

*Садовская Алёна Витальевна*

магистрант

*Воробец Тарас Иванович*

канд. экон. наук, преподаватель

Институт экономики и управления

ФГАОУ ВО «Крымский федеральный

университет им. В.И. Вернадского»

г. Симферополь, Республика Крым

## **ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ (НА ПРИМЕРЕ**

### **ОАО СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «АСМ»)**

*Аннотация: в данной статье авторами рассмотрены проблемы, которые влияют на деятельность строительного предприятия. В работе также изучены понятия «ликвидность», «платежеспособность» и «финансовая устойчивость» на примере анализируемого предприятия.*

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

Платежеспособность – наличие у предприятия денежных средств в таком количестве, в котором будет достаточном для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения [1, с. 89].

Ликвидность предприятия – наличие у предприятия оборотных средств, в размере теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Отсюда следует, что главным признаком ликвидности, является превышение оборотных активов над краткосрочными пассивами [1, с. 89].

Анализ и оценку платежеспособности предприятия проведем методом соизмерения наличия и поступления средств, а анализ и оценка показателей ликвидности активов предприятия осуществим при помощи коэффициентов, которые помогут отразить данные о том, насколько способно предприятие вовремя выполнить свои краткосрочные обязательства (таблица 1) [1, с. 90].

Таблица 1

Показатели платежеспособности и ликвидности  
ОАО Строительная компания «АСМ» за 2012–2014 гг.

Наименование по- казателя	Значение показателя, тыс. руб			Изменение показателей		
	2012	2013	2014	абсолютные (+;–)	темперы роста, %	
<i>Коэффициенты платежеспособности</i>						
Общая платежеспо- собность	1,03	1,06	1,35	0,03	0,28	103,38% 126,80%
Текущая платеже- способность	0,34	0,78	0,08	0,44	–0,71	230,80% 9,64%
Ожидаемая плате- жеспособность	0,76	1,20	1,11	0,44	–0,08	158,24% 92,95%
<i>Коэффициенты ликвидности</i>						
Текущая ликвид- ность	1,03	1,06	1,35	0,03	0,28	103,38% 126,80%
Быстрая ликвид- ность	0,73	1,03	1,06	0,30	0,03	141,90% 102,94%
Абсолютная лик- видность	0,32	0,67	0,07	0,35	–0,60	206,96% 10,68%
Обобщающий по- казатель ликвидно- сти	0,63	0,93	0,63	0,30	–0,30	147,22% 68,12%

*Источник: составлено автором на основе [2].*

Проанализировав платежеспособности и ликвидности ОАО Строительная компания «АСМ» за 2012–2014 гг., можно сказать о том, что за анализируемый период общая платежеспособность соответствовала нормативу ( $> 1,0$ ). В 2012 г. она составил 1,03, а к 2014 г. она увеличилась на 31,08% и составила 1,35. Коэффициент текущей платежеспособности в 2012 – 2014 гг. был значительно ниже норматива. В 2012 г. он был равен 0,34, а в 2014 г. снизился и составил 0,08. Коэффициент прогнозируемой платежеспособности в 2012 г. не соответствовал нормативу ( $> 1,0$ ) и составлял 0,76. Но уже в 2013 г. он возрос и составил 1,20, что соответствует нормативному значению.

Значение показателя ликвидности ниже нормативного значения, другими словами предприятие не способно погасить все имеющиеся обязательства в течение года. В 2013 г. на каждый рубль текущих обязательств приходилось

1,06 руб. оборотных активов. Что касается показателя быстрой ликвидности, в 2012 г. предприятие могло быстро погасить свои текущие обязательства. Норматив составляет 0,5 или 50%. В 2013 г. значение показателя составляло 0,73. То есть значение показателя выше нормативного. На конец исследуемого периода – 1,06, что тоже выше норматива. Относительно показателя абсолютной ликвидности, в 2012 г. значение показателя составляло 0,32, а на конец исследуемого периода значения показателя абсолютной ликвидности уменьшилось и составило 0,07, что не отвечает требованиям нормативу.

Экономическая (финансовая) устойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, наличие средств, которые позволяют предприятию поддерживать собственную деятельность на протяжении определенного времени, в том числе обслуживая приобретенные кредиты и производя продукцию. Финансовая стабильность предприятия связана с возможностью его платежеспособности (таблица 2) [1, с. 76].

Таблица 2

Анализ и оценка показателей финансовой устойчивости  
ОАО Строительная компания «АСМ» за 2012–2014 гг.

