

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОСТОЯНИЕ ТРАНСПОРТНО-ЭКСПЕДИТОРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ ОПЕРАЦИЙ ООО «УКРСПЕЦКОНТЕЙНЕР»

Аннотация. В статье анализируется финансово-экономическое состояние транспортно-экспедиторского обслуживания внешнеэкономических операций компании ООО «Укрспецконтейнер». Для выработки мер повышения эффективности транспортно-экспедиторской деятельности анализируются такие показатели, как коэффициент концентрации собственного капитала и привлеченного, коэффициент мобильности собственных средств, коэффициент финансовой устойчивости, уровень обеспечения материальных запасов собственными оборотными средствами, а также коэффициент ликвидности.

Ключевые слова: финансовый анализ, транспортно-экспедиторское обслуживание, внешнеэкономические операции, финансовая устойчивость, конкурентоспособность

Простановка проблемы в общем виде:

В условиях, когда на рынке существует много игроков, невозможно предоставить конкурентоспособную услугу, не имея представления об общем положении на рынке и данных об основных конкурентах.

В современных условиях постоянный мониторинг рынка предоставляет преимущество в конкурентной борьбе, создает условия для управления эффективностью транспортно-экспедиторской деятельности, является основой для постоянного совершенствования предоставляемой услуги в соответствии с требованиями рынка. Такой подход к изучению рынка должен привести к увеличению объемов предоставления услуг и улучшению финансовых показателей предприятия. Исчерпывающую информацию о рынке можно получить путем анализа аналогичных услуг, представленных на рынке, в разрезе

их технических эксплуатационных характеристик, а также стоимости, как величины, отражающей денежное измерение данных показателей в соответствии с рыночными условиями.

Постановка задачи

Для выработки мер повышения эффективности транспортно-экспедиторской деятельности ООО «Укрспецконтейнер» необходимо оценить финансовое состояние предприятия и иметь представление о потенциале (как финансовый, так и производственный), который можно использовать для повышения конкурентоспособности предприятия, усиление его роли на внешних рынках и разработке маркетинговых средств выхода на выбранные рынки.

Изложение основного материала

Одним из аспектов такого анализа являются показатели финансовой устойчивости предприятия. Если предприятие имеет достаточно возможностей для того, чтобы собственными усилиями вести хозяйственную деятельность - это будет иметь положительное влияние на кредитный рейтинг предприятия, позволит привлечь дополнительные финансовые ресурсы для расширения производства, ведения инновационной деятельности и др.

В процессе исследования был проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Укрспецконтейнер», базировавшийся на использовании показателей финансовой отчетности предприятия. Для анализа использовались данные формы №1 по 2014-2015 годы (см. табл. 1).

Таблица 1.

Базис для проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Укрспецконтейнер», тыс. грн.

<i>Показатели</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
Собственный капитал	120,5	191,1
Валюта баланса	975,4	1622,6
Привлеченный капитал	854,9	1431,5
Необоротные активы	52,6	48,1
Собственные оборотные активы	67,9	143

Долгосрочные кредиты	0	0
Краткосрочная кредиторская задолженность	854,9	1431,5
Оборотные активы	714,4	1502
Денежные средства	354,9	858,6

Еще до проведения расчетов можно сделать вывод о высоком уровне привлечения долгосрочного кредитования в хозяйственную деятельность ООО «Укрспецконтейнер».

Для анализа финансовой устойчивости использовалось ряд показателей. Одним из наиболее значимых является коэффициент концентрации собственного капитала. Он определяет удельный вес собственного капитала в общей сумме хозяйственных средств. Чем больше удельный вес собственного капитала, тем стабильнее является финансовая ситуация в компании. Нормативным показателем коэффициента концентрации собственного капитала является 0,5. Коэффициент концентрации собственного капитала ООО «Укрспецконтейнер» за два года приведены на рис.1.

