

# СИСТЕМНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОАО «УРАЛКАЛИЙ»

*М.А. Мальцева*

*С.Б. Летов*

*Пермский государственный национальный  
исследовательский университет, г. Пермь*

*Применен системный подход к понятию предприятия, рассмотрена структура финансов предприятия, приведены основные показатели деятельности и ликвидность баланса ОАО «Уралкалий», составлена балльная рейтинговая оценка.*

Современный этап развития теории и практики характеризуется повышением уровня системности. Ученые, инженеры, представители разных профессий оперируют такими понятиями как системный или комплексный подход. Полезность и значимость системного подхода вышла за рамки специальных научных истин и стала привычной, общепризнанной.

Системный анализ является мощным методологическим инструментом, обобщающим методологию исследования процессов в сложных природных и экономических системах, в том числе и в функционировании предприятия.

В условиях рыночной экономики вопросы финансового состояния предприятия выдвигаются на первый план. Резко увеличивается значимость финансовых ресурсов, с помощью которых осуществляется формирование оптимальной структуры и усиление производственного потенциала предприятия, а также финансирование текущей хозяйственной деятельности. От того, каким капиталом располагает субъект хозяйствования, насколько оптимальна его структура, насколько целесообразно он трансформируется в основные и оборотные фонды, зависит финансовое благополучие предприятия и результаты его деятельности.

Предприятие как систему можно рассматривать с разных точек зрения. Например, с производственно-технической точки зрения, представляет собой технико-технологический комплекс, систему рабочих машин и механизмов.

Экономически предприятие является обособленным звеном отрасли, определяемой определенной хозяйственной, финансовой, экономической самостоятельностью. Экономическая система предприятия включает

экономические отношения предприятия с государством, государственным бюджетом, организациями рыночной инфраструктуры, поставщиками производственных ресурсов и потребителями продукции (работ, услуг), населением, а также внутренние отношения, возникающие между подразделениями предприятия, между последними и аппаратом управления.

С информационной точки зрения предприятие - сложная динамичная система, которая характеризуется большим объемом, интенсивностью и разнонаправленностью информационных связей между подсистемами и элементами, а также внешним окружением. Информационная подсистема предприятия охватывает плановую, отчетную, нормативно-техническую документацию, а также разнообразную информацию, характеризующую состояние и движение компонентов предприятия.

К характерным свойствам функционирования производственного предприятия, как системы относятся:

- целенаправленность, то есть способность создавать продукцию. Эта особенность отличает производственные системы от многих других систем, например финансовых или биологических;

- структурированность и иерархичность, то есть одновременное существование на предприятии (как системе) взаимосвязанных подсистем (служб, отделов, цехов).

- сложность, обусловленная её главными компонентами – трудящиеся, средства и предметы труда, большое количество процессов, протекающих одновременно, а также взаимодействием с внешней средой;

- открытость, которая проявляется во взаимодействии предприятия с внешней средой (поставщики, потребители, органы власти и другие);

- оптимальность, заключающаяся в устойчивом функционировании, обеспеченном системой управления, ресурсами и внутренними резервами;

- экономический гомеостаз, заключающийся в оптимальном функционировании системы при изменениях внешней среды (изменение цен и спроса, политика конкурентов, изменения в законодательстве и др.)

- эквивифинальность, которая отражает предельные возможности системы. Для любой системы существует предельный уровень развития, к которому она стремится независимо от начальных условий. На предприятии определяется производственными мощностями.

- наличие обратных связей, которые предполагают информационное взаимодействие выхода системы с входом.

При анализе финансовой деятельности предприятия необходимо рассматривать денежные потоки предприятия. Грамотное управление денежными потоками способно снизить потребности в капитале, ускорив

его обороты, а также выявить финансовые резервы внутри предприятия и тем самым уменьшить объемы внешних займов.

Чтобы отслеживать рациональную организацию денежных потоков предприятия, т. е. обеспечение наиболее благоприятного соотношения между общими объемами их входящей и исходящей составляющих нужно уметь представить схему их движения. Общие финансовые ресурсы предприятия формируются из двух источников: средства собственников предприятия (акции, материальные и нематериальные ценности) и средства партнеров предприятия (денежные ссуды, займы, долговые обязательства, отсрочки платежей). Собственные и заемные средства образуют капитал предприятия. Для эффективной реализации этого потенциала необходимо рационально организовать движение денежных средств по следующим направлениям:

- приобретение производственных фондов
- формирование доходных финансовых активов
- создание резервов предприятия.

