

ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Соколов О.В.

Кандидат экономических наук
ФГБОУ ВО Мичуринский ГАУ,
г.Мичуринск, Россия
E-mail: ekapks2012@yandex.ru

Пашигорева М.О.

Студентка 2 курса магистратуры
Института экономики и управления
ФГБОУ ВО Мичуринский ГАУ,
г.Мичуринск, Россия
E-mail: pashigorev2014@gmail.com

Аннотация. В статье рассмотрены методические подходы к оценке ликвидности и платежеспособности организации, определены основные направления повышения ликвидности и платежеспособности предприятия.

Ключевые слова: ликвидность баланса, платежеспособность организации, оптимизация денежных потоков, управление дебиторской задолженностью.

Своевременная и достоверная оценка ликвидности и платежеспособности организации является актуальной проблемой. В условиях рыночной экономики руководство предприятия должно точно знать существующие трудности по расчетам с кредиторами для того, чтобы вовремя разработать соответствующие управленческие решения для устранения негативных моментов.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения [3, с. 280].

Для оценки ликвидности сопоставляют соответствующие разделы актива баланса организации и соответствующие источники их формирования (пассивы).[1]

Такой сопоставительный баланс включает показатели горизонтального и вертикального анализа. В результате горизонтального анализа определяются абсолютные и относительные изменения величин разделов баланса за конкретный период. Вертикальный анализ проводится с целью изучения структуры актива и пассива баланса.[8, с.115]

На основании сопоставления происходящих изменений актива и пассива баланса, делается вывод о том, через какие источники появлялись новые средства и в какие активы они были вложены. При этом отдельные статьи группируют в крупные блоки, чтобы получить агрегированный баланс.

Оценка ликвидности и платежеспособности проводилась на примере СХПК «Родина» Мичуринского района Тамбовской области. При оценке финансового состояния сельскохозяйственной организации необходимо учитывать особенности отрасли.[4,с.10]

Проведенные исследования показали, что величина всех разделов актива баланса предприятия за период времени с 2013г. по 2017г. возросла. Так,

размер внеоборотных активов увеличился на 88,9%, а сумма оборотных активов увеличилась на 98,7%.

Анализируя динамику разделов пассива баланса следует отметить, что величина капитала и резервов сельскохозяйственной организации увеличилась на 21,3% и составила 154 млн.руб. Между тем, сумма краткосрочных обязательств уменьшилась в 4 раза или на 10 млн.руб., а долгосрочные обязательства в 2017г. в пассиве баланса и вовсе отсутствовали, тогда как в 2013г. их величина составила более 5 млн.руб.

Рассмотрим более подробно структуру актива и пассива баланса предприятия.

Проведенные исследования показали, что в структуре актива баланса в 2017г. удельный вес внеоборотных активов составил 47%, а доля оборотных активов составила 53%. Из внеоборотных активов следует выделить основные средства, удельный вес которых равен 46,3%, а из оборотных активов наибольшее значение имеют запасы, доля которых в структуре активов составляет 44,6%.

За период времени с 2013г. по 2017г. доля внеоборотных активов возросла с 45,6% до 47% или на 1,4п.п. Удельный вес оборотных активов соответственно уменьшился. Данные изменения в структуре активов баланса произошли в результате увеличения стоимости основных средств, вследствие чего их доля возросла на 3,2п.п.

Рассмотрим структуру пассива баланса предприятия.

Проведенные исследования показали, что в структуре пассива баланса в 2017г. на долю собственного капитала предприятия приходится 98,5%, из которых 68% составляет нераспределенная прибыль, 27,4% составляет уставный капитал, а 2,8% приходится на добавочный капитал.

На долю краткосрочных обязательств в структуре пассива приходится 1,5% и это полностью кредиторская задолженность.

Долгосрочные обязательства в 2017г. отсутствуют.

За рассматриваемый период времени в структуре пассива баланса произошли следующие изменения. Доля собственного капитала возросла более чем на 10п.п. Причиной этого является резкое увеличение стоимости нераспределенной прибыли с 40 млн.руб. до 194 млн.руб., отсутствием в 2017г. долгосрочных обязательств, тогда как в 2013г. их величина составляла 5,4 млн.руб., уменьшением суммы краткосрочных обязательств на 10 млн.руб.

Перейдём к анализу ликвидности баланса.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.[7, с.213]

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются следующие соотношения:

$$A_1 \geq П_1; A_2 \geq П_2; A_3 \geq П_3; A_4 \leq П_4.$$

Проведенные исследования показали, что величина наиболее ликвидных активов за рассматриваемый период времени возросла на 5,3 млн.руб., сумма быстрореализуемых активов увеличилась на 9,3 млн.руб., размер медленно реализуемых активов повысился на 56,4 млн.руб., а величина трудно реализуемых активов увеличилась на 67 млн.руб.

Анализ динамики пассивов баланса по степени срочности соответствующих обязательств показал, что величина наиболее срочных обязательств уменьшилась на 1,6 млн.руб., сумма краткосрочных пассивов уменьшилась до 0, тогда как в 2013г. они составляли 8,7 млн.руб., размер долгосрочных пассивов в 2017г. также отсутствовал, тогда как в 2013г. сумма данной группы пассивов составляла 5,4 млн.руб. Величина постоянных пассивов увеличилась

Проведенные расчеты показали, что из рассмотренных выше ограничений в 2013г. и 2014г. не выполняется ограничения первое $A_1 \geq П_1$ и второе $A_2 \geq П_2$. Однако в 2015г., 2016г. и 2017г. все ограничения

выполняются и следовательно в данные годы баланс можно считать абсолютно ликвидным.

Помимо абсолютных показателей платежеспособности необходимо рассмотреть относительные показатели.

Проведенные исследования показали, что в 2013г. и 2014г. коэффициент мгновенной ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности не соответствуют нормативным значениям. Следовательно, у предприятия ощущался недостаток денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для обеспечения краткосрочных обязательств. В 2015г., 2016г. и 2017г. все коэффициенты ликвидности и платежеспособности соответствовали нормативным значениям, что характеризует баланс предприятия как абсолютно ликвидный.

Список литературы

1. Методика расчета показателей финансового состояния сельскохозяйственных производителей. Постановление Правительства РФ от 30.01.2003 г. № 52 «О реализации ФЗ «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей»
2. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.03.2018) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023)
3. Гапаева, С. У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия // Молодой ученый. - 2013. - №12. - С. 279-282.
4. Гнилицкая, К.И. Методика оценки финансового состояния сельскохозяйственных организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. - 2015. - №6. - С. 10-16
5. Ковалев, В. В., Ковалев, Вит. В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб.-практич. пособие. - М.: Проспект, 2009. - 448 с.

6. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов - М.: ИНФРА-М, 2014. - 320 с.
7. Любушин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие вузов / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016г. - 471 с.
8. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 416 с.

EVALUATION OF LIQUIDITY AND PAYMENTS OF THE ORGANIZATION

Sokolov O.V.

Candidate of Economic Sciences
Michurinsk State Agrarian University,
Michurinsk, Russia
E-mail: ekapks2012@yandex.ru

Pashigoreva M.O.

Student of the 2nd course of magistracy
Institute of Economics and Management
Michurinsk State Agrarian University,
Michurinsk, Russia
E-mail: pashigorev2014@gmail.com

Annotation. In the article methodical approaches to the assessment of liquidity and solvency of the organization are considered, the main directions of increasing liquidity and solvency of the enterprise are determined.

Keywords: Liquidity of the balance sheet, solvency of the organization, optimization of cash flows, management of accounts receivable.

