

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ – ПОКАЗАТЕЛИ И АНАЛИЗ

Лукьянова М.Т., к.э.н., доцент,

Гаврилов А.С., студент,

Амирханов Р.Р., студент,

ФГБОУ ВО Башкирский ГАУ, г. Уфа, Россия

Аннотация. Финансы предприятий – это совокупность денежных отношений, возникающих в процессе создания этих организаций, во время их хозяйственной деятельности, формирования оборотных и внеоборотных активов, финансирования текущих расходов и инвестиций.

Ключевые слова: отрасль, агропредприятие, зерно, анализ, структура, продукция, сельское хозяйство, рейтинг.

В последнее время в экономической литературе много источников посвящены проблемам формирования и оценки финансовых результатов хозяйствующих субъектов.

Имущественное положение оказывает влияние на финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия – характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения сбалансированности или превышения доходов над расходами. Финансовая устойчивость является главным компонентом общей устойчивости. Финансовую устойчивость можно оценить с помощью коэффициентов (таблица 1).

Коэффициент автономии организации на 31.12.2023 г. составил 0,73. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (73%) в общем капитале; организация старается не привлекать заемные денежные средства. Коэффициент автономии за весь рассматриваемый период повысился на 0,06.

Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2023 г. составило 0,50, что значительно (на 0,12) превышает значение на 31.12.2021 г. Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в течение всего рассматриваемого периода соответствовали нормативным значениям.

Таблица 1 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель

На конец периода

Изменение показателя

2021 г.

2022 г.

2023 г.

Коэффициент автономии

0,67

0,72

0,73

Финансовая устойчивость организации – Показатели и анализ

Автор: Лукьянова М.Т., Гаврилов А.С., Амирханов Р.Р.
15.12.2024 20:29 -

0,06

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств

0,48

0,39

0,36

-0,12

Коэффициент маневренности собственного капитала

0,27

0,35

0,36

0,09

Финансовая устойчивость организации – Показатели и анализ

Автор: Лукьянова М.Т.,Гаврилов А.С.,Амирханов Р.Р.
15.12.2024 20:29 -

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов

1,05

0,91

0,90

-0,15

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования

0,39

0,49

0,50

0,12

Коэффициент финансового левериджа

Финансовая устойчивость организации – Показатели и анализ

Автор: Лукьянова М.Т., Гаврилов А.С., Амирханов Р.Р.
15.12.2024 20:29 -

0,48

0,39

0,36

-0,12

Индекс постоянного актива

0,73

0,65

0,64

-0,09

Коэффициент покрытия инвестиций

0,86

Финансовая устойчивость организации – Показатели и анализ

Автор: Лукьянова М.Т.,Гаврилов А.С.,Амирханов Р.Р.
15.12.2024 20:29 -

0,85

0,80

-0,06

Коэффициент обеспеченности запасов

0,39

0,50

0,51

0,12

Коэффициент краткосрочной задолженности

0,42

0,54

0,74

0,32

Коэффициент покрытия инвестиций за анализируемый период сократился с 0,86 до 0,80. Значение коэффициента на 31.12.2023 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 80%).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2023 г. доля долгосрочной задолженности в общих долгах составляет 26,0%. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 32,0%.

Коэффициент маневренности собственного капитала соответствует нормативному значению. Это показывает, что предприятие финансово не зависимо, низкий риск неплатежеспособности перед кредиторами. Увеличение данного коэффициента с 0,27 в 2021 г. до 0,36 в 2023 г. свидетельствует либо о повышении собственного оборотного капитала, либо об уменьшении собственных источников финансирования.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов снизился с 1,05 в 2021 г. до 0,90 в 2023 г. Это означает, что уменьшилось количество внеоборотных активов, приходящихся на каждый рубль оборотных активов. Нормативное значение специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях снижение коэффициента является отрицательной тенденцией.

Финансовую устойчивость можно охарактеризовать и с помощью абсолютных показателей (таблица 2). Поскольку по состоянию на 31.12.2023 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное

Таблица 2 – Финансовая устойчивость по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств, тыс. руб.

Показатель	собственных оборотных средств (СОС)
------------	-------------------------------------

Значение показателя

Излишек (недостаток)* на конец периода
--

31.12.2020 г.

Финансовая устойчивость организации – Показатели и анализ

Автор: Лукьянова М.Т.,Гаврилов А.С.,Амирханов Р.Р.
 15.12.2024 20:29 -

31.12.2022 г.

2020 г.

2021 г.

2022 г.

СОС1(рассчитан без учета долгосрочных

68204

94326

97354

-107747

-95760

СОС2(рассчи

Финансовая устойчивость организации – Показатели и анализ

Автор: Лукьянова М.Т.,Гаврилов А.С.,Амирханов Р.Р.
15.12.2024 20:29 -

139591

142216

123281

-36360

-47870

СОС	з	(рассчитанные с учетом как	долгосрочные
-----	---	----------------------------	--------------

142591

142216

123281

-33360

-47870

Для характеристики финансового состояния необходимо проанализировать и абсолютные и относительные показатели ликвидности. Ключевой характеристикой структуры баланса, определяющей платежеспособность организации, выступает ликвидность.

