УДК 631.16

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ООО «АГРОТЕХ-ГАРАНТ» АЛЕКСЕЕВСКИЙ АЛЕКСЕЕВСКОГО РАЙОНА БЕЛГОРОДСКОЙ ОБЛАСТИ)

Степанова Т.А., Лось К.Е.

Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, г. Воронеж

Целью статьи является анализ финансового состояния сельскохозяйственного предприятия ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области за 2022-2023 гг. Актуальность исследования обусловлена необходимостью оценки финансовой устойчивости и платежеспособности компаний аграрного сектора. На основе методики И.М. Суркова, включающей анализ оборачиваемости оборотных средств, финансовой устойчивости и ликвидности по данным бухгалтерской отчетности, выявлено значительное улучшение финансового состояния предприятия в 2023 году: ускорение оборачиваемости оборотных средств, существенное укрепление финансовой устойчивости и достижение исключительно высоких показателей ликвидности.
Ключевые слова: финансовое состояние, финансовый анализ, ликвидность, финансовая устойчивость, оборотные средства.

DOI 10.22281/2542-1697-2025-04-02-30-36

Финансовое состояние предприятия является одной из важнейших характеристик его деятельности, отражающей способность эффективно функционировать, развиваться и своевременно выполнять свои обязательства в условиях рыночной экономики [2]. Оно представляет собой совокупность показателей, отражающих способность предприятия выполнять свои долговые обязательства. Стабильное и устойчивое финансовое положение предприятия служит основой его долгосрочного успеха, позволяет привлекать инвестиции и уверенно конкурировать на рынке.

Актуальность исследования определяется тем, что анализ финансового состояния, основанный на показателях бухгалтерской отчетности, позволяет оценить способность предприятия выполнять обязательства и качество его финансового положения. Он помогает выявить факторы улучшения или ухудшения, разработать рекомендации по укреплению устойчивости и платежеспособности для повышения эффективности. В современных условиях такой анализ особенно важен для адаптации к внешней среде, выявления резервов и принятия обоснованных управленческих решений, направленных на долгосрочную стабильность бизнеса.

Результаты финансового анализа очень важны для управления предприятием, позволяя оценивать эффективность, разрабатывать стратегию и оптимизировать ресурсы [3]. Они также интересны внешним пользователям – инвесторам, кредиторам, поставщикам и государственным органам – для оценки привлекательности вложений, кредитоспособности, надежности партнера и общей стабильности компании.

Объектом данного исследования выступает ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области. Являясь сельскохозяйственным предприятием, оно сталкивается со специфическими отраслевыми проблемами, такими как зависимость от погодных условий, сезонность производства и реализации продукции, необходимость поддержания значительного парка техники и земельных угодий, а также ценовая волатильность на аграрных рынках. Эти факторы обусловливают повышенную потребность в тщательном контроле финансового состояния, оценке рисков и поиске путей обеспечения стабильности и рентабельности деятельности, что и определяет практическую значимость анализа на примере данного хозяйства.

Для проведения комплексной оценки финансового состояния ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский в данной работе используется методика, предложенная профессором И.М. Сурковым. Эта методика предполагает последовательное изучение финансово-

хозяйственной деятельности на основе данных бухгалтерского баланса и приложений к нему. Она включает как процедуры экспресс-анализа, так и углубленный анализ, включающий вертикальный и горизонтальный анализ баланса, а также расчет и интерпретацию системы финансовых коэффициентов [5].

Эффективность использования оборотных средств предприятия является одним из ключевых факторов, влияющих на его финансовое состояние и рентабельность, поскольку оборотные средства, представляющие собой наиболее мобильную часть активов (денежные средства, дебиторская задолженность, запасы), напрямую задействованы в операционном цикле и обеспечивают бесперебойность производственной и сбытовой деятельности, покрытие текущих расходов и своевременные расчеты. Оптимизация управления оборотными средствами – поддержание их достаточного, но не избыточного объема и ускорение их оборачиваемости – напрямую ведет к повышению ликвидности и платежеспособности компании, снижению зависимости от внешнего краткосрочного финансирования и, как следствие, укреплению финансовой устойчивости [3].

Более эффективное использование оборотных средств также позволяет высвободить капитал, который может быть направлен на инвестиции в развитие или сокращение долговой нагрузки, при этом снижение затрат, связанных с хранением излишних запасов или обслуживанием кредитов на их пополнение, а также ускорение денежного потока напрямую способствуют росту прибыли и повышению показателей рентабельности активов и собственного капитала, делая предприятие более привлекательным и конкурентоспособным [3].