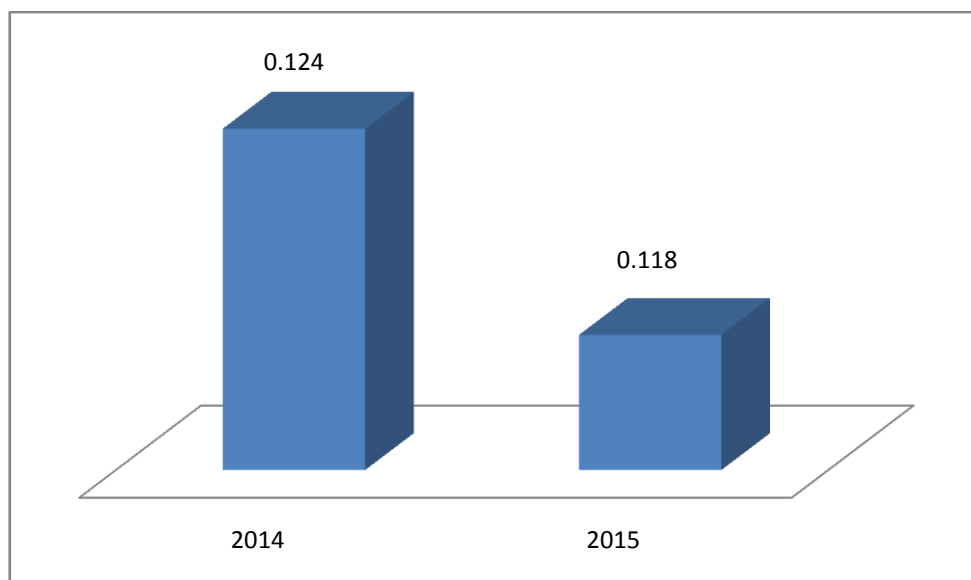


Рис. 1. Коэффициент концентрации собственного капитала ООО «Укрспецконтейнер»

В течение 2014-2015 годов данный показатель для ООО «Укрспецконтейнер» находился ниже нормы. Следует отметить значение падения данного показателя в 2015 году (2015 сопровождался наибольшим размером прибыли предприятия). Вполне вероятно, что для обеспечения производства были использовано большее количество оборотных активов, а источники формирования этих активов заключались в увеличении кредиторской задолженности.

Коэффициент капитализации, или коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств рассчитывается как отношение всего привлеченного капитала к собственному.

Данный коэффициент позволяет получить информацию о состоянии зависимости предприятия от внешних ресурсов. Чем больше значение данного коэффициента за единицу, тем больше предприятие зависит от источников привлечения средств. Критическое значение данного показателя составляет 0,7. При превышении этого уровня следует считать финансовую устойчивость предприятия сомнительной (см.Рис.2).

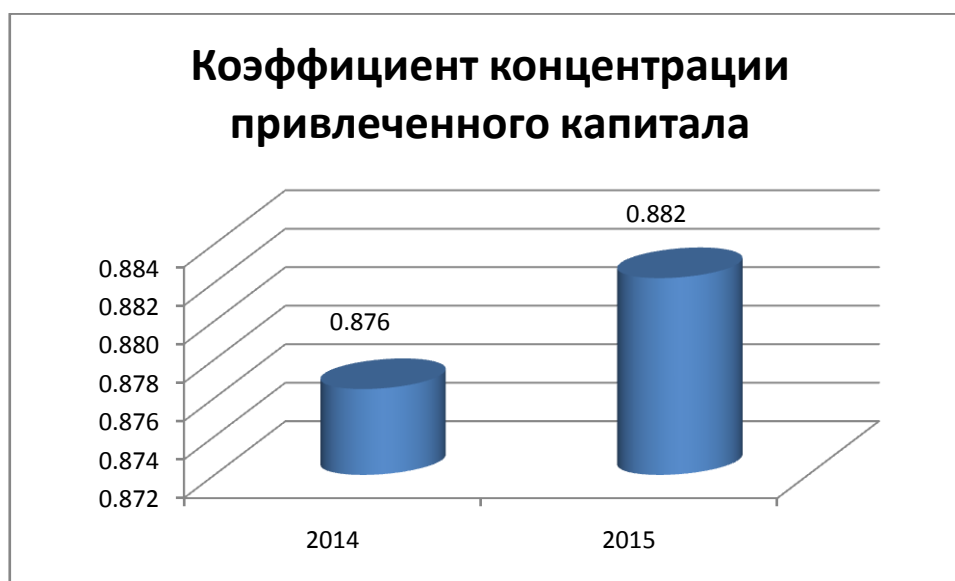


Рис. 2. Коэффициент концентрации капитала ООО «Укрспецконтейнер»

На графике можно наблюдать ситуацию, аналогичную ситуации с приведенным выше коэффициентом концентрации собственного капитала. В 2015 году были несколько ухудшены показатели финансовой устойчивости, в первую очередь было вызвано ростом текущей кредиторской задолженности.

