

УДК 336.67

***АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ ТОРГОВОЙ
СФЕРЫ ПРИМОРСКОГО КРАЯ НА ПРИМЕРЕ ЗАО «СУПЕРМАРКЕТ
МИХАЙЛОВСКИЙ», г. ВЛАДИВОСТОК***

Мылова М.Д.,
*помощник бухгалтера,
ЗАО «Супермаркет Михайловский»,
г. Владивосток, Россия*

Аннотация

В статье приведён анализ финансовых результатов предприятия торговой сферы Приморского края на примере ЗАО «Супермаркет Михайловский». Рассмотрены теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности предприятия: сущность, методы и особенности финансовых результатов в торговой сфере. Проанализированы финансовые результаты ЗАО «Супермаркет Михайловский».

Ключевые слова: Приморский край, ЗАО «Супермаркет Михайловский», финансовые результаты, торговая сфера, платёжеспособность, ликвидность, рентабельность.

***ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS OF ENTERPRISES OF TRADE
SECTOR IN PRIMORSKY REGION ON THE EXAMPLE OF JSC
«MIKHAILOVSKY SUPERMARKET»***

Mylova M.D.,
*Assistant Accountant,
Mikhailovsky Supermarket Ltd Co.,
Vladivostok, Russia*

Annotation

The article presents the analysis of financial results of the enterprise of trade sphere of Primorsky Region on the example of «Mikhailovsky Supermarket Ltd Co». Theoretical bases of the analysis of financial results of activity of the enterprise are considered: essence, methods and features of financial results in the trade sphere. The author analyzes financial results of «Mikhailovsky Supermarket Ltd Co.».

Keywords: Primorsky Region, «Mikhailovsky Supermarket Ltd Co.», financial results, trading sphere, solvency, liquidity, profitability.

Многие авторы и экономисты, которые исследуют экономические отношения, в своих научных исследованиях уделяют большое внимание

изучению анализу финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, но они по-разному подходят к такому экономическому определению, как «финансовый анализ», с разных сторон и различными способами.

Например, Кирьянова З.В. и Седова Е.И. определяют финансовый анализ как «часть экономического анализа, который представляет собой систему определенных знаний, связанную с исследованием финансового положения организации и её финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов, на основе данных финансовой отчетности» [1]. С этим мнением можно согласиться: действительно, финансовый анализ помогает рассмотреть общее состояние компании, и её финансовые результаты с различных сторон.

Финансовыми результатами компании называют экономические итоги производственно-хозяйственной деятельности. Они показывают за анализируемый период увеличение или уменьшение объема прибыли или убытка. В условиях современной рыночной экономики целью любого предприятия является процесс максимизации прибыли, то есть увеличение прибыли различными способами. При таких условиях предприятия, которые получают высокий экономический результат, могут осуществлять и выполнять свою производственно-хозяйственную деятельность на высшем уровне. Но если компании работают малоэффективно, нерентабельно, тем более в убыток, то у них появляется большой риск разориться и прекратить своё существование, то есть стать банкротом [2].

Актуальность данной темы в условиях рыночной экономики заключается в том, что с каждым годом возрастает конкуренция в торговой сфере, и она затрудняет рост объемов продаж организаций. Предприятия не имеют возможности вольно обращаться со своими ценами, и им всё время приходится находить различные способы сохранения своих конкурентных позиций на рынке, и так же искать возможности увеличения прибыли. В таких условиях торговые сферы часто проводят анализ, для того чтобы определить свои

основные цели и задачи, так как повышение эффективности деятельности связана с грамотной рационализацией анализа финансовых результатов.

Цель написания статьи – это проведение анализа финансовых результатов деятельности предприятия, для того чтобы обеспечить руководство предприятия данными, которые могут позволить сформировать мнение о результатах хозяйственной деятельности компании в отчётном году по сравнению с прошлыми годами, или провести сравнение с результатами деятельности других предприятий-конкурентов.

