

Жила Дина Валерьевна, студентка,
Санкт-Петербургский государственный университет промышленных
технологий и дизайна, г. Санкт-Петербург

Тропынина Наталья Евгеньевна, к.э.н. доцент,
Санкт-Петербургский государственный университет промышленных
технологий и дизайна, г. Санкт-Петербург

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ООО «СДЭК-ГЛОБАЛ» КАК ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСОВОГО УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ И БАЗА ДЛЯ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

Аннотация. На данный момент эффективность управления предприятием полностью зависит от качественно проведенного финансово-экономического анализа. Выживаемость и конкурентоспособность предприятий в современных, постоянно меняющихся экономических условиях зависит от способности управленческого персонала правильно оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и предприятий конкурентов. В статье определены основные цели и задачи финансового анализа, выполнен финансовый анализ логистической компании ООО «СДЭК-ГЛОБАЛ» по результатам которого разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния данного предприятия.

Ключевые слова: финансовый анализ, финансовое состояние, финансовая устойчивость, платежеспособность, ООО«СДЭК-ГЛОБАЛ».

Финансовый анализ – это процесс исследования финансовой отчетности предприятия для определения его финансового состояния, соответствия текущих денежных потоков планам и прогнозам, оценки финансовых рисков и возможностей для инвесторов и кредиторов. Для проведения финансового анализа используются разнообразные методы, включая анализ бухгалтерского



баланса, отчета о финансовых результатах, оценку рентабельности, оборотных средств и других показателей, которые помогают определить финансовую устойчивость и эффективность работы компании. Финансовый анализ может использоваться для выявления проблемных областей в финансовом менеджменте и принятия мер для достижения финансовых целей и улучшения финансовых результатов [1].

Основными задачами финансового анализа являются определение текущей и будущей финансовой стабильности компании, оценка её финансовой устойчивости и рисков, разработка стратегии управления финансами, а также принятие решений в области инвестирования или кредитования компании. В целом, финансовый анализ призван помочь инвесторам, кредиторам, руководителям компаний и другим заинтересованным сторонам понять финансовое состояние, перспективность компании и принять обоснованные управленческие решения [2].

Проведем финансовый анализ на примере международной логистической компании ООО «СДЭК-Глобал», которая была основана в 2000 году и сейчас находится в числе лидеров российского рынка быстрой доставки. В Настоящее время под торговой маркой «СДЭК» объединено более двух тысяч пунктов выдачи заказов в 27 странах мира, включая Россию. По количеству посылок и географии работы, «СДЭК» находится на втором месте после «Почты России». Основные финансовые показатели ООО «СДЭК-Глобал» за 2020-2022 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1

Основные финансовые показатели ООО «СДЭК-Глобал» за 2020-2022гг

Показатели, в тыс. руб.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Выручка	15701203	21779294	25174319
Прибыль от продаж	1948888	2172398	2291947
Внереализационный доход	799792	537715	412981
Прибыль до налогообложения	1437279	1538160	1421657
Чистая прибыль	1151370	1199241	1040219



Как показал анализ выручка компании и прибыль от продаж стабильно увеличиваются с каждым годом. При этом внереализационный доход уменьшается, что может свидетельствовать о снижении доходов от лицензионных платежей, агентских и аутсорсинговых услуг ООО «СДЭК-Глобал». Прибыль до налогообложения в 2022 г. уменьшилась на 1,1% по сравнению с 2020 годом, чистая прибыль компании в 2022 г. также снизилась на 9,65 % по сравнению с 2020 г. Это непосредственно связано с продолжающейся нестабильной геополитической ситуацией в России и в мире, повлекшей за собой рост волатильности курса национальной валюты.

Далее проведем анализ динамики состава и структуры имущества. Это даст возможность установить размер абсолютного и относительного прироста (уменьшения) всего имущества предприятия и отдельных его видов. Для оценки динамики состава, структуры имущества ООО «СДЭК-Глобал» за 2020 -2022 гг. составим аналитическую таблицу 2.

Таблица 2

Анализ состава, структуры имущества ООО «СДЭК-Глобал»

Показатели, тыс. руб.	2020 г.		2022 г.		Изменение за период	
	тыс. руб.	В % к итогу	тыс. руб.	В % к итогу	тыс. руб.	В % к нач.п.
1	2	3	4	5	6=4-2	7=6/2*100%
1. Внеоборотные активы	920359	16,18	6323246	47,18	+5402887	+587,04
В том числе:						
1.1. Нематериальные активы	278321	4,89	197061	1,47	-81260	-29,20
1.2. Основные средства	262365	4,61	4194209	31,29	+3931844	+1498,62
1.3. Доходные вложения в мат. ценности		0,00	30380	0,23	+30380	
1.4. Финансовые вложения	210377	3,70	298006	2,22	+87629	+41,65
1.5. Отложенные налоговые активы		0,00	782592	5,84	+782592	
1.6. Прочие внеоборотные активы	169296	2,98	820998	6,13	+651702	+384,95



