



Столыпинский  
вестник

Научная статья

Original article

УДК: 339.543

## ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ – УЧАСТНИКА ВЭД

### FEATURES OF FINANCIAL CONDITION ANALYSIS ENTERPRISES PARTICIPATING IN FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY

**Кузминова Ольга Алексеевна**, кандидат экономических наук, доцент, заведующая кафедрой «Финансовый менеджмент», ГКОУ ВО «Российская таможенная академия», г. Люберцы, Россия, Email: o.kuzminova@customs-academy.ru

**Белянкин Виктор Алексеевич**, студент 4 курса направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» ГКОУ ВО «Российская таможенная академия», г. Люберцы, Россия, Email: va.belyankin@customs-academy.ru, тел. +7 (977) 523-34-53

**Kuzminova Olga Alekseevna**, PhD in Economics, associate professor, head of the chair «Financial Management», Russian Customs Academy, Lyubertsy, Russia, Email: o.kuzminova@customs-academy.ru

**Belyankin Viktor Alekseevich**, 4rd year student of the direction of training 38.03.02 «Management» of the Russian Customs Academy, Lyubertsy, Russia, Email: va.belyankin@customs-academy.ru, tel. +7 (977) 523-34-53

**Аннотация.** В данной статье рассмотрены теоретические основы оценки и анализа финансового состояния предприятия-участника внешнеэкономической

деятельности. Приведен анализ финансового состояния предприятия-участника ВЭД. В исследовании применялись методы систематизации и анализа специальной литературы, а также горизонтальный и коэффициентный методы чтения бухгалтерской отчетности.

**Annotation.** This article discusses the theoretical foundations of the assessment and analysis of the financial condition of the enterprise participating in foreign economic activity. The analysis of the financial condition of the enterprise participating in foreign economic activity is given. The study used methods of systematization and analysis of specialized literature, as well as horizontal and coefficient methods of reading accounting statements.

**Ключевые слова:** внешнеэкономическая деятельность, анализ, финансовое состояние, ООО «ОТИ Логистика»

**Keywords:** foreign economic activity, analysis, financial condition, OTI Logistics LLC

**Введение.** На сегодняшний день достаточное число предприятий в целях развития своей деятельности, повышения спроса на свой товар, продукцию или услугу, а также получения большего дохода, пытаются выйти на внешний рынок. В свою очередь, внешнеэкономическая деятельность (далее – ВЭД) любых предприятий является показателем высшей степени профессионализма, так как данная деятельность более сложная, чем деятельность предприятий на внутреннем рынке. Для выхода на более крупный рынок необходимо грамотно оценивать не только собственные возможности и эффективность деятельности предприятия на данном этапе, но и в дальнейшем, а также постоянно «мониторить» вероятность возникновения банкротства. Все это можно оценить с помощью анализа финансового состояния предприятия – участника ВЭД на основании которого оцениваются ранее указанные элементы и принимаются дальнейшие управленческие решения по деятельности предприятия [1-3].

**Цель исследования** состоит в анализе финансового состояния предприятия-участника внешнеэкономической деятельности.

**Материалы и методы исследования.** Финансовое состояние представляет собой комплексную характеристику финансово-экономической деятельности предприятия, которая характеризуется системой показателей, которые, в свою очередь, отражают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов для функционирования предприятия в целом и непрерывного ведения его хозяйственной деятельности.

Немаловажно подчеркнуть, что финансовое состояние предприятия-участника ВЭД зависит от результатов его внешнеэкономической, производственной, коммерческой и иных видах финансово-хозяйственной деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия является ключевым элементом в системе управления всем предприятием, так как с помощью него появляется возможность определить сущность хозяйственных процессов, оценить финансовую ситуацию, а также выявить резервы производства и разработать мероприятия по их использованию [4-5].

Определяющее значение анализа финансового состояния заключается в том, что с помощью него определяются недостатки и слабые стороны при осуществлении различной деятельности предприятия, а также для дальнейшего принятия управленческих решений и определения финансовой политики предприятия в целом.

Главной целью анализа финансового состояния является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и нахождение резервов для улучшения финансового состояния в целом, а также принятия управленческих решений по формированию и эффективному использованию финансового потенциала и повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности, в том числе и внешнеэкономической деятельности [6].

Информационной базой анализа финансового состояния предприятия-участника ВЭД, в первую очередь, является бухгалтерская отчетность, а также другие документы управленческого учета и результатов внешнеэкономической деятельности. Стоит отметить, что для предприятий, которые занимаются внешнеэкономической деятельностью, возрастает уровень требований, которые предъ-

являются к ведению бухгалтерского учета в сфере внешнеэкономической деятельности.