Анализ оборачиваемости оборотных средств позволяет оценить, насколько эффективно предприятие управляет своими текущими активами для получения выручки. Ускорение оборачиваемости свидетельствует о повышении эффективности использования ресурсов, снижении потребности в финансировании и росте рентабельности, в то время как замедление может указывать на проблемы с реализацией продукции, ростом дебиторской задолженности или накоплением излишних запасов.

Оборачиваемость оборотных средств ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Оборачиваемость оборотных средств предприятия ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области

Показатели	2022 год	2023 год	Отклонения	
			Абсол.	Относит.
Выручка от продаж, тыс. руб.	1010588	1510784	500196	149,50
Оборотные активы – всего, тыс. руб.	1893438	1781599	-111839	94,09
Сумма собственных оборотных средств, тыс. руб.	777682	1200397	422715	154,36
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (число оборотов)	0,534	0,848	0,314	158,80
Продолжительность одного оборота в днях (время обращения)	674,2	424,5	-249,7	62,96
Коэффициент закрепления всех оборотных средств, руб.	1,874	1,179	-0,695	62,91
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,411	0,674	0,263	163,99
Потребность в оборотных средствах в отчетном году, исходя из суммы оборота отчетного года и коэффициента оборачиваемости средств прошлого года, тыс. руб.	X	2829183	X	X
Высвобождено из оборота (-), вовлечено в оборот (+) всех оборотных средств в отчетном году вследствие изменения оборачиваемости, руб.	X	-1047584	X	X

Анализ оборачиваемости оборотных средств ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский в 2023 году по сравнению с 2022 годом показывает значительное улучшение эффективности их использования. Коэффициент оборачиваемости вырос с 0,534 до 0,848 оборотов в год, что свидетельствует о более интенсивном использовании оборотных активов для генерации

CC BY SA

выручки. Как следствие, продолжительность одного оборота существенно сократилась – с 674,2 дней в 2022 году до 424,5 дней в 2023 году, то есть почти на 250 дней. Это является положительной динамикой, говорящей об ускорении возврата средств, вложенных в оборотные активы.

Ускорение оборачиваемости привело к абсолютному высвобождению средств из оборота. Расчет показывает, что при сохранении скорости оборота на уровне 2022 года для обеспечения выручки 2023 года предприятию потребовалось бы 2 829 183,5 тыс. руб. оборотных средств. Фактически же их величина составила 1 781 599 тыс. руб., что означает абсолютное высвобождение средств в размере 1 047 584,5 тыс. руб. Это высвобождение стало возможным благодаря повышению эффективности управления оборотным капиталом. Улучшился также показатель обеспеченности собственными оборотными средствами (с 0,411 до 0,674), что дополнительно укрепляет финансовую устойчивость предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия, как способность поддерживать свою деятельность преимущественно за счет собственных средств, эффективно управлять структурой капитала и противостоять негативным внешним и внутренним факторам, по сути, является ключевым показателем его надежности и долгосрочной жизнеспособности. Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта отражает степень финансовой независимости от внешних источников финансирования и способность своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства[1].

Эффективное управление структурой капитала означает не только поддержание оптимального соотношения между собственным и заемным капиталом для минимизации финансовых рисков и снижения стоимости привлечения средств, но и гибкость в ее изменении в зависимости от рыночной конъюнктуры и стратегических задач. Такая устойчивость создает финансовый «запас прочности», позволяющий предприятию адаптироваться к меняющимся экономическим условиям, выдерживать кризисные явления, финансировать развитие и инновации, а также повышает доверие со стороны инвесторов, кредиторов и партнеров, обеспечивая стабильное функционирование и развитие.

Анализ финансовой устойчивости проводится с помощью системы коэффициентов, рассчитываемых на основе данных бухгалтерского баланса. Эти коэффициенты характеризуют структуру капитала (соотношение собственных и заемных средств), способность предприятия маневрировать собственными средствами, уровень зависимости от кредиторов, а также общую обеспеченность долгосрочными источниками финансирования. Оценка этих показателей в динамике позволяет выявить тенденции изменения финансовой устойчивости и своевременно принять меры по ее укреплению [5].

Показатели финансовой устойчивости ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области представленыв таблице 2.

Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский за 2022-2023 годы свидетельствует о значительном укреплении финансового положения предприятия. Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии) вырос с 0,535 до 0,699, превысив рекомендуемое пороговое значение (0,5). Это означает, что доля собственных средств в общей структуре капитала увеличилась, и к концу 2023 года предприятие финансировало почти 70% своих активов за счет собственного капитала, что говорит о высокой степени финансовой независимости. Соответственно, снизился коэффициент финансовой зависимости (с 1,869 до 1,430) и коэффициент концентрации привлеченного капитала (с 0,465 до 0,301).