Коэффициент мобильности собственного капитала указывает на то, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей свободно маневрировать данными средствами. Нормативное значение коэффициента мобильности составляет 0,2-0,5. Значение коэффициента мобильности приведены на рис.3.

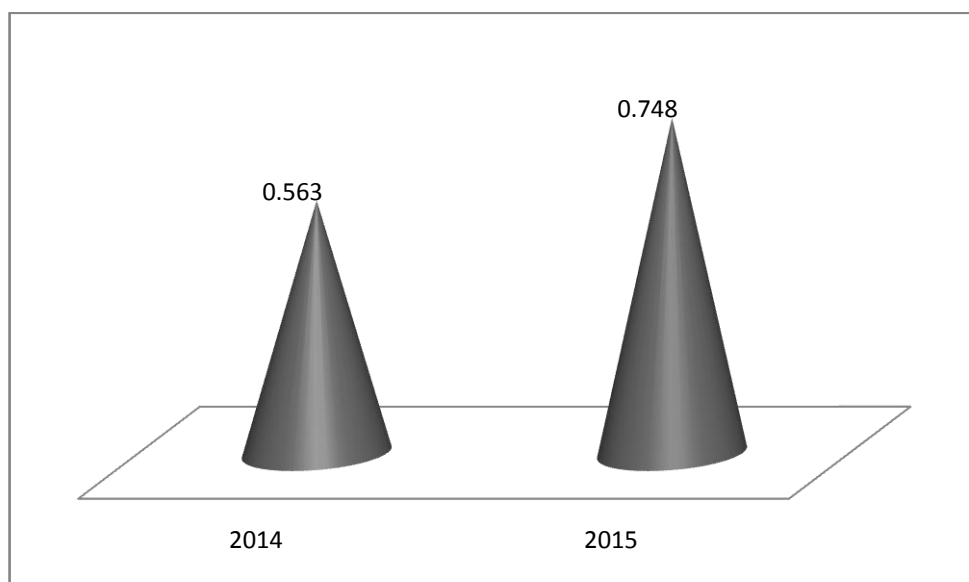


Рис. 3. Коэффициент мобильности собственных средств ООО «Укрспецконтейнер»

По данному коэффициенту ООО «Укрспецконтейнер» не укладывается в нормативы, однако это не должно быть проблемой для финансовой устойчивости предприятия, а скорее неиспользованным финансовым потенциалом. Поскольку предприятие в первую очередь предоставляет услуги, не требующие особых капитальных затрат, не может вызвать беспокойство высокая мобильность собственных средств ООО «Укрспецконтейнер». В первую очередь, она свидетельствует о том, что основная масса активов предприятия сосредоточена в денежных средствах и дебиторской задолженности, а поэтому в случае возникновения экстренных ситуаций может быть быстро обращены в другой вид финансовых активов.

Коэффициент финансовой устойчивости выражает удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать в своей деятельности в течение длительного времени, привлеченных для финансирования активов данной организации наряду с собственными средствами. Следует отметить, что наличие долгосрочных инвестиций или долгосрочных кредитов в предприятие гласит: во-первых, о доверии кредиторов предприятию, во-вторых, о выполнении инновационных проектов на предприятии, требующих долгосрочного финансирования.

Поскольку ООО «Укрспецконтейнер» не требует значительного количества необоротных активов для ведения деятельности и генерирования прибыли, уровень коэффициента финансовой устойчивости не значительным образом отличается от коэффициента концентрации собственного капитала (см. Рис.4). Это свидетельствует о невысоком уровне долгосрочного кредитования предприятия.

