

Рубрика: Экономика

УДК 338.244.4

Анализ финансового состояния как один из способов оценки экономической эффективности деятельности организации на примере ФГУП «Почта России»

Пелих Мария Константиновна,
бакалавр

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса
Россия, Владивосток*

E-mail: pelikh.maria@yandex.ru; тел.: +79089957933
Ул. Гоголя, 41, г. Владивосток, Приморский край, Россия, 690014

Седалищева Ирина Александровна,
бакалавр

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса
Россия, Владивосток*

E-mail: isedalishcheva@mail.ru ; тел.: +79249407675
Ул. Гоголя, 41, г. Владивосток, Приморский край, Россия, 690014

Данная статья посвящена анализу финансового состояния организации. В научной литературе каждый автор делает акцент на своих способах и методах оценки экономической эффективности деятельности организации. Тем не менее, большинство из них главным критерием ее оценки выделяют анализ финансового состояния, так как он дает комплексную оценку экономической деятельности организации.

Ключевые слова и словосочетания: экономическая эффективность, финансовая устойчивость, рентабельность, ликвидность, деловая активность

Financial analysis as one of the ways to assess the economic efficiency of the organization's activities on the example of the federal state unitary enterprise «Russian Post»

This article is devoted to the financial analysis of the organization. In the scientific literature, each author identifies his own ways and methods of assessing the economic efficiency of organizations. However, most of them highlight the financial analysis as the main criterion for evaluating as it gives a comprehensive assessment of the economic activities of the organization.

Keywords: economic efficiency, financial stability, profitability, liquidity, business activity.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой степени эффективности проведения экономической деятельности организации. Поэтому так важно понимать значение и правильно оценивать финансовое состояние предприятия. Вопросы, связанные с финансовым состоянием, являются одними из наиболее актуальных для организаций.

Целью данного исследования является проведение анализа и оценка финансового состояния ФГУП «Почта России», г. Москва.

Задачи:

- провести анализ показателей ликвидности ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы;

- провести анализ коэффициентов финансовой устойчивости ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы;

- провести анализ рентабельности ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы;

- провести анализ деловой активности ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы.

Исходя из поставленных задач основным методом данного исследования является анализ, в частности, анализ финансового состояния и платежеспособности ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы.

Финансовое состояние предприятия отражает способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность [6].

В настоящей статье представлен анализ коэффициентов, выбранных из большого количества показателей, имеющих особо важное значение для определения финансового состояния организации:

- ликвидности;

- финансовой устойчивости;

- рентабельности;

- деловой активности.

В таблице 1 представлен анализ коэффициентов ликвидности организации за 2016-2018 годы.

Таблица 1

Анализ показателей ликвидности ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное отклонение	
				2017 год к 2016 году	2018 год к 2017 году
Коэффициент текущей ликвидности	1,03	1,03	0,98	-	-0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	0,95	0,96	0,92	0,01	-0,04
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,85	0,85	0,84	-	-0,01

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность организации погашать свои текущие обязательства за счет оборотных активов. Нормативное значение показателя составляет 1-2. В 2016 году значение коэффициента текущей ликвидности составило 1,03, что является положительным моментом, так как организация смогла бы в полном объеме за счет оборотных активов погасить свои текущие обязательства, что является положительным моментом. В 2017 году его значение составило 1,03, и оно также находится в пределах нормативного, что является положительным моментом. В 2018 году значение показателя составило 0,98, то есть он снизился по сравнению с 2017 годом на 0,05. Следовательно, на конец 2018 года организация уже не смогла бы в полном объеме погасить свои текущие обязательства за счет оборотных активов в полном объеме, что является отрицательным моментом.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает возможность организации погашать свои текущие обязательства за счет высоколиквидных активов. Нормативное значение показателя составляет 0,7-1. В 2016 году значение коэффициента быстрой ликвидности составило 0,95, что является положительным моментом, так как организация смогла бы в полном объеме за счет высоколиквидных активов погасить свои текущие обязательства, что является положительным моментом. В 2017 году его значение составило 0,96, то есть

показатель увеличился на 0,01, что является положительным моментом. Кроме того, значение показателя находится в пределах нормативного, что является положительным моментом. В 2018 году значение коэффициента составило 0,92, то есть он снизился по сравнению с 2017 годом на 0,04, что является отрицательным моментом. Однако значение показателя находится в пределах нормативного, что является положительным моментом.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля текущих обязательств организации может быть погашена за счет имеющихся у нее денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Нормативное значение показателя составляет 0,2-0,5. В 2016 году значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,85, в 2017 году 0,85, в 2018 году 0,84. Следовательно, во всех анализируемых периодах значения показателя выше нормативного и это означает, что у организации высокая доля денежных средств, которые не участвуют в обороте, что является отрицательным моментом [1, 2].

