

Научная статья

УДК 338.242.2

EDN BXSELN

DOI 10.17150/2411-6262.2024.15(1).36-48



А.А. Пятак

Байкальский государственный университет, г. Иркутск, Российская Федерация, petak1998@bk.ru

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ

АННОТАЦИЯ. Достоверная оценка показателей финансовой устойчивости организации имеет важную роль в процветании, расширении и стабильности любой организации. Важно понимать, что банкротство не всегда является признаком неуспешного бизнеса или неплатежеспособности должника. В некоторых случаях банкротство используется как инструмент для реструктуризации долгов, особенно в ситуациях, когда финансовые трудности возникли из-за временных обстоятельств. В данной статье рассмотрены показатели, влияющие на стратегическое управление организацией, проанализированы методики, позволяющие предупредить банкротство организаций. Автором даны рекомендации, которые могут помочь предприятию справиться с финансовыми трудностями и избежать банкротства.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА. Финансовая устойчивость, банкротство, стратегическое управление, стабильность организации.

ИНФОРМАЦИЯ О СТАТЬЕ. Дата поступления 29 января 2024 г.; дата принятия к печати 20 марта 2024 г.; дата онлайн-размещения 30 марта 2024 г.

Original article

А.А. Pyatak

Baikal State University, Irkutsk, Russian Federation, petak1998@bk.ru

ASSESSMENT OF FINANCIAL STABILITY INDICATORS OF ORGANIZATIONS

ABSTRACT. A reliable assessment of the financial stability of an organization plays an important role in the prosperity, expansion and stability of any organization. It is important to understand that bankruptcy is not always a sign of a failed business or the debtor's insolvency. In some cases, bankruptcy is used as a debt restructuring tool, especially in situations where financial difficulties have arisen due to temporary circumstances. This article examines the indicators that affect the strategic management of an organization, analyzes the methods of preventing bankruptcy of organizations. The author provides recommendations that can help the company cope with financial difficulties and avoid bankruptcy.

KEYWORDS. Financial stability, bankruptcy, strategic management, stability of the organization.

ARTICLE INFO. Received January 29, 2024; accepted March 20, 2024; available online March 30, 2024.

Экономическая нестабильность ведет к изменению среды бизнеса, следовательно, управление финансовой стабильностью имеет особую значимость.

Достоверная оценка показателей финансовой устойчивости организации имеет важную роль в процветании, расширении и стабильности любой организации. Законодательство о банкротстве играет важную роль в экономической жизни каждой страны и каждого предприятия, в частности. Его основная цель заключается в обеспечении более высоких шансов возврата долгов кредиторам. Однако,

© Пятак А.А., 2024

помимо этого, также имеется необходимость учитывать и другие аспекты, такие как спасение бизнеса должника и сохранение рабочих мест.

При разработке законодательства о банкротстве важно найти баланс между интересами кредиторов и потребностями должника. Необходимо учитывать, что, если система слишком сильно ориентирована на спасение бизнеса и сохранение рабочих мест, это может негативно сказаться на интересах кредиторов. В результате, стоимость кредитов может возрасти, что особенно нежелательно в периоды финансовых кризисов.

Однако важно понимать, что банкротство не всегда является признаком неуспешного бизнеса или неплатежеспособности должника. В некоторых случаях банкротство может быть использовано как стратегический инструмент для реструктуризации долгов и обеспечения долгосрочной устойчивости предприятия. Это может быть особенно актуально в ситуациях, когда финансовые трудности возникли из-за временных обстоятельств, которые могут быть преодолены. Поэтому при разработке законодательства о банкротстве, важно учитывать не только интересы кредиторов, но и потенциальную пользу для должников и экономики в целом.

Финансовый анализ и оценка показателей финансовой устойчивости организации играют важную роль в определении ее финансового состояния, эффективности деятельности и перспектив развития, практическая значимость очевидна, так как оценка показателей финансовой устойчивости может быть применена, при постановке учета и проведении анализа любой организации. Чтобы осуществить самостоятельную оценку финансово-экономического состояния организации, появляется необходимость в проведении финансового анализа, который реализуется на основе данных бухгалтерского учета, сформированных в показателях бухгалтерской (финансовой) отчетности, регламентированной Федеральным законом РФ «О бухгалтерском учете», Положениями по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ и ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».

Формирование информации об объектах учета, отраженных в отчетности, осуществляется в учетно-аналитической системе организации, основными подсистемами которой, по мнению И.Ю. Федоровой, И.И. Ивакиной, являются учетная, аналитическая и контрольная [1, с. 95]. Авторы также отмечают, что основой информационного обеспечения управления организацией является учетно-аналитическое обеспечение [2, с. 31]. Именно система учета является базовым источником всей формируемой в организации информации.

