

## **Научная статья: «Управление платежеспособностью и ликвидностью предприятия в процессе обеспечения экономической безопасности ООО Ру-Синтез»**

**Васильченко А.А.**

В этой статье рассматриваются сущность и значение процесса управления платежеспособностью и ликвидностью предприятия в процессе обеспечения экономической безопасности. Понятия платежеспособности и ликвидности очень близкие, но в то же время, ликвидность и платежеспособность не тождественны друг другу. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит платежеспособность. Оценка платежеспособности является одним из важных факторов, характеризующих общее финансовое состояние организации. В статье проанализированы финансовые показатели, рассчитаны показатели платежеспособности и проанализирована ликвидность баланса.

Ключевые слова: баланс, оценка, платежеспособность, ликвидность, финансовые показатели

## **Management of solvency and liquidity of the enterprise in the process of ensuring economic security**

**Vasilchenko A. A.**

This article discusses the essence and importance of the process of managing the solvency and liquidity of the enterprise in the process of ensuring economic security. The concepts of solvency and liquidity are very close, but at the same time, liquidity and solvency are not identical to each other. Solvency depends on the degree of liquidity of the balance sheet and the enterprise. Assessment of solvency is one of the important factors characterizing the overall financial condition of the organization. The article analyzes the financial indicators, calculated indicators of solvency and analyzed the liquidity of the balance sheet.

Key words: balance, assessment, solvency, liquidity, financial indicators

Руководители и собственники предприятий заинтересованы, чтобы их бизнес был успешен, для того чтобы видеть полную картину эффективности деятельности предприятия они должны постоянно выполнять оценку финансового состояния предприятия.

Наиболее общим показателем, говорящим о финансовом благополучии предприятия, является его платежеспособность, то есть способность организации своевременно и в полном объеме выполнять свои долговые обязательства [1] . Так же это основной показатель стабильности ее финансового состояния [2].

Иначе говоря, платежеспособность означает наличие у организации достаточного количества средств для расчетов по кредиторской задолженности, которая требует немедленного погашения. Но в то же время платежеспособность должны быть обеспечена

в любой момент времени. Поэтому можно выделить текущую и долгосрочную платежеспособность.

Текущая платежеспособность – это возможность предприятия выполнить свои обязательства в ближайшие сроки, а долгосрочная – это возможность рассчитаться по своим долгосрочным обязательствам.

Другими словами, предприятия считается платежеспособным, если его активы превышают его внешние обязательства.

Можно выделить очевидные признаки платежеспособности такие как достаточность денежных средств находящихся на расчетном счете организации для того чтобы погасить ее краткосрочные обязательства и отсутствие просроченных краткосрочных обязательств.

С понятием платежеспособность тесно связано понятие ликвидность, хотя эти понятия не тождественны.

Ликвидность - степень готовности компании погасить свою краткосрочную задолженность ликвидными активами [8].

Среди основополагающих понятий платежеспособности организации ученые выделяют такие как: сама платежеспособность организации, ликвидность баланса и ликвидность организации [7]

Под ликвидностью предприятия понимается наличие у него оборотных средств в размере, необходимом для погашения краткосрочных обязательств, с допущением нарушения сроков оплаты, предусмотренных договорами [5].

Ликвидность предприятия - более обширное понятие, чем ликвидность баланса.

Ликвидность и платежеспособность могут оцениваться с помощью:

— абсолютных показателей, на основе которых определяется основная тенденция изменения финансовой ситуации, а также рассчитывается целый ряд результативных и качественных показателей;

— относительных показателей (коэффициентов), которые выражаются отношением одних абсолютных финансовых показателей к другим и на основе которых в отечественной и зарубежной практике принято делать выводы о сложившейся финансовой ситуации. По уровню ликвидности все активы предприятия можно разделить на четыре группы в порядке убывания уровня ликвидности:

A1. Наиболее ликвидные активы - к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения.

A2. Быстро реализуемые активы - краткосрочная дебиторская задолженность.

A3. Медленно реализуемые активы - статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, долгосрочную дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы.

#### А4. Трудно реализуемые активы - статьи раздела I актива баланса - внеоборотные активы

Обозначение четких рамок платежеспособности организации следует относить к одной из важнейших проблем экономической практики. Так как неудовлетворительная, а иногда слишком низкая, платежеспособность и ликвидность может послужить причиной отсутствия у компании средств, необходимых для дальнейшего расширения и улучшения производства, а также, в итоге, к банкротству всей организации [9]

Различают ликвидность:

- текущую — соответствие дебиторской задолженности и денежных средств дебиторской задолженности;
- расчетную — соответствие групп актива и пассива по срокам их оборачиваемости, в условиях нормального функционирования организации;
- срочную — способность к погашению обязательств в случае ликвидации организации.

Для оценки платежеспособности и ликвидности хозяйствующего субъекта можно использовать следующие основные методы:

- анализ ликвидности баланса;
- расчет и оценку финансовых коэффициентов ликвидности;
- анализ денежных (финансовых) потоков.

Иначе говоря, ликвидность — возможность превращения активов предприятия и ее ценностей в наличные деньги.

