

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА
ПРЕДПРИЯТИЙ ОПТОВОЙ ТОРГОВЛИ
В УСЛОВИЯХ УСИЛЕНИЯ КОНКУРЕНЦИИ**

**Саенко И. И. ORCID ID 0000-0003-1996-6860,
Бобрышева В. Е. ORCID ID 0009-0007-5552-1582,
Гришин Е. В. ORCID ID 0000-0001-5400-8196,
Черепухин Т. Ю. ORCID ID 0000-0001-7094-8938,
Дьяков С. А. ORCID ID 0000-0001-8101-0996**

*Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Кубанский государственный аграрный университет им. И. Т. Трубилина»,
Краснодар, Российская Федерация, e-mail: valeriabobr@mail.ru*

В статье рассматривается проблема оценки финансового потенциала предприятий оптовой торговли в условиях усиления конкуренции, когда рост выручки не всегда сопровождается повышением прибыльности и устойчивости деятельности. Цель исследования заключалась в проведении сравнительной оценки финансового потенциала предприятий и определении их конкурентных позиций. Материалами исследования послужили данные бухгалтерской отчетности предприятий оптовой торговли за 2023–2025 годы. В работе применялись методы сравнения, группировки, горизонтального и коэффициентного анализа, а также стандартизация показателей и интегральная рейтинговая оценка. В ходе исследования были сопоставлены финансовые результаты, показатели рентабельности, оборачиваемости капитала, текущей ликвидности, коэффициента автономии и обеспеченности собственными оборотными средствами. Полученные результаты позволили установить, что наиболее устойчивую динамику прибыльности демонстрировало одно из исследуемых предприятий, тогда как у других рост выручки сопровождался снижением конечной эффективности. Было выявлено, что отдельные предприятия сохраняют высокий уровень ликвидности и финансовой независимости, но уступают конкурентам по рентабельности и скорости оборота капитала. Интегральная оценка показала различия не только в силе финансового потенциала, но и в его сбалансированности. В заключение обосновано, что укрепление финансового потенциала предприятий оптовой торговли связано с повышением рентабельности, ускорением оборачиваемости капитала, сокращением избыточных расходов и более рациональным управлением запасами и обязательствами.

Ключевые слова: финансовый потенциал, оптовая торговля, рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость, рейтинговая оценка

**ASSESSMENT OF THE FINANCIAL POTENTIAL OF WHOLESALE
ENTERPRISES UNDER INTENSIFYING COMPETITION**

**Saenko I. I. ORCID ID 0000-0003-1996-6860,
Bobrysheva V. E. ORCID ID 0009-0007-5552-1582,
Grishin E. V. ORCID ID 0000-0001-5400-8196,
Cherepukhin T. Yu. ORCID ID 0000-0001-7094-8938,
Dyakov S. A. ORCID ID 0000-0001-8101-0996**

*Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education
“Kuban State Agrarian University named after I. T. Trubilin”,
Krasnodar, Russian Federation, e-mail: valeriabobr@mail.ru*

The article examines the problem of assessing the financial potential of wholesale enterprises under intensifying competition, when revenue growth is not always accompanied by higher profitability and greater sustainability. The purpose of the study was to conduct a comparative assessment of the financial potential of enterprises and determine their competitive positions. The research materials included accounting statements of wholesale enterprises for 2023–2025. The study applied comparison, grouping, horizontal and ratio analysis methods, as well as indicator standardization and an integral rating assessment. Financial results, profitability, capital turnover, current liquidity, the autonomy ratio, and the own working capital ratio were compared. The results showed that one of the enterprises demonstrated the most stable positive profitability dynamics, whereas revenue growth at other enterprises was accompanied by a decline in final efficiency. It was also found that some enterprises maintained high liquidity and financial independence but lagged behind competitors in profitability and capital turnover. The integral assessment revealed differences not only in the strength of financial potential but also in its balance. The study concludes that strengthening the financial potential of wholesale enterprises requires higher profitability, faster capital turnover, lower excessive expenses, and more efficient management of inventories and liabilities.

Keywords: financial potential, wholesale trade, profitability, liquidity, financial stability, rating assessment

Введение

Современные предприятия оптовой торговли функционируют при усилении конкуренции, изменении спроса, росте стоимости заемных ресурсов и повышении требований к финансовой устойчивости. В сложившейся ситуации важное значение приобретает оценка финансового потенциала, который отражает возможности предприятия формировать и эффективно использовать финансовые ресурсы, обеспечивать платежеспособность, поддерживать деловую активность и сохранять позиции на рынке [1-3].

