

Научная статья

Original article

УДК 332.33

doi: 10.55186/2413046X_2023_8_10_528

**АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ
ЛУГАНСКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ**

**ANALYSIS AND ASSESSMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF
ENTERPRISES OF THE LUHANSK PEOPLE'S REPUBLIC**



Кривуля Ольга Александровна, кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК, ФГБОУ ВО «Луганский государственный аграрный университет им. К.Е. Ворошилова» 291021, РФ, г. Луганск, ЛНАУ-1, E-mail: kaf.buh.lnau@gmail.com

Krivulya Olga Alexandrovna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Finance in Agriculture, Luhansk Voroshilov State Agrarian University, 291021, Russia, Lugansk, LNAU-1, E-mail: kaf.buh.lnau@gmail.com

Аннотация. В статье рассмотрены методические подходы к оценке финансовой устойчивости предприятий. Проведен анализ структуры финансовых ресурсов предприятия Луганской Народной Республики. Рассчитаны основные показатели финансовой устойчивости для ряда сельскохозяйственных предприятий Луганской Народной Республики.

Цель. Исследование методических подходов к оценке финансового состояния сельскохозяйственных предприятий, их характеристика и определение основных особенностей их применения этих подходов.

Методы. Для проведения оценки финансового состояния используются различные методы и инструменты, такие как анализ финансовых отчетов,

расчеты финансовых показателей, сравнение с конкурентами и прогнозирование будущих результатов. Важной частью этого процесса является также изучение финансовой политики и стратегии развития предприятия.

Результаты. Анализ и оценка финансового состояния сельскохозяйственного предприятия являются неотъемлемой частью его стратегического планирования и развития. Этот процесс представляет собой систематическое изучение финансовых данных и факторов, влияющих на деятельность предприятия, с целью определения его текущего положения и прогнозирования будущего. В ходе анализа финансового состояния предприятия проводится детальная проверка таких ключевых показателей, как прибыль, рентабельность, ликвидность, обеспеченность финансовыми ресурсами, структура капитала и прочие финансовые показатели. В результате анализа определяются сильные и слабые стороны деятельности предприятия, его конкурентоспособность и потенциал для роста и развития.

Выводы. Оценка финансового состояния предприятия осуществляется на основе полученных данных и результатов анализа. Она позволяет выявить текущие проблемы и риски, с которыми может столкнуться предприятие, и разработать стратегию действий для их преодоления. Оценка финансового состояния также помогает принять обоснованные решения о распределении финансовых ресурсов, оптимизации затрат и инвестировании в перспективные проекты. Таким образом, анализ и оценка финансового состояния предприятия – это неотъемлемая часть его управления и позволяет прогнозировать будущие результаты и принимать обоснованные решения для достижения финансовой стабильности и успеха.

Abstract. The article discusses methodological approaches to assessing the financial stability of enterprises. The analysis of the structure of financial resources of the enterprise of the Luhansk People's Republic is carried out. The main indicators of financial stability for a number of agricultural enterprises of the Luhansk People's Republic are calculated.

Goal. The study of methodological approaches to assessing the financial condition of agricultural enterprises, their characteristics and determination of the main features of their application of these approaches.

Methods. Various methods and tools are used to assess the financial condition, such as analysis of financial statements, calculations of financial indicators, comparison with competitors and forecasting of future results. An important part of this process is also the study of the financial policy and development strategy of the enterprise.

Results. Analysis and assessment of the financial condition of an agricultural enterprise is an integral part of its strategic planning and development. This process is a systematic study of financial data and factors affecting the company's activities in order to determine its current position and predict the future. During the analysis of the financial condition of the enterprise, a detailed check of such key indicators as profit, profitability, liquidity, financial resources, capital structure and other financial indicators is carried out. As a result of the analysis, the strengths and weaknesses of the company's activities, its competitiveness and potential for growth and development are determined.

