

Оценка платежеспособности предприятия

Тедеева Кристина Игоревна

Приамурский государственный университет имени Шолом-Алейхема

Студент

Аннотация

Цель статьи – провести оценку платежеспособности предприятия ООО «Биробиджанская обувная фабрика Росток». Для написания научной статьи использовались такие методы научного исследования, как методы экономического и графического анализа. Результат исследования – проведена оценка платежеспособности предприятия.

Ключевые слова: платежеспособность, финансовая устойчивость, оценка платежеспособности, ликвидность

Assessment of the solving possibility of the enterprise

Tedeeva Kristina Igorevna

Sholom-Aleichem Priamursky State University

Student

Abstract

The purpose of the article is to assess the solvency of the enterprise LLC "Birobidzhan shoe factory Rostok". To write a scientific article, such methods of scientific research as methods of economic and graphical analysis were used. The result of the study is an assessment of the solvency of the enterprise.

Keywords: solvency, financial stability, solvency assessment, liquidity

Совершенствование механизма управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью предприятия является одним из основных факторов повышения экономической эффективности производства и получения прибыли.

Обзор исследований.

Х.Х. Астамирова указывает, что предприятие ориентируется на конечные результаты своей деятельности, которые характеризуют финансовое состояние данного предприятия. Под финансовым состоянием можно понимать обеспеченность предприятия необходимыми финансовыми ресурсами, а также способность эффективно их использовать и размещать [1].

Л.С. Васильева отмечает, что методы оценки платежеспособности разделяются на две группы: традиционные и утвержденные нормативно-правовыми актами [2].

В.Е. Губин отмечает, что главной целью проведения оценки и анализа платежеспособности предприятия является своевременно выявлять и

устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения платежеспособности и кредитоспособности [3].

С.А. Ивчик рассматривает разные теоретические подходы ученых к определению платежеспособности предприятия, предложено уточнение понятия платежеспособности, заключающееся в том, что платежеспособность характеризует возможность предприятия своевременно погасить платежные обязательства перед своими кредиторами денежными средствами и их эквивалентами. Кроме этого, представлены типы состояния ликвидности баланса и нормативы, на основании которых проводится анализ платежеспособности [4].

По мнению Н.Г. Любимовой существует большое число множество мнений относительно того, как стоит осуществлять оценку ликвидности и платежеспособности предприятия. Наиболее формализовано его представляют следующим образом: анализ ликвидности баланса; анализ с помощью расчета специальных коэффициентов [5].

Цель статьи – провести оценку платежеспособности предприятия ООО «Биробиджанская обувная фабрика Росток».

Для оценки платежеспособности статьи баланса группируют, активы – по степени ликвидности, пассивы – по степени срочности оплаты.

Для проведения анализа ликвидности активов рассчитываются следующие показатели.

Критический коэффициент ликвидности отражает платежные возможности при условии полного использования денежных средств, краткосрочных вложений и погашения дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности, k_T отражает платежные возможности предприятия при условии полного использования оборотных средств.

Анализ ликвидности активов представим в таблице 1.

Таблица 1 - Анализ ликвидности активов

Показатели	Значение показателя			Изменение, к 2021 г.	Изменение, к 2022 г.	
	Рекомендуемое значение	Фактическое значение				
		2020	2021			2022
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения А1	2	1013	38	1011	-975	
2. Дебиторская задолженность А2	899	2043	1853	1144	-190	
3. Производственные запасы и другие медленно реализуемые активы А3	1646	1651	1697	5	46	

4.Краткосрочная задолженность П1+П2		9091	10432	8712	276	-1720
5.Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2-0,25$	0,0002	0,097	0,0043	0,097	-0,093
6.Критический коэффициент ликвидности	$\geq 0,7-0,8$	0,099	0,290	0,107	0,191	-0,183
7.Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2-2,5$	0,280	0,450	0,4118	0,170	-0,038

Критический коэффициент ликвидности за анализируемый период ниже нормативного значения.

Коэффициент абсолютной ликвидности значительно превышает нормативное значение на начало и конец отчетного периода. Это означает, что компания не сможет погасить краткосрочные обязательства денежными средствами. Все коэффициенты ликвидности имеют отрицательную динамику, все они ниже нормативного значения. Это означает, что компания неплатежеспособна.

