Стукова Ю.Е., Сафарова С.Н., Перелыгин Н.А., Григоренко В.Г.
Необходимость оценки ликвидности и платежеспособности организации

ФГБОУ ВО Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т.

Трубилина
(Россия, Краснодар)

doi: 10.18411/lj-06-2020-234

idsp: ljjournal-06-2020-234

Аннотация

Методика оценки финансового состояния проводится на базе финансовой отчетности и призвана обеспечить описание основных аспектов хозяйственной жизни организации. Проведение такой оценки продиктовано необходимостью поддержания финансовой устойчивости и платежеспособности в условиях нестабильности экономической системы и постоянной сменой контрагентов.

Ключевые слова: имущество, капитал, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость

Abstract

The methodology for assessing the financial condition is based on financial statements and is designed to provide a description of the main aspects of the organization's economic life. Such an assessment is dictated by the need to maintain financial stability and solvency in an unstable economic system and a constant change of counterparties.

Keywords: property, capital, liquidity, solvency, financial stability

Устойчивость финансового положения организации в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. Активы динамичны по своей природе. В процессе функционирования организации и величина активов, и их структура претерпевают постоянные изменения.

Оценка изменений в составе имущества организации и источниках его формирования начинают с определения соотношения отдельных статей актива и пассива баланса, их удельного веса в общем итоге баланса, а также суммы отклонений в структуре основных статей баланса по сравнению с предшествующим периодом.

Размещение средств организации имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие средства вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и в сфере обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовое состояние.

В связи с этим в процессе имущества и капитала организации следует проанализировать изменения в дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 1

Состав и структура дебиторской задолженности организации

Показатель	2016 год		2017 год		2018 год		2018 г. в % к 2016 г.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Расчеты с покупателями и заказчиками	19548	25,7	38338	41,1	109750	33,5	561
Прочая дебиторская задолженность	56413	74,3	55066	58,9	217808	66,5	386
Дебиторская задолженность - всего	75961	100	93404	100	327558	100	431
Соотношение дебиторской задолженности и денежной выручки, %	12,4		10,3		31,7		х

Приходится дебиторской задолженности на 1 руб. кредиторской, руб.	1,6	2,7	8,5	522
---	-----	-----	-----	-----

Расчеты с прочими дебиторами также возросли в 2018 году по сравнению с 2016 годом в 3,9 раз. Доля дебиторской задолженности в выручке от реализации выросла с 12,4% в 2016 году до 31,7% в 2018 году.

Таблица 2

Состав и структура кредиторской задолженности организации

Показатель	2016 год		2017 год		2018 год		2018 г. в % к 2016 г.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Кредиторская задолженность – всего	46539	100	34460	100	38409	100	82,5
в том числе							
-поставщики и подрядчики	4407	9,5	20647	59,9	19657	51,2	446,0
-персонал организации	6767	14,5	7390	21,4	6040	15,7	89,3
-зadолженность перед государственными внебюджетными фондами	384	0,8	0	0,0	0	0,0	0,0
-зadолженность по налогам и сборам	2718	5,8	1823	5,3	2111	5,5	77,7
-прочие кредиторы	32263	69,3	4600	13,3	10601	27,6	32,9

Кредиторская задолженность в денежном выражении на протяжении анализируемого периода имеет тенденцию к сокращению. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками увеличилась на в 4,5 раз. Задолженность перед персоналом организации стала меньше, а задолженность перед внебюджетными фондами погасили.

Задача оценки ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, то есть ее способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам за счет наличия готовых средств платежа и других ликвидных активов.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$.

Недостаток активов той или иной степени ликвидности свидетельствует об осложнениях выполнения обязательств.

