

УДК 338

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Шарапова Н.В.,

д.э.н., заведующий кафедры бухгалтерского учета и аудита
Уральский Государственный Экономический Университет,
Екатеринбург, Россия

Зройчикова Е. А.,

Студент магистратуры,
Уральский Государственный Экономический Университет,
Екатеринбург, Россия

Аннотация. В статье авторы рассматривают критерии и показатели, отражающие способность сохранять платежеспособность и конкурентоспособность предприятия. Рассмотрены ключевые элементы, принципы, которые способствуют обеспечению экономической безопасности предприятия. Авторами проанализированы современные вызовы и угрозы при осуществлении деятельности предприятием.

Ключевые слова: безопасность, стратегия, анализ, аудит, экономическая безопасность

ASSESSMENT OF FINANCIAL STABILITY AND SOLVENCY OF THE ENTERPRISE

Sharapova N. V.,

*PhD in Economics, Associate Professor, Department of Business Informatics,
Ural State University of Economics,
Yekaterinburg, Russia*

Zroychikova E. A.,

*Master's student,
Ural State University of Economics,
Yekaterinburg, Russia*

Abstract. In this article, the authors examine the criteria and indicators that reflect a company's ability to maintain solvency and competitiveness. They also examine key elements and principles that contribute to ensuring a company's economic security. The authors also analyze the current challenges and threats to business operations.

Key words: financial stability, solvency, financial stability ratios, monitoring of financial ratios

Регулярный мониторинг финансовых коэффициентов и отчетов – ключ к выживанию компании. Точные управленческие корректировки позволяют обойти риски и укрепить позиции на годы вперед.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска. [1, стр.25]

Платежеспособность отражает наличие ликвидных активов для погашения всех срочных долгов. Расчет ведется по балансу с помощью коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности. [2,3]

В Таблице 1 приведена оценка финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Н» методом относительных показателей.

Таблица 1 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Н» (2023-2024гг.)¹

| Показатель | 2023 | 2024 | Нормативное значение показателя | Отклонение от норматива | Темп прироста, % |
|--|-------|-------|---------------------------------|-------------------------|------------------|
| Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами | 0,13 | 0,18 | $\geq 1,0$ | -0,82 | 38,4 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,54 | 0,62 | 0,2-0,6 | 0,02 | 14,8 |
| Коэффициент постоянного (внеоборотного) актива | 0,46 | 0,38 | 0,5-0,8 | -0,12 | - |
| Мультипликатор капитала | 4,7 | 3,8 | | | |
| Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала) (Equity Ratio – ER) | -0,21 | -0,26 | 0,4-0,6 | 0,86 | - |
| Коэффициент концентрации привлеченных средств (Total Debt Ratio - TDR) | 0,13 | 0,74 | 0,6-0,7 | +0,04 | 469,2 |
| Коэффициент финансовой устойчивости (обеспеченности) | 0,26 | 0,27 | 0,8-0,9 | -0,63 | 3,8 |

¹ Составлено авторами на основе бухгалтерского баланса ООО «Н»

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

| | | | | | | |
|---|-------|-------|------------|-------|-------|--|
| долгосрочными источниками финансирования) | | | | | | |
| Коэффициент финансовой активности (финансовый рычаг, финансовый леверидж) | -3,75 | -2,82 | $\leq 0,5$ | 3,32 | -0,93 | |
| Коэффициент финансирования | 0,27 | 0,36 | $\geq 0,7$ | -0,34 | 33,3 | |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,221 | 1,232 | $\geq 2,0$ | -0,77 | 0,9 | |
| Коэффициент критической ликвидности (промежуточного покрытия) | 1,0 | 0,83 | 0,7-1,0 | - | - | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,88 | 0,291 | 0,1-0,4 | - | - | |
| Коэффициент срочной ликвидности | 1,005 | 0,83 | $\geq 1,0$ | -0,17 | - | |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,221 | 1,232 | $\geq 2,0$ | -0,77 | 0,9 | |

Автономия капитала показывает независимость от кредиторов (26% на 31.12.2024). Слабая доля собственных средств делает компанию уязвимой к долговым рискам, несмотря на рост показателя (+0,05).

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами оценивает покрытие обязательств ликвидными активами (норма $\geq 1,0$). На конец 2024 г. значение 0,18 говорит о дефиците ресурсов для текущих нужд. Несмотря на рост (+0,05), показатель все еще критически низкий. [4,5]

Коэффициент покрытия инвестиций за год вырос незначительно (с 0,26 до 0,27), но отстает от отраслевой нормы ($\geq 0,65$). Это сигнализирует о чрезмерной зависимости от краткосрочных заимствований.

Коэффициент маневренности собственного капитала демонстрирует гибкость использования средств в текущей деятельности (норма $>0,1$). В ООО «Н» он улучшился с 0,54 (2023) до 0,62 (2024), что свидетельствует о высокой мобильности капитала.

Коэффициент текущей ликвидности (норма 1,0-2,0) на 2024 г. составил 1,232 – средний уровень платежеспособности, покрывающий краткосрочные долги оборотными активами.

Коэффициент быстрой ликвидности 0,83 превышает норму, подтверждая способность погасить долги за счет денежных средств и дебиторской задолженности.

Абсолютная ликвидность 0,291 балансирует на грани (риск $>0,2$), существую риски при внезапных выплатах, требуя усиления кэша для экстренных выплат.