В таблице 2 представлен анализ финансовой устойчивости ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы.

Таблица 2

Анализ финансовой устойчивости ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное отклонение	
				2017 год к 2016 году	2018 год к 2017 году
Коэффициент автономии	0,08	0,08	0,08	-	-
Коэффициент капитализации	11,48	12,14	12,31	0,66	0,17
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,17	-0,18	-0,17	-0,01	0,01

Коэффициент автономии показывает долю имущества организации, которое сформировано за счет собственных источников финансирования. Нормальным считается, что значение показателя должно быть больше 0,5. Во всех анализируемых периодах значение коэффициента автономии составило 0,08. Это означает, что большая часть активов организации формируется за счет заемных источников. Кроме того, такое значение может показывать низкую финансовую устойчивость организации.

Коэффициент капитализации показывает, насколько велика зависимость организации от заемных средств. В 2016 году значение показателя составило 11,48, в 2017 году 12,14, в 2018 году 12,31. То есть в 2017 году по сравнению с 2016 годом его значение увеличилось на 0,66, в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличилось на 0,17. Следовательно, в динамике значение коэффициента капитализации увеличивается, и это означает, что организация является финансово зависимой и увеличивается величина заемных источников финансирования. Это также может означать снижение финансовой устойчивости организации.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает долю оборотных активов организации, которые финансируются за счет собственных средств. В 2016 году значение показателя составило минус 0,17, в 2017 году минус 0,18, в 2018 году минус 0,17. То есть во всех анализируемых периодах значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами отрицательные, и это означает, что все оборотные активы и часть внеоборотных активов сформирована исключительно за счет заемных источников, что является отрицательным моментом [1, 2].

В таблице 3 представлен анализ рентабельности организации за 2016-2018 годы.

Таблица 3

Анализ рентабельности ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы

Показатели	Значения, %			Абсолютное отклонение, пункты	
	2016 год	2017 год	2018 год	2017 год к 2016 году	2018 год к 2017 году
Коэффициент рентабельности активов	0,72	0,29	0,87	-0,43	0,58
Коэффициент рентабельности собственного капитала	8,96	3,78	11,64	-5,18	7,86
Коэффициент рентабельности продаж	1,05	0,43	1,39	-0,62	0,96

Коэффициент рентабельности активов показывает степень эффективности использования имущества организации. В 2016 году значение показателя составило 0,72 %, в 2017 году 0,29 %, в 2018 году 0,87 %. То есть в 2017 году по сравнению с 2016 годом его значение снизилось на 0,43 процентных пункта за счет снижения в 2017 году чистой прибыли, что является отрицательным моментом. В 2018 году по сравнению с 2017 годом значение коэффициента рентабельности активов увеличилось на 0,58 процентных пункта, что является положительным моментом.

Коэффициент рентабельности собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит организация с каждого рубля собственного капитала. В 2016 году значение показателя составило 8,96 %, в 2017 году 3,78 %, в 2018 году 11,64 %. То есть в 2017 году по сравнению с 2016 годом его значение снизилось на 5,18 процентных пункта за счет снижения в 2017 году чистой прибыли, что является отрицательным моментом. В 2018 году по сравнению с 2017 годом значение показателя увеличилось на 7,86 процентных пункта, что является положительным моментом.

Коэффициент рентабельности продаж показывает, какую долю прибыли получит организация с каждого рубля проданной продукции. В 2016 году значение показателя составило 1,05 %, в 2017 году 0,43 %, в 2018 году 1,39 %. То есть в 2017 году по сравнению с 2016 годом его значение снизилось на 0,62 процентных пункта за счет снижения в 2017 году чистой прибыли, что является отрицательным моментом. В 2018 году по сравнению с 2017 годом значение коэффициента рентабельности продаж увеличилось на 0,96 процентных пункта, что является положительным моментом [1, 3, 4, 5].

