

Шаймухаметова Ильмира Анасовна

студентка

Научный руководитель

Полюшко Юрий Николаевич

канд. экон. наук, доцент, доцент

Лениногорский филиал ФГБОУ ВО «Казанский национальный исследовательский технический университет им. А.Н. Туполева-КАИ»

г. Лениногорск, Республика Татарстан

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ НА ПРИМЕРЕ ООО «XXX»

Аннотация: в статье представлен обзор основных показателей финансовой устойчивости ООО «XXX» за период с 2019 по 2022 годы, порядок их расчета. Анализ динамики традиционных показателей эффективности использования капитала предприятия, проводится с использованием специализированного эконометрического пакета программы MS EXCEL. В качестве эмпирической базы исследования выступают данные отчетности предприятия. По результатам оценки деятельности предприятия сделаны выводы и предложены мероприятия по улучшению использования основных средств предприятия.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, капитал, леверидж, коэффициент, собственные оборотные средства.

В нестабильной и сложных экономических условиях, усугубившихся в связи с введением санкций против Российской Федерации, залогом выживаемости и основой устойчивости предприятия является управление финансовыми ресурсами, направленное не только на максимизацию прибыли в краткосрочном периоде, но и на поддержание состояния финансовой устойчивости.

Проблема финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных не только финансовых, но и общеэкономических проблем, поскольку неустойчивое финансовое положение сдерживает развитие, снижает платежеспособность и может привести к их банкротству.

Обеспечение устойчивого финансового положения предприятия позволяет привлекать дополнительные инвестиции, повышать качество обслуживания покупателей, ассортимент реализуемой продукции, увеличивать объемы продаж и, в конечном итоге, повышать рентабельность предприятия.

Рассмотрим самые основные показатели финансовой устойчивости предприятия на примере ООО «XXX» (название компании сокращено в целях сохранения анонимности).

Компания ООО «XXX» является одной из геофизических компаний в Татарстане, специализирующейся на геофизических исследованиях скважин.

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств ООО «XXX» за 2019–2022 гг. представлен в таблице 1.

Таблица 1

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств ООО «XXX» за 2019–2022 гг.

Показатель собственных оборотных средств	Значение показателя, тыс.руб.		Излишек (недостаток), тыс.руб.			
	На начало периода (31.12.2019)	На конец периода (31.12.2022)	На 31.12.2019	На 31.12.2020	На 31.12.2021	На 31.12.2022
СОС (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	72211	-731445	-32142	33443	-483790	-874105
ФК (СДИ) (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов, фактически равен чистому оборотному капиталу)	76051	-222236	-28302	38034	-70588	-364896
ОИФЗ (рассчитанные с учетом как	76051	362262	-28302	38034	157197	219602

долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)						
--	--	--	--	--	--	--

С помощью этих показателей определим трехкомпонентный показатель $S(x)$, позволяющий установить, к какому типу финансовой устойчивости принадлежит ООО «XXX»

на 31.12.2019г. $S(x) = 0; 0; 0$; на 31.12.2020г. $S(x) = 1; 1; 1$

на 31.12.2021г. $S(x) = 0; 0; 1$; на 31.12.2022г. $S(x) = 0; 0; 1$

Таким образом, финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является неустойчивым, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств 874105 тыс. руб., собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов 364896 тыс. руб., и излишек общей величины основных источников формирования запасов 219602 руб.

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту, финансовое положение ООО «XXX» по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода ухудшили свои значения.

Более глубокую оценку финансовой устойчивости организации позволяет получить анализ относительных показателей – коэффициентов финансовой устойчивости, которые отражают структуру капитала и степень задолженности предприятия перед кредиторами.

Рассчитаем традиционные относительные коэффициенты финансовой устойчивости ООО «XXX» за 2019–2022гг. (смотри ниже таблицу 2).

Традиционные относительные коэффициенты финансовой устойчивости
ООО «XXX» за 2019–2022гг.

Показатель, доли ед.	Значение показателя				Изменение показателя (гр5-гр2)	Рекомендуемое значение
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022		
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент финансовой независимости (автономии, общей платежеспособности)	0,07	0,34	0,1	0,17	0,1	$\geq 0,5$
Коэффициент финансового левериджа	14,4	1,97	11,34	4,91	-9,49	$\leq 0,7$
Коэффициент финансирования (финансовой устойчивости)	0,07	0,5	0,09	0,2	0,13	$\geq 1,0$
Коэффициент покрытия инвестиций (устойчивого финансирования)	0,07	0,35	0,47	0,41	0,34	0,75 – 0,9
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,93	0,96	-4,6	-2	-2,93	0,2–0,5 0,5- оптимальная величина
Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств	0,69	1,4	-4,4	-5,13	-5,82	0,6 – 0,8, но не менее 0,6
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	207,3	82,02	1,19	0,95	-206,35	Индивидуален для каждого предприятия
Индекс постоянного актива	0,07	0,04	5,63	3,03	2,96	

Коэффициент автономии ООО «XXX» на 31 декабря 2022 составил 0,17 доли ед. при норме $\geq 0,5$. Полученное значение свидетельствует о ее значительной зависимости от внешних источников финансирования по причине

недостатка собственного капитала. Но стоит отметить, коэффициент автономии за 3 года вырос на 0,1 доли ед.

