ANALYSIS OF THE PROPERTY AND SOURCES OF ITS FORMATION OF THE ENTERPRISE S.R.L. "SWEETLAND"

АНАЛИЗ ИМУЩЕСТВА И ИСТОЧНИКОВ ЕГО ФОРМИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ S.R.L. «SWEETLAND»

¹ BÎCLÎ Tatiana, studentă, specialitatea: Finanțe și Bănci
e-mail autor: biicli.tatiana@ase.md

² TAȘCI Maria, studentă, specialitatea: Finanțe și Bănci
e-mail autor: tasci.maria@ase.md

^{1,2} Academia de Studii Economice din Moldova, Republica Moldova,
Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61, www.ase.md

Abstract: Analysis of the assets and sources of its formation of the enterprise is one of the key tasks of financial management, since it allows to assess the financial condition of the company, identify risks and determine strategic directions of development. In modern conditions, when the business environment is becoming increasingly dynamic and unpredictable, this analysis acquires special significance and relevance. The purpose of this study is to analyze the assets and liabilities of the enterprise S.R.L. "SWEETLAND" and develop measures for their effective management. The Moldovan company S.R.L. "SWEETLAND" is engaged in the production and sale of honey, nuts and dried fruits, handmade chocolate.

Keywords: financial reporting property, liabilities, financial stability, liquidity.

JEL CLASSIFICATION: G30

ВВЕДЕНИЕ

Анализ имущества и источников его формирования предприятия – одна из ключевых задач финансового управления, поскольку он позволяет оценить финансовое состояние компании, выявить риски и определить стратегические направления развития. В современных условиях, когда бизнес-среда становится все более динамичной и непредсказуемой, этот анализ приобретает особую значимость и актуальность.

Цель данного исследования является анализ активов и пассивов предприятия S.R.L. «SWEETLAND» и разработка мероприятий по их эффективному управлению. Молдавская компания S.R.L. «SWEETLAND» занимается изготовлением и продажей меда, орехов и сухофруктов, шоколада ручной работы.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

На сегодняшний день каждый хозяйствующий субъект ежегодно обязан составлять и представлять в налоговые органы бухгалтерскую отчетность, основой которой является бухгалтерский баланс.

Финансовая отчетность (бухгалтерская отчетность) – информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными законодательством (Герасименко, 2011).

Бухгалтерский баланс имеет большое значение не только для руководителей предприятия, но и для учредителей, банков, государственных органов (налоговая, статистика и т.д.), инвесторов, лизинговых и страховых компаний. Благодаря информации, содержащейся

в данном документе, различные пользователи видят не только результаты на данный момент времени, но и могут оценить платежеспособность, финансовую устойчивость и риски потери её. Именно этим и обуславливается важность анализа имущества и источников его формирования предприятия.

Актив – часть бухгалтерского баланса, отражающая состав и стоимость имущества организации на определённую дату; совокупность имущества, принадлежащего юридическому лицу или предпринимателю (Брокгауз, Ефрон, 1890-1907).

Далее предлагаем наглядно рассмотреть состав активов предприятия S.R.L. «SWEETLAND» за 2021-2023 года (см. таблицу 1).

Таблица 1. Динамика изменений долгосрочных и оборотных активов в составе имущества предприятия S.R.L. «SWEETLAND»

Показатели	2021 год		2022 год		2023 год		Отклонения, лей	
	Сумма, лей	%	Сумма, лей	%	Сумма, лей	%	2022 г. к 2021г.	2023 г. к 2022г.
1. Долгосрочные активы	725 842	32,7	937 669	35,2	773 395	25,2	211 827	-164 274
2. Оборотные активы	1 494 681	67,3	1 727 028	64,8	2 294 999	74,8	232 347	567 971
Всего активы	2 220 523	100	2 664 697	100	3 068 394	100	444 174	403 697

Источник: разработано авторами на основе финансовой отчетности S.R.L. «SWEETLAND» за 2021-2023 гг.

Опираясь на данные, представленные в таблице 1, можно сказать, что за период 2021-2023 активы увеличились на 38%. Рост активов предприятия свидетельствует об увеличении его экономического потенциала и финансовой устойчивости. В 2022 году наблюдается рост долгосрочных активов на 29% (+211 827 леев) за счет увеличения основных средств, что свидетельствует о стратегическом развитии бизнеса – расширение производства.

