

Крапивина Анастасия Алексеевна, студент кафедры прикладной математики, специальность «Математическое и информационное обеспечение в экономической деятельности», ФГБОУ ВПО «Пермский национальный исследовательский политехнический университет», г. Пермь

АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОАО «МЕТАФРАКС»

Аннотация. В статье проводится анализ основных экономических показателей предприятия ОАО «Метафракс» за 2013–2015 гг., дается характеристика текущего состояния предприятия.

Ключевые слова: ликвидность, финансовая устойчивость, баланс, отчет о прибылях и убытках, комплексный анализ.

Abstract. The article analyzes the main economic indicators of the company JSC "Metafrax" for 2013-2015, is a characteristic of the current state of the enterprise.

Keywords: liquidity, financial stability, balance sheet, statement of profit and loss, comprehensive analysis.

Анализ основных экономических показателей деятельности организации позволяет оценить работу организации, не раскрывая внутреннего содержания каждого фактора, который повлиял на формирование отдельных показателей, а также дать возможность непосредственно ознакомиться с масштабами хозяйственной деятельности и ее особенностями.

Проведем анализ основных экономических показателей ОАО «Метафракс» [1].

Таблица 1 – Анализ ликвидности баланса в 2015 г., тыс. руб.

Активы				Пассивы			
Название группы	Обозначение	Состав		Название группы	Обозначение	Состав	
		Значение	Расчет			Баланс до 2014г.	Баланс с 2014г.
Наиболее ликвидные активы	A1	3918809	стр. 1250 + 1240	Наиболее срочные обязательства	П1	375971	стр. 1520
Быстро реализуемые активы	A2	2436955	стр. 1230	Краткосрочные пассивы	П2	6111543	стр. 1510 + 1540 + 1550
Медленно реализуемые активы	A3	828426	стр. 1210 + 1220 + 1260 – 12605	Долгосрочные пассивы	П3	1161706	стр. 1400
Трудно реализуемые активы	A4	8012524	стр. 1100	Постоянные пассивы	П4	12947764	стр. 1300 + 1530 – 12605
Итого активы	ВА	15196714		Итого пассивы	ВП	15196714	

Таблица 2 – Соотношение активов и пассивов предприятия в 2015 г., тыс. руб.

Соотношение активов и пассивов	Платежный излишек (недостаток)
A1–П1	3542838
A2–П2	–3674588
A3–П3	–333280
A4–П4	–4935240
(A1+A2) – (П1+П2)	–131750

Исходя из полученных данных (табл. 1 и табл. 2), можно сделать вывод, что баланс рассматриваемого предприятия не отвечает всем условиям ликвидности, потому как в 2015 г. выполняется всего два условия ($A1 \geq П1$, $A4 \leq П4$). Это свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств [2] позволяет вычислить следующие показатели:

- текущая ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (–) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени: $A1+A2 \geq П1+П2$; $A4 \leq П4$;
- перспективная ликвидность – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей: $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Таким образом, в текущий момент баланс предприятия является ликвидным, однако условия перспективной ликвидности не выполняются.

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости представлен в табл. 3.

Таблица 3 – Анализ показателей финансовой устойчивости предприятия за 2013-2015 гг.

Показатель	2015	2014	2013	Изменение
Коэффициент автономии (финансовой независимости).	0,51	0,43	0,37	0,14
Коэффициент финансовой устойчивости	0,52	0,49	0,5	0,02
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	2,80	2,15	2,09	-0,62
Коэффициент финансирования	0,43	0,49	0,59	0,16
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	–0,05	–0,03	0,15	0,19
Коэффициент манёвренности	–0,10	–0,07	0,22	0,32
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	–0,06	–0,05	0,20	0,26

Исходя из данных табл. 3, можно сделать следующие выводы.

Оптимальное значение коэффициента концентрации собственного капитала (автономии), который показывает, какая часть имущества организации профинансирована за счёт собственных средств, должно быть больше либо равно 0,5. На данном предприятии данный показатель за исследуемый период увеличился и достиг нормативного значения, а также имеет тенденцию к дальнейшему понижению, значит, предприятие не поддерживает свою финансовую устойчивость и не может погасить все долговые обязательства.

Значение коэффициента финансовой устойчивости, показывающего долю стабильных источников финансирования в общей стоимости имущества организации, достаточно низкое (0,5 в 2013 г., а в 2014 и 2015 гг. – 0,49 и 0,52 соответственно). Значит, предприятие за счет долгосрочных источников средств формируют половину активов.