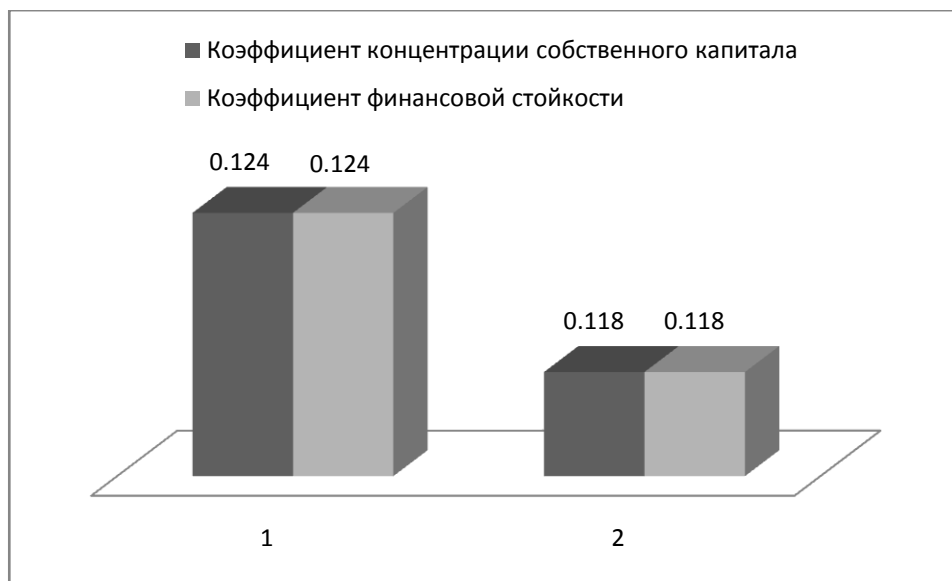


Рис. 4. Коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент концентрации собственного капитала на ООО «Укрспецконтейнер»

С одной стороны, это можно считать негативным моментом, однако с другой у предприятия фактически есть резерв привлечения долгосрочных кредитов для выполнения инновационных проектов без нарушения финансовой устойчивости предприятия. В 2015 году этот резерв составляет около 320 тыс. грн.

Коэффициент обеспечения материальных запасов собственными оборотными средствами показывает, в какой степени запасы товарно-материальных ценностей сформированы за счет собственных источников и не нуждаются в привлечении дополнительных источников финансирования (см. Рис. 5). Нормативное значение данного показателя должно составлять не менее 0,5.

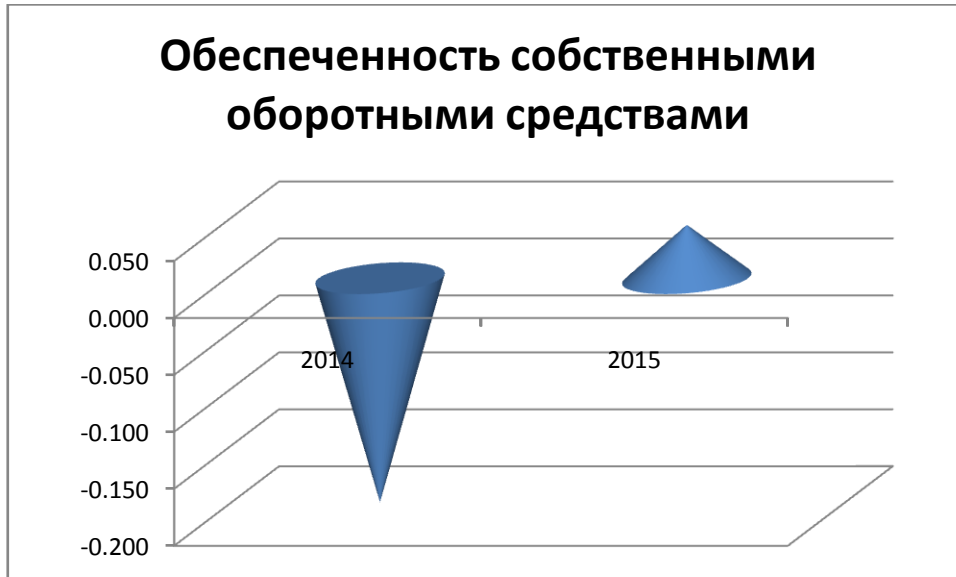


Рис. 5. Уровень обеспечения материальных запасов ООО «Укрспецконтейнер» собственными оборотными средствами

Как видим, в течение 2014 уровень обеспеченности материальных запасов собственными средствами находился на низком уровне и даже имел отрицательный показатель. Однако в 2015 году показатели несколько улучшились, хотя все равно находятся на достаточно низком уровне. В случае расширения производства ООО «Укрспецконтейнер» имеет некоторые резервы привлечения краткосрочного кредитования для обеспечения предприятия необходимыми оборотными средствами без потери финансовой устойчивости предприятия.