Стоит отметить, что основной рост имущества предприятия произошел за счет оборотных активов. Поэтому предлагаем рассмотреть в таблице 2 основные компоненты оборотных активов, повлиявшие на значительное увеличение активов предприятия (см. таблицу 2):

Таблица 2. Динамика изменений долгосрочных и оборотных активов в составе имущества предприятия S.R.L. «SWEETLAND»

Показатели	2021 год		2022 год		2023 год		Отклонения, лей	
	Сумма, лей	%	Сумма, лей	%	Сумма, лей	%	2022 г. к 2021г.	2023 г. к 2022г.
1.1. Запасы	312 198	20,9	567 564	32,9	1 235 817	53,8	255 366	668 253
1.2. Дебиторская задолженность	378 262	25,3	212 546	12,3	921 270	40,2	-165 716	708 724
1.3. Денежные средства и денежные документы	804 221	53,8	946 918	54,8	137 912	6	142 697	-809 006
Оборотные активы всего	1 494 681	100	1 727 028	100	2 294 999	100	232 347	567 971

Источник: разработано авторами на основе финансовой отчетности S.R.L. «SWEETLAND» , за 2021-2023 гг.

Основываясь на показателях, отраженных в таблице 2, можно сделать вывод, что в течение 2021-2023 гг. прослеживается постоянное увеличение оборотных активов предприятия S.R.L. «SWEETLAND» на 54%. В основном рост оборотных активов произошел вследствие увеличения запасов почти в 4 раза и дебиторской задолженности в 2,4 раза. Рост запасов связан со значительным увеличением МБП, продукции и товара, за счет приобретенного

основного средства – нового оборудования в 2022 году, которое отразилось в долгосрочных активах (см. таблица 1). Увеличение этих показателей также свидетельствует об росте спроса потребителей в продукции компании S.R.L. «SWEETLAND», что в свою очередь говорит об потенциале данной компании.

Чтобы разобраться в отчетности компании, важно понимать не только активы, но и пассивы – источники финансирования бизнеса. Пассивы делятся на две основные группы: собственный капитал и обязательства. Собственный капитал представляет собой средства, вложенные в компанию ее учредителями, включая уставный капитал и нераспределенную прибыль. Эти ресурсы могут направляться как на развитие бизнеса, так и на выплату дивидендов. Обязательства – это долги компании перед банками, поставщиками, государством и другими контрагентами. Они включают кредиты, задолженность перед партнерами и налоговые обязательства. Рассмотрим подробнее структуру пассивов предприятия (см. таблицу 3).

Таблица 3. Динамика и структура пассива баланса предприятия S.R.L. «SWEETLAND» за период 2021-2023 гг.

Показатели	2021 год		2022 год		2023 год		Отклонения, лей	
	Сумма, лей	%	Сумма, лей	%	Сумма, лей	%	2022 г. к 2021г.	2023 г. к 2022г.
1. Собственный капитал	373 460	16,8	648 990	24,3	1 584 569	51,7	275 530	935 579
2. Долгосрочные обязательства	1 356 002	61,1	1 121 244	42,1	1 025 281	33,4	-234 758	-95 963
3. Текущие обязательства	491 061	22,1	894 463	33,6	458 544	14,9	404 402	-435919
Всего пассивы	2 220 523	100	2 664 697	100	3 068 394	100	444 174	403 697

Источник: разработано авторами на основе финансовой отчетности S.R.L. «SWEETLAND» за 2021-2023 гг.

Проанализировав данные таблицы 3, можем увидеть динамику увеличения пассивов предприятия, они выросли на 38% за период 2021-2023, как и активы предприятия S.R.L. «SWEETLAND». Это вызвано увеличением показателей собственного капитала, поскольку их доля в пассивах увеличивается с 16,8% в 2021 году до 51,7% (1 584 569 лей) в 2023 году. Снижение долгосрочных и текущих обязательств в пассивах предприятия указывает на уменьшение долговой нагрузки, что может свидетельствовать о погашении долгов, улучшении финансовой устойчивости и снижении потребности в заемных средствах.

Однако пассивы и активы – это лишь одна сторона финансового положения компании. Не менее важно понимать, насколько быстро и в полном объеме предприятие может погасить свои обязательства. Для этого используются коэффициенты ликвидности, которые позволяют оценить платежеспособность организации в краткосрочной перспективе. (см. таблицу 4)

Таблица 4. Динамика и структура пассива баланса предприятия S.R.L. «SWEETLAND» в течение 2021-2023 гг.