На сегодняшний день в экономической науке нет единой методологии и подхода к анализу финансового состояния предприятия-участника ВЭД, поэтому используются общепринятые методы (применимые и к предприятиям, которые не осуществляют деятельность на внешних рынках), такие как: горизонтальный анализ; вертикальный анализ; сравнительный анализ; трендовый анализ; анализ относительных показателей; факторный анализ.

В ходе анализа финансового состояния происходит оценка следующих показателей: финансовой устойчивости и деловой активности; платежеспособности и ликвидности; рентабельности; финансовой несостоятельности (при необходимости, если предприятие неплатежеспособно).

Но, стоит подчеркнуть, что для предприятий-участников ВЭД также необходимо анализировать эффективность операций внешнеэкономической деятельности. Эффективность операций ВЭД предприятий определяется путем сопоставления их выручки в целом с расходами, которые они затратили для достижения целей [2].

Критерием экономической эффективности при анализе выступает экономия средств при внешнеторговых сделках. Для предприятий важно, чтобы затраты на экспорт были меньше издержек в результате импорта [7].

Значит, показатель эффективности товарооборота (Эт) будет представлен в виде отношения сэкономленных затрат в результате импорта (Зи) к затратам на экспорт (Зэ) (1) [8].

$$Эт = Зи / Зэ \quad (1)$$

Помимо эффективности товарооборота необходимо определить рентабельность экспорта и эффективность импорта.

Рентабельность экспорта равна отношению чистого рублевого эквивалента валютной выручки к себестоимости экспорта [8].

$$\text{Эффективность импорта} = (Цо - НДС) / Зи \quad (2),$$

где Цо – внутренняя оптовая цена аналогичного товара;

НДС - сумма НДС, уплаченная ранее при таможенной очистке товара и доставке его до места реализации;

Зи - денежные затраты импортера, выраженные в рублях до момента реализации импортного товара на внутреннем рынке.

Другими словами, сопоставляется выручка импортера с его полными затратами на импорт [8].

Важно отметить, что все показатели эффективности должны быть больше 1, только тогда можно считать, что предприятие-участник ВЭД эффективно осуществляет свою деятельность на внешнем рынке [9].

При отсутствии экспорта или импорта, показателем эффективности внешне-торговых операций является уровень увеличения дохода от этих операций, т.е. показателем (критерием) эффективности в данном случае будет являться чистая прибыль предприятия-участника ВЭД [10].

**Результаты исследования.** Проведем анализ финансового состояния предприятия-участника ВЭД на примере ООО «ОТИ Логистика».

Стоит сразу сказать, что данное предприятия не занимается импортными и экспортными операциями, а лишь оказывает услуги по транспортировке на внешнем рынке. Поэтому критерием эффективности внешне-торговых операций будет являться чистая прибыль предприятия (таблица 1).

Таблица 1 -Динамика чистой прибыли ООО «ОТИ Логистика»  
за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Темп прироста (убыли), %		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021/2020	2022/2021	2022/2020
Чистая прибыль (убыток)	473	1 025	1 237	116,7%	20,7%	161,5%

Таким образом, за последние 3 года чистая прибыль предприятия увеличилась на 161,5%. Соответственно, можно смело утверждать, что эффективность внешнеэкономических операций в анализируемом периоде увеличивается, что яв-

ляется положительной динамикой. Значит, финансовое состояние предприятия должно также стать более устойчивым к концу анализируемого периода, поэтому проведем анализ основных показателей, чтобы удостовериться в нашем суждении (таблица 2).

Таблица 2 - Динамика и структура активов и пассивов  
ООО «ОТИ Логистика» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Темп прироста (убыли), %
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022/2020
1. Внеоборотные активы	-	-	3 722	100%
Основные средства	-	-	3 722	100%
2.оборотные активы	81 057	62 446	18 136	-77,6%
Запасы	5	-	-	-100%
НДС	3 515	-	-	-100%
Дебиторская задолженность	74 018	62 302	16 285	-78%
Финансовые вложения	3 313	-	-	-100%
Денежные средства	206	144	1 851	799%
Валюта баланса	81 057	62 446	21 858	-73%
1. Капитал и резервы	9 871	10 896	12 049	22,1%
Уставный капитал	100	100	100	-
Нераспределенная прибыль	9 771	10 796	11 949	22,3%
2. Долгосрочные обязательства	346 (0,4%)	0	3 778	992%
3. Краткосрочные обязательства	70 840	51 550	6 031	-91,5%
Валюта баланса	81 057 (100%)	62 446 (100%)	21 858	-73%

Согласно расчетам, валюта баланса в анализируемом периоде сократилась на 73%. Данное сокращение было вызвано уменьшением дебиторской и кредиторской задолженностей на 78% и 91,5% соответственно. Несмотря на резкое уменьшение валюты баланса, сокращение вышеназванных показателей является

положительным моментом в деятельности предприятия, так как это поспособствовало уменьшению зависимости от дебиторов и кредиторов.