2. Оборотные активы	4767917	83,82	7079016	52,82	+2311099	+48,47
В том числе:						
2.1. Запасы с НДС	87756	1,54	162679	1,21	+74923	+85,38
2.2. Дебиторская задолженность	3257463	57,27	4482608	33,45	+1225145	+37,61
2.3. Финансовые вложения	72866	1,28	94469	0,70	+21603	+29,65
2.4. Денежные средства	1290394	22,69	2285037	17,05	+994643	+77,08
2.5. Прочие оборотные активы	59438	1,04	54223	0,40	-5215	-8,77
АКТИВ	5688276	100,00	13402262	100,00	+7713986	+135,61

Исходя из таблицы 2, можем сделать вывод, что общая стоимость имущества компании за анализируемый период увеличилась на 7713986 тыс. руб., или 135,61%. Объяснить такой высокий показатель можно тем, что существенный вклад в изменение структуры баланса по состоянию на 31.12.2022 г. внесли новые стандарты бухгалтерского учета (ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды», ФСБУ 6/2020 «Основные средства»), обязывающие отражать в балансе взаимоотношения по лизингу и долгосрочной аренде. Именно поэтому, произошло резкое увеличение основных средств на сумму 3931844 тыс. руб. Снизилась только нематериальные активы на 29,2% и прочие оборотные активы на 8,77%. Рассмотрим структуру имущества предприятия на 31.12.2022 г. на диаграмме (Рис. 1). Наибольшую долю в активах компании занимает дебиторская задолженность, которая составляет 33,45%, далее идут основные средства – 31,29% и денежные средства – 17,05%.

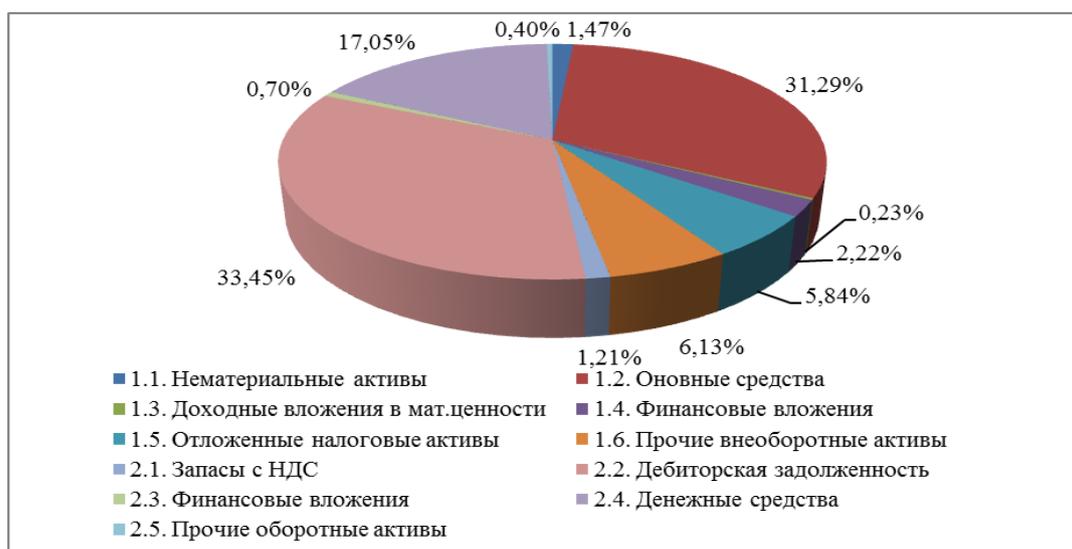


Рисунок 1 – Структура имущества ООО «СДЭК-Глобал» на 31.12.2022 г.



Далее проведем расчет основных аналитических показателей (таблица 3).

Таблица 3

Расчет основных аналитических показателей за 2021 и 2022 гг.