В результате большая часть денежных ресурсов предприятия преобразуется в материально-вещественную форму (производственные фонды), затем, посредством производственно-хозяйственной деятельности - в товары и услуги, затем в виде дохода предприятия (валовой выручки).

Доход предприятия можно представить в виде двух денежных потоков - прибыли и издержек. Распределение прибыли предприятия формирует средства, выделенные из прибыли для осуществления платежей, прибыль на потребление и прибыль на развитие. Издержки разделяются на два денежных потока: часть издержек, сформированная за счет собственных средств предприятия и за счет тех заемных средств, срок расчета за которые еще не наступил, возвращается в капитал предприятия; часть издержек расходуется на платежи: государству, на погашение кредиторской задолженности, на обслуживание денежного кредита.

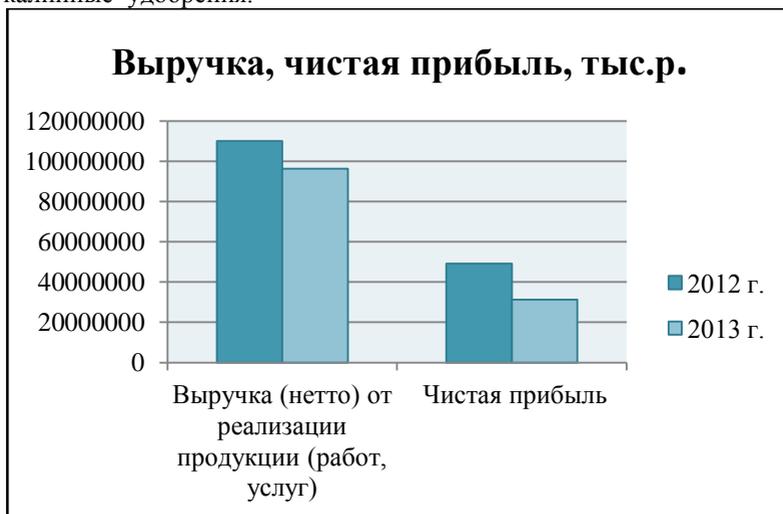
Результатом работы является формирование следующего потока денежных средств, который окончательно замыкает финансовый оборот предприятия - поток новых заемных средств.

Для анализа финансовой деятельности были рассчитаны многочисленные показатели, составлена балльная рейтинговая оценка на основе бухгалтерской отчетности предприятия ОАО «Уралкалий» за 2012-2013 гг.

Основные показатели результатов хозяйственной деятельности за 2013 г. ухудшились по сравнению с 2012 г. (Рис.1.)

В частности, выручка от реализации товаров, продукции, услуг уменьшилась на 12,54% составив 96308916 тыс.руб. за отчетный период,

что обусловлено невыполнением плана производства, а также последствиями мирового финансового кризиса и спадом спроса на калийные удобрения.



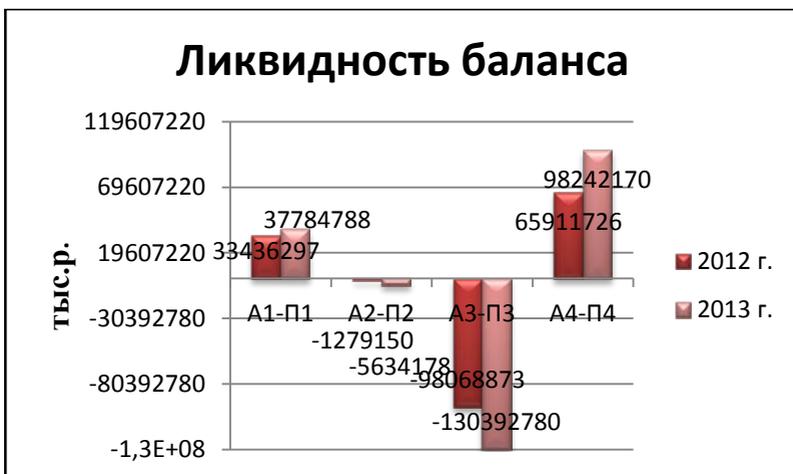
**Рис.1. Основные результаты хозяйственной деятельности «Уралкалий»**

Чистая прибыль отчетного периода составила 31324044 тыс. руб. и снизилась в сравнении с 2012 годом на 36,18%.

Анализ ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, т.е. ее способности своевременно и полностью рассчитываться по своим обязательствам.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия подразделяются на следующие группы: А1. Наиболее ликвидные активы, А2. Быстро реализуемые активы, А3. Медленно реализуемые активы, А4. Трудно реализуемые активы. Пассивы группируются по степени срочности их оплаты: П1. Наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность, П2. Краткосрочные пассивы, П3. Долгосрочные пассивы, П4. Постоянные, или устойчивые, пассивы.