Отчетность часто называют языком бизнеса. Сгруппированное, структурированное, наглядное и понятное представление данных в виде отчетов дает возможность заинтересованным пользователям получать ответы на вопросы о деятельности организации [3].

Экономический анализ можно считать единственным регулятором оценки экономической безопасности при выборе взаимоотношений с контрагентом, так как учитываемая в промежутке бухгалтерской отчетности информация не позволяет получить достоверную картину финансового и хозяйственного состояния организации.

Чтобы избежать возможного банкротства необходимо проводить оценку показателей финансовой стабильности и устойчивости методами экономического анализа, построенного на важных аспектах, которые необходимо учесть при управлении финансами в период банкротства и прогнозирования несостоятельности организации. Проведенный детальный анализ финансовых показателей позволяет выявить основные проблемы, которые могут возникнуть в этот период у организаций, выводы и рекомендации будут полезны предприятиям, чтобы помочь справиться с финансовыми трудностями и избежать банкротства.

Банкротство, также известное как несостоятельность, представляет собой ситуацию, когда должник не в состоянии полностью удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, выплатить выходные пособия и оплатить труд лиц, работающих или работавших по трудовому договору, а также исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

«Банкротство с экономической точки зрения — это следствие неправильного учета хозяйственных и предпринимательских рисков, которые возникают в деятельности организации вследствие неблагоприятных решений и действий ее руководства» [4]. Это означает, что риск несут как руководители, так и владельцы данной организации.

С юридической позиции банкротство представляет собой возможность разрешения острых конфликтов, возникающих при непогашении денежных обязательств организации — должника перед кредитором.

Существует несколько основных причин, приводящих к возникновению кризисных ситуаций в организации (см. рис.1. составлен автором по [5]).

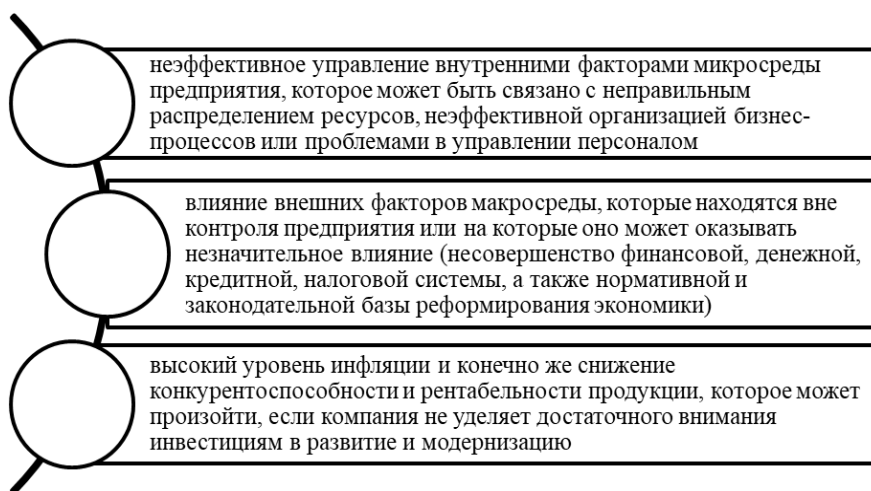


Рис. 1. Причины, приводящие к возникновению кризисных ситуаций

Мировой опыт показывает, что банкротство определенных субъектов становится неизбежным результатом конкуренции на рынке и, фактически, быстро и эффективно распределяет капитал. Виды банкротства юридических лиц представлены в табл. 1.

В странах с развитой рыночной экономикой предусматриваются меры по восстановлению платежеспособности фирмы-должника, а банкротство рассматривается как крайне нежелательная мера.

Банкротство организации может иметь как положительные, так и отрицательные последствия, которые для наглядности представлены на рис. 2 (составлена автором).

В целом, банкротство организации является сложным процессом. Поэтому важно разрабатывать и применять соответствующие меры для предотвращения банкротства и минимизации его негативных последствий для всех заинтересованных сторон.

Важно своевременно заметить признаки несостоятельности. В случае, если предприятие не приступает к данной процедуре, ее руководитель может быть

Таблица 1

Виды банкротства юридических лиц*

Вид	Описание
Реальное	Компания накапливает долги, с которыми она не может справиться и вынуждена проводить ликвидацию
Техническое (временное)	У компании есть задолженности, но общая стоимость активов все равно превышает сумму долга. В таких случаях компания может продать активы и выплатить долги, а затем продолжить свою работу без каких-либо проблем
Фиктивное	Компания фактически имеет достаточно средств для погашения долгов, но не хочет их использовать. Цель такого банкротства заключается в списании долгов и сохранении активов. Для обмана суда и контрагентов компания может, например, продать свое имущество родственникам директора или дочерней компании. Если убытки кредиторов превышают сумму в 2 250 000 р., такая попытка получить статус банкрота может быть расценена как уголовное преступление
Преднамеренное	Руководитель компании специально увеличивает убытки и разоряет предприятие. Это также считается противозаконным деянием и подпадает под статью Уголовного кодекса, если сумма долга превышает 2250000 руб.