При этом анализ только выручки или прибыли не дает полной картины, поскольку рост объемов продаж может сопровождаться увеличением затрат, снижением рентабельности и ухудшением структуры капитала [4; 5].

Цель исследования заключается в сравнительной оценке финансового потенциала предприятий оптовой торговли и определении их конкурентных позиций.

Для этого рассматриваются показатели рентабельности, оборачиваемости капитала, текущей ликвидности, автономии и обеспеченности собственными оборотными средствами. На основе стандартизации показателей формируется интегральный рейтинг предприятий, позволяющий выявить их сильные и слабые стороны, а также определить направления повышения финансовой устойчивости и эффективности деятельности [6].

Материалы и методы исследования

Материалами исследования послужили данные бухгалтерской отчетности ООО «Монарх К» и его основных конкурентов за 2023–2025 гг., включая ООО «СервисКерамика», АО «Олимп и К» и ООО «ТД Тексфлор», размещенные в Государственном информационном ресурсе бухгалтерской (финансовой) отчетности ФНС России [7]. В процессе анализа использовались сведения о выручке, себестоимости, прибыли, составе активов и обязательств, поскольку именно их совокупность позволяет оценить не только текущие финансовые результаты, но и возможности предприятия сохранять устойчивость в конкурентной среде.

В исследовании применялись методы сравнения, группировки, горизонтально-го и коэффициентного анализа. Поскольку предприятия различаются по масштабу деятельности, были рассчитаны показатели рентабельности, оборачиваемости капитала, текущей ликвидности, коэффициента автономии и обеспеченности собственными оборотными средствами [8; 9]. Затем исходные значения стандартизовались путем

деления на максимальное значение по каждому показателю, после чего определялась интегральная оценка как квадратный корень из суммы квадратов нормированных показателей. Такой вариант матричной рейтинговой оценки, основанный на нормировании относительно максимума и евклидовом агрегировании стандартизованных коэффициентов, описан в работе О. В. Третьяковой [10].

Результаты исследования и их обсуждение

Для определения различий в уровне финансового потенциала исследуемых предприятий проведена сравнительная оценка их финансовых результатов за 2023–2025 гг. В анализ таблицы 1 включены показатели выручки, себестоимости продаж, валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли и рентабельности продаж, поскольку их совместное рассмотрение позволяет оценить не только масштабы деятельности, но и качество формирования конечного финансового результата [11-13]. Особенности финансово-экономического анализа торговых компаний также представлены в исследовании [14].

Самая устойчивая положительная динамика сложилась у ООО «СервисКерамика»: выручка выросла на 218 490 тыс. руб., чистая прибыль – на 13 298 тыс. руб., а рентабельность продаж увеличилась с 3,96 до 4,22%. У ООО «Монарх К» выручка сократилась на 10 451 тыс. руб., однако валовая прибыль выросла на 46 166 тыс. руб. При этом прибыль от продаж снизилась на 15 747 тыс. руб., чистая прибыль – на 11 295 тыс. руб., а рентабельность продаж уменьшилась с 4,46 до 3,72%. АО «Олимп и К» сохранило наибольший объем выручки, но ее снижение составило 294 350 тыс. руб., а чистая прибыль уменьшилась на 20 964 тыс. руб.

Наиболее противоречивые результаты отмечены у ООО «ТД Тексфлор»: при росте выручки на 607 340 тыс. руб. чистая прибыль снизилась на 5 012 тыс. руб., а рентабельность продаж сократилась до 0,08%. Следовательно, ООО «Монарх К» сохраняет более устойчивое положение по сравнению с частью конкурентов, однако снижение итоговой прибыли и рентабельности указывает на необходимость сокращения расходов и повышения эффективности продаж [15].

Для более полной оценки финансового потенциала предприятий оптовой торговли абсолютные финансовые результаты необходимо дополнить относительными показателями эффективности. Сравнительная характеристика данных показателей представлена в таблице 2.

Таблица 1

Сравнительная оценка финансовых результатов
ООО «Монарх К» и фирм-конкурентов за 2023–2025 гг.

Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.	Изменение, 2025 к 2023 г.	
				в %	в +, -
ООО «Монарх К»					
Выручка, тыс. руб.	1 480 538	1 565 866	1 470 087	99,3	-10 451
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1 186 226	1 231 765	1 129 609	95,2	-56 617
Валовая прибыль, тыс. руб.	294 312	334 101	340 478	115,7	46 166
Прибыль от продаж, тыс. руб.	101 655	117 774	85 908	84,5	-15 747
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	84 090	84 378	78 164	93,0	-5 926
Чистая прибыль, тыс. руб.	65 977	62 841	54 682	82,9	-11 295
Чистая рентабельность продаж, %	4,46	4,01	3,72	x	-0,74
ООО «СервисКерамика»					
Выручка, тыс. руб.	1 525 020	1 704 350	1 743 510	114,3	218 490
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1 152 200	1 278 220	1 288 700	111,8	136 500
Валовая прибыль, тыс. руб.	372 820	426 134	454 807	122,0	81 987
Прибыль от продаж, тыс. руб.	80 202	85 421	111 013	138,4	30 811
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	76 875	83 333	99 789	129,8	22 914
Чистая прибыль, тыс. руб.	60 314	63 932	73 612	122,0	13 298
Чистая рентабельность продаж, %	3,96	3,75	4,22	x	0,26
АО «Олимп и К»					
Выручка, тыс. руб.	2 654 720	2 708 460	2 360 370	88,9	-294 350
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2 217 060	2 242 300	1 945 910	87,8	-271 150
Валовая прибыль, тыс. руб.	437 663	466 157	414 461	94,7	-23 202
Прибыль от продаж, тыс. руб.	87 883	116 904	63 616	72,4	-24 267
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	78 991	111 233	56 986	72,1	-22 005
Чистая прибыль, тыс. руб.	63 191	88 132	42 227	66,8	-20 964
Чистая рентабельность продаж, %	2,38	3,25	1,79	x	-0,59
ООО «ТД Тексфлор»					
Выручка, тыс. руб.	1 705 200	1 524 950	2 312 540	135,6	607 340
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1 493 630	1 288 100	2 053 440	137,5	559 810
Валовая прибыль, тыс. руб.	211 568	236 849	259 097	122,5	47 529
Прибыль от продаж, тыс. руб.	63 953	37 690	9 917	15,5	-54 036
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	8 674	484	2 860	33,0	-5 814
Чистая прибыль, тыс. руб.	6 787	856	1 775	26,2	-5 012
Чистая рентабельность продаж, %	0,40	0,07	0,08	x	-0,32

Примечание: составлено авторами на основе источника [7]. Небольшие арифметические расхождения между выручкой, себестоимостью продаж и валовой прибылью по отдельным предприятиям обусловлены тем, что в таблице приведены непосредственно значения соответствующих строк бухгалтерской (финансовой) отчетности ГИР БО; расчетные значения валовой прибыли путем вычитания себестоимости из выручки дополнительно не замещали официально раскрытый показатель.

Таблица 2

Сравнительная оценка коэффициентов эффективности
ООО «Монарх К» и фирм-конкурентов за 2023–2025 гг.

