

УДК 33

***АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО  
СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «СПАРТА»***

***Мельниченко Т. Ю.***

*к.п.н., доцент*

*Калужский Государственный университет им. К. Э. Циолковского*

*г. Калуга, Россия*

***Ахрамочкин Д. А.***

*студент*

*Калужский Государственный университет им. К. Э. Циолковского*

*г. Калуга, Россия*

**Аннотация:** Финансовое состояние организации – ключевой показатель ее работы. Изучение финансового состояния дает возможность заблаговременно выявить слабые места в функционировании предприятия и предотвратить нежелательные результаты. В статье приведен анализ финансового состояния через оценку уровня ликвидности баланса и финансовой устойчивости на примере ООО «Спарта», занимающегося розничной торговлей медицинскими изделиями.

**Ключевые слова:** финансовое состояние, ликвидность, финансовая устойчивость.

***ANALYSIS AND EVALUATION OF FINANCIAL STATE INDICATORS  
OF THE ORGANIZATION ON THE EXAMPLE OF LLC "SPARTA"***

***Melnichenko T. Yu.***

*Ph.D. (Ped.), Associate Professor*

*Kaluga State University named after K. E. Tsiolkovsky*

*Kaluga, Russia*

***Akhramochkin D. A.***

*student*

*Kaluga State University named after K. E. Tsiolkovsky*

*Kaluga, Russia*

### **Abstract**

The financial condition of an organization is a key indicator of its performance. Studying the financial condition makes it possible to identify weaknesses in the functioning of the enterprise in advance and prevent undesirable results. The article provides an analysis of the financial condition through an assessment of the level of balance sheet liquidity and financial stability using the example of Sparta LLC, which is engaged in the retail trade of medical products.

**Keywords:** the organization, financial condition, liquidity, financial stability.

Актуальность выбранной темы напрямую связана с тем, что анализ финансового состояния организации является важным инструментом для обеспечения ее устойчивого развития, повышения конкурентоспособности и достижения стратегических целей, предотвращения возможных кризисных ситуаций.

Методологические аспекты и практики анализа финансового состояния широко освещены в научных трудах российских и зарубежных авторов: М. И. Баканова, Д.А. Ендовицкого, Л. В. Донцовой, У. Бивера, Э. Альтмана, Н.А. Никифоровой Н, Н.П. Любушина, М.В. Мельника, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета и ряда других исследователей.

Принимая во внимание, что многие исследователи в качестве основных показателей оценки финансового состояния организации, считают финансовую устойчивость, ликвидность и платежеспособность организации, проведем анализ финансового состояния организации через оценку

ликвидности и платежеспособности ООО «Спарта», занимающейся розничной торговлей медицинскими изделиями.

Для этого проведем группировку активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Спарта» (таблица 1).

Таблица 1 – Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Спарта» за 2022–2024 гг., тыс. руб.

Актив	2022г.	2023г.	2024г.	Пассив	2022г.	2023г.	2024г.
A1	952	589	425	П1	45 113	39 266	34 420
A2	31 144	43 207	40 180	П2	15 940	18 308	20 169
A3	4915	12 420	7443	П3	134	83 075	72 725
A4	94 366	156 843	151 810	П4	70 190	72 410	72 544
ИТОГО	131 377	213 059	199 858	ИТОГО	131 377	213 059	199 858

Данная расчетная процедура помогает определить выполнение условий ликвидности бухгалтерского баланса (таблица 2).

Таблица 2 – Выполнение условий ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Спарта» за 2022–2024 гг.

	2022г.	2023г.	2024г.
$A1 \geq П1$	–	–	–
$A2 \geq П2$	+	+	+
$A3 \geq П3$	+	–	–
$A4 \leq П4$	–	–	–

Из данных таблицы 2 видно, что на протяжении всех трех лет в ООО «Спарта» стабильно выполняется только одно условие ликвидности из четырех  $A2 > П2$ , т.е. наблюдается дефицит наиболее ликвидных активов и постоянных пассивов – собственных источников финансирования.

Структура активов смещается в сторону увеличения доли труднореализуемых активов, что снижает гибкость в управлении денежными средствами из-за низкой оборачиваемости запасов, трудностями в управлении дебиторской задолженности.

Для оценки финансового состояния согласно существующим методикам необходимо рассчитать коэффициенты ликвидности (таблица 3)

Таблица 3 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Спарта» за 2022–2024гг.