Conclusions. The assessment of the financial condition of the enterprise is carried out on the basis of the data obtained and the results of the analysis. It allows you to identify current problems and risks that an enterprise may face, and develop a strategy of actions to overcome them. The assessment of the financial condition also helps to make informed decisions about the allocation of financial resources, cost optimization and investment in promising projects. Thus, the analysis and assessment of the financial condition of an enterprise is an integral part of its management and allows you to predict future results and make informed decisions to achieve financial stability and success.

Ключевые слова: финансовое состояние; финансовая устойчивость; финансовая стабильность; ликвидность; платежеспособность

Keywords: financial condition; financial stability; financial stability; liquidity; solvency

Введение. Финансовое состояние любого предприятия – это оценка его финансовой устойчивости и способности выполнять свои финансовые обязательства.

Оценка финансового состояния сельскохозяйственного предприятия – важный инструмент для принятия решений о его развитии. Это связано с тем, что финансовое состояние отражает способность предприятия выполнять свои финансовые обязательства и достигать поставленных целей.

Оценка финансового состояния является важной процедурой для любой компании или организации. Это анализ, позволяющий определить текущую финансовую стабильность и рентабельность бизнеса. Он включает в себя оценку финансовых показателей, таких как прибыль, оборотные средства, долгосрочные активы и обязательства.

Основная цель оценки финансового состояния – обеспечить информацию, необходимую для принятия важных решений в области финансового управления. Этот процесс позволяет руководству и инвесторам получить полное представление о текущей финансовой ситуации компании, а также выявить ее сильные и слабые стороны.

Материалы и методы. При проведении оценки финансового состояния сельскохозяйственного предприятия необходимо учитывать разнообразные материалы и использовать различные методы анализа. Одним из основных методов анализа финансового состояния является горизонтальный и вертикальный анализ. Горизонтальный анализ позволяет провести сравнение финансовой отчетности предприятия за разные периоды времени и выявить изменения в его финансовых показателях. Вертикальный анализ, в свою очередь, сосредотачивается на структуре финансовых показателей и позволяет определить их долю в общей структуре активов, обязательств и доходов предприятия.

Показательный анализ, который позволяет оценить финансовую эффективность предприятия и выявить его конкурентные преимущества или недостатки.

Метод кредитного анализа, который используется для оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. В рамках данного метода анализируются такие показатели, как ликвидность, покрытие долга, платежеспособность и рентабельность, чтобы определить степень риска, связанного с кредитованием предприятия.

При оценке финансового состояния также широко используются методы сравнительного и динамического анализа. Метод сравнительного анализа позволяет провести сравнение финансовых показателей предприятия с аналогичными показателями других предприятий, что позволяет выявить ее конкурентные преимущества и слабые стороны. Динамический анализ, в свою очередь, позволяет выявить тенденции в развитии финансового состояния и оценить будущую финансовую устойчивость предприятия.

Таким образом, при оценке финансового состояния использование разнообразных материалов и методов является обязательным. Они позволяют получить полную и объективную картину о финансовом положении и перспективах развития предприятия, что является основой для принятия важных финансовых решений.

Литературный обзор. Вопросам анализа и оценки финансового состояния посвящены многих труды отечественных ученых, среди которых следует выделить работы М.И. Баканова, Л.Е. Басовского, Б.И. Герасимова, О.М. Горелик, А.Ф. Иванова, Ф.А. Карагушиновой, В.В. Ковалева, М.Н. Крейнина, Н.П. Любушина, Г.В. Савицкой, Н.Н. Селезновой, Н.К. Швецовой, А.Д. Шеремета и многих других.

Разнообразие множества подходов к методике определения показателей оценки финансового состояния требует определенного обобщения и систематизации, что даст возможность упростить алгоритм оценки финансового состояния определенных экономических субъектов хозяйствования.

По мнению Дрягуновой Д.М «Финансовое состояние предприятия показывает степень обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами, а

также целесообразность инвестирования финансовых ресурсов в деятельность и эффективность их использования» [2, с. 218].