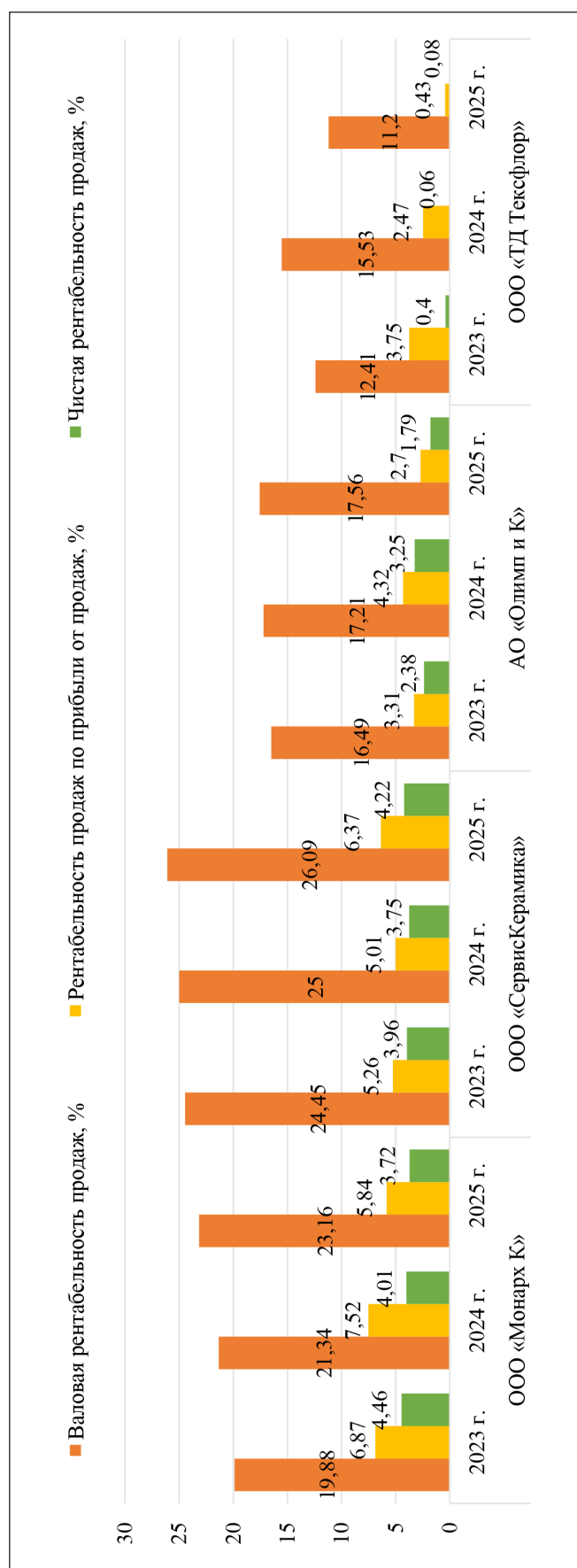
Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2025 г. к 2023 г., + / –
ООО «Монарх К»				
Валовая рентабельность продаж, %	19,88	21,34	23,16	3,28
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	6,87	7,52	5,84	-1,03
Чистая рентабельность продаж, %	4,46	4,01	3,72	-0,74
Затраты на 1 рубль выручки, руб.	0,80	0,79	0,77	-0,03
Доля чистой прибыли в валовой прибыли, %	22,42	18,81	16,06	-6,36
Коэффициент окупаемости затрат, руб.	1,25	1,27	1,30	0,05
ООО «СервисКерамика»				
Валовая рентабельность продаж, %	24,45	25,00	26,09	1,64
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	5,26	5,01	6,37	1,11
Чистая рентабельность продаж, %	3,96	3,75	4,22	0,26
Затраты на 1 рубль выручки, руб.	0,76	0,75	0,74	-0,02
Доля чистой прибыли в валовой прибыли, %	16,18	15,00	16,19	0,01
Коэффициент окупаемости затрат, руб.	1,32	1,33	1,35	0,03
АО «Олимп и К»				
Валовая рентабельность продаж, %	16,49	17,21	17,56	1,07
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	3,31	4,32	2,70	-0,61
Чистая рентабельность продаж, %	2,38	3,25	1,79	-0,59
Затраты на 1 рубль выручки, руб.	0,84	0,83	0,82	-0,01
Доля чистой прибыли в валовой прибыли, %	14,44	18,91	10,19	-4,25
Коэффициент окупаемости затрат, руб.	1,20	1,21	1,21	0,02
ООО «ТД Тексфлор»				
Валовая рентабельность продаж, %	12,41	15,53	11,20	-1,21
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	3,75	2,47	0,43	-3,32
Чистая рентабельность продаж, %	0,40	0,06	0,08	-0,32
Затраты на 1 рубль выручки, руб.	0,88	0,84	0,89	0,01
Доля чистой прибыли в валовой прибыли, %	3,21	0,36	0,69	-2,52
Коэффициент окупаемости затрат, руб.	1,14	1,18	1,13	-0,02

Примечание: составлено авторами на основе источника [7].

В 2025 г. наиболее сильные позиции занимало ООО «СервисКерамика»: валовая рентабельность составила 26,09%, рентабельность по прибыли от продаж – 6,37%, а чистая рентабельность – 4,22%. При этом затраты на 1 рубль выручки снизились до 0,74 руб., а коэффициент окупаемости затрат вырос до 1,35 руб. У ООО «Монарх К» валовая рентабельность увеличилась на 3,28 п. п., затраты сократились до 0,77 руб., а окупаемость затрат повысилась до 1,30 руб.