Для достижения поставленной цели в работе ставятся следующие задачи:

- 1) определить сущность и методы оценки финансовых результатов деятельности предприятия в торговой сфере;
- 2) охарактеризовать предприятие ЗАО «Супермаркет Михайловский»;
- 3) рассчитать платежеспособность и рентабельность исследуемого предприятия;
- 4) оценить эффективность хозяйственной деятельности предприятия.

Сущность анализа финансовых результатов деятельности предприятия заключается в том, чтобы использовать свои полученные результаты для достижения поставленных целей и задач. Грамотно рассчитанный финансовый анализ даёт аналитику большой спектр взаимосвязей и событий, которые имеются на предприятии. Он также определяет факторы, которые могут отрицательно или положительно сказаться на финансовом состоянии, и в конечном итоге сформулировать рекомендации по улучшению дел на предприятии.

Результатами данного анализа также могут воспользоваться руководители компании, чтобы принимать стратегические и текущие управленческие решения в своём предприятии, способствуя реализации одного из основных принципов современного менеджмента – принятие решений, основанное на фактах. Чтобы увидеть общее состояние компании, насколько оно эффективно и рентабельно, результатами финансового анализа пользуются также партнёры компании, возможные инвесторы и кредиторы, а так же просто

общество, чтобы определить степень полезности данной деятельности для них. Следовательно, чтобы предприятие получало положительный отзыв, нужно улучшать экономические результаты производственно-хозяйственной деятельности организации, улучшать рентабельность и эффективность предприятия [3].

Главной формой финансового состояния предприятия является величина текущих финансовых результатов, и эта оценка дается на основе таких показателей, как рентабельность и прибыль компании. Финансовыми результатами торгового предприятия являются такие отношения компании, которые возникают из-за необходимости денежных средств и прибыли. Их цель состоит в том, чтобы осуществлять постоянный процесс продажи товаров. Конечным финансовым результатом такой деятельности, как и в промышленных предприятиях, является прибыль или убыток.

Финансовый результат в организации не всегда говорит о состоянии бизнеса, так как сумма активов не влияет на конкурентоспособность на рынке. В основе стабильности и развития находится удовлетворение ожиданий потребителей и участников предприятия. Например, можно повысить скорость обслуживания или создать новый продукт, улучшить качество продукции или преподнести новые технологии – это все повысит удовлетворенность и восхищение покупателя, и тем самым улучшив свой финансовый результат [4].

Относительным инструментом анализа финансового состояния являются финансовые коэффициенты – относительные показатели, рассчитываемые на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности дающие возможность получить представление об отдельных его характеристиках [5].

После того, как составлен список источников информации для анализа, обычно кратко расписывается методика проведения анализа, которая включает в себя внутренний и внешний финансовый анализ. Внешний анализ используется для того, чтобы оценить инвестиционную привлекательность компании, её платёжеспособность. Для этого необходима информация о положении компании в отрасли, основные направления деятельности,

кредитные операции, информация о прозрачности предприятия и так далее. А внутренний анализ, по мнению Шадрина Г.В., это «анализ, проводимый на основании финансовой и статистической отчетности органами хозяйственного управления, банками, финансовыми органами, инвесторами, поставщиками, аудиторами» и они уже оценивают само состояние бизнеса, которое выявляет тенденции развития компании [6].

Методика внутреннего анализа включает в себя три раздела для оценивания состояния предприятия.

1) Горизонтальный – это сравнительный анализ финансовых данных с предыдущими периодами, по нему можно изучить динамику активов и пассивов, доходов и расходов организации.

2) Вертикальный – это определение доли каждой статьи в валюте баланса, по нему можно изучить структуру баланса, отчёта о прибылях и убытках организации.

3) Коэффициентный финансовый анализ – это расчет отношений данных отчетности, то есть определение взаимосвязи показателей.