Отдельное внимание следует выделить ликвидности предприятия. Предприятие считается ликвидным в случае, если оно может погасить свою задолженность по краткосрочным обязательствам за счет собственных оборотных активов. Для определения ликвидности предприятия наиболее часто используют два показателя: общий коэффициент ликвидности и коэффициент абсолютной

ликвидности. Общий коэффициент ликвидности или коэффициент покрытия характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами. Это отношение фактической стоимости всех оборотных средств (активов) к краткосрочным обязательствам (нормативный показатель должен превышать 2). Коэффициент абсолютной ликвидности указывает на часть краткосрочных обязательств, которые предприятие может погасить немедленно за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (нормативный показатель должна превышать 0,2). ООО «Укрспецконтейнер» имеет высокие показатели ликвидности (см. Рис. 6).

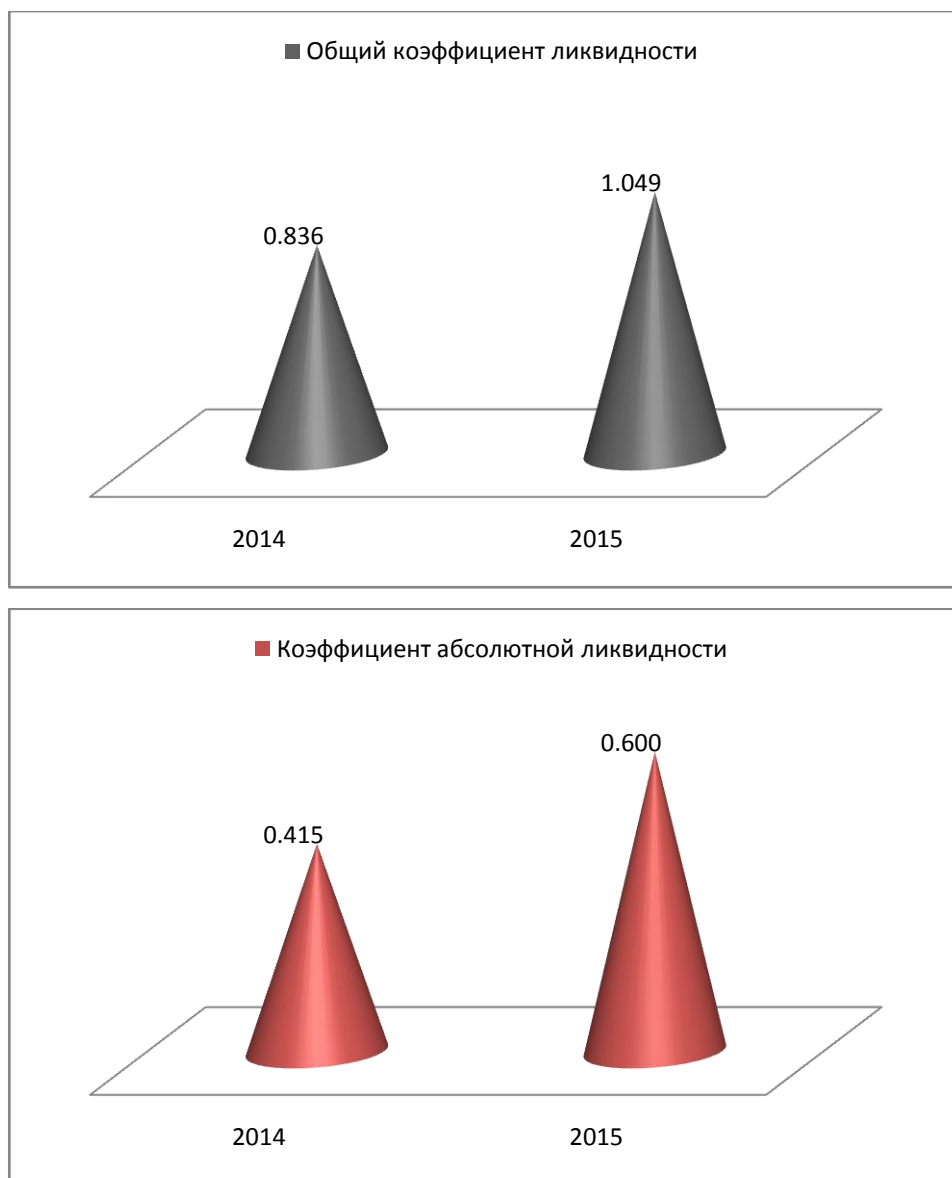


Рис. 6. Показатели ликвидности ООО «Укрспецконтейнер»

С другой стороны, высокий рост коэффициента абсолютной ликвидности свидетельствует о росте денежных средств на счетах предприятия. Наличие крупной суммы денежных средств, конечно, играет положительную роль в формировании финансового имиджа предприятия, однако обычно более выгодно данные средства включать в оборот. Выпадение из оборота значительной суммы денежных средств свидетельствует о проблеме в сбытовой политике предприятия, что подтверждает также и анализ рентабельности ООО «Укрспецконтейнер» (см. Рис. 7).