Пильникова И. Ф. и Билалова Э. Б. считают, что «Финансовое состояние организации – одна из наиболее важных и значимых характеристик организации. Данная характеристика показывает возможности организации как в прошлом, являясь описанием её достижений, так и в будущем, определяя пути развития и предпосылки к разработке прибыльных стратегий» [4, с. 96].

Результаты. Анализ и оценка финансового состояния сельскохозяйственного предприятия предполагает изучение комплекса показателей, которые характеризуют разнообразные стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Одни из наиболее значимых блоков показателей – показатели финансовой устойчивости.

Оценка финансового состояния позволяет выявить проблемы и недостатки в работе предприятия, а также определить возможности для улучшения его деятельности. Например, если коэффициент текущей ликвидности низкий, то это может указывать на проблемы с платежеспособностью предприятия. Если же рентабельность продаж низкая, то это может говорить о том, что необходимо изменить стратегию развития бизнеса.

Показатели ликвидности, платежеспособности предприятий Луганской Народной Республики рассмотрим в таблице 1.

Таблица 1. Показатели платежеспособности и ликвидности на конец 2022 года

Показатели	Оптим. значение	ООО «НПП «АГРОЛУГАНЬ»	ООО «Красный Колос»	ПАО «Луганск-Нива»
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,03	0,27	0,13
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,6-0,7	0,51	1,97	2,10
Коэффициент общей ликвидности (коэффициент покрытия)	2,0-2,5	4,06	5,28	9,78

Анализ показателей ликвидности ООО «НПП «АГРОЛУГАНЬ», г. Луганск, показал, что на конец 2022 года предприятие за счет денежных средств, то есть моментально способно, способно погасить лишь 3,0 % текущей задолженности, а за счет денежных средств и возврата дебиторской задолженности 51,0%.

На конец 2022 года предприятие ООО «Красный Колос» Свердловского района ликвидно и платежеспособно, так как все показатели ликвидности находятся в пределах нормы или превышают их. Так, за счет абсолютно ликвидных активов предприятие способно погасить 27,0%. Сумма денежных средств и дебиторской задолженности превышает сумму кредиторской задолженности в 1,97 раза, стоимость всех оборотных активов выше кредиторской задолженности в 5,28 раза.

Анализ финансового состояния ПАО «Луганск-Нива» г. Луганск, показал, что предприятие ликвидно и платежеспособно. На конец 2022 года предприятие способно на 13% оплатить текущие обязательства за счет денежных средств, что не значительно ниже оптимального уровня. Сумма денежных средств и дебиторской задолженности предприятия в 2,1 раза превышает сумму текущих обязательств, а стоимость оборотных активов превышает кредиторскую задолженность в 9,78 раза, что значительно выше оптимальных значений.

Кроме того, оценка финансового состояния помогает управлять рисками и принимать меры по минимизации возможных финансовых потерь. Например, если коэффициент задолженности высокий, то это может указывать на необходимость сокращения долговой нагрузки.

Таким образом, оценка финансового состояния предприятия является важным инструментом для принятия решений о его развитии и управления рисками.

«Устойчивость финансового состояния – это прежде всего степень независимости организации от заемных источников финансирования; степень обеспеченности активов организации собственными средствами, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде» [6, с. 248].

Таблица 2. Показатели финансовой устойчивости предприятия на конец 2022 года

Показатели	Оптим. значение	ООО «НПП «АГРОЛУГАНЬ»	ООО «Красный Колос	ПАО «Луганск-Нива»
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$\geq 0,5$	0,83	0,81	0,92
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 0,5$	0,17	0,19	0,08
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 1,0$	4,81	4,29	11,95
Коэффициент обязательства (финансового риска)	$\leq 1,0$	0,21	0,23	0,09
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным капиталом	$\geq 0,5$	0,75	1,0	0,88
Коэффициент маневренности рабочего капитала	$\geq 0,5$	0,64	0,99	0,63
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	$< 1,0$	0,49	1,69	1,97

В структуре совокупного капитала ООО «НПП «АГРОЛУГАНЬ» г. Луганск собственный капитал занимает 83,0 %, что значительно выше

оптимального значения. За счет собственного капитала сформированы все долгосрочные активы предприятия, оборотные активы также сформированы за счет 64,0 % собственного капитала. На конец 2022 года 75,0 % стоимости оборотных активов обеспечены собственным капиталом.