На исследуемом предприятии коэффициент соотношения заемных и собственных средств характеризует объем собственных средств на единицу заемного капитала. У анализируемого предприятия данный коэффициент имеет большое значение (в 2013 г. он составил 2,09, в 2014 г. – 2,15 и в 2015 г. – 2,8). Это говорит о том, что его деятельность финансируется в основном за счет собственных средств.

Таблица 4 – Анализ баланса ОАО «Мегафракс», тыс. руб.

Показатель	сумма 2015	активов, 2014	тыс. руб. 2013	изменение абсолютное, тыс. руб.	темп прироста, %	удельный вес, %			измене ние
						2015	2014	2013	
1. Внеоборотные активы									
Нематериальные активы	1 137	1 186	823	314	38,15	0,01	0,01	0,01	0,00
Результаты исследований и разработок	35	87	0	35	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Основные средства	3761515	3868555	3381855	379660	11,23	24,75	30,65	28,93	-4,18
Доходные вложения в материальные ценности	165 580	170 061	167 641	-2 061	-1,23	1,09	1,35	1,43	-0,34
Финансовые вложения	3519116	1365790	1445269	273847	143,49	23,16	10,82	12,36	10,79
Отложенные налоговые активы	139 269	126 454	104 905	34 364	32,76	0,92	1,00	0,90	0,02
Прочие внеоборотные активы	425 872	364 285	924 910	-499038	-53,96	2,80	2,89	7,91	-5,11
Итого по разделу 1	8012524	5896418	6 025403	1 987121	32,98	52,73	46,72	51,55	1,18

Продолжение Таблицы 4

2. Оборотные средства									
Запасы	753 486	710 784	436 482	317 004	72,63	4,96	5,63	3,73	1,22
НДС по приобретенным ценностям	74 940	102 099	89 871	-14 931	-16,61	0,49	0,81	0,77	-0,28
Дебиторская задолженность	2436955	2 635 843	2 276 934	160 021	7,03	16,04	20,89	19,48	-3,44
Финансовые вложения	3402342	3 032 450	2 622 970	779 372	0,00	22,39	24,03	22,44	-0,05
Денежные средства	516 467	242 863	237 589	278 878	117,38	3,40	1,92	2,03	1,37
Прочие оборотные активы	0	3	3	-3	-100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу 2	7184190	6 724 042	5 663 849	1 520 341	26,84	47,27	53,28	48,45	-1,18
БАЛАНС	15196714	12620460	11689252	3 507 462	30,01	100,00	100,00	100,00	0,00
3. Капитал и резервы	сумма	пассивов,	тыс. руб.	изменение абсолютное, тыс. руб.	темп прироста, %	удельный вес, %			изменение
	2015	2014	2013			2015	2014	2013	
Уставный капитал	326 137	326 137	326 137	0	0,00	2,15	2,58	2,79	-0,64
Переоценка внеоборотных активов	513 061	515 283	522 816	-9 75	-1,87	3,38	4,08	4,47	-1,10
Добавочный капитал	768 120	768 120	768 120	0	0,00	5,05	6,09	6,57	-1,52
Резервный капитал	79 815	79 815	79 815	0	0,00	0,53	0,63	0,68	-0,16
Нераспределенная прибыль Непокрытый убыток	11260519	10340870	9 280 520	1 979 999	21,34	74,10	81,94	79,39	-5,30
Итого по разделу 3	12947 652	12030225	10977408	1 970 244	17,95	85,20	95,32	93,91	-8,71
4. Долгосрочные обязательства									
Заемные средства	953 000	0	0	953 000	100,00	6,27	0,00	0,00	6,27
Прочие обязательства	208 706	214 227	177 923	30 783	17,30	1,37	1,70	1,52	-0,15
Итого по разделу 4	1 161 706	214 227	177 923	983 783	552,93	7,64	1,70	1,52	6,12
5. Краткосрочные обязательства									
Заемные средства	608 693	0	200 695	407 998	203,29	4,01	0,00	1,72	2,29
Кредиторская задолженность	375 971	284 629	260 489	115 482	44,33	2,47	2,26	2,23	0,25
Авансы полученные	112	132	2 477	-2 365	-95,48	0,00	0,00	0,02	-0,02
Оценочные обязательства	99 834	90 931	70 069	29 765	42,48	0,66	0,72	0,60	0,06
прочие обязательства	2 746	316	191	2 555	1337,7	0,02	0,00	0,00	0,02
Итого по разделу 5	1 087 356	376 008	533 921	553 435	103,65	7,16	2,98	4,57	2,59
БАЛАНС	15196 714	12620460	11689252	3 507 462	30,01	100,00	100,00	100,00	0,00

Основные экономические показатели и их динамика, характеризующие деятельность ОАО «Метафракс» за анализируемый период представлены в табл. 4, составленной на основе бухгалтерской отчетности [3].

