

Андросова К.В.,
ст.гр. ЭФКм-16
Науч.руков.: Рябич О.Н., к.э.н., доцент
ГОУ ВПО Донецкий национальный технический университет,
г. Донецк

МАТРИЧНЫЙ МЕТОД АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»

В статье исследована сущность анализа финансового состояния предприятия и обоснована целесообразность применения матричного подхода. Проведен экспресс-анализ финансового состояния промышленного предприятия на основе матричного баланса для принятия управленческих решений

Ключевые слова: экспресс-анализ финансового состояния предприятия, матричный подход, матричный баланс

Актуальность необходимости экспресс-анализа экономической безопасности на основе критериев финансовой устойчивости и платежеспособности.

Современные условия функционирования предприятий обуславливают необходимость проведения объективного всестороннего финансового анализа, который позволяет определить особенности его деятельности, недостатки в работе и причины их возникновения, а так же на основе полученных результатов выработать конкретные рекомендации для принятия управленческих решений

Существующие в настоящее время методические подходы к использованию финансового состояния, как категории оценки эффективности деятельности предприятия сводятся к рассмотрению либо его структурных элементов (статике и динамике), либо в сочетании с другими показателями (коэффициентный метод), то есть финансовое состояние рассматривается как результат достижения цели без выяснения причин данного следствия. Устранить этот недостаток, по нашему мнению, может матричный подход, который увязывает в одно целое разнородные, но одновременные процессы, отражаемые в формах финансовой отчетности предприятий.

Вопросы анализа финансового состояния предприятий на основе матричного подхода исследуются в трудах М.И. Литвина, А.Н.Полозова, Т.Д. Косовой и др. Несмотря на имеющиеся научные разработки, практические аспекты по построению матричных балансов требуют дальнейшего исследования.

Целью данного исследования является обоснование целесообразности использования матричного подхода к анализу финансового состояния

предприятия и его применение для экспресс-анализ финансового состояния ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»».

Матричный подход к анализу финансового состояния предприятия основан на использовании модели, элементы которой отражают взаимосвязь разнородных, но взаимозависимых экономических показателей. Значения названной модели определяются по установленным правилам, которые продиктованы формой бухгалтерского баланса предприятия, способной в достаточной степени свободно трансформироваться в матрицу, где по горизонтали расположены статьи актива (хозяйственные средства), а по вертикали – статьи пассива (источники средств).

Алгоритм анализа финансового состояния предприятия посредством матричного метода представим в следующей последовательности:

1. Составляется аналитический баланс (сокращенная форма бухгалтерского баланса).

2. Формируются аналитические таблицы (матричный баланс на начало года, матричный баланс на конец года, динамический матричный баланс за год).

3. Выполняется экспресс-анализ аналитических таблиц по направлениям:

- состояние (структура и качество) средств предприятия на начало и конец периода;

- динамика средств предприятия за период;

- уровень платежеспособности и финансовой устойчивости;

- уровень факторов влияющих на финансовое состояние предприятия;

- формируются выводы по результатам анализа.

Рассмотрим практическую возможность использования матричного подхода к анализу финансового состояния предприятия ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»», которое осуществляет производство и продажу кондитерской продукции. Аналитический баланс за 2014-2015 гг. представлен в табл.1.

Таблица 1 Аналитический баланс ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 2014-2015 гг.

Статьи баланса	Анализируемый период	
	2014	2015
Актив баланса		
Основные средства, нематериальные активы (по остаточной стоимости)	2 519 508	2 117 724
Финансовые вложения	4 941 381	4 163 864
Отложенные налоговые активы	10 042	141
Прочие внеоборотные активы	57 452	44 270
<i>Итого по разделу 1</i>	<i>7 528 383</i>	<i>6 325 999</i>
Запасы и затраты	1 363 292	1 455 480

Дебиторская задолженность	3 066 627	4 037 292
Краткосрочные финансовые вложения	25 000	1 026 500
Денежные средства	19 210	185 191
Прочие активы	1 993	50 908
<i>Итого по разделу 2</i>	<i>4 476 122</i>	<i>6 755 371</i>
Баланс	12 004 505	13 081 370
Пассив баланса		
Уставный и добавочный капитал	784 784	784 784
Резервный капитал	535	535
Нераспределенная прибыль	6 478 503	7 067 697
<i>Итого по разделу 3</i>	<i>7 263 822</i>	<i>7 853 016</i>
Долгосрочные кредиты и займы	0	800 000
Отложенные налоговые обязательства	67 479	59 667
<i>Итого по разделу 4</i>	<i>67 479</i>	<i>859 667</i>
Заемные средства	800 885	67 026
Кредиторская задолженность	3 817 119	4 248 890
Оценочные обязательства	55 200	52 771
<i>Итого по разделу 5</i>	<i>4 673 204</i>	<i>4 368 687</i>
Баланс	12 004 505	13 081 370

Формирование матричной модели основывается на следующих требованиях:

1. Выбирается размер матрицы, статьи актива отражаются по горизонтали матрицы, статьи пассива - по вертикали. Заполняется балансовая строка и графа матрицы в точном соответствии с данными бухгалтерского баланса.

3. Последовательно, начиная с первой строки актива баланса, подбираются источники средств, находящиеся в распоряжении предприятия.

4. Проверяются все балансовые итоги по горизонтали и вертикали матрицы.

Наиболее важным является этап составления матрицы - подбор источников средств, находящихся в распоряжении предприятия (табл.2). При этом следует исходить из круга финансовых прав и полномочий предоставленных предприятию, хозяйственной сущности мобильных и немобильных активов. Предполагается, что источниками финансирования немобильных активов являются пассивы с наибольшим сроком привлечения в строго заданной очередности.