Анализ данных таблицы показал, что на конец 2022 года в структуре имущества предприятия ООО «Красный Колос» Свердловского района, собственный капитал занимает 81,0 %, заемный капитал соответственно 19,0 %, что свидетельствует о достаточно устойчивой финансовой независимости от заемных источников. На каждый рубль заемного капитала приходится 4,29 рубля собственного капитала. 99,0 % собственного капитала направлено на формирование текущей деятельности предприятия, то есть находится в обороте. Следует отметить незначительное снижение значений показателей финансовой устойчивости, так коэффициент финансового риска увеличился по сравнению с прошлым годом на 0,09 пунктов, и на конец 2022 года на каждый рубль собственного капитала приходится 0,23 рубля заемных средств.

Анализ финансового состояния ПАО «Луганск-Нива» г. Луганск, что на конец отчетного периода структуре имущества предприятия собственный капитал занимает 92,0%, и заемный капитал соответственно 8,0%, что свидетельствует о высоком уровне независимости предприятия от заемных средств. На каждый рубль заемного капитала приходится 11,95 руб. собственных источников. Наблюдается и увеличение части собственного капитала, направленного на финансирование текущей деятельности предприятия, на конец отчетного периода 63,0% собственного капитала находится в обороте. В структуре заемного капитала текущие обязательства составляют 88,0%. На конец 2022 года сумма дебиторской задолженности в 1,97 раза превышает текущие обязательства.

Одним из основных финансовых показателей, используемых при оценке финансового состояния, является показатель рентабельности. Он позволяет оценить эффективность использования ресурсов компании и ее способность

генерировать прибыль. Другим важным показателем является оборачиваемость средств, которая характеризует скорость оборота активов компании.

Одним из ключевых элементов деловой активности является управление производством. Контроль над процессом производства, оптимизация использования ресурсов, повышение качества выпускаемой продукции – все это является неотъемлемой частью успешного руководства предприятием.

Организация бизнес-процессов также является важной составляющей деловой активности предприятия. Рациональное распределение обязанностей, разработка процедур и инструкций, автоматизация и оптимизация бизнес-процессов – все это способствует эффективному функционированию организации и повышению ее конкурентоспособности.

В целом, деловая активность предприятия требует комплексного и системного подхода, а также применения новейших технологий и инноваций. Только эффективное управление всеми аспектами бизнеса и активная позиция на рынке позволяют предприятию быть успешным и процветающим.

Показатели оборачиваемости характеризуют интенсивность использования ресурсов организации (таблица 3).

Таблица 3 – Показатели деловой активности предприятия

Показатели	ООО «НПП «АГРОЛУГАНЬ»		ООО «Красный Колос»	
	2021 год	2022 год	2021 год	2022 год
Чистый доход, тыс. руб.	57239,0	56984,0	35979,0	50908,0
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ и услуг, тыс. руб.	46615,0	41677,0	35893,0	41872,0
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	36923,0	43696,0	25317,0	22804,5
Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	27543,5	33440,5	24189,0	18240,5
Среднегодовая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	3235,0	913,0	188,5	3690,0
Среднегодовая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	9864,0	11787,5	2198,0	3593,0
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,55	1,30	1,42	2,23
Период оборачиваемости оборотных средств, дней	235,48	280,77	257	164
Коэффициент оборачиваемости запасов	1,69	1,25	1,48	2,30
Период оборачиваемости запасов, дней	215,98	292,0	247	159