Таблица 3

Абсолютные показатели ликвидности баланса организации

Актив	2016 год	2018 год	Пассив	2016 год	2018 год	Платежный излишек (недостаток)	
						2016 г.	2018 г.
A1	7940	68639	П1	46539	38409	-38599	30230
A2	75961	327558	П2	85000	328331	-9039	-773
A3	463937	459334	П3	115710	105753	348227	353581
A4	659030	859568	П4	959619	1242606	300589	383038
Баланс	1206868	1715099	Баланс	1206868	1715099	-	-

Результаты расчетов по данным анализируемой организации показывают, что составление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

В 2016 году $A1 < P1$; $A2 < P2$; $A3 > P3$; $A4 < P4$

В 2018 году $A1 > P1$; $A2 < P2$; $A3 > P3$; $A4 < P4$

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточно ликвидную за весь рассматриваемый период. Но если в 2016 году не

выполнялось 2 неравенства, то к концу 2018 осталось одно, что является положительным моментом. Это говорит о том, что недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке.

Для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия используют как абсолютные, так и относительные показатели, различающиеся набором ликвидных активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Динамика коэффициентов абсолютной, промежуточной и текущей ликвидности положительная. Анализируемая организация может полностью оплатить свои краткосрочные обязательства.

Таблица 4

Показатели платежеспособности и ликвидности организации

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. к 2016 г., ±
Коэффициент абсолютной ликвидности (0,1-0,7)	0,060	0,173	0,187	0,127
Коэффициент «критической оценки» (0,7-0,8)	0,638	0,522	1,080	0,442
Коэффициент текущей ликвидности (2-3,5)	4,165	2,345	2,333	-1,832
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	1,114	1,634	1,108	-0,006
Доля оборотных средств в активах ($\geq 0,5$)	0,454	0,452	0,499	0,045
Коэффициент обеспеченности собственными средствами ($\geq 0,1$)	0,549	0,405	0,448	-0,101
Общий коэффициент ликвидности ($\geq 0,1$)	1,496	1,309	1,580	0,084

Оптимально, если коэффициент критической оценки приблизительно равен 1. В организации данный показатель выше единицы, что говорит о положительной тенденции в расчетах по кредитам.

Значение коэффициента текущей ликвидности в 2018 году достигло 2,333, что говорит о распоряжении организацией довольно большим объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников. Остальные коэффициенты находятся в рамках допустимых значений и соответствуют заданным нормативам.

Таким образом, всесторонняя оценка финансового состояния дает возможность определить отклонения от нормативных значений и выявить факторы, за счет которых они произошли. Позволяет сформировать сценарные пути по укреплению финансовой устойчивости и платежеспособности. Дает основания для создания прогнозного баланса с учетом построения его оптимальной структуры и соблюдения финансового равновесия.

1. Стукова Ю.Е. Особенности управления денежными потоками организаций / Ключкова Н.Я., Стукова Ю.Е. // В сборнике: Научное обеспечение агропромышленного комплекса. – Сборник статей по материалам 74-й научно-практической конференции студентов по итогам НИР за 2018 год. Ответственный за выпуск А.Г. Кощаев. 2019. С. 654-657.
2. Стукова Ю.Е. Особенности управления деловой активностью организаций / Карамов Р.С., Стукова Ю.Е. // В сборнике: Новости науки 2019 сборник материалов VIII-ой международной очно-заочной научно-практической конференции. 2019. С. 91-96.
3. Стукова Ю.Е. Управление финансовым состоянием организаций на основе его альтернативной оценки / Стукова Ю.Е., Черногребель А.А., Погребняк А.А., Грицай К.А. // Тенденции развития науки и образования. 2019. № 50-5. С. 67-70.
4. Стукова Ю.Е. Особенности методов управления финансовыми ресурсами / Стукова Ю.Е., Иваницкий Д.К. // В сборнике: Итоги научно-исследовательской работы за 2017 год сборник статей по материалам 73-й научно-практической конференции преподавателей. 2018. С. 539-540.
5. Стукова Ю.Е. Направления укрепления финансовой устойчивости организации / Стукова Ю.Е., Мифтахова И.В. // В сборнике: Научное обеспечение агропромышленного комплекса Сборник статей по материалам X Всероссийской конференции молодых ученых, посвященной 120-летию И. С. Косенко. Отв. за вып. А. Г. Кощаев. 2017. С. 1700-1701.