Далее рассмотрим ликвидность баланса анализируемого предприятия в 2022 году (таблица 3).

Таблица 3 - Группировка и сравнение активов и пассивов

ООО «ОТИ Логистика» за 2022 г., тыс. руб.

Актив	Значение показателя, тыс. руб.	Пассив	Значение показателя, тыс. руб.	Платежный излишек (убыток), тыс. руб.
A1	1 851	П1	6 031	-4 180
A2	16 285	П2	0	16 285
A3	0	П3	3 778	-3 778
A4	3 722	П4	12 049	8 327
<b>Итого</b>	<b>21 858</b>	<b>Итого</b>	<b>21 858</b>	-

Таким образом, баланс исследуемого предприятия является неликвидным, так как наблюдаются платежные убытки в категориях А1 и П1, А3 и П3.

Коэффициенты текущей и промежуточной платежеспособности в 2022 году составляют – 3,01, что является нормой (таблица 4).

Таблица 4 - Основные показатели финансовой устойчивости

ООО «ОТИ Логистика» за 2022 г.

Показатели	Значение показателя	Рекомендуемое значение
Коэффициент автономии (независимости)	0,55	>0,5
Коэффициент заемного капитала	0,45	<0,5
Коэффициент финансовой зависимости	0,8	<0,7
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,67	>0,1

Таким образом, более 50% активов предприятия сформированы за счет собственного капитала. Коэффициент автономии в отчетном периоде находился в

норме, но значение данного коэффициента ближе к нижней границе, что создает риск роста зависимости от кредиторов.

Коэффициент финансовой зависимости выше установленной нормы и составил 0,8; это означает, что предприятие на 1 рубль собственного капитала привлекает 80 копеек заемного капитала. Это говорит о том, что кредиторы играют значительную роль в финансировании предприятия (таблица 5).

Таблица 5 - Показатели рентабельности ООО «ОТИ Логистика», %

Показатель	Значение показателя, %	
	2020 г.	2022 г.
Рентабельность активов	0,8%	3%
Рентабельность собственного капитала	5%	11%
Рентабельность реализации	0,23%	0,5%
Рентабельность текущих затрат	0,24%	0,5%

Показатели рентабельности исследуемого предприятия в 2022 году, по сравнению с 2020 годом, значительно увеличились (более чем в 2 раза), однако, по-прежнему находятся ниже среднеотраслевого уровня.

Таким образом, на основании проведенного нами анализа исследуемого предприятия, были получены следующие результаты:

- платежеспособность ООО на 2022 год в норме, то есть предприятие способно выполнять обязательства перед контрагентами;
- ликвидность баланса – низкая;
- на конец 2022 года у предприятия присутствуют риски потери финансовой устойчивости. Это может оказать влияние на исполнение предприятием своих обязательств;
- показатели эффективности деятельности на конец 2022 года очень низкие и находятся ниже среднеотраслевого уровня.

**Выводы.** Подводя итог вышесказанному, финансовое состояние ООО «ОТИ Логистика», несмотря на активное улучшение показателей эффективности внешнеторговых операций, находится далеко не в лучшем положении и нуждается

ся в разработке и принятии грамотных управленческих решений, которые способствуют укреплению финансового состояния и улучшения деятельности предприятия в дальнейшем.

Проведенное исследование показало, что анализ финансового состояния предприятия-участника ВЭД проводится на основе общепринятых методик, которые используются для оценки и анализа обычных коммерческих предприятий. Однако, специфической особенностью является то, что необходимо также оценивать эффективность внешнеторговых операций.

### **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. 2-е изд., доп. М.: ИНФРА-М, 2017. 374 с.
2. Голова Е.Е. Место регионов во внешнеэкономическом пространстве (по материалам Омской области) // Актуальные вопросы современной экономики. 2020. № 1. С. 361-370.
3. Бондаренко А.М. Совершенствование технологической составляющей экономической безопасности государства / А.М. Бондаренко, Л.С. Качанова, О.А. Кузминова, Т.А. Саадулаева // Московский экономический журнал. - 2021. - №10. doi: 10.24411/2413-046X-2021-10596
4. Качанова Л.С. Социально-экономическая эффективность реализации мотивационного механизма персонала в процессе стратегических изменений на предприятиях аграрного сектора / Л.С. Качанова, А.М. Бондаренко, Ж.В. Матвейкина, Н.В. Пономаренко // International agricultural journal. - 2021. - №6. - С. 1-17. DOI:10.24412/2588-0209-2021-10381.
5. Бондаренко А.М. Синергетическая оценка совершенствования управления персоналом организации / А.М. Бондаренко, Л.С. Качанова // Московский экономический журнал. - 2019. - №11. - С. 669-681.
6. Бондаренко А.М. Методика совершенствования технико-технологической составляющей экономической безопасности / А.М. Бондаренко, Л.С. Качанова, А.Н. Головкин, В.П. Скворцов // International agricultural journal. - 2021. -