В то же время чистая рентабельность предприятия снизилась на 0,74 п. п., а доля чистой прибыли в валовой прибыли – на 6,36 п. п., что говорит о росте расходов

после формирования валовой прибыли. У АО «Олимп и К» и ООО «ТД Тексфлор» снижение эффективности было более заметным, причем у последнего чистая рентабельность составила всего 0,08%. Поэтому дальнейшее укрепление финансового потенциала ООО «Монарх К» связано прежде всего с контролем коммерческих, управленческих и прочих расходов, что и требует отдельного сопоставления динамики рентабельности с показателями конкурентов. Динамика валовой рентабельности, рентабельности по прибыли от продаж и чистой рентабельности исследуемых организаций представлена на рисунке.



Динамика показателей рентабельности ООО «Монарх К» и фирм-конкурентов за 2023–2025 гг., %
Примечание: составлено авторами на основе источника [7]

Таблица 3

Исходная матрица показателей финансового потенциала
предприятий оптовой торговли за 2025 г.

Предприятие	Чистая рентабельность продаж, %	Оборачиваемость капитала, оборотов	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент автономии	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
ООО «Монарх К»	3,720	2,519	5,111	0,853	0,790
ООО «СервисКерамика»	4,222	2,684	1,631	0,489	0,378
АО «Олимп и К»	1,789	2,003	6,499	0,850	0,840
ООО «ТД Тексфлор»	0,077	2,648	2,252	0,121	0,110

Примечание: рассчитано авторами по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности исследуемых предприятий [7].

Наиболее устойчивую динамику показало ООО «СервисКерамика», где валовая рентабельность выросла до 26,09%, рентабельность продаж – до 6,37%, а чистая рентабельность – до 4,22%. У ООО «Монарх К» валовая рентабельность увеличилась с 19,88 до 23,16%, однако чистая рентабельность снизилась с 4,46 до 3,72%, что указывает на рост расходов после формирования валовой прибыли. При этом у АО «Олимп и К» чистая рентабельность составила 1,79%, а у ООО «ТД Тексфлор» – только 0,08%. Следовательно, ООО «Монарх К» сохраняет достаточно сильные позиции, но уступает ООО «СервисКерамика» по конечной эффективности продаж.

Для получения обобщенной оценки финансового потенциала предприятий недостаточно рассматривать только абсолютные значения выручки и прибыли, поскольку они во многом зависят от масштаба деятельности организации. Более объективное представление дает совокупность относительных показателей, которые характеризуют доходность продаж, скорость использования капитала, платежеспособность и степень автономии предприятия. Именно поэтому в дальнейший анализ были включены чистая рентабельность продаж, оборачиваемость капитала, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент автономии и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Выбранные показатели отражают взаимодополняющие, но статистически не обязательно независимые стороны финансового потенциала и позволяют оценить, насколько устойчиво предприятие формирует прибыль, использует имеющиеся ресурсы и покрывает свои обязательства. Исходные значения коэффициентов по исследуемым организациям за 2025 г., которые в даль-

нейшем используются для стандартизации и расчета интегральной оценки, представлены в таблице 3.

Коэффициент автономии и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами не являются тождественными. Коэффициент автономии рассчитывался по формуле $K_{авт} = СК / ВБ$ (стр. 1300 / стр. 1700 бухгалтерского баланса) и характеризует долю активов, сформированную за счет собственного капитала. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определялся как $K_{ос} = (СК - ВА) / ОА = (стр. 1300 - стр. 1100) / стр. 1200$ и показывает долю оборотных активов, покрытую собственными источниками. Общая зависимость обоих коэффициентов от величины собственного капитала обуславливает их тесную взаимосвязь. Для проверки возможного дублирования информации взаимосвязь между $K_{авт}$ и $K_{ос}$ оценивалась отдельно по каждому году исследуемого периода на данных четырех предприятий. Коэффициент корреляции Пирсона составил 0,981 в 2023 г., 0,985 в 2024 г. и 0,990 в 2025 г., что подтверждает устойчиво высокую положительную линейную связь между показателями. Следовательно, их одновременное включение в интегральную оценку с одинаковым весом может приводить к повышенному учету фактора обеспеченности собственным капиталом [7].