Показатель	Нормативное значение	2022г.	2023г.	2024г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5 - норма	0,606	0,976	0,880
Коэффициент быстрой ликвидности	0,8-1,0 - норма	0,525	0,761	0,744
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5 - норма	0,015	0,010	0,008

Полученные коэффициенты свидетельствуют:

- недостаточность текущих активов для покрытия краткосрочных обязательств;

т.к. коэффициент текущей ликвидности не достигает рекомендуемого норматива;

- недостаточная способность ООО «Спарта» погашать краткосрочные обязательства с помощью быстро конвертируемых активов, подтверждаемая недостаточным значением коэффициента быстрой ликвидности;

- коэффициент абсолютной ликвидности в течение всех трёх лет указывает на серьёзные проблемы с обеспеченностью организации денежными средствами для погашения краткосрочных обязательств.

Таким образом, ни один из ключевых коэффициентов ликвидности не достигает нормативных значений, поэтому ООО «Спарта» нуждается в мерах по улучшению управления оборотным капиталом, увеличению поступления денежных средств и оптимизации структуры активов и пассивов.

Для всесторонней оценки финансового здоровья организации и принятия обоснованных управленческих решений рассчитаем абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости (таблицы 4 и 5).

Абсолютные показатели отражают реальные значения статей баланса и помогают оценить величину и структуру капитала, запасов, задолженностей и других важных элементов бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости необходимы для понимания реальной величины капитала, а также для анализа ликвидности.

Таблица 4 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Спарта» за 2022–2024 гг., тыс. руб.

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Собственные оборотные средства (СОС)	-24 042	-1358	-6541
Собственные и долгосрочные заемные источники (СД) (СОС +4р баланса)	-23908	81 717	66 184
Основные источники формирования запасов и затрат (ОИ) ( СД + 5 р)	37 145	139 291	120 773
Запасы и затраты ЗЗ	1 088	3 051	5 585
СОС=СОС - ЗЗ	-25 130	- 4409	-12126
СД=СД - ЗЗ	-24 996	78 666	60 599
ОИ=ОИ - ЗЗ	36 057	136 240	115 188
Трехкомпонентный показатель	{0;0;1}	{0;1;1}	{0;1;1}
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое положение	Нормальная финансовая устойчивость	Нормальная финансовая устойчивость

Расчеты показали, что ООО «Спарта» характеризуется нормальным финансовым положением в 2023-2024 годах, несмотря изначально неустойчивое финансовое положение в 2022 году. Величина собственных оборотных средств на протяжении трех лет являлась отрицательной, что указывает на дефицит собственных средств для финансирования оборотных активов. В 2023 году величина существенно улучшилась, хотя и осталась отрицательной, однако в 2024 году наблюдается вновь негативная динамика - снижение по сравнению с 2023 годом. Собственные и долгосрочные заемные источники показали резкий рост в 2023 году за счет привлечения дополнительных долгосрочных займов. Показатель основных источников формирования запасов и затрат на протяжении трех лет был положительным: в 2023 году ООО «Спарта» увеличило источники для формирования запасов и

затрат. Показатель запасов и затрат продемонстрировал постоянный рост – следствие расширения операционной деятельности.

В 2022 году ООО «Спарта» испытывало серьезные проблемы с финансовой устойчивостью, но в 2023 году произошло резкое улучшение за счет привлечения заемных источников, расширения операционной деятельности, что стабилизировало компанию. В 2024 году темпы роста несколько снизились, но структура осталась на уровне нормальной финансовой устойчивости. Ключевая проблема организации по итогам анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости – недостаток собственных оборотных средств.

Относительные показатели финансовой устойчивости выражаются в виде коэффициентов, которые позволяют сравнивать различные аспекты финансовой составляющей безопасности организации [1].

В таблице 5 приведены относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Спарта»

Таблица 5 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Спарта» за 2022–2024 гг.

Наименование коэффициента	2022г.	2023г.	2024г.	Норм. значение
Коэффициент автономии	0,534	0,340	0,363	>0,5
Коэффициент финансового левериджа	0,872	1,942	1,755	<=1
Коэффициент финансовой устойчивости	0,535	0,730	0,727	0,8-0,9
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,344	-1,166	-1,093	0,2-0,5
Коэффициент соотношения внеоборотных активов и собственного капитала	1,344	2,166	2,093	0,5-1,0
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	-22,220	-27,670	-14,190	0,6-0,8

Коэффициент финансовой устойчивости ООО «Спарта» в целом возрос, что оценивается положительно. Его увеличение связано с наращиванием долгосрочного заемного капитала, величина которого за исследуемый период

выросла в 5,8 раз. Доля устойчивых источников капитала, к которым относятся собственный и долгосрочный заемный капитал, в 2024 г. составила 72,7%.