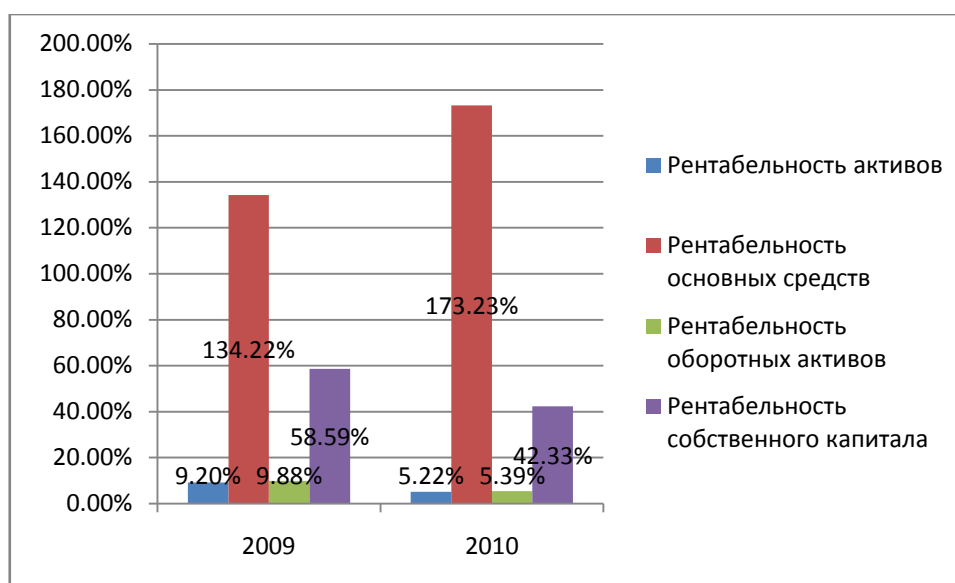


Рис. 7. Показатели рентабельности ООО «Укрспецконтейнер»

Вывод

Если показатели финансовой устойчивости ООО «Укрспецконтейнер» во многом можно считать образцовыми, то показатели рентабельности ООО «Укрспецконтейнер» в течение последних четырех лет значительно снизились. Если достаточно высокую рентабельность основных средств можно объяснить низкой потребностью в основных средствах и других необоротных активах, то рентабельность оборотных активов (которые по сути являются основными активами предприятия), что является чрезвычайно низкой в 2015, является индикатором возможных проблем на предприятии. Отсутствие внедрения инноваций в деятельность предприятия, использование традиционных подходов к

маркетинговой деятельности приводит к снижению скорости оборота денежных средств и прочих оборотных активов, в свою очередь негативно влияет на показатели рентабельности предприятия. Это свидетельствует, что предприятию необходимо осуществлять модернизацию, обновление подходов к предоставлению транспортно-экспедиторских услуг. Частично такую модернизацию можно покрыть за счет собственных средств, частично за счет привлеченных (как показал финансовый анализ сделать это можно без существенной угрозы для финансовой устойчивости предприятия за счет привлечения долгосрочных кредитов).

Использованная литература:

1. Козак Ю. Г. Міжнародна торгівля: підручник: навч. посібник / Ю. Г. Козак, Н. С. Логвінова, Н. В. Притула та інші. - 5-те вид. перероб. та доп. - Київ-Катовіце-Краков: Центр учбової літератури, 2015. – 272 с.
2. Сханова С.Э. Транспортно-экспедиционное обслуживание: С.Э. Сханова, О.В. Попова, А.Э. Горев; Москва; Издательский центр «Академия»; 2005.
3. Перевозка экспортно-импортных грузов. Организация логистических систем / А.В. Кириченко [и др.]; Под ред. А.В. Кириченко. – СПб.: Питер, 2004. – 506 с
4. Кравченко, Е.А. Основы транспортно-экспедиционного обслуживания / Е.А. Кравченко, Е.А. Лебедев. – Краснодар: Краснодарское ЦНТИ, 2003. – 203 с