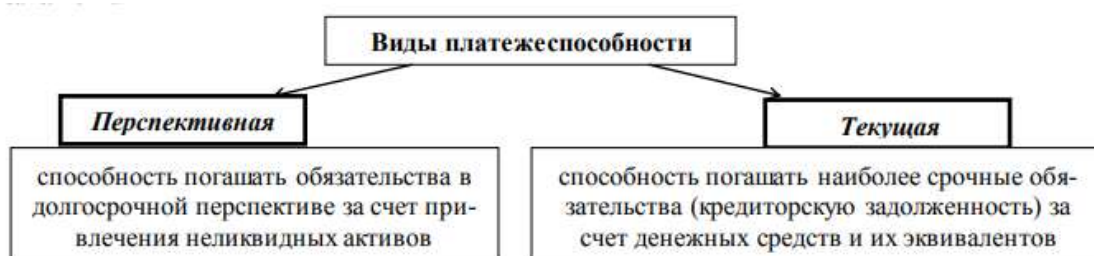


01.03.2024

Конспект

Тема «Анализ ликвидности и платежеспособности бухгалтерского баланса»

Одним из важнейших критериев финансового состояния организации является ее платежеспособность. Устойчивая неспособность удовлетворить требования кредиторов рассматривается как условие признания предприятия несостоятельным. Платежеспособность – способность организации своевременно погашать имеющиеся обязательства.



Организация считается платежеспособной, когда она в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, используя оборотные активы

Платежеспособность зависит от степени ликвидности активов предприятия.

Ликвидность активов – время, необходимое для превращения активов в деньги без потерь. Чем короче этот период, тем ликвиднее актив.

Основным информационным источником для анализа ликвидности является бухгалтерский баланс.

Главная задача оценки ликвидности баланса — определить степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Основными методами оценки ликвидности баланса являются структурный анализ изменений актива и пассива баланса, а также расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

Для проведения структурного анализа актив и пассив баланса группируются по следующим признакам: активы – по уровню ликвидности, пассивы – по сроку погашения.

Таблица 1 – Группировка статей баланса для анализа ликвидности.

Группа активов		Состав	Соотношение	Группа пассивов		Состав
A1	Абсолютно ликвидные активы	Денежные средства (ДС), краткосрочные финансовые вложения (КФВ)	\geq	П1	Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность
A2	Быстро реализуемые активы	Краткосрочная дебиторская задолженность	\geq	П2	Среднесрочные обязательства	Краткосрочные кредиты и прочие краткосрочные обязательства
A3	Медленно реализуемые активы	Запасы, НДС, прочие ОА, Долгосрочная дебиторская задолженность	\geq	П3	Долгосрочные обязательства	Долгосрочные кредиты и займы, доходы будущих периодов, оценочные резервы.
A4	Трудно реализуемые активы	Внеоборотные активы	\leq	П4	Постоянные (устойчивые) пассивы	Уставный, добавочный, резервный капитал, нераспределенная прибыль

Данное соотношение является условием абсолютной ликвидности баланса и указывает на высокую платежеспособность организации.

Расшифровка по статьям баланса (номер строки)

Группа	Строка баланса	Группа	Строка баланса
A1	1240+1250	П1	1520
A2	1230 - краткосрочная	П2	1510+1550+1540
A3	1210+1220+1230(долгосрочная)+1260	П3	1400+1530
A4	1100	П4	1300
Баланс		Баланс	

Далее в формулах коэффициентов будут указаны номера строк баланса!!!!

Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность должны покрывать срочные обязательства организации.

$$\text{Текущая ликвидность} = (A1+A2) \geq (П1+П2)$$

$$\text{Перспективная ликвидность} = A3 \geq П3$$

Внеоборотные активы должны формироваться за счет собственных источников ($A4 \leq П4$)

В целях анализа платежеспособности предприятия используются относительные показатели ликвидности (чем больше значение коэффициентов, тем больше уверенность кредиторов в погашении долгов).

Показатели текущей платежеспособности:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (К.аб.л.) – показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно за счет денежных средств и их эквивалентов.

К. аб.л. = (финансовые вложения + денежные средства) \ (краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов)

$$К. аб.л. = (1240 + 1250) \ (1500 - 1530) \geq 0,2$$

2. Коэффициент критической ликвидности (К.к.л.) – показывает прогнозируемые платежные способности организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

К. к.л. = (оборотные активы – запасы – НДС) / (краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов)

$$К. к.л. = (1200 - 1210 - 1220) \ (1500 - 1530) \geq 0,8$$

3. Степень платежеспособности по текущим обязательствам (месяцев) - определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки.

Норма = менее 3 мес. – организация платежеспособна

Степень плат.способности = ср.(краткосрочные обязательства - доходы будущих периодов) / среднемесячную выручку.

$$Степень плат.способности = ср.(1500 – 1530) / (2110 \ 12мес.)$$

Так как выручка дана в форме за год, то обязательства (то есть любые данные из баланса, надо брать как средние между к.г. и н.г.)

Например, $((1500 - 1530) \text{ на к.г.} + (1500 - 1530) \text{ на н.г.}) / 2$

И так везде, где есть данные из формы №2 и формы №1.

Показатели долгосрочной платежеспособности:

1. Степень общей платежеспособности – показывает количество месяцев, которое необходимо организации для погашения всех обязательств, при условии, что вся выручка направлена на погашение этих обязательств.

Степень общ.платежеспособности = $\text{ср.}(\text{долгосрочные обязательства} + \text{краткосрочные обязательства} - \text{доходы будущих периодов}) / \text{среднемесячную выручку}$.

Степень общ.платежеспособности = $\text{ср.}(1400+1500-1530) / (2110 \setminus 12 \text{мес.})$

2. Коэффициент общей ликвидности – отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств.

$\text{К. общ.л.} = (A1+0,5*A2+0,3*A3) / (П1+0,5*П2+0,3*П3) \geq 1$

3. Коэффициент общей задолженности по кредитам и займам – количество месяцев, которое необходимо для погашения общей суммы кредитов и займов, при условии, что вся выручка направлена на погашение этих обязательств.

К.общ.задолжн. = $\text{ср.}(\text{долгосрочные заемные средства} + \text{краткосрочные заемные средства}) / \text{среднемесячную выручку}$.

К.общ.задолжн. = $\text{ср.}(1410+1510) / (2110 \setminus 12 \text{мес.})$

4. Коэффициент покрытия всех обязательств чистыми оборотными активами – показывает превышение реального собственного капитала над величиной заемных средств.

К. покрытия = $\text{чистые оборотные активы} / \text{заемный капитал} \geq 2$

$$K = \text{ЧОА} / (\text{итог 4 раздела баланса} + \text{итог 5 раздела баланса}) - 1530$$

Показатели текущей ликвидности:

1. Коэффициент текущей ликвидности – показывает во сколько раз оборотные активы превышают краткосрочные обязательства. Нижняя граница показателя обусловлена тем, что оборотных активов теоретически должно быть достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

$K_{т.л.} = (\text{итог 2 раздела баланса}) / (\text{краткосрочные обязательства} - \text{доходы будущих периодов})$

$$K_{т.л.} = (1200) / (1500 - 1530)$$

Норма = от 1 до 2

2. Чистые оборотные активы – средства, которые остаются в распоряжении организации после погашения краткосрочных обязательств

$\text{ЧОА} = \text{итог 2 раздела баланса} - \text{краткосрочные обязательства} - \text{доходы будущих периодов}$

$$\text{ЧОА} = 1200 - 1500 - 1530$$

Норма = более 0