Повысилась маневренность собственного капитала (коэффициент вырос с 0,571 до 0,699), что указывает на увеличение доли собственных средств, направляемых на финансирование оборотных активов, обеспечивая большую гибкость в управлении текущей деятельностью. Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств (финансовый рычаг) значительно снизился с 0,869 до 0,430. Это означает, что на 1 рубль собственных средств в 2023 году приходилось всего 43 копейки заемных, что является очень хорошим показателем и свидетельствует о низкой долговой нагрузке и минимальных

CC BY SA

финансовых рисках, связанных с использованием заемного капитала.

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области

Показатели	2022 год	2023 год	Отклонение (+, -)
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,535	0,699	+0,164
Коэффициент финансовой зависимости	1,869	1,430	–0,439
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,571	0,699	+0,128
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	0,465	0,301	–0,164
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	0,104	0,234	+0,130
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,047	0,084	+0,037
Коэффициент структуры привлеченного капитала	0,057	0,213	+0,156
Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств	0,869	0,430	–0,439
Коэффициент финансовой устойчивости	0,562	0,763	+0,201
Коэффициент финансового риска	0,050	0,092	+0,042
Коэффициент уровня самофинансирования	0,317	0,777	+0,460

Общий коэффициент финансовой устойчивости, учитывающий долгосрочные обязательства как условно постоянный источник, также демонстрирует положительную динамику, увеличившись с 0,562 до 0,763. Небольшой рост наблюдается по коэффициенту финансового риска (с 0,050 до 0,092) и коэффициенту структуры долгосрочных вложений (с 0,104 до 0,234), что связано с увеличением доли долгосрочных обязательств как в структуре собственного капитала, так и в финансировании внеоборотных активов, однако их уровень остается незначительным. Значительно вырос коэффициент уровня самофинансирования (с 0,317 до 0,777, без учета амортизации), показывая, что чистая прибыль 2023 года покрывала более 77% всех обязательств предприятия. В целом, динамика показателей свидетельствует о существенном улучшении финансовой устойчивости ООО «Агротех-Гарант» Алексеевскийв 2023 году.

Анализ ликвидности представляет собой важнейшую часть оценки финансового состояния предприятия, поскольку он напрямую отражает способность предприятия своевременно и в полном объеме погашать свои краткосрочные обязательства, что является фундаментальным условием его непрерывного функционирования. Недостаточная ликвидность создает высокий риск возникновения неплатежеспособности, что может привести к финансовому кризису и даже банкротству, так как предприятие окажется не в состоянии покрывать свои текущие нужды и выполнять обязательства перед поставщиками, сотрудниками и кредиторами, подрывая доверие и операционную деятельность[4].

В то же время, избыточная ликвидность, выражающаяся в наличии значительных объемов неработающих активов (чрезмерные остатки денежных средств, излишние запасы, необоснованно высокая дебиторская задолженность), также нежелательна, поскольку свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов и упущенных возможностях для их инвестирования в более доходные направления или сокращения затрат на их обслуживание, снижая тем самым общую рентабельность бизнеса.

Следовательно, поддержание оптимального уровня ликвидности очень важно, и его оценка традиционно проводится путем расчета и анализа соответствующих финансовых показателей (коэффициентов ликвидности), позволяющих количественно измерить соотношение наиболее ликвидных активов и краткосрочных обязательств и получить четкое представление о платежеспособности предприятия в краткосрочной перспективе [4].

Показатели ликвидности ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области представлены в таблице 3.

Анализ ликвидности ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский показывает исключительно высокое и улучшающееся состояние платежеспособности в 2023 году по сравнению с 2022 годом. Коэффициент абсолютной ликвидности вырос с 0,838 до 1,687, что

CC BY SA

значительно превышает норматив (0,2-0,25). Это означает, что предприятие может покрыть почти 169% своих краткосрочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (денег и краткосрочных фин. вложений) немедленно.