Коэффициентный финансовый анализ состоит из оценки показателей ликвидности и платежеспособности, рентабельности, финансовой устойчивости, деловой активности, оборачиваемости, инвестиционных показателей. Все названные показатели не имеют так называемых рекомендуемых или нормативных значений, так как они зависят от множеств факторов – это отрасль производственно-хозяйственной деятельности, сложившейся структуры источников средств, принципов кредитования, оборачиваемости оборотных средств, и какая репутация существует в компании. И, следовательно, что значения коэффициентов и оценка их динамики будут установлены после того, как появятся результаты пространственно-временных сопоставлений по группам родственных организаций. Однако, существуют и определённые границы, в которые могут и должны стремиться значения полученных показателей [7].

Для оценки эффективности хозяйственной деятельности проведём анализ

финансовых результатов предприятия ЗАО «Супермаркет Михайловский», которое специализируется на розничной торговле пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями в специализированных магазинах, что также является видом деятельности данного предприятия. Одним из главных партнеров общества являются якорные инвесторы территории опережающего развития (ТОР) «Михайловский», расположенный в Приморском крае: «РусАгро-Приморье», «Мерси трейд», ООО «Черниговский АгроХолдинг» и другие. Предполагается, что придание Владивостоку статуса свободного порта и создание ТОРов должны придать новый импульс развитию крупных торговых предприятий и сетей на Дальнем Востоке [8].

Для того чтобы выяснить эффективно ли выполняет свою деятельность ЗАО «Супермаркет Михайловский» нужно провести оценку её эффективности. Для этого нужно рассчитать показатели платежеспособности и рентабельности предприятия (таблица 1).

Таблица 1 – Основные коэффициенты ликвидности предприятия ЗАО «Супермаркет Михайловский» за 2015-2017 гг. [9]

№ п/п	Название показателя (коэффициента)	2015	2016	2017
1.	Коэффициент текущей ликвидности	0,361	0,673	0,134
2.	Коэффициент быстрой ликвидности	0,351	0,667	0,134
3.	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,149	0,211	0,000024

Из таблицы видно, что все показатели ликвидности с 2015 года по 2017 год уменьшаются и не достигают нормативных значений.

Коэффициент текущей ликвидности в 2017 году имеет значение ниже нормы (0,134). Более того можно заметить отрицательную динамику показателя – за последний год коэффициент снизился на 0,539.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2017 году тоже оказался ниже нормы и составляет 0,134. Это означает, что у ЗАО «Супермаркет

Михайловский» недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2017 году составил 0,000024, что намного ниже нормы (0,25). Также произошло уменьшение значения по сравнению с прошлым годом, это изменение составляет 0,211.

Это говорит об отрицательных тенденциях в деятельности ЗАО «Супермаркет Михайловский». Такое изменение произошло из-за резкого снижения оборотных активов на 33% (8 356 тысяч рублей). Компания не имеет возможности погашать текущую задолженность за счёт имеющихся текущих (оборотных) активов, потому что краткосрочных обязательств больше оборотных активов в 7 раз (или на 108 965 тысяч рублей).

Далее проведём анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения (таблица 2).

Таблица 2 – Ликвидность предприятия ЗАО «Супермаркет Михайловский» [9]

A1	3	<	124918	П1
A2	16885	>	954	П2
A3	19	<	12310	П3
A4	0	>	-121275	П4

Из всех полученных показателей анализа соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения выполняется только одно условие. Следовательно, что у предприятия ЗАО «Супермаркет Михайловский» недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, для того чтобы погасить наиболее срочные обязательства, и это изменение составляет 124 915 тысяч рублей. В случае соотношения A2 и П2, то есть краткосрочной дебиторской задолженности и краткосрочных заёмных обязательств – выполняется условие признания баланса абсолютно ликвидным, то есть у организации достаточно дебиторской задолженности для погашения заёмных обязательств, и она больше их в 18 раз.

Следующим этапом рассмотрим, насколько рентабельно предприятие ЗАО «Супермаркет Михайловский» (таблица 3).