Ликвидность так же может рассматриваться с двух сторон:

Время, необходимое для обращения активов в денежную форму;

Вероятность продажи актива по определенной цене.

Ликвидность активов. Этот показатель характеризуется количеством времени, обратным тому, которое необходимо для превращения активов в деньги. Иными словами, чем меньше времени нужно для превращения активов в деньги, тем более активы ликвидны.

Ликвидность баланса характеризуется степенью покрытия обязательств предприятия его активами, у которых срок превращения в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Она достигается при равенстве между обязательствами организации и его активами.

И наконец, ликвидность предприятия — это его способность в кратчайшие сроки превращать свои активы в денежные средства с минимальным уровнем финансовых потерь

ООО «Ру-Синтез» занимается производством профессиональной химии для автомоек и средств для клининга.

Являясь предприятием полного цикла, они осуществляют самостоятельную разработку, производство и реализацию профессиональных средств.

Рассмотрим показатели платежеспособности ООО «Ру-Синтез» в таблице 1

Таблица 1 – Показатели платежеспособности организации

| Показатель  | 2015 год | 2016 год | 2017 год | Пороговое значение показателя |
|---|----------|----------|----------|-------------------------------|
| Общий показатель платежеспособности                 | 0,0      | 0,8      | 2,3      | 1                             |
| Коэффициент абсолютной ликвидности                  | 0,0      | 0,4      | 1,3      | 0,2-0,25                      |
| Коэффициент быстрой ликвидности                     | 0,0      | 0,4      | 1,3      | 0,7-0,8                       |
| Коэффициент текущей ликвидности                     | 0,0      | 1,2      | 3,5      | 1,5-2,5                       |
| Коэффициент маневренности функционирующего капитала | 0,5      | 1,0      | 1,0      |                               |
| Доля оборотных средств в активах                    | 1        | 1,0      | 0,9      |                               |

Анализ платежеспособности позволил сделать следующие выводы

-общий показатель платежеспособности вырос на 1,5% и стал более чем в два раза выше порогового значения.

-коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности так же значительно превышают пороговое значение, что является только положительным результатом.

Располагая широким арсеналом средств по прогнозированию возможного банкротства предприятий, финансовый анализ позволяет не только выяснить, в чем заключается конкретная «болезнь» экономики предприятия, но и заблаговременно продумать и реализовать меры по выходу из кризисной ситуации. Так что универсальный рецепт от любого банкротства – это систематическое проведение финансового анализа предприятия.

Показателем для определения неудовлетворенной структуры баланса предприятия является выполнение одного из следующих условий:

Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода  $< 2$ . Коэффициент текущей ликвидности характеризует степень общего покрытия всеми оборотными средствами предприятия суммы срочных обязательств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами  $< 0,1$ . Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. В таблице 2 представлены эти коэффициенты.

Таблица 2 - Оценка структуры баланса.

| Показатель  | 2015год | 2016 год | 2017 год | Пороговое значение показателя |
|---|---------|----------|----------|-------------------------------|
| Коэффициент текущей ликвидности   | 0,0     | 1,2      | 3,5      | 2                             |
| Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами | 1       | 0,1      | 0,7      | 0,1                           |

Оба коэффициента получились больше минимального значения, что говорит о том, что структура баланса удовлетворительная и расчет коэффициента восстановления платежеспособно нам не требуется.

Таким образом подводя итоги можно сказать что:

общий показатель платежеспособности предприятия достаточно высок;

коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности ООО «Ру-Синтез» так же значительно превышают пороговое значение.

Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами больше минимального значения, что говорит о том, что структура баланса удовлетворительная

Подводя общий итог можно сказать, что компания ООО «Ру-Синтез» достаточно финансово устойчива, что в дальнейшем поспособствует ее совершенствованию и развитию.

### Библиографический список

1. Савиных А.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие /. – М.: КНОРУС, 2017. – 300 с.
2. Грачев А.В. [Концепция динамической оценки финансовой устойчивости предприятия / Аудит и финансовый анализ, \(2012\), 3](#) (июнь), 390-397
3. Губина, О.В. Сравнительный анализ финансового состояния и деловой активности организации [Текст] / О.В. Губина, Е.В. Иванеева // Вестник ОрелГИЭТ. – 2010. – № 4. – С.25-31.
4. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. для студ. вузов, обуч. по направлению подгот. «Экономика» и спец. «Бух. учет, анализ и аудит» / М.В.Косолапов, В.А.Свободин. – М.: Дашков и К, 2011. – 246 с.
5. Осинцева М.А. [Анализ финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Экономика и предпринимательство, \(2015\), 12-2](#) (декабрь), 703-706
6. Евдокимова Н.П., Кузнецов Д.В. [Роль ликвидности в анализе деятельности предприятия / Евразийский научный журнал, \(2016\), 5](#) (май), 80-83

7. Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д. — Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 511 с.
8. Красина Ф.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Красина Ф.А.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012.— 200 с.
9. Косорукова И.В., Прокимнов Н.Н. Прибыль и денежный поток в оценке стоимости бизнеса / [Российское предпринимательство](#). 2013. № 18 (240). С. 53-60.