* Составлена автором.

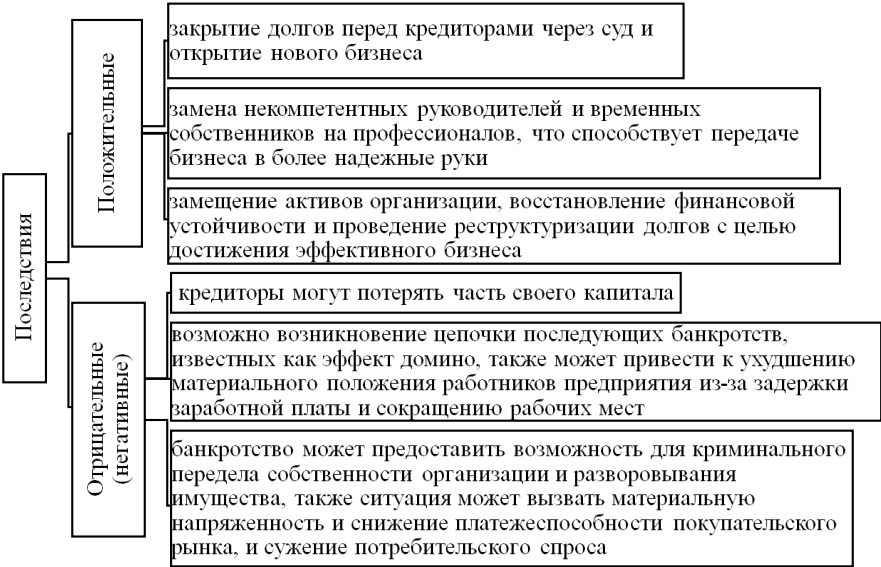


Рис. 2. Последствия банкротства организаций

привлечен к субсидиарной ответственности. Руководителю предприятия придется личным имуществом и сбережениями расплачиваться по долгам.

Процедура банкротства часто используется с целью избавиться от налоговых обязательств и, чтобы переложить ответственность на других. Практика показывает, что именно этот мотив преследуют должники, которые находятся на грани ликвидации, и это подтверждается значительным количеством заявлений о несостоятельности и банкротстве со стороны налоговых органов, а также самого должника.

Финансовая устойчивость организации может быть полноценно оценена по наличию или отсутствию достаточного количества финансовых ресурсов, необхо-

димых для формирования запасов. Это определяется разницей между общей суммой финансовых ресурсов и величиной запасов. Для этого необходимо учитывать различные источники финансирования, такие как собственные средства, кредиты и займы. Обеспеченность суммой всех возможных источников достигается путем согласования активов и пассивов баланса, включая кредиторскую задолженность и другие краткосрочные обязательства.

Общая сумма запасов в организации определяется как сумма всех значений, отнесенных к разделу II «Оборотные активы», статьям 210-220 баланса. Важно учесть, что в эту сумму включается также налог на добавленную стоимость, уплаченный при приобретении ценностей, потребленных работ и услуг, так как этот налог должен быть погашен из источников формирования запасов до его возмещения со стороны бюджета.

Рациональное соотношение между стоимостью запасов и количеством собственных и заемных средств, направленных на их формирование, играет важную роль в обеспечении устойчивости финансового положения организации. Уровень обеспеченности источниками формирования запасов является ключевой причиной текущей платежеспособности или проблем в платежах, с которыми сталкивается организация, данные методики рассматриваются многими авторами [6; 7].

Рассмотрим показатели, применяемые для оценки источников формирования запасов и затрат.

Наличие собственных оборотных средств используются для оценки способности предприятия вовремя погасить краткосрочные обязательства, при использовании всех доступных оборотных активов, данный показатель рассчитывается по формуле (1):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА}, \quad (1)$$

где СОС — собственные оборотные средства; СК — собственный капитал; ВА — внеоборотные активы.

Показатель собственных оборотных средств должен иметь положительное значение что означает, что оборотные активы превышают краткосрочные обязательства.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, или функционирующий капитал определяется по следующей формуле (2):

$$\text{СДОС} = \text{СОС} + \text{ДО}, \quad (2)$$

где СДОС — собственные долгосрочные оборотные средства; СОС — собственные оборотные средства; ДО — долгосрочные обязательства.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат определяется по формуле (3):

$$\text{ООС} = \text{СДОС} + \text{КО}, \quad (3)$$

где ООС — общие оборотные средства; СДОС — собственные долгосрочные оборотные средства; КО — краткосрочные обязательства.