Таблица 3 – Показатели ликвидности ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский Алексеевского района Белгородской области

Показатели	2022 год	2023 год	Отклонение (+, -)	Теоретически достоверно
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,838	1,687	+0,849	0,20–0,25
Коэффициент срочной ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия)	1,235	2,177	+0,942	0,7–0
Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия)	1,697	3,064	+1,367	2,0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,411	0,674	+0,263	0,1
Коэффициент утраты платежеспособности	–	1,697	–	1,0 и более

Коэффициент срочной ликвидности также существенно вырос (с 1,235 до 2,177), многократно превышая рекомендуемый минимум (0,7-0,8), что говорит о возможности погасить все текущие долги за счет денег, фин. вложений и дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности увеличился с 1,697 до 3,064, что выше рекомендуемого значения (2,0). Это указывает на то, что оборотные активы предприятия более чем в 3 раза превышают его краткосрочные обязательства. Значительно улучшилась и обеспеченность собственными оборотными средствами: коэффициент вырос с 0,411 до 0,674, что существенно выше норматива (0,1) и свидетельствует о высокой доле собственных средств в финансировании оборотных активов. Поскольку коэффициент текущей ликвидности на конец 2023 года превышает 2,0, был рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Его значение составило 1,697 (или 1,703 при точном расчете), что больше 1,0. Это означает, что у предприятия отсутствует риск утраты платежеспособности в ближайшие 3 месяца. В целом, предприятие обладает очень высокой ликвидностью и платежеспособностью.

Учитывая достигнутые исключительно высокие показатели ликвидности (абсолютной – 1,687, текущей – 3,064) и значительное укрепление финансовой устойчивости, ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский может рассмотреть возможности более эффективного использования избыточных высоколиквидных активов. Не снижая необходимого уровня платежеспособности, можно изучить потенциальные направления для инвестирования временно свободных денежных средств в развитие производства, модернизацию или другие проекты, способные повысить общую рентабельность активов, параллельно продолжая работу по дальнейшей оптимизации длительного (хотя и ускоренного) цикла оборота рабочего капитала.

Учитывая выявленную в ходе анализа исключительно крепкую финансовую позицию предприятия ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский, характеризующуюся высоким уровнем ликвидности, достаточной финансовой устойчивостью и улучшающейся оборачиваемостью оборотных средств, целесообразно предложить ряд рекомендаций, направленных на повышение эффективности использования накопленного финансового потенциала и дальнейшее стратегическое развитие:

1) оптимизация избыточного уровня ликвидности – исключительно высокий коэффициент абсолютной ликвидности указывает на наличие значительного объема неиспользуемых денежных средств. Рекомендуется определить оптимальный остаток для текущих операций, а избыток временно размещать в краткосрочные финансовые инструменты для получения дополнительного дохода;

2) дальнейшее ускорение оборачиваемости оборотных средств – несмотря на позитивную динамику, длительность оборота рабочего капитала (424,5 дня) все еще предоставляет резервы. Предприятию следует провести детальный анализ управления

запасами и дебиторской задолженностью для выявления и реализации конкретных мер по их сокращению, что дополнительно высвободит средства и повысит эффективность;

3) разработка стратегии инвестирования высвобожденных средств – укрепление финансовой позиции создает благоприятные условия для инвестиций. Рекомендуется разработать и обосновать инвестиционную программу, направленную на модернизацию, расширение производства или освоение новых направлений, используя накопленный капитал для повышения будущей прибыльности;

4) укрепление системы внутреннего контроля и планирования– для поддержания достигнутых высоких показателей необходимо усилить внутренний контроль, особенно в областях с высокой оборачиваемостью (денежные средства, дебиторская задолженность, запасы). Внедрение более детального финансового планирования и бюджетирования обеспечит целенаправленное и эффективное использование ресурсов;

5) оценка и управление специфическими рисками аграрного сектора– несмотря на общую устойчивость, предприятие подвержено отраслевым рискам (погода, цены). Рекомендуется формализовать систему управления этими рисками, включая инструменты страхования и хеджирования для защиты достигнутого финансового благополучия.

Таким образом, анализ финансового состояния ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский за 2022-2023 годы выявил значительное улучшение его положения. Предприятие продемонстрировало существенное ускорение оборачиваемости оборотных средств, что привело к высвобождению значительной суммы из оборота. Одновременно произошло кардинальное укрепление финансовой устойчивости: выросла доля собственного капитала, повысилась его маневренность, а зависимость от заемных средств и связанные с ней риски свелись к минимуму. Показатели ликвидности достигли исключительно высоких значений, многократно превышающих нормативные, что гарантирует абсолютную платежеспособность предприятия и отсутствие рисков ее утраты. В целом, по результатам 2023 года ООО «Агротех-Гарант» Алексеевский характеризуется как финансово устойчивое, высоколиквидное и эффективно управляющее оборотным капиталом предприятие.

Список использованных источников

1. Выборнова А. А. К вопросу об анализе ликвидности и платежеспособности предприятия / А. А. Выборнова, А. М. Плаксина // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. – 2022. – № 10(64). – С. 36-37.