Наименование по- казателя	Значение показателя, тыс.руб			Изменение показателей		
	2012	2013	2014	абсолютные (+;–)	темперы роста, %	
<i>Коэффициент финансовой независимости (автономии)</i>						
Коэффициент абсо- лютной автономии	0,07	0,09	0,14	0,027	0,046	141,71% 148,91%
<i>Коэффициент финансовой зависимости</i>						
Коэффициент теку- щей зависимости	0,934	0,907	0,721	-0,027	-0,185	97,06% 79,56%
<i>Коэффициенты финансовой устойчивости</i>						
Коэффициент фи- нансовой стабиль- ности	0,070	0,103	0,16	0,032	0,058	146,00% 156,80%
Коэффициент ма- невренности соб- ственного капитала	0,402	0,613	0,801	0,211	1,193	152,41% 130,64%

*Источник: составлено автором на основе [2].*

Исходя из анализа финансовой устойчивости ОАО Строительная компания «АСМ» за 2012–2014 гг. можно сделать следующие выводы: коэффициент абсолютной автономии определяют часть активов предприятия, сформированную за счет собственного капитала. В 2012 г. за счет собственного капитала было сформировано 6,6% активов, а в 2014 г. увеличилось, и составила 13,9%. Значит, предприятие является финансово независимым. Для нормального функционирования предприятия коэффициент автономии должен быть не меньше 0,5. Коэффициент текущей зависимости продемонстрировал, что в 2012–2014 гг. за счет текущих обязательств было сформировано 93,4% активов предприятия. Это связано с тем, основные средства обновляются, а для текущих потребностей в денежных средствах используются текущие обязательства. В 2012 г. маневренность собственных используемых средств составляет 0,40. Так как в 2014 г. значения показателя увеличилось и составило 0,80.

Рассчитав и проанализировав характеристики финансовой устойчивости предприятия, возможно, определить тип финансовой устойчивости. Данная методика представлена в таблице 3.

Таблица 3  
Классификация типов финансового состояния  
ОАО Строительная компания «АСМ» за 2013–2014 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб		Изменение показателей	
	2013	2014	абсолютные (+; -)	темперы роста, %
Величина запасов	11428,00	117553,00	106125,00	1028,64%
Собственные оборотные средства	23129,00	63477,00	40348,00	274,45%
Функционирующий капитал	23129,00	143167,00	120038,00	618,99%
Общая величина источников формирования запасов	69236,00	159015,00	89779,00	229,67%
Фс	11701,00	-54076,00	-65777,00	-462,15%
Фт	11701,00	25614,00	13913,00	218,90%
Фо	57808,00	41462,00	-16346,00	71,72%
Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости	S = (1;1;1)	S = (0;1;1)	-	-

*Источник: составлено автором на основе [2].*

Проведя расчеты финансового состояния ОАО Строительная компания «АСМ» за 2013–2014 гг. можно определить тип финансового состояния и сделать следующие выводы: предприятия ОАО Строительная компания «АСМ» в 2013 г. была абсолютной финансово устойчива. Такая ситуация встречается крайне редко. Как мы видим, из таблицы, у предприятия функционирующий капитал составляет 23123,00 тыс. руб, а собственные оборотные средства 23123,00 тыс. руб. В 2014 г. ОАО Строительная компания «АСМ» была при нормальной финансовой устойчивости. В этой ситуации предприятие использует для покрытия запасов, кроме собственных оборотных средств еще и долгосрочные привлеченные средства. Нормальная финансовая устойчивость является наиболее желательной для предприятия. Так общая величина источников формирования запасов составила 159015,00 тыс. руб., а общая величина запасов составляла 117553,00 тыс. руб.

Исходя из вышеизложенного анализа, следует отметить следующее:

- значение показателя текущей ликвидности ниже норматива, поэтому предприятию необходимо повысить этот показатель, для того, чтобы оно было способно погасить все свои обязательства в течение года;
- после проведения анализа финансовой устойчивости, было выявлено, что предприятие является финансово независимым, и это является положительным моментом деятельности предприятия;
- изучив и проанализировав финансовое состояние, мы определили, что в 2013 г. предприятия ОАО Строительная компания «АСМ» было абсолютно устойчивым, но к 2014 г. у предприятия наблюдается спад показателей, и поэтому в 2014 г. у него образовалось нормальная устойчивость, что не повлияло на его работоспособность.

### ***Список литературы***

1. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс: Учебное пособие / В.В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2009. – 240 с.
2. Строительная компания «АСМ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.asm-murman.ru/>