Для оценки обеспеченности запасов источниками их формирования можно использовать три показателя наличия источников формирования запасов, представленных в табл. 2 (составлена автором на основе [6; 7]).

Представленные в табл. 2 показатели отражают степень финансовой устойчивости организации и способность обеспечить достаточное финансирование для формирования запасов. Кроме того, финансовая устойчивость организации может

Таблица 2

Коэффициенты обеспеченности запасов источниками их формирования

Наименование показателя	Формула расчета
Излишек/недостаток собственных оборотных средств (СОС)	$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}$ (величина запасов и затрат)
Излишек/недостаток долгосрочных оборотных средств	$\Delta \text{СДОС} = \text{СДОС} - \text{З}$
Излишек/недостаток общих оборотных средств (ООС)	$\Delta \text{ООС} = \text{ООС} - \text{З}$

быть улучшена путем разнообразия источников финансирования. Например, организация может использовать не только собственные средства, но и привлекать внешние инвестиции или получать кредиты от банков. Это позволяет расширить финансовую базу и снизить риски, связанные с ограниченностью одного источника финансирования.

На основании рассмотренных показателей формируются тождества, с помощью, которых можно определить тип финансовой устойчивости предприятия, представленные в табл. 3 (составлена автором на основе [6; 7]).

Таблица 3

Типы финансовой устойчивости организаций

Тип финансово-вой устойчи-вости	Формула расчета	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
Абсолютная финансовая устойчивость	$\Delta \text{СОС} > 0;$ $\Delta \text{СДОС} > 0;$ $\Delta \text{ООС} > 0.$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Уровень платежеспособности предприятия является высоким и не зависит от наличия внешних кредиторов
Нормальная финансовая устойчивость	$\Delta \text{СОС} < 0;$ $\Delta \text{СДОС} > 0;$ $\Delta \text{ООС} > 0.$	Собственные оборотные средства + долгосрочные кредиты и займы	Нормальная финансовая устойчивость гарантирует, что предприятие исполнит свои финансовые обязательства перед контрагентами и государством. Компания обладает нормальной платежеспособностью, продуманным подходом к использованию кредитных ресурсов и хорошей прибыльностью в текущей деятельности
Неустойчивое финансовое состояние	$\Delta \text{СОС} < 0;$ $\Delta \text{СДОС} < 0;$ $\Delta \text{ООС} > 0.$	Собственные оборотные средства + долгосрочные кредиты и займы + краткосрочные кредиты и займы	Свидетельствует о нарушении платежеспособности. Однако существует возможность восстановления равновесия путем пополнения источников собственных средств. Для достижения этой цели требуется сократить дебиторскую задолженность и ускорить оборачиваемость запасов
Кризисное финансовое состояние	$\Delta \text{СОС} < 0;$ $\Delta \text{СДОС} < 0;$ $\Delta \text{ООС} < 0.$	–	Финансовое положение предприятия находится на грани банкротства. В данном случае денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают кредиторскую задолженность

Абсолютная финансовая устойчивость в современной России встречается очень редко, из-за сложившейся ситуации на международном рынке, объявленном «бойкоте» недружественных стран, особенно это коснулось организаций, специализирующихся продажей готовой продукции, товаров, работ на экспорт, добычи или перепродажи природных материалов и ресурсов.

Растущая конкуренция за рынки сбыта задает цифровой вектор развития современным предприятиям, и достаточно важным является фактор импортозаме-

щения, который остается актуальным в условиях нестабильных внешнеэкономических связей [8]. Это основной спектр проблем, решаемых за счет активного внедрения цифровых технологий в производственный процесс, но в случае кризисного финансового состояния, предприятие оказывается полностью неплатежеспособным и находится на грани банкротства, так как основной компонент оборотных активов — «Запасы» не имеет финансирования.

Важно также учитывать эффективное управление запасами, чтобы избежать излишних затрат и упущенных возможностей. Организация должна стремиться к оптимальному уровню запасов, который обеспечивает непрерывность производства и удовлетворение потребностей клиентов, минимизируя при этом затраты на хранение и рациональное управление запасами.

Таким образом, финансовая устойчивость и эффективное управление запасами являются важными аспектами успешной деятельности организации. Постоянный мониторинг и анализ финансового состояния, а также принятие соответствующих мер для обеспечения достаточного финансирования и оптимального уровня запасов, помогут организации добиться стабильности и устойчивости в долгосрочной перспективе.