Для оценки устойчивости результатов выполнен анализ чувствительности интегральной оценки. В исходном расчете сумма компонентов z_4^2 и z_5^2 составляет 45,3% суммы квадратов показателей ООО «Монарх К» и 53,4% АО «Олимп и К», что подтверждает существенный совокупный вклад двух взаимосвязанных характеристик финансовой устойчивости.

При исключении коэффициента автономии значения интегральной оценки составляют: ООО «Монарх К» – 1,777; АО «Олимп и К» – 1,654; ООО «СервисКерамика» – 1,505; ООО «ТД Тексфлор» – 1,054. При исключении коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами соответствующие значения составляют 1,809; 1,652; 1,546 и 1,055. В обоих вариантах порядок предприятий сохраняется. Таким образом, полученное ранжирование устойчиво к исключению любого одного из двух тесно коррелирующих показателей, однако абсолютные значения интегральной оценки изменяются, а пять включенных компонентов не следует интерпретировать как пять статистически независимых характеристик финансового потенциала.

Представленные показатели имеют различные единицы измерения, поэтому их непосредственное суммирование не позволяет получить объективный результат. Для приведения исходных данных к сопоставимому виду была проведена стандартизация, при которой значение каждого показателя делилось на его максимальную величину по исследуемой совокупности предприятий:

$$x_{ij}^* = \frac{x_{ij}}{\max x_j}, \quad (1)$$

где x_{ij}^* – стандартизированное значение j-го показателя по i-му предприятию;

x_{ij} – фактическое значение показателя;
 $\max x_j$ – максимальное значение соответствующего показателя среди исследуемых предприятий.

Все включенные в расчет показатели рассматривались как стимуляторы, поскольку увеличение их значений в данном случае свидетельствует об укреплении финансового потенциала предприятия.

Результаты стандартизации представлены в таблице 4.

На заключительном этапе был рассчитан интегральный рейтинг финансового потенциала каждого предприятия. Для этого определялась сумма квадратов стандартизованных показателей, после чего извлекался квадратный корень:

$$R_i = \sqrt{\sum_{j=1}^m (x_{ij}^*)^2}, \quad (2)$$

где R_i – интегральный рейтинг финансового потенциала i-го предприятия;

x_{ij}^* – стандартизированное значение соответствующего показателя;

m – количество показателей, включенных в оценку.

Чем выше значение интегрального рейтинга, тем более устойчивым является положение предприятия по совокупности рассматриваемых финансовых характеристик. Для ООО «Монарх К» расчет имеет следующий вид:

$$R_i = \sqrt{0,881^2 + 0,938^2 + 0,786^2 + 1,000^2 + 0,940^2}$$

$$R_i = \sqrt{0,776 + 0,880 + 0,618 + 1,000 + 0,884} = \sqrt{4,158} = 2,039$$

Таблица 4

Матрица стандартизованных показателей финансового потенциала предприятий оптовой торговли за 2025 г.

Предприятие	Чистая рентабельность продаж	Оборачиваемость капитала	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент автономии	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
ООО «Монарх К»	0,881	0,938	0,786	1,000	0,940
ООО «СервисКерамика»	1,000	1,000	0,251	0,572	0,450
АО «Олимп и К»	0,424	0,746	1,000	0,996	1,000
ООО «ТД Тексфлор»	0,018	0,987	0,346	0,142	0,131

Примечание: рассчитано авторами по данным таблицы 3.

Таблица 5

Компоненты и итоговые значения интегральной оценки финансового потенциала предприятий оптовой торговли за 2025 г.

Предприятие	Квадраты нормированных показателей					Интегральная оценка R_i	Место
	z_1^2	z_2^2	z_3^2	z_4^2	z_5^2		
ООО «Монарх К»	0,776	0,880	0,618	1,000	0,884	2,039	1
АО «Олимп и К»	0,180	0,557	1,000	0,992	1,000	1,931	2
ООО «СервисКерамика»	1,000	1,000	0,063	0,327	0,203	1,610	3
ООО «ТД Тексфлор»	0,000	0,974	0,120	0,020	0,017	1,064	4

Примечание: z_1 – нормированная чистая рентабельность продаж; z_2 – нормированная оборачиваемость капитала; z_3 – нормированный коэффициент текущей ликвидности; z_4 – нормированный коэффициент автономии; z_5 – нормированный коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Интегральная оценка рассчитана по формуле $R_i = \sqrt{\sum z_{ij}^2}$. Рассчитано авторами по данным таблицы 4.