Оценка финансовой устойчивости может быть проведена методом абсолютных показателей.

В таблице 2 проведен расчет и анализ абсолютных показателей определения финансовой устойчивости ООО «Н» за 2023-2024 гг.

Таблица 2 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Н» (2023-2024гг.), тыс. руб.²

| Показатель | Условные обозначения | Расчет | 2023 год | 2024 год | Изменение | Темп прироста, % |
|--|----------------------|---------------------------------|----------|----------|-----------|------------------|
| Наличие собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат | СОК | Стр. 1300 + 1530 – 1100 | 8 708 | 11 835 | 3 127 | 35,91 |
| Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат | СОКП | Стр. 1300 + 1530 + 1400 – 1100 | 12 483 | 12 435 | 48 | 0,3 |
| Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат | Σ ИС | стр. 1300 + 1400 + +1500 – 1190 | 76 212 | 73 344 | -2 868 | |
| Медленно реализуемые активы (величина затрат и запасов, обращающихся в активе) | МРА | Стр. 1210 + 1220 | 12 195 | 21 285 | 9 090 | 74,5 |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств формирования запасов и затрат | \pm СОК | СОК – МРА | -3 487 | -9 450 | -5 972 | |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат | \pm СОКП | СОКП – МРА | 288 | -8 850 | -9 138 | |

² Составлено авторами на основании бухгалтерского баланса ООО «Н»

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

| | | | | | | |
|---|-------------------------|----------------------------------|--------|--------|----------|--|
| Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | $\pm \Sigma \text{ ИС}$ | $\Sigma \text{ ИС} - \text{МРА}$ | 64 017 | 52 059 | - 11 958 | |
| Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости: | $S \{x_1; x_2; x_3\}$ | | | | | |
| X1 | | | 0 | 0 | | |
| X2 | | | 1 | 0 | | |
| X3 | | | 1 | 1 | | |

Классификация финансовой устойчивости:

1. Абсолютная устойчивость ($S=1,1,1$) — покрытие затрат за счет собственных оборотных средств. Полная независимость от кредиторов.
2. Нормальная устойчивость ($S=0,1,1$) — собственные + долгосрочные заимствования. Эффективный баланс с высокой отдачей.
3. Неустойчивое положение ($S=0,0,1$) — привлечение всех видов кредитов.

Нарушение платежей, но шанс на восстановление.

4. Кризис ($S=0,0,0$) — полная неплатежеспособность, предбанкротное состояние.

Из данных мы видим, что ООО «Н» в 2023 году относилось ко второму типу – нормальная финансовая устойчивость. В 2024 году состояние ухудшилось до третьего типа – нарушение платежеспособности.

В заключении делаем следующие выводы об анализируемом предприятии.

Показатели, имеющие положительную оценку:

1. на конец анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,18) можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму;
2. коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению. [6]

Показатели финансового положения и платежеспособности, имеющие неудовлетворительные значения:

1. низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (26%);
2. ниже нормального значение коэффициент текущей (общей) ликвидности;

Следующие 2 показателя финансового положения организации имеют критические значения: [7]

1. коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 27% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
2. крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Таким образом анализируемое предприятие имеет не удовлетворительную оценку финансового состояния и платежеспособности. Руководству необходимо принять меры по увеличению собственного капитала, снижению обязательств, а также необходимо проанализировать состав оборотных средств и разработать пути их оптимизации.

Библиографический список

1. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа. М.: изд. «Инфра-М», 2004г.
2. Малькова, Ю. В. Необходимость анализа финансового состояния сельскохозяйственных организаций в условиях рыночной экономики / Ю. В. Малькова, О. С. Горбунова, С. В. Петрякова // Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы: Сборник статей XII Всероссийской научно-практической конференции, Пенза, 17–18 января 2024 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2024. – С. 108-111. – EDN VJBEGJ.

3. Надольская, Н. А. Проблемы применения методов анализа финансовой отчетности в оценке финансового состояния деятельности государственного автономного учреждения здравоохранения / Н. А. Надольская, О. А. Рыкалина, И. Е. Власова // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 1, № 7(160). – С. 164-173. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2025.07.01.019. – EDN NDXHLP.

4. Саторова, А. С. Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности / А. С. Саторова, Н. В. Шарапова, В. А. Зова // Актуальные вопросы современной экономики. – 2024. – № 12. – С. 427-430. – EDN WSCVGT.

5. Шарапов, Ю. В. Повышение финансовой устойчивости организации: влияние факторов / Ю. В. Шарапов, Р. В. Ширганов // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: современное состояние и перспективы развития : Материалы XVI Международной научно-практической конференции, Екатеринбург, 14 мая 2025 года. – Екатеринбург: Уральский государственный экономический университет, 2025. – С. 72-75. – EDN APJHTO.

6. Уралов, И. Е. Методические аспекты финансового анализа организации / И. Е. Уралов, М. И. Кротов // Актуальные проблемы гуманитарных и общественных наук: сборник статей XI Всероссийской научно-практической конференции, Пенза, 18–19 сентября 2025 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2025. – С. 376-380. – EDN GUJKLA.

7. Применение адаптированного коэффициента Шарпа в экспресс-анализе финансовой отчетности предприятия / Н. И. Шаронов, О. В. Мустафина, Ю. В. Шарапов, Н. В. Шарапова // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2025. – Т. 8, № 6(159). – С. 157-164. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2025.06.08.017. – EDN RSQYVR.