Финансовый анализ играет особую роль в процедуре банкротства, поскольку решение о признании должника банкротом зависит от результатов его финансового анализа. Коэффициентный анализ является эффективным инструментом для оценки финансового состояния должника, так как позволяет выявить тенденции и проблемы, связанные с финансово-хозяйственной деятельностью компании и помогает принять обоснованное решение о способности организацией восстановить свою деятельность в дальнейшем.

Коэффициентный анализ обеспечивает объективную оценку, помогает определить, нуждается ли должник в реструктуризации или ликвидации, и какие меры следует предпринять для достижения наилучших результатов для всех заинтересованных сторон.

Для расчета коэффициентов финансовой устойчивости организаций можно использовать основные показатели за три года, которые представлены в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций.

Платежеспособность — это важный аспект успешной деятельности предприятия. Одним из ключевых составляющих показателей платежеспособности является ликвидность, то есть способность предприятия выполнять все краткосрочные обязательства без задержек и просрочек, данный показатель дает гарантию производителю, поставщикам и другим участникам бизнес-отношений того, что предприятие способно регулярно осуществлять расчеты и не окажется в затруднительном финансовом положении. Платежеспособность и ликвидность — залог долгосрочного успеха и развития и процветания любой организации.

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность, представлены в табл. 4 (составлена автором по методикам авторов [6–11]).

Одной из ключевых характеристик, определяющих стабильность предприятия, является его финансовая устойчивость. Отображение этого качества проявляется в том, насколько организация способна осуществлять свою нормальную хозяйственную деятельность, обеспечивая для этого не менее 50 % финансовых ресурсов собственными средствами. Кроме того, финансово устойчивое предприятие активно и эффективно использует свои финансовые ресурсы. Ключевым моментом является также соблюдение финансовой, кредитной и расчетной дисциплины, что подразумевает его платежеспособность.

Анализ финансовой устойчивости компании на определенную дату позволяет определить, насколько успешно она распоряжалась своими финансовыми ресурсами в предшествующем периоде.

Таблица 4

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность и финансовую устойчивость организации

Наименование показателя	Определение	Формула	Нормативное значение (пояснение)
Коэффициент абсолютной ликвидности	Показывает информацию о возможности немедленного погашения краткосрочных обязательств	$\text{Кабл} = \frac{\text{Наиболее ЛОА}}{\text{ТО}}$ где Кабл — коэффициент абсолютной ликвидности; Наиболее ЛОА — наиболее ликвидные оборотные активы; ТО — текущие обязательства	Если показатель выше нормативного значения, составляет более 0,2, то предприятие является платежеспособным и в состоянии своевременно отвечать по своим наиболее срочным обязательствам
Коэффициент текущей ликвидности	Отражает наличие достаточного количества средств, которые могут быть использованы для погашения текущих обязательств в течение года	$\text{Ктл} = \frac{\text{ЛА}}{\text{ТО}}$ где Ктл — коэффициент текущей ликвидности; ЛА — ликвидные активы; ТО — текущие обязательства	Коэффициент должен быть в диапазоне от 1,0 до 2,0. Ликвидные активы включают в себя денежные средства, краткосрочные инвестиции и другие активы, которые могут быть быстро преобразованы в наличные средства без существенных потерь. Текущие обязательства, с другой стороны, представляют собой обязательства предприятия, которые должны быть погашены в течение года. Если значение коэффициента меньше 1,0, это может свидетельствовать о недостаточной платежеспособности предприятия, оно может испытывать трудности с погашением своих обязательств в срок. Если же значение коэффициента превышает 2,0, можно говорить о излишней консервативности в управлении капиталом предприятия. Если коэффициент текущей ликвидности составляет 0 % можно сделать вывод о том, что должник не имеет возможности оплатить свои обязательства за счет ликвидной части своих активов
Обеспеченность обязательств должника его активами	Важный индикатор, позволяет определить, в какой степени активы должника способны покрыть его долговые обязательства	$\text{ОА} = \frac{\text{Скор. ВА} + \text{ЛА}}{\text{ОД}}$,где ОА — обеспеченность активами; Скор. ВА — скорректированные внеоборотные активы; ЛА — ликвидные активы; ОД — обязательства должника	Для расчета данного показателя необходимо учесть сумму ликвидных и скорректированных внеоборотных активов, а также общий объем обязательств должника. Нормативное значение данного показателя должно быть близким к 1,0 или превышать его, при этом собственные активы предприятия полностью или частично способны покрыть его долговые обязательства, что свидетельствует о финансовой стабильности и надежности предприятия. Если показатель принимает близкое значение к нормативному, можно сделать вывод о том, что у предприятия недостаточно активов, которые можно направить на погашение всех имеющихся обязательств, баланс должника неликвиден