Наименование	2021 год	2022 год	2023 год	Отклонения	
				2022 год к 2021 году	2023 год к 2022 году
1. Текущая ликвидность	3,04	1,93	5,0	- 1,11	+ 3,07
2. Промежуточная ликвидность	2,41	1,3	2,31	- 1,11	+ 1,01
3. Абсолютная ликвидность	1,64	1,06	0,3	- 0,58	- 0,76

Источник: разработано авторами на основе финансовой отчетности S.R.L. «SWEETLAND» за 2021-2023 гг.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, располагает ли предприятие оборотными активами, достаточными для погашения краткосрочных обязательств в полной мере. Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.0 (Пожидаева, 2007). Анализируя данные таблицы предприятия S.R.L. «SWEETLAND», можно отметить, что оптимальное значение этого коэффициента было в 2022 году – 1,93, а в 2021 и 2023 гг. этот

коэффициент превышал значения 3, что свидетельствует о нерациональной структуре капитала и о недостаточно активном использовании оборотных активов.

Коэффициент промежуточной ликвидности отражает долю краткосрочных обязательств, которые предприятие способно погасить, мобилизуя для этого денежные средства, краткосрочные инвестиции и дебиторскую задолженность. Нормативное значение коэффициента попадает в диапазон 0.8-1.0. (Пожидаева, 2007). Исходя из данных таблицы, видно, что в течении 3-х лет данный коэффициент превышает нормативное значение, а в 2021 и в 2023 годах – более, чем в два раза. Это указывает на избыточную ликвидность и неэффективное использование активов. Предприятие S.R.L. «SWEETLAND» имеет высокий уровень дебиторской задолженности, который приводит к снижению ликвидности компании и увеличению риска неплатежей.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует долю краткосрочных обязательств, которую предприятие готово оплатить немедленно, используя только наличные денежные средства. Считается, что нормативное значение коэффициента 0.2-0.3 (Пожидаева, 2007). Из данных таблицы 4 прослеживается динамика снижения данного коэффициента предприятия S.R.L. «SWEETLAND» сначала на 0,58, затем еще на 0,76, пока он не достиг своего оптимального значения 0,3 в 2023 году. В 2021 и 2022 гг. коэффициент абсолютной ликвидности был больше 1, что свидетельствовало о скоплении слишком большого количества ликвидных активов, которые использовались неэффективно.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, можно сделать вывод, что анализ имущества и источников его формирования является важным элементом для оценки финансовой устойчивости, платежеспособности и эффективности управления активами компании. Он позволяет оценить финансовое состояние компании, выявить риски и определить стратегические направления развития. Так, с помощью проведенного анализа финансовой отчетности предприятия S.R.L. «SWEETLAND», были выявлены некоторые проблемы, связанные с ликвидностью компании, для решения которых хотелось бы дать следующие рекомендации.

В связи с превышением норматива по всем показателям ликвидности, можно порекомендовать компании S.R.L. «SWEETLAND» инвестировать свободные средства, например, в расширение бизнеса, покупку оборудования или финансовые инструменты с хорошей доходностью (покупка ценных бумаг, размещение на депозитах). Также стоит оптимизировать управление дебиторской задолженностью, ускоряя её погашение и улучшая условия работы с клиентами, а также сократить избыточные запасы путем реализации неликвидных и медленно оборачиваемых товаров.

Таким образом, следуя вышеперечисленным рекомендациям предприятия S.R.L. «SWEETLAND» сможет улучшить оборачиваемость активов, обеспечит рост ликвидности, финансовой гибкости, прибыльности и рентабельности, а также обеспечит снижение издержек на хранение и обслуживание долгов, что приведёт к значительным изменениям в финансовом положении и операционной деятельности компании.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Герасименко, А. (2011). *Финансовая отчётность для руководителей и начинающих специалистов*. <https://ru.wikipedia.org/>
2. Брокгауз, А., Ефрон, А. (1890-1907). *Актив и пассив*. *Энциклопедический словарь Брокгауза и Ефрона*. <https://ru.wikipedia.org/>
3. Пожидаева, Т. (2007). *Анализ финансовой отчетности*.

Coordonator științific: SUVOROVA Iulia, dr., conf. univ.,
Academia de Studii Economice din Moldova
Republica Moldova, Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61, www.ase.md
Telefon: (022) 402-772
e-mail: suvorova.iulia@ase.md