

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»

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 $>0,2$), существуя 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	± СОК	СОК – МРА	-3 487	-9 450	-5 972	
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат	± СОКП	СОКП – МРА	288	-8 850	-9 138	

² Составлено авторами на основании бухгалтерского баланса ООО «Н»

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.ur.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.ur.p.r.2025.06.08.017. – EDN RSQYVR.