Продолжение табл. 4

Наименование показателя	Определение	Формула	Нормативное значение (пояснение)
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	Используется для определения потенциала организации выплачивать свои текущие обязательства, показатель также влияет на объем краткосрочных заемных средств организации и период, в течение которого фирма может погасить свои текущие долги	$СПто = \frac{ТО}{Всрм},$ где СПто — степень платежеспособности по текущим платежам; ТО — текущие обязательства; Всрм — среднемесячная выручка	Чем меньше этот показатель, тем выше способность должника погасить текущие долги только за счет своей выручки
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Важный показателем, определяющий уровень финансовой стабильности и устойчивости должника, позволяет оценить долю активов, которые обеспечиваются собственными средствами	$Ка = \frac{СС}{СА},$ где Ка — коэффициент автономии; СС — собственные средства; СА — совокупные активы	Нормальным и приемлемым считается показатель более 0,5, это означает, что более половины активов должника покрываются его собственными средствами. Такое значение говорит о финансовой крепости и надежности должника, а также о его способности восполнить потери и выполнять свои финансовые обязательства. Необходимо отметить, что значение коэффициента автономии может варьироваться в зависимости от отраслевых особенностей и конкретных условий финансовой деятельности компании. Показатель выше 0,5 характеризует позитивную финансовую позицию должника, с экономической точки зрения это означает, что обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Величина показателя менее 0,5 свидетельствует о том, что предприятие в недостаточной степени финансово устойчиво, для кредиторов и инвесторов, это сигнал о том, что предприятие может не погасить своих обязательств
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах)	Показывает, обеспеченность своими собственными оборотными средствами, необходимыми для поддержания стабильности и успешной деятельности организации	$Косс = \frac{СС - Скор. ВА}{ОА},$ где Косс — коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; СС — собственные средства; Скор. ВА — скорректированные внеоборотные активы; ОА — оборотные активы	Нормальное значение коэффициента равно или больше 0,1, что составляет 10% собственных средств в оборотных активах. Если значение коэффициента ниже 0,1, то необходимо провести оценку, насколько собственные оборотные средства покрывают затраты на приобретение производственных запасов и товаров

Окончание табл. 4

Наименование показателя	Определение	Формула	Нормативное значение (пояснение)
Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах, %	Показатель того, какая часть задолженности по кредитам не была погашена в установленные сроки, и какова эта доля относительно общей суммы пассивов организации	$Дпкз = \frac{КЗ}{ВБ}$ <p>где Дпкз — доля просроченной кредиторской задолженности; КЗ — кредиторская задолженность; ВБ — валюта баланса</p>	Расчет данной доли осуществляется путем выражения просроченной кредиторской задолженности в процентах от суммы всех пассивов. Приемлемый уровень этого показателя не должен превышать 20 %
Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам	Информирует о том, какая доля активов сопоставима с дебиторской задолженностью	$Одз = \frac{ДЗ}{СА}$ <p>где Одз — показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам; ДЗ — дебиторская задолженность; СА — совокупные активы</p>	При подсчете данного показателя следует учитывать только дебиторскую задолженность, которая действительно может быть взыскана (не истек ее срок давности и имеются все необходимые документы для подтверждения). В мировой практике считается, что нормальное значение коэффициента составляет менее 0,4, а значение показателя, равное 0,4 и выше, считается нежелательным. Значение равное 0,7 и выше является тревожным

Финансовая устойчивость является одним из основных факторов, обеспечивающих долгосрочное развитие и успех предприятия. Она позволяет компании действовать в условиях переменной рыночной конъюнктуры (совокупность условий, отражающих экономическую ситуацию конкретного рынка в текущий момент или в ближайшем будущем), сохраняя свою платежеспособность и способность проводить хозяйственные операции без проблем.

Рекомендации по финансовому оздоровлению организации рассматриваются в трудах многих авторов, стоит отметить наиболее значимые [12]: важно уменьшить внешние и внутренние финансовые обязательства, что может быть достигнуто путем пересмотра условий кредитования, переговоров с кредиторами и разработки плана по погашению задолженности.

Для снижения необходимости в кредитовании, необходимо увеличить свои оборотные средства, путем дополнительных инвестиций или привлечение новых партнеров, увеличивающих уставный капитал. Увеличить объем продаж и прибыли, путем оптимизации расходов предприятия и улучшить управление финансовыми ресурсами. Более жесткий контроль затрат и применение агрессивной коммерческой политики для повышения рентабельности, а также разработать стратегию эффективного управления финансовыми потоками компании.