2. Измайлова, Л. Н. Финансовый анализ как инструмент обеспечения экономической безопасности предприятия / Л. Н. Измайлова, Т. Н. Павлюченко // Экономика и предпринимательство. – 2025. – № 2(175). – С. 1062-1067.

3. Панина Е.Б. Теоретические и практические аспекты анализа финансовых результатов аграрных формирований Воронежской области / Е.Б, Панина, Л.А. Шишкина, А.Н. Кожухова // Тенденции развития технических средств и технологий в АПК. Материалы международной научно-практической конференции. – 2023. – С. 458-466.

4. Степанова Т.А. Анализ показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность предприятия на примере ООО «Феникс» Каменского района Воронежской области / Т.А. Степанова // Тенденции развития науки и образования. – 2022. – № 81. – С. 102-104.

5. Сурков И. М. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций: учебник / И. М. Сурков. – Воронеж: Воронежский ГАУ, 2009. – 230 с.

6. Хаустова Г. И. Анализ деловой активности организации / Г. И. Хаустова // Современное состояние и организационно-экономические проблемы развития АПК. – Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет им. Императора Петра I, 2024. – С. 235-238.

Сведения об авторах

Степанова Татьяна Александровна - кандидат экономических наук, доцент, доцент

CC BY SA

экономического анализа, статистики и прикладной математики Воронежского государственного аграрного университета имени императора Петра I. E-mail: farmacon2009@yandex.ru

Лось Карина Евгеньевна - студент Воронежского государственного аграрного университета имени императора Петра I. E-mail: karina.los1808@mail.ru

UDC 631.16

ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ENTERPRISE (ON THE EXAMPLE OF LLC «AGROTECH-GARANT» ALEKSEEVSKY ALEKSEEVSKY DISTRICT OF BELGOROD REGION)

Stepanova T.A., Los K.E.

Voronezh State Agricultural University named after Emperor Peter I, Voronezh

The purpose of the article is to analyze the financial condition of the agricultural enterprise LLC «Agrotech-Garant» Alekseevsky Alekseevsky district of Belgorod region for 2022-2023. The relevance of the study is due to the need to assess the financial stability and solvency of companies in the agricultural sector. Based on the methodology of I.M. Surkov, including the analysis of turnover of current assets, financial stability and liquidity according to the accounting statements, revealed a significant improvement in the financial condition of the company in 2023: acceleration of turnover of current assets, a significant strengthening of financial stability and achievement of exceptionally high liquidity ratios.

Keywords: financial condition, financial analysis, liquidity, financial stability, current assets.

References

1. Vybornova A. A. To the question of analyzing the liquidity and solvency of the enterprise / A. A. Vybornova, A. M. Plaksina // Bulletin of Vladimir Dahl Lugansk State University. - 2022. - № 10(64). - C. 36-37.

2. Izmailova, L. N. Financial analysis as a tool to ensure the economic security of the enterprise / L. N. Izmailova, T. N. Pavlyuchenko // Economics and Entrepreneurship. - 2025. - № 2(175). - C. 1062-1067.

3. Panina, E.B. Theoretical and practical aspects of analyzing the financial results of agrarian formations of the Voronezh region / E.B. Panina, L.A. Shishkina, A.N. Kozhukhova // Trends in the development of technical means and technologies in agroindustrial complex. Materials of the international scientific-practical conference. - 2023. - C. 458-466.

4. Stepanova, T.A. Analysis of the indicators characterizing the liquidity and solvency of the enterprise on the example of LLC “Phoenix” Kamensky district, Voronezh region / T.A. Stepanova // Trends in the development of science and education. - 2022. - № 81-3. - C. 102-104.

5. Surkov, I. M. Comprehensive economic analysis of the economic activity of agricultural organizations: textbook / I. M. Surkov. - Voronezh: Voronezh State Agricultural University, 2009. - 230 c.

6. Haustova, G. I. Analysis of business activity of the organization / G. I. Haustova // Modern state and organizational and economic problems of the agro-industrial complex development. - Voronezh: Voronezh State Agricultural University. Emperor Peter I, 2024. - C. 235-238.

Author`s information

Stepanova Tatiana Aleksandrovna - candidate of economic sciences, associate professor, associate professor of economic analysis, statistics and applied mathematics, Voronezh State Agricultural University named after Emperor Peter the Great. E-mail: farmacon2009@yandex.ru

Los Karina Evgenievna - student of Emperor Peter the Great Voronezh State Agricultural University. E-mail: karina.los1808@mail.ru