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	17,69	62,41	190,87	13,80
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	20,63	5,85	2	26
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4,73	3,54	16,32	11,65
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дней	77,17	103,11	22	31

Анализ интенсивности использования оборотных активов в ООО «НПП «АГРОЛУГАНЬ», г. Луганск, показал, что в отчетном году уменьшилась сумма чистого дохода на 255,0 тыс. руб., за счет этого уменьшился коэффициент оборачиваемости оборотных активов, в отчетном году оборотные активы совершили 1,30 оборота, то есть один оборот совершили за 280 дней. В то же время за счет уменьшения дебиторской задолженности, увеличился коэффициент оборачиваемости и уменьшился период возврата дебиторской задолженности практически до 6 дней.

По сравнению с прошлым годом уменьшилась себестоимость реализованной продукции, товаров, работ и услуг на 4938,0 тыс. руб. и увеличилась стоимость запасов на 5897,0 тыс. руб., за счет этого снизился коэффициент оборачиваемости запасов до 1,25 оборотов и увеличился период их оборачиваемости до 292 дней. За счет увеличения суммы кредиторской задолженности произошло снижение количества оборотов и увеличился период погашения кредиторской задолженности до 103 дней.

Анализ интенсивности использования оборотных активов в ООО «Красный Колос» Свердловского района, показал, что в отчетном году увеличилась сумма чистого дохода на 14929,0 тыс. руб., за счет этого увеличился коэффициент оборачиваемости оборотных активов, в отчетном году оборотные активы совершили 2,23 оборота, то есть один оборот совершили за 164 дня. В то же время за счет увеличения дебиторской задолженности, снижается коэффициент оборачиваемости и увеличивается период возврата дебиторской задолженности до 26 дней.

По сравнению с прошлым годом увеличилась себестоимость реализованной продукции, товаров, работ и услуг на 5979,0 тыс. руб. и сократилась стоимость запасов на 5948,5 тыс. руб., за счет этого увеличился коэффициент оборачиваемости запасов до 2,3 оборотов и сократился период их оборачиваемости до 159 дней. За счет увеличения суммы кредиторской задолженности произошло снижение количества оборотов и увеличился период погашения кредиторской задолженности до 31 дня.

Оценка финансового состояния также помогает выявить риски и проблемы, с которыми компания может столкнуться в будущем. Это может быть выявление возможных дефицитов оборотных средств или неудовлетворительного покрытия долгосрочных обязательств. В результате этого анализа руководство может разработать стратегии и решения, направленные на устранение данных проблем.

Обсуждение. Для сельскохозяйственных предприятий важным моментом является обеспечение оптимизации состава и структуры текущих обязательств; формирование оптимального удельного веса в структуре капитала; увеличение стоимости имеющихся в наличии у предприятия финансовых ресурсов; повышение уровня инновационной и инвестиционной привлекательности.

Заключение. В целом, оценка финансового состояния является неотъемлемой частью успешного управления сельскохозяйственным предприятием. Она предоставляет полную и объективную информацию о финансовом положении предприятия, что позволяет принимать экономически обоснованные решения и обеспечивать его стабильность и развитие в долгосрочной перспективе.

Оценка финансового состояния играет важную роль в современном мире. В бизнесе, в инвестициях, и в личных финансах понимание текущего положения дел является ключевым фактором для принятия эффективных решений и планирования будущих действий.

Первоначально, оценка финансового состояния позволяет установить, насколько успешно или неуспешно функционирует компания или организация.

Анализ финансовых показателей, таких как оборотный капитал, чистая прибыль, рентабельность и другие, дает возможность определить финансовые риски и проблемы, которые могут возникнуть в будущем. Таким образом, это позволяет предпринять своевременные меры и разработать стратегию для устранения негативных явлений и повышения эффективности бизнеса.