Необходимо увеличить ликвидные активы предприятия — это может быть достигнуто путем увеличения объема продаж и привлечения новых клиентов, а также сокращения запасов и своевременное взыскание дебиторской задолженностью (оптимизировать дебиторскую задолженность, сокращая отсрочки платежей), использование эффективных маркетинговых стратегий и методов привлечения

клиентов, улучшение качества продуктов и услуг компании, чтобы увеличить их привлекательность для потребителей.

Такие меры позволят не только снизить риски неплатежеспособности, но и обеспечить долгосрочную финансовую стабильность организации.

В кризисной ситуации предприятию можно рекомендовать, чтобы справиться с трудностями, во-первых, можно обратиться к заемному финансированию, чтобы привлечь дополнительные средства для развития. Это позволит предприятию получить необходимые капиталовложения и преодолеть финансовые трудности. Во-вторых, внедрение новых и прогрессивных методов учета и управления может значительно улучшить эффективность работы предприятия. Создание компьютерной сети предприятия позволит автоматизировать процессы, ускорить обработку информации и получать ежедневные отчеты о финансовом состоянии, что даст возможность принимать более обоснованные и правильные решения на основе актуальных данных.

Важно отметить, что кризисная ситуация может быть сложной, но с правильными стратегиями и решениями предприятие сможет преодолеть трудности и достичь устойчивого развития. Ключевыми факторами успеха будут грамотное финансовое планирование, эффективное управление и гибкость в адаптации к изменяющимся условиям рынка.

Важно отметить, что анализ финансового состояния предприятия должен быть комплексным и учитывать все факторы и показатели, такие как рентабельность, оборачиваемость активов, уровень задолженности и т.д. Только такой подход позволит достичь полного понимания финансового положения предприятия и принять соответствующие меры для его улучшения.

Проблема диагностики вероятности финансового кризиса для организаций находится в сфере повышенного интереса, поскольку от банкротства никто не застрахован, а данный процесс сопряжен с потенциальными рисками и убытками.

Каждое предприятие функционирует как комплексная система, объединяющая взаимосвязанные элементы, связи и отношения, образуя единую сущность. Подобно любой системе, оно подвержено периодам подъема и периодам спада.

Признание и настоящее понимание приближающегося кризиса позволяет принимать вовремя обоснованные решения. Оценка риска банкротства и финансовое планирование следует всегда включать в общий финансовый план современного предприятия.

Список использованной литературы


1. Федорова И.Ю. Влияние факторов на функционирование учетно-аналитической системы экономического субъекта / И.Ю. Федорова, И.И. Ивакина / — EDN WYEXRY // Экономика и менеджмент систем управления. — 2022. — № 1 (43). — С. 93–99.
2. Федорова И.Ю. Роль информационного обеспечения на разных этапах управления бизнес-процессами организации / И.Ю. Федорова, И.И. Ивакина. — EDN DMCMUY // Инновации в химико-лесном комплексе: тенденции и перспективы развития: материалы Всерос. науч.-практ. конф., Красноярск, 02 июня 2021 г. — Красноярск, 2021. — С. 31–34.
3. Сорокина Е.М. Организационные аспекты подготовки отчетности как источника информации для оценки финансового состояния бизнеса / Е.М. Сорокина. — DOI 10.17150/2500-2759.2022.32(2).239-247. — EDN XCOPLQ // Известия Байкальского государственного университета. — 2022. — Т. 32, № 2. — С. 239–247.
4. Кузнецова Н.В. Модели оценки вероятности банкротства / Н.В. Кузнецова. — EDN YXYLJZ // Формализация как основа цифровой экономики : сб. науч. тр. — Иркутск, 2018. — С. 42–47.
5. Мельникова М.А. Анализ применения методик оценки риска несостоятельности (банкротства) организаций в России / М.А. Мельникова, Е.В. Мухина. — EDN TBBNPZ // Молодой ученый. — 2019. — № 38 (276). — С. 116–119.

6. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — Москва : Инфра-М, 2024. — 208 с.
7. Аскеров П.Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации : учеб. пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков, Х.Г. Кибиров. — Москва : Юрайт, 2021. — 176 с.
8. Самаруха А.В. Перспективы новой индустриализации на принципах «цифровой экономики» в Байкальском регионе / А.В. Самаруха, Д.И. Сачков, М. В. Чаликова-Уханова. — EDN KXQJFE // Global and Regional Research. — 2020. — Т. 2, № 1. — С. 46–54.
9. Камысовская С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей : учеб. пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. — Москва : Инфра-М, 2021. — 432 с.
10. Сорокина Е.М. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учеб. пособие / Е.М. Сорокина. — Москва : Юрайт, 2021. — 120 с.
11. Сорокина Е.М. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учеб. пособие / Е.М. Сорокина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Изд-во Юрайт, 2023. — 124 с.
12. Одаховская Д.А. Формирование планов мероприятий финансового оздоровления хозяйствующего субъекта / Д.А. Одаховская, О.Ю. Рой. — DOI 10.17150/2411-6262.2019.10(3).5. — EDN WWBPRR // Baikal Research Journal. — 2019. — Т. 10, № 3. — С. 5.