Название показателя	2021 г.	2022 г.
Анализ финансовой устойчивости		
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{2\,464\,412}{12\,644\,639} = 0,19$	$\frac{3\,213\,270}{13\,402\,262} = 0,24$
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$\frac{2\,464\,412 - 6\,380\,715}{6\,263\,923} = -0,63$	$\frac{3\,213\,270 - 6\,323\,246}{7\,079\,016} = -0,44$
Коэффициент мобильности собственного капитала	$\frac{2\,464\,412 - 6\,380\,715}{2\,464\,412} = -1,59$	$\frac{3\,213\,270 - 6\,323\,246}{3\,213\,270} = -0,97$
Оценка платежеспособности и ликвидности		
Коэффициент инвестирования	$\frac{2\,464\,412}{6\,380\,715} = 0,39$	$\frac{3\,213\,270}{6\,323\,246} = 0,51$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{1\,867\,263 + 147\,882}{6\,463\,279} = 0,31$	$\frac{2\,285\,037 + 94\,469}{6\,809\,859} = 0,35$
Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{1\,867\,263 + 147\,882 + 4\,011\,802}{6\,463\,279} = 0,93$	$\frac{2\,285\,037 + 94\,469 + 4\,482\,608}{6\,809\,859} = 1,01$
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{6\,263\,923}{6\,463\,279} = 0,97$	$\frac{7\,079\,016}{6\,809\,859} = 1,04$
Анализ деловой активности		
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$\frac{21\,779\,294}{(4\,767\,917 + 6\,263\,923) \div 2} = 3,95$	$\frac{25\,174\,319}{(6\,263\,923 + 7\,079\,016) \div 2} = 3,77$
Коэффициент оборачиваемости активов	$\frac{21\,779\,294}{(5\,688\,276 + 12\,644\,639) \div 2} = 2,38$	$\frac{25\,174\,319}{(12\,644\,639 + 13\,402\,262) \div 2} = 1,93$
Рентабельность продаж	$\frac{8\,067\,716}{21\,779\,294} \times 100 = 37,04\%$	$\frac{8\,948\,803}{25\,174\,319} \times 100 = 35,55\%$
Рентабельность активов	$\frac{1\,199\,241}{(5\,688\,276 + 12\,644\,639) \div 2} \times 100 = 13,08\%$	$\frac{1\,040\,219}{(12\,644\,639 + 13\,402\,262) \div 2} \times 100 = 7,77\%$
Рентабельность собственного капитала	$\frac{1\,199\,241}{2\,464\,412} \times 100 = 48,66\%$	$\frac{1\,040\,219}{3\,213\,270} \times 100 = 32,37\%$



Анализируя финансовую устойчивость, можно сказать, что предприятие сильно зависимо от внешних заимствований и на данный момент у него недостаточно собственных средств для финансирования текущей деятельности. Собственные средства вложены в медленнореализуемые активы, а оборотный капитал сформирован за счет заемных средств. Подобная ситуация приводит к низкой финансовой устойчивости предприятия. При этом, если анализировать рассчитанные показатели в динамике – заметны улучшения.

Оценивая платежеспособность и ликвидность предприятия, можно сказать, что коэффициент инвестирования ниже нормы, это говорит о недостатке собственного капитала. При этом коэффициент абсолютной ликвидности в 2022 году составил 0,35, это означает, что 35% краткосрочных долгов ООО «СДЭК-Глобал» способно погасить в кратчайшие сроки по первому требованию кредиторов, что является хорошим показателем и говорит о платежеспособности организации.

Анализируя деловую активность предприятия, можно сказать, что коэффициенты оборачиваемости активов и оборотных активов снижаются, это говорит о том, что предприятие с каждым годом использует свои оборотные активы и активы в целом менее интенсивно. В 2022 году на 1 рубль собственных средств компании приходилось 1,93 рубля выручки. Рентабельность продаж, активов и собственного капитала снижаются. В 2022 году доля прибыли ООО «СДЭК-Глобал» в общей сумме выручки составила 35,55%, а 1 рубль активов предприятия приносил 0,08 рублей чистой прибыли.

На основании проведенного финансового анализа ООО «СДЭК-Глобал» за 2020-2022 г. можно дать следующие рекомендации, направленные на повышение финансовых результатов и улучшение финансового состояния предприятия:

1. предприятию следует наращивать собственный капитал, чтобы снизить уровень финансовых рисков и зависимость от внешних заимствований, тем самым повышая свою финансовую независимость; для того чтобы



платежеспособность предприятия была в норме, ему нужно располагать собственным капиталом в размере более чем 6 323 246 тыс. руб;

2. оборотный капитал компании следует сформировать за счет собственных средств, а не заемных, сделать это сразу будет довольно сложно, но ежегодно уделяя этому внимание, можно добиться существенных результатов;

3. предприятию стоит использовать свои активы более эффективно, это даст ему возможность увеличить свои доходы и расширить масштабы работы.

Список литературы:

1. Крылов, С. И. Финансовый анализ : учебное пособие для СПО / С. И. Крылов ; под редакцией Н. Н. Илышевой. — 2-е изд. — Саратов, Екатеринбург : Профобразование, Уральский федеральный университет, 2019. — 161 с.

2. Орлова, А. Ю. Информационные технологии финансового анализа : учебное пособие (лабораторный практикум) / составители А. Ю. Орлова, А. А. Сорокин. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2018. — 103 с.

3. Якимова, В. А. Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ / В. А. Якимова. — Благовещенск : Амурский государственный университет, 2018. — 258 с.

4. Годовая бухгалтерская отчетность ООО "СДЭК-Глобал" за 2020-2022 гг. /Сетевое издание «Центр раскрытия корпоративной информации». URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38284&type=3&attempt=1>

