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

Предприятие ОАО «Молочный Мир» платёжеспособно, так как уровень ликвидности достаточно высок. Однако высокое значение коэффициента текущей ликвидности позволяет предположить, что ОАО «Молочный Мир» неэффективно использует свои финансовые ресурсы.

Предлагаемые мероприятия для повышения эффективности ОАО «Молочный Мир»:

- внедрение «Системы управления стоимостью», позволяющей сделать прозрачными все затраты по каждому этапу изготовления и дальнейшего продвижения продукции. Эта система должна с помощью новых информационных технологий и компьютерной техники взять под строжайший контроль все затраты по всем составным элементам с момента поступления заявок от заказчиков до отгрузки готового изделия.

Система управления стоимостью заставит руководителей изменить свою психологию и исключит формальный подход к учету затрат. Руководители и специалисты будут нести особую ответственность за исходные данные, предоставляемые ими для расчета контрактной цены, а бухгалтерия не будет оплачивать сверхлимитные затраты. С вводом в действие системы каждая служба вынуждена будет заниматься саморегулированием затрат, поскольку плановые калькуляции будут выдаваться в бухгалтерию лишь на те заказы, которые пройдут контроль на минимизацию затрат.

- внедрение на предприятии «Талона качества», предусматривающего оценку труда рабочих по двум показателям – сдача продукции с первого предъявления и отсутствие рекламаций со стороны представителя заказчика;

- подготовка программы диверсификации производства и в ее рамках разработка новых видов продукции с более низкими совокупными затратами за весь жизненный цикл товара.

Кроме этого, предприятие должно: создать единую интегрированную систему планирования, нормирования и учета затрат; автоматизировать систему управления затратами и разработать ком-

плекс мер, направленных на их минимизацию по всему технологическому циклу изготовления единицы продукции.

Список литературы

1. Савицкая Г.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 607 с.
2. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятий. – М.: Изд. проспект, 2007. – 422 с.
3. Шкардун В.Д. Методика исследования конкуренции на рынке. – М.: Инфра-М, 2012. – 388 с.

© О. В. Авдейчик, А. З. Жданук, Д.О. Климович, И.А. Гуриненко, 2017