В таблице 4 представлен анализ деловой активности организации за 2016-2018 годы.

Таблица 4

Анализ деловой активности ФГУП «Почта России» за 2016-2018 годы

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное отклонение	
				2017 год к 2016 году	2018 год к 2017 году
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	9,94	9,09	9,18	-0,85	0,09
Коэффициент оборачиваемости	6,23	6,77	6,59	0,54	-0,18

кредиторской задолженности					
Коэффициент оборачиваемости запасов	17,72	17,41	18,31	-0,31	0,90

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает сколько раз в среднем в течение периода дебиторская задолженность превращалась в денежные средства. В 2016 году значение показателя составило 9,94, в 2017 году 9,09, в 2018 году 9,18. То есть в 2017 году по сравнению с 2016 годом его значение снизилось на 0,85 раза, что является отрицательным моментом. В 2018 году по сравнению с 2017 годом значение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности увеличилось на 0,09 раза, что является положительным моментом.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз в среднем в течение периода требуется оборотов кредиторской задолженности для оплаты выставленных организации счетов. В 2016 году значение показателя составило 6,23, в 2017 году 6,77, в 2018 году 6,59. То есть в 2017 году по сравнению с 2016 годом его значение увеличилось на 0,54 раза, что является положительным моментом. В 2018 году по сравнению с 2017 годом значение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности снизилось на 0,18 раза, что является отрицательным моментом. Положительным моментом является то, что во всех анализируемых периодах значения коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности выше, чем у коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости запасов показывает, сколько раз в среднем продаются запасы в течение периода. В 2016 году значение показателя составило 17,72, в 2017 году 17,41, в 2018 году 18,31. То есть в 2017 году по сравнению с 2016 годом его значение снизилось на 0,31 раза, что является отрицательным моментом. В 2018 году по сравнению с 2017 годом значение коэффициента оборачиваемости запасов увеличилось на 0,90 раза, что является положительным моментом [1, 4, 5, 7].

Анализ коэффициентов ликвидности показывает, что у ФГУП «Почта России» достаточно средств, чтобы в полном объеме рассчитаться по краткосрочным обязательствам. Однако у организации относительно высокая доля денежных средств, которая не участвует в обороте. Возможно, ей стоит пересмотреть этот момент и часть свободных денежных средств вложить в расширение производства, например, увеличить ассортимент и повысить выпуск печатной продукции.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости показывает, что у организации большие проблемы с финансовым состоянием. Это, в первую очередь, связано с тем, что большую долю пассива бухгалтерского баланса занимают заемные средства.

Показатели рентабельности за анализируемые периоды имеют неравномерную динамику вследствие того, что в 2017 году организация получила чистую прибыль меньше, чем в 2016 и 2018 годах. Это произошло в результате увеличения в 2017 году общей величины расходов организации.

Деловая активность ФГУП «Почта России» за анализируемый период имеет также неравномерную динамику, однако положительным является то, что оборачиваемость дебиторской задолженности превышает оборачиваемость кредиторской задолженности, то есть у организации не возникает дефицита денежных средств, и за счет поступления средств от дебиторов организация может рассчитываться со своими кредиторами.

Таким образом, у ФГУП «Почта России» существует риск полной потери платежеспособности, однако у нее достаточно средств для покрытия текущих обязательств.

1. Бухгалтерский баланс ФГУП «Почта России» на 31.12.2018 / Аудиторское заключение независимого аудитора за 2018 год. – с. 6-7
2. Корнейко О.В. Экономика внешнеторгового предприятия: учебное пособие / О.В. Корнейко. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2015. – С. 122-124
3. Недолужко О.В. Экономика организаций (предприятий). Практикум: Учебное пособие / О.В. Недолужко, Ю.П. Кузнецова. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2017. – С. 69-70
4. Отчет о финансовых результатах за 2017 год / Аудиторское заключение независимого аудитора за 2017 год. – с. 8-9
5. Отчет о финансовых результатах за 2018 год / Аудиторское заключение независимого аудитора за 2018 год. – с. 8-9
6. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., перераб. и доп. - М. ИНФРА-М, 2017. - 439 с.
7. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2017 – С. 241-246