№5. - С. 372-391. DOI:10.24412/2588-0209-2021-10380.

7. Качанова Л.С. Механизм обеспечения финансово-экономической безопасности регионов/ Л.С. Качанова // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. - 2023. - №3. - С. 38-41.
8. Голова Е. Е., Витковский Е.О. Анализ финансового состояния организации участника внешнеэкономической деятельности// Электронный научно-методический журнал Омского ГАУ. - 2020 - № 1 (20) январь - март – URL: <http://e-journal.omgau.ru/images/issues/2020/1/00822.pdf>.
9. Николаева, О. Н. Механизм управления финансовым состоянием предприятия-субъекта внешнеэкономической деятельности / О. Н. Николаева, И. А. Катрич, А. Ю. Асташов // Наука и практика регионов. – 2022. – № 2(27). – С. 45-54. – EDN IQTLRI.
10. Попов В.В., Лашманова Ю.Ю. Анализ хозяйственной деятельности предприятий-участников внешнеэкономической деятельности в условиях экономического кризиса и санкций // Азимут научных исследований: экономика и управление.-2019.- № 2.- С. 295-297.

#### LIST OF SOURCES USED

1. Sheremet A.D. Analysis and diagnostics of financial and economic activity of the enterprise : textbook / A.D. Sheremet. 2nd ed., add. M.: IN-FRA-M, 2017. 374 p.
2. Golova E.E. The place of regions in the foreign economic space (based on the materials of the Omsk region) // Topical issues of modern economics. 2020. No. 1. pp. 361-370.
3. Bondarenko A.M. Improvement of the constituent technological economic security of the state / A.M. Bondarenko, L.S. Kachanova, O.A. Kuzminova, T.A. Saadulaeva // Moscow Economic Journal. - 2021. - No.10. doi ID: 10.24411/2413-046X-2021-10596
4. Kachanova L.S. Socio-economic efficiency of the implementation of the motivational mechanism of personnel in the process of strategic changes at enterprises of the agricultural sector / L.S. Kachanova, A.M. Bondarenko, Zh.V. Matveikina, N.V. Ponomarenko // International Agricultural Journal. - 2021. - No. 6. - pp. 1-17.

DOI:10.24412/2588-0209-2021-10381.

5. Bondarenko A.M. Synergetic assessment of improving the organization's personnel management / A.M. Bondarenko, L.S. Kachanova // Moscow Economic Journal. - 2019. - No. 11. - pp. 669-681.
6. Bondarenko A.M. The methodology of the technical and technological component of improving economic security / A.M. Bondarenko, L.S. Kachanova, A.N. Golovko, V.P. Skvortsov // International Agricultural Journal. - 2021. - No. 5. - pp. 372-391. DOI:10.24412/2588-0209-2021-10380.
7. Kachanova L.S. The mechanism of ensuring financial and economic security of the regions/ L.S. Kachanova // Competitiveness in the global world: economics, science, technology. - 2023. - No. 3. - pp. 38-41.
8. Golova E. E., Vitkovsky E.O. Unification of the participant's organization in non-competitive activities// Electronic resource. scientific journal of Omsk State University. - 2020 - No. 1 (20) January - March – URL: <http://e-journal.omgau.ru/images/issues/2020/1/00822.pdf> .
9. Nikolaeva, O. N. The mechanism for managing the financial condition of an enterprise-a subject of foreign economic activity / O. N. Nikolaeva, I. A. Katrich, A. Yu. Astashov // Science and practice of regions. – 2022. – № 2(27). – Pp. 45-54. – EDN IKTLRI.
10. Popov V.V., Lashmanova Yu.Yu. Analysis of economic activity of enterprises participating in foreign economic activity in the conditions of economic crisis and sanctions // Azimut of scientific research: economics and management.-2019.- No. 2.- pp. 295-297.

© Кузминова О.А., Белянкин В.А., 2023 Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №5/2023.

**Для цитирования:** Кузминова О.А., Белянкин В.А. ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ – УЧАСТНИКА ВЭД//Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №5/2023.