На 31.12.2022 г. значение коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств составило - 5,13 доли ед., что намного ниже значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2019 г. В начале анализируемого периода коэффициент соответствовал норме, однако позже ситуация изменилась, т.е. организация стала более зависимая от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов.

Коэффициент финансового левериджа на 31.12.2022 равен 4,91 доли ед. при норме $\leq 0,7$ доли ед. Это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 4,91 руб. заемных средств. Спад показателя в динамике на 9,5 доли ед. свидетельствует об ослаблении зависимости от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором усилении финансовой устойчивости.

Коэффициент покрытия инвестиций в течении анализируемого периода сильно вырос с 0,07 доли ед. до 0,4 доли ед. (+0,32 доли ед.). Значение коэффициента ниже нормативного значения (при норме 0,75) и позволяет отнести предприятие к средней группе риска потери платежеспособности, т.е. уровень его платежеспособности оценивается как средний.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов снизился с 207,3 доли ед. до 0,95 доли ед. (- 206,35 доли ед.). Уменьшение этого показателя характеризует вложения предприятия в внеоборотные активы, в нашем случае, в основные средства.

Коэффициент финансирования (финансовой устойчивости) за весь анализируемый период ниже нормативных значений. Это означает, что бизнес зависит от средств кредиторов. Но все же надо отметить об увеличении коэффициента с 0,07 доли ед. (на 31.12.2019) до 0,2 доли ед. (на 31.12.2022), что означает уровень платежеспособности вырос.

Ниже на графике представлено изменение основных показателей финансовой устойчивости ООО «XXX» за весь рассматриваемой период:

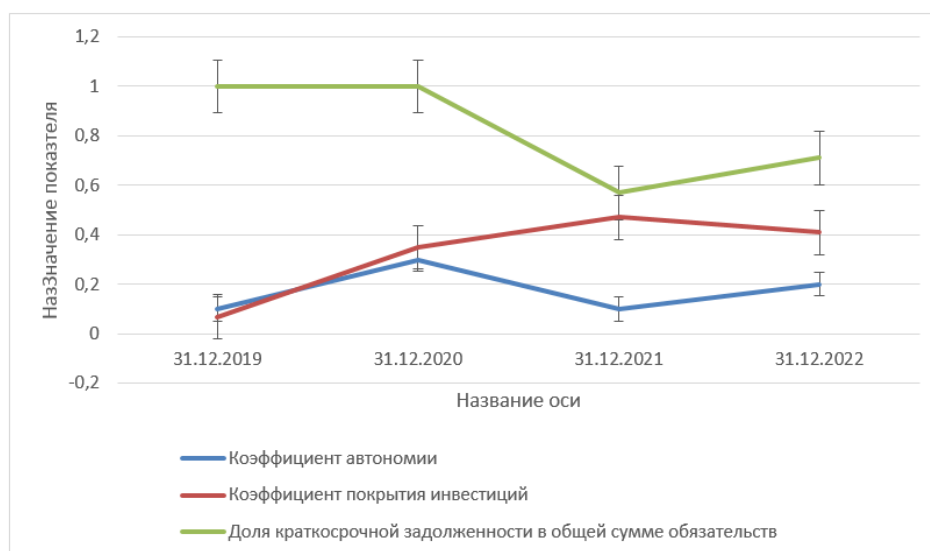


Рис. 1. Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «XXX» за 2019–2022 гг., доли ед.

Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, за анализируемый период (2019–2022 гг.) ООО «XXX» имеет низкую рыночную финансовую устойчивость.

Нами предлагаются следующие мероприятия по повышению финансовой устойчивости анализируемого предприятия (смотри рис. 2).



Рис. 2. Предлагаемые мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «XXX»

Предлагаемые мероприятия позволят улучшить финансовое состояние и повысить финансовую устойчивость ООО «XXX».

Список литературы

1. Вяткин В.Н. Финансовые решения в управлении бизнесом: учебно-практическое пособие для вузов / В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Д.Д. Хэмптон. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2023. – 325 с.

2. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов / Т.И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2023. – 486 с.

3. Коречков Ю.В. Управление финансами малого предпринимательства: системный подход в условиях пандемии / Ю.В. Коречков, В.В. Великороссов, В.А. Кваша [и др.] // Финансовый бизнес. – 2021. – №11 (221). – С. 315–318. EDN NGEJHV