Анализ на основе группировки активов по степени ликвидности, а пассивов по степени срочности покрытия (таблица 3). Из таблицы видно, что имеется идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Таблица 3 – Соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, тыс. руб.

Активы по степени ликвидности

31.12.2022

Норм. соотно-шение

Пассивы по сроку погашения

31.12.2022

Излишек/
недостаток
платеж. средств
(гр.2 - гр.5)

A1. Высоколиквидные активы

86

≥

П1. Наиболее срочные обязательства

72084

-71998

A2. Быстрореализуемые активы

2540

≥

П2. Среднесрочные обязательства

-

2540

А3.

Медленно реализуемые активы

192739

≥

П3. Долгосрочные обязательства

25927

166812

A4. Труднореализуемые активы

173216

≤

П4.

Постоянные пассивы

270570

-97354

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. У организации по состоянию на 31.12.2023 г. отсутствуют денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (высоколиквидные активы). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае у организации недостаточно быстрореализуемых активов для полного погашения среднесрочных обязательств.

Ликвидность можно оценить и с помощью относительных показателей (таблица 4)

Таблица 4 – Коэффициенты ликвидности

Показатель	ликвидности
------------	-------------

31.12.2021

31.12.2022

31.12.2023

Изменение показателя

Коэффициент текущей ликвидности

3,727

3,530

2,710

Финансовая устойчивость организации – Показатели и анализ

Автор: Лукьянова М.Т., Гаврилов А.С., Амирханов Р.Р.
15.12.2024 20:29 -

-1,017

Коэффициент быстрой ликвидности

0,290

0,148

0,036

-0,253

Коэффициент абсолютной ликвидности

0,004

0,013

0,001

-0,003

На основании расчетов таблицы сделаем следующие выводы о ликвидности баланса СПК Колхоз «Алга» Чекмагушевского района:

- текущая ликвидность характеризуется как не достаточная (нормативное значение от 1 до 2) – в 2021 г. – 3,727, в 2023 г. – 2,710;
- коэффициент быстрой ликвидности намного ниже нормативного значения (не ниже 0,8) – в 2021 г. – 0,290, в 2023 г. – 0,036;
- коэффициент абсолютной ликвидности намного ниже нормативного значения (не ниже 0,2) – в 2021 г. – 0,004, в 2023 г. – 0,001;

В период с 2021 г. по 2023 г. финансовая и операционная деятельность СПК Колхоз «Алга» Чекмагушевского района характеризуется снижением коэффициентов ликвидности, что свидетельствует об ухудшении платежеспособности организации и наличии проблем с оплатой своих финансовых обязательств.

Для производства продукции хозяйство использует внеоборотные активы, для приобретения которых использует собственные и привлеченные источники финансирования.

Литература

1. Залилова, З.А. О продовольственной безопасности страны / З.А. Залилова, А.А. Алибаева // Продовольственная безопасность в контексте новых идей и решений: материалы Международной научно-практической конференции. – Семей: Государственный университет им. Шакарима города Семей, 2017.
–
С.297-300.
2. Ковшов В.А. Цифровая трансформация экономики регионального агропромышленного комплекса // Российский электронный научный журнал. – 2022. – № 4 (46). – С. 272-292.
3. Гусманов, Р.У. Структурная перестройка - важный фактор устойчивого развития сельскохозяйственного предприятия / Р.У. Гусманов, А.Х. Саитов, М.Т. Лукьянова // Никоновские чтения. – 2009. – № 14. – С. 186-188.
4. Стовба, Е.В. Форсайт как инструмент стратегического планирования и прогнозирования устойчивого развития сельских территорий / Е.В. Стовба, М.Т. Лукьянова, В.А. Ковшов // Аграрный вестник Урала. – 2019. – № 11(190). – С. 92-100.
5. Ходковская Ю.В., Малых О.Е., Фазрахманов И.И., Хисамутдинов И.А., Баркова Е.Е. Циркулярная экономика: императивы устойчивого развития экосистемы региона // ЦИТИСЭ. – 2022.
2.
№ 2 (32).
–
С. 507-518.
6. Semin A., Bukhtiyarova T., Stovba E. The Use of Cluster and Foresight Technologies in the Design of Strategies for Sustainable Development of Rural Areas of the Region // IOP

Conference Series: Materials Science and Engineering, 2020, 753(8), 082007.

7. Foreign Experience in the Development of Strategic Planning Theory and Practice of Sustainable Development in Rural Areas on the Foresight Technologies Basis / E. Stovba, M. Lukyanova, A. Stovba, N. Kolonskih // IOP Conference Series: Materials Science and Engineering: International Science and Technology Conference «FarEastCon 2019», Vladivostok, Russky Island, 01–04 октября 2019 года. Vol. 753, 7, Chapter 6. – Vladivostok, Russky Island: Institute of Physics Publishing, 2020. – P. 072007.