

Амиров М.М.

ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА КРАТКОСРОЧНЫХ ВЛОЖЕНИЙ И АКТИВОВ КОМПАНИИ

М.М. Amirov

FINANCIAL ASSESSMENT OF SHORT-TERM INVESTMENTS AND ASSETS OF THE COMPANY

УДК: 336.64 (043.3)

Макалада компаниянын кыска мөөнөттүү активдери менен пассивдеринин соңку кездеги өсүү темптери аныкталып, аларды натыйжалуу пайдалануу чаралары каралган.

In clause to analyze a short-term actives and passives of the company. The concrete offers on improvement of their structure are given

Компания "ЮГ-СТРОЙ СЕРВИС", весьма успешно функционирует в строительной сфере региона. Основное направление компании - выполнение строительно-монтажных работ и дополнительное производство включает в себе отдельные виды строительных материалов и железобетонных конструкций как для продажи, так и для собственных строительных нужд.

Отчетность компании [2] служит информационной базой финансового анализа, тем самым бухгалтерские данные становятся основным средством коммуникации, обеспечивающим достоверное представление информации о финансовом состоянии предприятия. Этот процесс, наиболее динамично развивающийся в рыночной экономике, вполне естественно привел к разрушению многих вертикальных связей и последовавшей за этим информационной обособленности предприятий.

Основными, наиболее доступными и компактными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат формы финансовой отчетности № 1, 2 и 3.

Ниже проанализируем бухгалтерский баланс компании индексным методом, позволяющий определить темпы роста и изменений статей баланса. По данным итоговых балансов компании, переведенным в индексную форму можно констатировать, что по разделу "Актив - всего" наибольший темп роста отмечается в период со 2-го квартала 2007 года (102,08%, 130,09%, 193,73%, 241,81% и т. д.) по 3-й квартал 2008 года, достигнув наивысшего уровня в 506,69% (таблица 1). В период с 1-го квартала 2009 года темп роста (на 1.01.2009-468,26%) начал медленно снижаться по уровням 468,26%, 322,59% и 305,01% (на 31 декабря 2010 года).

За период с 1.01.2007 по 1.10. 2008 г. также отмечается стабильный темп роста "Долгосрочных активов" с уровня 100%. 112%. 188%, 283%, 355% и т.д. до максимального уровня - 475,95% (на

1.10.2008г). С 1 января 2009 г. наметилась стабилизация в темпах роста в среднем на уровнях: 434%, 439%, 457%, 465%, 473%, 481% и 469,05% (на 31.12.2010г).

Из основных показателей этого раздела следует выделить "Инвестиции дочерним товариществам": в период со 2-го квартала 2007 г. отмечается темп роста - 100%;120% и 542,9%, 665.2% (на 1.04.2008 г.): на 1.07.2008 г. отмечается резкий спад до уровня 111,4% и далее стабильное снижение - 110,6%. 109% и т.д. до уровня 26,54% (на 31.12.2010 г.).

Другой показатель этого раздела "Инвестиции в ассоциированных предприятиях" свидетельствует о том, что с 1.01.2009 г. по 1.07.2009г. темпы роста сохраняются на уровне 100%, а начиная с 1.10.2008 г. по 31.12.2010 г. наблюдается постоянный темп роста. Для показателя "Долгосрочные инвестиции" в период с 1.01.2007 г. по 1.10.2007 г. наблюдается рост до уровня 266,3% и последующее его колебание относительно уровня -250%.

В период с 1.10. 2007 г. также отмечается стабильный темп роста другого подраздела актива - "Текущие активы" (табл. 5) с уровня 102%, 126%. и т.д. до максимального уровня - 522% (на 1.10. 2008 г.); В следующие учетные моменты отмечается спад темпа роста с уровня 487,8% до 138,7% (на 31.12. 2010 г.).

Изучения индексного ряда показателя "Расходы будущего периода" позволяет выделить учетный момент времени - 01.10. 2007 г., когда был достигнут наивысший темп роста - 1885,05%; на момент 31.12.2010 года был достигнут уровень лишь - 24,25%. Для показателя "Денежные средства" наивысший темп роста имел на момент 01.01. 2008 г. - 382,51%. Для показателя "Краткосрочные вложения" наивысшие темпы роста отмечались на интервале 1.07.2008 г. - 1.04.2009 г. т.е. были достигнуты уровни в 1059,7% и 1007, 6%, 925,6% и 874,1%. В период с 1.07. 2009 г. по 31.12. 2010 г. темп роста снижается с уровня 245,1% до 90,97%. В группе показателей "Дебиторы" выделяется показатель "Расчеты с покупателями и заказчиками", который в период с 1.04.2009 г. по 31.12.2010 год имеет высокие темпы роста - 52,8 раза ; 49,9 и 44,3 раза и т.д. до 40,5. Другой показатель этой группы - "Расчеты с бюджетом " в период с 1.04. 2009 г. по 31.12.2010 г. также имеет высокий темп роста - 11,0 и 11,1 раза и т.д. Показатель "Дебиторы - прочие" в среднем имеют темп роста на уровне 150 %.

Темпы прироста краткосрочных вложений и активов

Исследуемый период, годы и кварталы	текущие активы, в % от всего актива	В том числе, в % от базового показателя						
		Расходы будущего периода	Денежные средства	Краткосрочные вложения	дебиторы: (в % от базы)			
					Расчеты с покупателями и заказчиками	Авансовые платежи	Расчеты с бюджетом	Прочие
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2007								
01.01.	100,00	100,00	100,00	100,00	0	0	0	100,00
01.04.	89,55	93,71	323,47	100,00	0	0	0	2,26
01.07	70,27	1 262,89	92,16	100,00	100,00	0	100,00	23,14
01.10	102,10	1 885,05	36,58	100,00	0	0	266,67	106,32
2009								
01.01.	487,85	381,57	88,14	925,55	0	315,90	0,00	152,96
01.04.	453,12	355,66	24,07	874,11	52 805,0	91,96	1 109,32	154,81
01.07	183,81	233,65	100,51	245,15	49 915,0	3,52	382,42	145,28
0	1	2	3	4	5	6	7	8
01.10	170,99	470,57	202,23	161,40	44 385,0	75,82	1 114,09	145,79
2010								
01.01.	157,81	466,73	67,62	184,93	40 480,0	8,63	1 059,85	145,68
01.04.	157,05	361,01	9,89	196,80	30 700,0	8,04	1 038,64	154,20
01.07	159,73	198,74	29,67	192,49	17 700,0	3,87	1 131,06	160,33
01.10	157,41	581,13	194,31	128,72	11 850,0	0,79	866,67	160,33
31.12.22010	138,68	24,53	253,14	90,97	4 050,0	2,88	605,30	140,72

*составлено по отчетным данным исследуемой компании

На основе проведенного анализа, можно отметить следующие обстоятельства, говорящие об определенных недостатках в работе компании: наличие сумм "плохих" долгов в статьях: "Дебиторская задолженность" (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и "Дебиторская задолженность" (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), что снижает долю медленно реализуемых активов. Также в компании имеется место краткосрочная

дебиторская задолженность, которая увеличивает итог баланса. Несмотря на то, что дебиторская задолженность краткосрочная, наличие её в такой сумме характеризует иммобилизацию оборотных средств компании из финансово-хозяйственного оборота.

Литература:

1. Данные Национального Банка РК. www.nationalbank.kz.
2. Финансовый отчет компании "ЮГ-СТРОЙ СЕРВИС".

Рецензент: к.э.н. Джумадилов Т.М.