Аналогичным образом были рассчитаны интегральные оценки остальных предприятий. Итоговые результаты представлены в таблице 5.

Первое место по уровню финансового потенциала заняло ООО «Монарх К» с интегральной оценкой 2,039. Его сильными сторонами являются высокий коэффициент автономии – 0,853, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – 0,790 и текущая ликвидность – 5,111. Вместе с тем предприятие уступает ООО «СервисКерамика» по рентабельности и оборачиваемости капитала.

На втором месте находится АО «Олимп и К» с интегральной оценкой 1,931, на третьем – ООО «СервисКерамика» с оценкой 1,610. Наименьшее значение получило ООО «ТД Тексфлор» – 1,064, что связано с низкой рентабельностью и низким коэффициентом автономии. С учетом выявленной тесной связи между коэффициентом автономии и коэффициентом обеспеченности собственными оборотными средствами интегральные значения следует трактовать прежде всего как инструмент сравнительного ранжирования, а не как сумму независимых характеристик. В целом финансовый потенциал ООО «Монарх К» является наиболее сбалансированным, однако для его дальнейшего укрепления необходимо повысить рентабельность и ускорить оборот капитала.

Полученные результаты позволяют перейти к определению направлений совершенствования финансового потенциала исследуемых предприятий. Поскольку выявленные проблемы имеют различный характер, предлагаемые меры также должны учитывать особенности положения каждой организации:

– ООО «Монарх К» – повышение чистой рентабельности продаж; сокращение коммерческих и управленческих расходов; ускорение оборачиваемости капитала; оптимизация товарных запасов; усиление контроля дебиторской задолженности;

– АО «Олимп и К» – восстановление рентабельности продаж; повышение эффективности использования активов; сокращение периода оборота капитала; снижение объема избыточных запасов; укрепление конечного финансового результата;

– ООО «СервисКерамика» – повышение коэффициента автономии; увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами; снижение зависимости от краткосрочных источников финансирования; сохранение достигнутого уровня рентабельности; поддержание достаточного запаса ликвидности;

– ООО «ТД Тексфлор» – восстановление прибыльности продаж; сокращение себестоимости и текущих расходов; укрепление собственного капитала; снижение долговой нагрузки; пересмотр ассортиментной и ценовой политики.

Заключение

Проведенное исследование показало, что финансовый потенциал предприятий оптовой торговли нельзя оценивать только по размеру выручки или прибыли, так как данные показатели не всегда отражают реальное положение организации. Более полную оценку дают рентабельность, оборачиваемость капитала, ликвидность и коэффициент автономии. За 2023–2025 гг. наиболее стабильная положительная динамика отмечалась у ООО «СервисКерамика», а у ООО «Монарх К», несмотря на рост валовой прибыли, произошло снижение

чистой прибыли и рентабельности продаж. Это показывает, что часть полученного результата теряется уже после формирования валовой прибыли, в том числе из-за роста коммерческих, управленческих и прочих расходов.

По итогам интегральной оценки первое место заняло ООО «Монарх К» с интегральной оценкой 2,039, далее расположились АО «Олимп и К» – 1,931, ООО «СервисКерамика» – 1,610 и ООО «ТД Тексфлор» – 1,064. В целом финансовый потенциал ООО «Монарх К» можно считать достаточно устойчивым и более сбалансированным, хотя отдельные показатели имеют отрицательную динамику. Поэтому для сохранения конкурентных позиций предприятию необходимо повышать рентабельность, ускорять оборот капитала, контролировать расходы и более внимательно работать с запасами и дебиторской задолженностью, что в дальнейшем может улучшить конечный финансовый результат.