Валюта баланса ОАО «Метафракс» имеет динамичный характер (табл. 4). За исследуемый период данный показатель увеличился на 30% (3 507 462 тыс. рублей). Из данных таблицы видно, что внеоборотные активы за анализируемый период (2013–2015 гг.) увеличились на 1 987 121 тыс. руб. (32,98%) за счет основных средств, нематериальных активов и, в основном, за счет финансовых вложений, доля которых в валюте баланса в 2015 году увеличилась до 23,16 %. В пассиве наиболее существенными являются следующие изменения:

- собственный капитал предприятия увеличился на 1 970 244 тыс. руб. (17,95%);
- долгосрочные обязательства увеличились на 983 783 тыс. руб. за счет займов;
- краткосрочные обязательства предприятия увеличились на 103,65%, что свидетельствует о трудностях в финансовом состоянии предприятия.

Таблица 5 – Анализ отчета о прибылях и убытках, тыс. руб.

Наименование показателя	2015	2014	абс. откл.	Базисный темп роста, %	Удельный вес, %		абс. откл.
					2015	2014	
выручка	11 010 602	9 134 061	1 876 541	120,54	100,00	100,00	0,00
себестоимость продаж	6 838 695	6 323 018	515 677	108,16	62,11	69,22	-7,11
валовая прибыль	4 171 907	2 811 043	1 360 864	148,41	37,89	30,78	7,11
коммерческие расходы	1 171 041	1 015 974	155 067	115,26	10,64	11,12	-0,49
управленческие расходы	438 324	379 210	59 114	0,00	3,98	4,15	-0,17
прибыль (убыток) от продаж	2 562 542	1 415 859	1 146 683	180,99	23,27	15,50	7,77
проценты к получению	295 060	188 593	70 467	100,00	0,36	0,44	-0,07
проценты к уплате	43 026	15 240	27 786	156,09	7,07	5,46	1,61
доходы от участия в других организациях	40 000	40 000	0	0,00	10,28	7,92	2,36
прочие доходы	778 183	498 540	279 643	156,09	7,07	5,46	1,61
прочие расходы	1 131 400	723 228	408 172	156,44	10,28	7,92	2,36
прибыль (убыток) до налогообложения	2 501 359	1 404 524	1 096 835	178,09	22,72	15,38	7,34
отложенные налоговые активы	-5 521	36 812	-42 333	-15,00	-0,05	0,40	-0,45
отложенные налоговые обязательства	12 765	21 991	-9 226	58,05	0,12	0,24	-0,12
текущий налог на прибыль	428 174	221 326	206 848	193,46	3,89	2,42	1,47
прочее	-49	1 461	-1 510	-3,35	0,00	0,02	-0,02
чистая прибыль (убыток)	2 091 520	1 166 916	924 604	179,23	19,00	12,78	6,22

Анализ данных (табл. 5) свидетельствует о том, что выручка за исследуемый период увеличилась на 1 876 541 тыс. руб. (на 20,54%). Итоговый результат деятельности предприятия [4], выраженный в чистой прибыли, в 2015 году составил 2 091 520 тыс. руб., что на 924 604 тыс. руб. (79,23%) выше по сравнению 2014 г. Из таблицы следует, что чистая прибыль в выручке составляет 12,78% в 2014 г., 19% в 2015 г.

Финансовое состояние ОАО «Метафракс» на начало года можно было считать устойчивым. Предприятие не испытывало недостатка собственных оборотных средств, а также долгосрочных источников формирования запасов. К концу года финансовое состояние предприятия улучшилось.

По итогам проведения комплексного анализа баланса предприятия ОАО «Метафракс» финансовое состояние в целом можно считать удовлетворительным. Пусть в ходе анализа и была обнаружена слабость отдельно взятых коэффициентов, но взаимоотношения с подобным предприятием не грозят потерей самих средств и выполнение обязательств в срок данной организацией не представляется сомнительным.

Библиографический список

1. ОАО «Метафракс» [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.metafrax.ru (Дата обращения: 10.05.2016).
2. Бригхэм Ю., Эрхардт М. Анализ финансовой отчетности // Финансовый менеджмент = Financial management. Theory and Practice / Пер. с англ. под. ред. к.э.н. Е. А. Дорофеева. — 10-е изд. — СПб.: Питер, 2007. — С. 121—122. — 960 с.
3. Ричард Брейли, Стюарт Майерс. Принципы корпоративных финансов. — Москва: «Олимп-бизнес», 1997. — 1120 с.
4. Алексей Герасименко. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов. — М.: «Альпина Паблишер», 2011. — 440 с.