В результате сопоставления итогов приведенных выше групп по активу и пассиву для ОАО «Уралкалий» характерна следующая ситуация:  $(A1+A2+A3) < (П1+П2+П3)$ ,  $A4 > П4$ . (Рис.2.)



**Рис.2. Ликвидность баланса ОАО «Уралкалий»**

Анализ ликвидности показал, что тип финансовой ситуации, в котором оказалось исследуемое предприятие на конец отчетного периода относится к типу «кризисное состояние». Исходя из анализа структуры баланса, можно сказать о напряженном положении ОАО «Уралкалий» за 2013 год.

Обобщающим показателем, который формируют на основании АФХД по конкретному предприятию, является его рейтинг.

**Рейтинг** – это официальное заключение о кредитоспособности компании, отнесение предприятия к определенному классу по соответствующим критериям. Критерии оценки должны задаваться по классам. Различаются первый, второй, третий, четвертый, пятый классы. К *первому* классу (100-97 баллов) относятся предприятия с абсолютно устойчивым финансовым положением и абсолютно платежеспособные. Предприятия *второго* класса (96-67 баллов) имеют незначительные отклонения от нормы по отдельным показателям. *Третий* класс (66-37) образуют предприятия, имеющие признаки финансовой напряженности, но обладающие потенциальными возможностями их преодоления. К *четвертому* (36-11 баллов) классу относятся предприятия повышенного риска, способные преодолевать напряженность финансового состояния за счет изменения формы собственности, диверсификации, обновления продукции, реконструкции, использования новых технологий. *Пятый* класс (10-0 баллов) – это предприятия с неудовлетворительным финансовым положением и отсутствием перспектив его стабилизации.

Для составления рейтинга по ОАО «Уралкалий» были рассчитаны ключевые показатели: показатели имущественного положения (коэффициент износа, обновления, соотношение внеоборотных и оборотных активов), показатели финансовой устойчивости (коэффициент независимости, финансовой устойчивости, обеспеченности собственными оборотными средствами), показатели платежеспособности (коэффициент абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности), показатели деловой активности (оборачиваемость всего капитала, оборачиваемость запасов, производительность труда), показатели рентабельности (рентабельность продаж, рентабельность собственного капитала, рентабельность всего капитала), показатели доходности ценных бумаг (коэффициент котировки акций, дивидендная доходность акции, ценность акции).

Далее скомпонована балльная рейтинговая таблица, где значения коэффициентов переведены в баллы, а затем баллы просуммированы.

За отчетный год рейтинг предприятия составил 88,32 балла(в 2012г. – 84,21), что соответствует второму классу.(Рис.3.)



**Рис.3. Балльная рейтинговая оценка ОАО «Уралкалий»**

### Заключение

Главным преимуществом рассмотренного метода является комплексность подхода к анализу финансового состояния компании. Кроме того, группировка по методу балльной оценки строится на оценке информации, доступной внешним пользователям.

Эффективность функционирования компании невозможно без грамотного и рационального управления ее финансовым состоянием, отражающим размещение и использование ее финансовых средств, а также источников их формирования. Анализ финансового состояния компаний, их сравнение и группировка позволяет определить основные

тенденции развития компаний и экономики в целом, а также разработать грамотные и эффективные управленческие решения.

### *Список литературы*

1. *Грещак М.Г.* Внутренний экономический механизм предприятия: учебное пособие/М.Г.Грещак,О.М.Гребешкова.- К.: КНЕУ, 2001. – 228с.
2. *Дрогобыцкий И.Н.* Системный анализ в экономике: учебное пособие/И.Н.Дрогобыцкий. – М.:Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2009г. - 512 с.
3. *Савицкая Г. В.* Анализ хозяйственной деятельности предприятия. -5-е издание, перераб. и доп.– М.: ИНФРА-М, 2009. – 536 с.
4. *Шевчук В.А., Шевчук Д.А.* Финансы и кредит: учебное пособие/Шевчук В.А., Шевчук Д.А.- М.: РИОР, 2006. — 288 с.
5. *Шеремет А.Д.* Комплексный анализ хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 415 с
6. *Николаева В.Е.* Классификация организаций по уровню их финансового состояния и эффективности осуществления деятельности с использованием метода балльной оценки/В.Е.Николаева// «Российское предпринимательство» -2012.-№17.-с.59-64.