Таблица 3 – Анализ рентабельности за 2015-2017 гг. [9]

Показатели	2015	2016	2017
Рентабельность продаж	0,08	0,11	-1,04
Рентабельность производства	0,4	3,26	-
Рентабельность активов	0,07	0,11	-4,7
Рентабельность собственного капитала	-0,1	-0,1	-0,66
Рентабельность перманентного капитала (долгосрочного)	-0,2	-0,3	-0,73

По полученным значениям рентабельности предприятия, можно увидеть, что в 2017 году данное предприятие стало нерентабельным, так как все показатели уменьшились и составляют меньше 0.

Рассмотрим данные показатели за 2017 год.

Показатель рентабельности продаж составляет -1,04%, что по сравнению с прошлым годом уменьшилось на 1,15%. Это изменение произошло из-за резкого снижения прибыли от продаж на 16 476 тысяч рублей, и выручки на 123 384 тысяч рублей. В 2017 году производство на предприятии совершенно нерентабельно. Показатель рентабельности активов крайне неудовлетворителен, и составил -4,7%, по сравнению с 2016 годом он уменьшился на 4,81%. Это уменьшение произошло из-за снижения чистой прибыли на 84 696 тысяч рублей и активов на 29 991 тысяч рублей. Показатель рентабельности собственного капитала составил -0,66%, его уменьшение произошло по сравнению с прошлым годом на 0,56%, так как у организации фактически отсутствует собственный капитал. Показатель рентабельности перманентного капитала также уменьшился на 0,43%, и в 2017 году составил -0,73%.

Чтобы оценить эффективность хозяйственной деятельности предприятия нужно обратиться к «Отчёту о финансовых результатах» и полученным

показателям. В отчёте можно увидеть, что организация в 2017 году получила убыток, и он составляет 3 181 тысячу рублей. По сравнению с прошлым годом, который составил прибыль от продаж на 13 295 тысяч рублей, то есть уменьшение произошло на 124%. Также можно заметить уменьшение выручки в 2017 году по сравнению с прошлым на 123 384 тысячи рублей (и на -97,6%), и уменьшение коммерческих расходов на 106 908 тысяч рублей (на -94,5%). По процентным показателям можно заметить, что изменение выручки больше, чем изменение расходов. А по полученным показателям платёжеспособности и рентабельности можно сделать вывод, что в 2017 году состояние организации сильно ухудшилось, так как полученные значения совершенно не достигают нормативных, следовательно, предприятие неэффективно использует вложение своих средств.

Библиографический список:

1. Кирьянова З.В. Анализ финансовой отчётности: учебник для бакалавров / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова. – М.: Юрайт, 2015. – 122 с.
2. Экономика предприятия: учебник для бакалавров / Под ред. А.П. Гарнова. – М.: Юрайт, 2016. – 303 с.
3. Варкулевич Т.В. Система внутрихозяйственного контроля как инструмент повышения эффективности деятельности компании / Т.В. Варкулевич, М.Е. Василенко // Проблемы современной экономики. – 2014. – № 2 (50). – С. 148-150.
4. Дербуш Н.М. Управление оборотными активами как часть финансовой политики современного предприятия / Н.М. Дербуш, Е.В. Красова // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 12-5. – С. 1071-1075.
5. Крылов С.И. Анализ бухгалтерского баланса коммерческой организации с помощью финансовых коэффициентов / С.И. Крылов // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учёт. – 2013. – № 8. – С. 20-25.
6. Шадрин Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Г.В. Шадрин. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 223 с.

7. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие для студентов вузов / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 255 с.

8. Красова Е.В. Свободный порт Владивосток: условия развития, перспективы, риски / Е.В. Красова, И. Ма // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. – 2015. – № 6 (42). – С. 108-122.

9. Бухгалтерская отчетность ЗАО «Супермаркет Михайловский», г. Владивосток.