Кроме того, оценка финансового состояния играет ключевую роль при принятии решений об инвестициях. Инвесторы и финансовые аналитики, основываясь на финансовых показателях, определяют ценность предприятия и его потенциал для роста. Если компания демонстрирует стабильное финансовое состояние и имеет перспективы развития, это привлекает инвесторов и повышает их доверие.

В сфере личных финансов оценка финансового состояния также является неотъемлемой частью успешного планирования. Понимание своих доходов, расходов, активов и обязательств позволяет определить свою платежеспособность и разработать стратегию достижения финансовых целей. Контроль и управление личными финансами основываются на регулярном анализе и оценке финансового состояния.

В целом, значимость оценки финансового состояния сложно переоценить. Компании, инвесторы и отдельные лица могут извлечь выгоду из анализа и понимания текущего положения дел. Оценка финансового состояния помогает принимать обоснованные решения и планировать деятельность с учетом общей финансовой ситуации.

Благодарность предприятиям Луганской Народной Республики за предоставление корректной, полной и достоверной информации по теме исследования.

Список источников

1. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М. : ИНФРА-М, 2014. – 366 с.

2. Дрягунова, Д. М. Финансовое состояние предприятия и его анализ / Д. М. Дрягунова // Молодой ученый. – 2018. – № 43(229). – С. 218-220.
3. Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учебное пособие / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 471 с.
4. Пильникова, И. Ф. Финансовое состояние организации и методы его анализа / И. Ф. Пильникова, Э. Б. Билалова // Молодежь и наука. – 2018. – № 6. – С. 96.
5. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : Учебник / Г. В. Савицкая. – 4-е издание, исправленное. – Минск : Республиканский институт профессионального образования (РИПО), 2016. – 376 с.
6. Скрипченко, Т. Л. Устойчивое финансовое состояние - основа стабильного развития организаций в современных условиях / Т. Л. Скрипченко, Л. Г. Гребеник, Е. Н. Дьячкова // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2014. – № 4(52). – С. 246-251
7. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – Москва : Издательский Дом "Инфра-М", 2013. – 208 с.

References

1. Basovsky, L.E. Complex economic analysis of economic activity : textbook. manual / L.E. Basovsky, E.N. Basovskaya. – М. : INFRA-M, 2014. – 366 p.
2. Dryagunova, D. M. The financial condition of the enterprise and its analysis / D. M. Dryagunova // Young scientist. – 2018. – № 43(229). – Pp. 218-220.
3. Lyubushin, N.P. Analysis of financial and economic activity of the enterprise : textbook / N.P. Lyubushin, V.B. Leshcheva, V.G. Dyakova. – М. : UNITY-DANA, 2015. – 471 p.
4. Pilnikova, I. F. Financial condition of the organization and methods of its analysis / I. F. Pilnikova, E. B. Bilalova // Youth and science. - 2018. – No. 6. – p. 96.
5. Savitskaya, G. V. Analysis of economic activity : Textbook / G. V. Savitskaya. – 4th edition, revised. – Minsk : Republican Institute of Vocational Education (RIPO), 2016. – 376 p.

Московский экономический журнал. № 10. 2023

Moscow economic journal. № 10. 2023

6. Skripchenko, T. L. Stable financial condition - the basis of stable development of organizations in modern conditions / T. L. Skripchenko, L. G. Grebenik, E. N. Dyachkova // Bulletin of the Belgorod University of Cooperation, Economics and Law. – 2014. – № 4(52). – Pp. 246-251

7. Sheremet, A.D. Methodology of financial analysis of the activities of commercial organizations / A.D. Sheremet, E. V. Negashev. – Moscow : Infra-M Publishing House, 2013. – 208 p.

Для цитирования: Кривуля О.А. Анализ и оценка финансового состояния предприятий Луганской народной республики // Московский экономический журнал. 2023. № 10. URL: <https://qje.su/otraslevaya-i-regionalnaya-ekonomika/moskovskij-ekonomicheskij-zhurnal-10-2023-52/>

© Кривуля О.А., 2023. Московский экономический журнал, 2023, № 10.