Список литературы

1. Блохина И. М., Христофорида В. А., Михайлова Е. М. Оценка финансового потенциала предприятия // Естественно-гуманитарные исследования. 2023. № 2 (46). С. 241–245. URL: <https://academiyadt.ru/wp-content/uploads/egi/egi-46.pdf> (дата обращения: 09.08.2026).
2. Агаева Л. Б., Бексултанова А. И. Методические аспекты оценки экономического потенциала и финансового положения предприятия // Вестник Академии знаний. 2022. № 53 (6). С. 17–18. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-aspekty-otsenki-ekonomicheskogo-potentsiala-i-finansovogo-polozheniya-predpriyatiya> (дата обращения: 09.08.2026). EDN: XDAIXY.
3. Джамолидинова Л. А., Даудов А. Ю. Финансовое состояние и его роль в оценке деятельности предприятия // Экономика и управление: проблемы, решения. 2024. Т. 13. № 12 (153). С. 121–127. URL: https://s-lib.com/issues/eiu_2024_12_v13/ (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.36871/ek.up.p.r.2024.12.13.015.
4. Саранцева Е. Г. Анализ финансовых результатов в принятии управленческих решений // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2024. № 10-1. С. 101–105. URL: <https://vael.ru/ru/article/view?id=3782> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.17513/vael.3782.
5. Коняхина Т. Б. Роль финансового анализа для принятия управленческих решений // Экономика и предпринимательство. 2024. № 1 (162). С. 1265–1269. URL: <https://www.intereconom.com/component/content/article/486.html> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.34925/EIP.2024.162.1.245.
6. Петренко Н. Е., Конюкова О. Г. Модель оценки ресурсного потенциала предприятий сферы услуг оптовой и розничной торговли // Экономика, предпринимательство и право. 2024. Т. 14. № 4. С. 1371–1384. URL: <https://1economic.ru/lib/120773> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.18334/epp.14.4.120773. EDN: WYCVMY.
7. Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности // Федеральная налоговая служба. [Электронный ресурс]. URL: <https://bo.nalog.gov.ru/> (дата обращения: 18.05.2026).
8. Головинов О. Н., Пожидаева Т. А. Комплексный подход к анализу платежеспособности организации на основе публичной информации // Современная экономика: проблемы и решения. 2024. № 3. С. 91–103. URL: <https://journals.vsu.ru/meps/article/view/11909> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.17308/meps/2078-9017/2024/3/91-103.
9. Кастрюлева Л. Е. Анализ деловой активности организации по упрощенной бухгалтерской (финансовой) отчетности // Современная экономика: проблемы и решения. 2024. № 5. С. 75–87. URL: <https://journals.vsu.ru/meps/ru/article/view/12036> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.17308/meps/2078-9017/2024/5/75-87.
10. Третьякова О. В. Рейтинг научных журналов экономических институтов РАН // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. 2015. № 5 (41). С. 159–172. DOI: 10.15838/esc/2015.5.41.11. URL: <https://sciurp.org/147109769> (дата обращения: 26.08.2026).
11. Завгородняя Е. В., Бобрышева В. Е. Анализ финансового состояния ООО «Монарх К» // Экономика и предпринимательство. 2023. № 10 (159). С. 1058–1063. URL: <https://www.intereconom.com/component/content/article/481.html> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.34925/EIP.2023.159.10.215.
12. Олейник А. Н., Болотнова Е. А., Марьяненко А. С., Савинская Н. А. Оценка финансового состояния торговых организаций Краснодарского края // Журнал прикладных исследований. 2024. № 6. С. 45–53. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovogo-sostoyaniya-torgovyh-organizatsiy-krasnodarskogo-kрая> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.47576/2949-1878.2024.6.6.006.
13. Бурса И. А., Марьяненко А. С., Святкина К. Н. Анализ финансового состояния организаций оптовой торговли Краснодарского края // Вестник Академии знаний. 2025. № 2 (67). С. 146–152. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovogo-sostoyaniya-organizatsiy-optovoy-torgovli-krasnodarskogo-kрая> (дата обращения: 09.08.2026). EDN: PSPCXX.
14. Логинов П. О., Шиков П. А., Никитина Л. Н. Анализ финансово-экономического состояния торговой компании и пути его улучшения // Russian Economic Bulletin. 2024. Т. 7. № 1. С. 256–267. URL: <https://journals.rcsi.science/2658-5286/article/view/391653> (дата обращения: 09.08.2026).
15. Пилова Ф. И., Аргашокова А. А., Загаштокова Д. А. Анализ финансового состояния предприятия и пути его улучшения // Индустриальная экономика. 2025. № 2. С. 102–108. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya-i-puti-ego-uluchsheniya> (дата обращения: 09.08.2026). DOI: 10.47576/2949-1886.2025.2.2.014.

Конфликт интересов: Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

Conflict of interest: The authors declare that there is no conflict of interest.

Финансирование: Авторы заявляют об отсутствии внешнего финансирования.

Financing: The research was performed without external funding.