Анализ ликвидности баланса оформляется в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ ликвидности баланса (тыс. руб.)

Актив	2020	2021	2022	Пассив	2020	2021	2022	Платежный излишек (+), недостаток (-)	
								2021	2022
1.Наиболее ликвидные активы	2	1 013	38	1.Наиболее срочные обязательства	6 372	6 648	5052	5 635	5014
2.Быстрореализуемые активы	899	2 043	1853	2.Краткосрочные пассивы	2 719	3 784	3660	1 741	1807
3.Медленно реализуемые активы	1 646	1 651	1697	3.Долгосрочные пассивы	0	0	0	-1651	-1697
4.Трудно реализуемые активы	7 014	6 453	5768	4.Постоянные пассивы	470	728	644	-5725	-5124
Баланс	9 561	11 160	9356	Баланс	9 561	11 160	9356	-	-

На основе расчетов видно, что предприятия имеет ограниченные возможности оплаты обязательств в интервале до 6 месяцев, как правило, риск неплатежеспособности дополняется кредитным риском и риском неустойчивости.

Данные о ликвидности баланса могут быть использованы для оценки риска потери платежеспособности. При такой оценке определяют выполнение условий ликвидности баланса и соотносят их со шкалой риска неплатежеспособности, причем для определения зоны риска

неплатежеспособности устанавливаются не два, а четыре типа ликвидности (табл. 3).

Риск неплатежеспособности дополняется общим риском банкротства.

Таблица 3 - Условия ликвидности баланса и зоны риска

Тип ликвидности	Балансовые соотношения				Зона риска	Характеристика
	$A_1 \geq П_1$	$A_2 \geq П_2$	$A_3 \geq П_3$	$A_4 \leq П_4$		
Абсолютная ликвидность (оптимальная)	$A_1 \geq П_1$	$A_2 \geq П_2$	$A_3 \geq П_3$	$A_4 \leq П_4$	Безрисковая зона	Состояние абсолютной ликвидности баланса, при которой у предприятия в любой момент ограничений в платежеспособности нет
Нормальная ликвидность (допустимая)	$A_1 < П_1$	$A_2 \geq П_2$	$A_3 \geq П_3$	$A_4 \leq П_4$	Зона допустимого риска	У предприятия существуют сложности в оплате обязательств во временном интервале до 3 месяцев
Нарушенная ликвидность (недостаточная)	$A_1 < П_1$	$A_2 < П_2$	$A_3 \geq П_3$	$A_4 \leq П_4$	Зона критического риска	Ограниченные возможности оплаты обязательств в интервале до 6 месяцев, как правило, риск неплатежеспособности дополняется кредитным риском и риском неустойчивости
Кризисное состояние (недопустимое)	$A_1 < П_1$	$A_2 < П_2$	$A_3 \geq П_3$ $A_3 < П_3$	$A_4 \geq П_4$	Зона катастрофического риска	Предприятие находится в кризисном состоянии, не способно осуществлять платежи в настоящем и относительно отдаленном будущем – до 1 года включительно. Риск неплатежеспособности дополняется общим риском банкротства

На основе полученных данных можно сделать вывод, что за весь период предприятия ООО «Биробиджанская обувная фабрика Росток» находится в кризисном состоянии, не способно осуществлять платежи в настоящем и относительно отдаленном будущем – до 1 года включительно.

Для обеспечения устойчивого положения предприятия на рынке, необходимо принять меры, которые будут направлены на уменьшение всех затрат, увеличение доли поступления капитала, рост объема производства и получение большей прибыли.

Библиографический список

1. Астамирова, Х. Х. Платежеспособность и ликвидность предприятий как составные части финансовой устойчивости предприятия в Российской Федерации // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2019. № 11. С. 273-275.
2. Васильева Л.С. Финансовый анализ. М.: КНОРУС, 2018. 428 с.
3. Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности, 2018. 220 с.
4. Ивчик С. А. Платежеспособность предприятия: теоретический аспект //

Научные исследования студентов в решении актуальных проблем АПК.
2023. С. 207-212.

5. Любимова Н.Г. Экономика и управление в энергетике: Учебник для магистров. М.: Издательство Юрайт, 2018. 199 с.