Отрицательное значение коэффициента маневренности собственного капитала свидетельствует о том, что собственные средства вложены в трудно реализуемые активы, которые сложно мобилизовать на покрытие срочных платежей, кроме того, наблюдается низкая финансовая устойчивость.

Коэффициент соотношения внеоборотных активов и собственного капитала показывает, что собственных средств недостаточно для финансирования внеоборотных активов. Значение более 1 свидетельствует об использовании заемных средств для формирования части внеоборотных активов. Нарушен важный принцип финансирования активов - самые низколиквидные активы должны финансироваться из собственных средств [3].

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами отрицательный, то есть собственные средства не направляются на формирование запасов. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами дает возможность оценить, достаточно ли собственных средств, чтобы финансировать текущую деятельность. Отрицательное значение оценивается негативно.

Уровень автономии ООО «Спарта» недостаточен, что делает организацию уязвимой к изменениям условий кредитования. В 2023 и 2024 годах собственники чрезмерно полагались на внешние займы. Высокий уровень внеоборотных активов по отношению к собственному капиталу создает риски недостаточной мобильности и гибкости. Собственных средств явно недостаточно для обеспечения нормального функционирования деятельности.

Таким образом, проведенный анализ позволяет сделать вывод, что финансовое состояние ООО «Спарта» не является благоприятным. Организация имеет проблемы с ликвидностью: ООО «Спарта» не способна погашать имеющимися денежными средствами краткосрочные обязательства. Более того, организация характеризуется неустойчивым финансовым положением и

недостаточным уровнем автономии. Для стабилизации финансового положения руководству ООО «Спарта» необходимо принять ряд мер, направленных на повышение ликвидности, оптимизацию структуры капитала, улучшение управления затратами. Для стабилизации финансового положения ООО «Спарта» необходимо реализовать комплекс мероприятий, направленных на повышение ликвидности, оптимизацию структуры капитала, а также на улучшение управления затратами.

Для повышения ликвидности необходимо оптимизировать управление запасами с целью увеличения оборачиваемости; разработать регламент расчетов с дебиторами, для оперативного отслеживания потенциальных неплательщиков; оценить дополнительные источники денежных средств для ликвидации дефицита ликвидных средств через оценку запасов и процессов реализации, повышая таким образом результат финансовой деятельности, а значит, и увеличить долю собственных источников финансирования для снижения зависимости от заемных средств.

Своевременный анализ финансового состояния позволяет организации улучшить финансовые показатели, повысить устойчивость к внешним факторам и обеспечить долгосрочную перспективу развития. Если не предпринимать своевременных действий, финансовые показатели компании рискуют продолжить падение, вызывая неблагоприятные исходы, такие как ослабление позиций на рынке и опасность несостоятельности.

### **Библиографический список**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 N 51-ФЗ. М: Экспо, 2024. 79 с. Можно и эл.ресурс(последняя редакция) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.21 (дата обращения: 17.04.2025)
2. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 08.08.2024) "Об обществах с ограниченной ответственностью" (с изм. и доп., вступ. в силу с

01.03.2025) Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа:// [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17819/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/)(дата обращения: 17.04.2025)

3. Алгоритм анализа финансовой отчетности. [Электронный ресурс] // CFIN.RU. – URL: [https://www.cfin.ru/finanalysis/reports/algorithm\\_of\\_analysis.shtml](https://www.cfin.ru/finanalysis/reports/algorithm_of_analysis.shtml) (дата обращения: 27.04.2025).

4. Анализ финансовой устойчивости. [Электронный ресурс] // WiseAdvice-IT. – URL: <https://wiseadvice-it.ru/o-kompanii/blog/articles/analiz-finansovoi-ustoichivosti/> (дата обращения: 27.04.2025).

5. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств. [Электронный ресурс] // Налог-налог. ру. – URL: [https://nalog-nalog.ru/analiz\\_hozyajstvennoj\\_deyatelnosti\\_ahd/koefficient\\_sootnosheniya\\_zaimnyh\\_i\\_sobstvennyh\\_sredstv-23/](https://nalog-nalog.ru/analiz_hozyajstvennoj_deyatelnosti_ahd/koefficient_sootnosheniya_zaimnyh_i_sobstvennyh_sredstv-23/) (дата обращения: 27.04.2025).

*Оригинальность 75%*