Таблица 2 Подбор источников средств предприятия при формировании матрицы [1]

Средства (статьи актива)	Источники средств (статьи пассива)
Немобильные активы	
1. Основные средства и нематериальные активы.	Уставный и добавочный капитал. Долгосрочные кредиты и займы Фонды накопления и нераспределенная прибыль

2. Капитальные вложения.	Долгосрочные кредиты и займы Уставный и добавочный капитал Фонды накопления и нераспределенная прибыль
3. Долгосрочные финансовые вложения.	1. Уставный и добавочный капитал 2. Фонды накопления и нераспределенная прибыль
Мобильные средства	
1. Запасы и затраты.	Уставный и добавочный капитал (остаток) Резервный капитал Фонды накопления и нераспределенная прибыль (остаток) Краткосрочные кредиты и займы. Кредиторы Фонды потребления и резервы
2. Дебиторы.	Кредиторы Краткосрочные кредиты и займы.
3. Краткосрочные финансовые вложения.	Резервный капитал Кредиторы Фонды потребления и резервы
4. Денежные средства.	1. Резервный капитал 2. Фонды накопления и нераспределенная прибыль Кредиты и займы 4. Фонды потребления и резервы

Таблица 3 Матричный баланс на 2014 г.

Актив/ Пассив	Уставный и добавочный капитал	Резерв -ный капи- тал	Нерас- пре- деленная прибыль	Долго- срочные кредиты	Отложенн ые обяза- тельства	Кратко- срочные кредиты и займы	Обяза- тель- ства	Баланс
Основные средства и нематериальные активы	11023		2 508 485	0	0	0	0	2 519 508
Капитальные вложения+финансовые вложения	772569		3970018	0	0	197602	0	4940189
Прочие необоротные активы	1192				10042	57452		68686
Запасы и затраты				0		499628	863664	1363292
Дебиторская задолженность		535		0	57437		3008655	3066627
Краткосрочные финансовые вложения				0		25000		25000
Денежные средства и прочие активы				0		21203		21203
Баланс	784784	535	6478503	0	67479	800885	3872319	12004505

Источник: Составлено автором на основе финансовой отчетности

Таблица 4 Матричный баланс на 2015 г.

Актив/ Пассив	Уставный и добавочный капитал	Резерв -ный капи- тал	Нерас- пре- деленная прибыль	Долго- срочные кредиты	Отложенн ые обяза- тельства	Кратко- срочные кредиты и займы	Обяза- тель- ства	Баланс
Основные средства и нематериальные активы	11023		2 118 045					2 129 068
Капитальные вложения+финансовые вложения	772 569		2 591 295	800 000				4 163 864
Прочие необоротные активы	1 192		31 734		141			33 067

Запасы и затраты			1 455 480					1 455 480
Дебиторская задолженность		535			59 526		3 977 231	4 037 292
Краткосрочные финансовые вложения			871 143			67 026	88 331	1 026 500
Денежные средства и прочие активы							236 099	236 099
Баланс	784 784	535	7 067 697	800 000	59 667	67 026	4 301 661	13 081 370

Источник: Составлено автором на основе финансовой отчетности

Таблица 5 Динамический баланс за 2014-15 гг.

Актив/ Пассив	Уставный и добавочный капитал	Резерв -ный капи- тал	Нерас- пре- деленная прибыль	Долго- срочные кредиты	Отложенн ые обяза- тельства	Кратко- срочные кредиты и займы	Обяза- тель- ства	Баланс
Основные средства и нематериальные активы	0	0	-390440	0	0	0	0	-390440
Капитальные вложения+финансовые вложения	0	0	-1 378 723	800 000	0	-197 602	0	-776 325
Прочие необоротные активы	0	0	31 734	0	0	-57 452	0	-35 619
Запасы и затраты	0	0	1455480	0	0	-499628	-863664	92188
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	2089	0	968576	970665
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	871143	0	0	42026	88331	1001500
Денежные средства и прочие активы	0	0	0	0	0	-21203	236099	214896
Баланс	0	0	589 194	800 000	-7 812	-733 859	429 342	1 076 865

Источник: Составлено автором на основе финансовой отчетности

Необходимо провести расчет критериев финансовой устойчивости и платежеспособности

На основе динамического баланса следует сделать вывод: положительная динамика прибыли в 2015г., погашаются краткосрочные кредиты, финансирования мобильных активов осуществляется за счет собственного капитала предприятия. Однако наблюдается отрицательная динамика финансирования немобильных активов за счет собственных средств, на финансирование капитальных вложений привлекаются долгосрочные кредиты, увеличивается сумма обязательств предприятия. В целом баланс предприятия положительный.

Таким образом, матричные балансы существенно расширяют информационную базу финансового экспресс-анализа необходимого для принятия управленческих решений. В работе с помощью матричного подхода определена увязка статей актива и пассива баланса, рассчитана структура и определены качество активов по балансу предприятия и достаточность источников их финансирования, оценено финансовое состояние предприятия ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь». Кроме того, в современных условиях динамический анализ матричного баланса послужит

хорошим инструментом для оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Список литературы:

1. Литвин М.И. Применение матричных балансов для оценки финансового состояния предприятия // Финансы, №3 1995. с. 14-17.
2. Косова Т.Д. Організація і методика економічного аналізу: навчальний посібник. / Т.Д. Косова. – К.: ЦУЛ, 2012. – 528с.
3. Полозова А.Н, Гребнева И.В, Лохманова И.С. Матричный метод анализа и прогнозирования дохода организации // Аудит и финансовый анализ. — 2008. — № 5. — С. 152—160.