References

1. Fedorova I.Yu., Ivakina I.I. Influence of Factors on the Functioning of the Accounting and Analytical System of an Economic. *Ekonomika i menedzhment sistem upravleniya = Economics and Management of Control Systems*, 2022, no. 1, pp. 93–99. (In Russian). EDN: WYEXRY.
2. Fedorova I.Yu., Ivakina I.I. The Role of Information Support at Different Stages of the Organization's Business Process Management. *Innovations in the Chemical Forestry Complex: Trends and Development Prospects: Materials of International Scientific Conference, Krasnoyarsk, June 02, 2021*. Krasnoyarsk, 2021, pp. 31–34. (In Russian). EDN: DMCMUY.
3. Sorokina E.M. Organizational Aspects of Reporting Preparatoin as a Source of Information for Business Evaluation. *Izvestiya Baikal'skogo gosudarstvennogo universiteta = Bulletin of Baikal State University*, 2022, vol. 32, no. 2, pp. 239–247. (In Russian). EDN: XCOPLQ. DOI: 10.17150/2500-2759.2022.32(2).239-247.
4. Kuznetsova N.V. Models for Evaluating the Probability of Bankruptcy. *Formalization as the Basis of Digital Economy. Collected Papers*. Irkutsk, 2018, pp. 42–47. (In Russian). EDN: YXYLJZ.
5. Mel'nikova M.A., Mukhina E.V. Analysis of the Application of Methods for Assessing the Risk of Insolvency (Bankruptcy) of Organizations in Russia. *Molodoi uchenyi = Young Scientist*, 2019, no. 38, pp. 116–119. (In Russian). EDN: TBBNPZ.
6. Sheremet A.D., Negashev E.V. *Methodology for Financial Analysis of the Activities of Commercial Organizations*. Moscow, Infra-M Publ., 2024. 208 p.
7. Askerov P.F., Tsvetkov I.A., Kibirov KH.G. *Analysis and Diagnostics of the Financial and Economic Activities of the Organization*. Moscow, Yurait Publ., 2021. 176 p.
8. Samarukha A.V., Sachkov D.I., Chalikova-Ukhanova M.V. Prospects of New Industrialization Based on the Principles of the “Digital Economy” in the Baikal Region. *Global and Regional Research*, 2020, vol. 2, no. 1, pp. 46–54. (In Russian). EDN: KXQJFE.
9. Kamysovskaya S.V., Zakharova T.V. *Accounting Financial Statements: Formation and Analysis of Indicators*. Moscow, Infra-M Publ., 2021. 432 p.
10. Sorokina E.M. *Accounting (Financial) Reporting*. Moscow, Yurait Publ., 2021. 120 p.
11. Sorokina E.M. *Accounting (Financial) Reporting*. 2nd ed. Moscow, Yurait Publ., 2023. 124 p.
12. Odakhovskaya D.A., Roi O.Yu. Formation of Action Plans for Financial Recovery of an Economic Entity. *Baikal Research Journal*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 5. (In Russian). EDN: WWBPRR. DOI: 10.17150/2411-6262.2019.10(3).5.

Информация об авторе

Пятак Артем Алексеевич — аспирант, кафедра бухгалтерского учета и налогообложения, Байкальский государственный университет, г. Иркутск, Российская Федерация, petak1998@bk.ru,  <https://orcid.org/0000-0003-0119-9501>, SPIN-код: 2978-3112.

Author

Artem A. Pyatak — PhD Student, Department of Accounting and Taxation, Baikal State University, Irkutsk, Russian Federation, petak1998@bk.ru,  <https://orcid.org/0000-0003-0119-9501>, SPIN-Code: 2978-3112.

Для цитирования

Пятак А.А. Оценка показателей финансовой устойчивости организаций / А.А. Пятак. — DOI 10.17150/2411-6262.2024.15(1).36-48. — EDN BXSELN // Baikal Research Journal. — 2024. — Т. 15, № 1. — С. 36–48.

For Citation

Pyatak A.A. Assessment of Financial Stability Indicators of Organizations. *Baikal Research Journal*, 2024, vol. 15, no. 1, pp. 36–48. (In Russian). EDN: BXSELN. DOI: 10.17150/2411-6262.2024.15(1).36-48.