

УДК 339.54.012

Бучнева Ксения Юрьевна

студент
Тамбовский государственный университет
имени Г.Р. Державина
Тамбов, Россия
kseniabucneva429@gmail.com

Xenia Yu. Buchneva

Student
Tambov State University named
after G.R. Derzhavin
Tambov, Russia

Толстова Анна Евгеньевна

студент
Тамбовский государственный университет
имени Г.Р. Державина
Тамбов, Россия
tolstova.a@yandex.ru

Anna E. Tolstova

Student
Tambov State University named
after G.R. Derzhavin
Tambov, Russia

**АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ НА ПРИМЕРЕ
ОАО «КОНДИТЕРСКАЯ ФИРМА «ТАКФ»**

**ANALYSIS OF LIQUIDITY AND
SOLVENTABILITY ON THE EXAMPLE OF
OJSC "CONFECTIONERY COMPANY "TAKF"**

Аннотация

В статье проведён анализ ликвидности и платежеспособности на основе данных бухгалтерского баланса ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ». Для определения ликвидности были рассчитаны значения наиболее реализуемых, быстро реализуемых, медленно реализуемых, трудно реализуемых активов; величины наиболее срочных обязательств, краткосрочных, долгосрочных и постоянных пассивов организации. Также в статье было рассмотрено их соотношение. Для анализа платежеспособности был проведён расчёт следующих коэффициентов: срочной ликвидности, текущей ликвидности и абсолютной ликвидности. В заключении работы рассчитывается общий показатель ликвидности.

Ключевые слова:

наиболее ликвидные активы, ликвидность, общий показатель ликвидности, платежеспособность, финансовые риски

Abstract

The article analyzes liquidity and solvency based on the balance sheet data of OJSC Confectionery Company TAKF. To determine liquidity, the values of the most marketable, quickly marketable, slow to sell, and difficult to sell assets were calculated; the value of the most urgent obligations, short-term, long-term and permanent liabilities of the organization. The article also examined their relationship. To analyze solvency, the following ratios were calculated: quick liquidity, current liquidity and absolute liquidity. At the end of the work, the overall liquidity indicator is calculated.

Keywords:

the most liquid assets, liquidity, general liquidity indicator, solvency, financial risks

Рыночные условия хозяйствования требуют от предприятия в любой момент времени быть способным быстро погасить долгосрочные или краткосрочные обязательства, то есть быть платежеспособным и ликвидным.

Платежеспособность означает наличие у предприятия достаточной величины денежных средств и их эквивалентов, чтобы произвести срочное покрытие кредиторской задолженности. Итак, в ключевые признаки платежеспособности принято включать: наличие в удовлетворительном объеме денежных средств;

отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Ликвидность актива — его возможность к трансформации в денежные средства. Степень ликвидности может быть определена продолжительностью временного периода, в продолжение которого данное трансформирование осуществится.

Необходимость анализа ликвидности бухгалтерского баланса организации рождается в условиях рынка ввиду роста финансовых ограничений, потребности в оценке кредитоспособности предприятия.

Проведём анализ ликвидности и платежеспособности ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» за 2021-2022 года. Данный анализ проведем на основе сопоставления активов и пассивов (табл. 1).

Таблица 1 – Основные данные для оценки ликвидности организации

Актив	2022 г.*	2021 г.*	Пассив	2022 г.*	2021 г.*
Наиболее ликвидные активы (A ₁)	9 568	73 014,5	Наиболее срочные обязательства (П ₁)	622 940	465 710,5
Быстро реализуемые активы (A ₂)	811 199,5	575 874	Краткосрочные пассивы (П ₂)	102 635	21 472
Медленно реализуемые активы (A ₃)	247 111,5	208 957	Долгосрочные пассивы (П ₃)	96 600	161 842,5
Трудно реализуемые активы (A ₄)	1 008 382,5	883 822,5	Постоянные пассивы (П ₄)	1 254 086,5	1 092 643
Баланс	2 076 261,5	1 741 668	Баланс	2 076 261,5	1 741 668

*Единица измерения тыс.руб.

Из данных таблицы мы видим, что в 2021 году у нас получается следующее соотношение:

$$A_1 < П_1;$$

$$A_2 > П_2;$$

$$A_3 > П_3;$$

$$A_4 < П_4.$$

Наиболее ликвидные активы (A₁) находятся в недостаточном объёме для погашения кредитной задолженности, т.е. они погашают всего лишь 15,7 % обязательств, но на предприятии имеется излишек быстро реализуемых активов (A₂) 554 402 тыс.руб., который мы можем направить на погашение наиболее срочных

обязательств (П1). Медленно реализуемые активы (А3) в 1,3раза могут покрыть долгосрочные пассивы (П3).

В свою очередь трудно реализуемые активы (А4) меньше постоянных пассивов (П4), что удовлетворяет условию и данные задолженности могут быть погашены остатками А2 и А3.

В 2022 году ситуация несколько изменилась в худшую сторону. Мы видим, что в 2022 году у нас получается следующее соотношение:

$$A_1 < П_1;$$

$$A_2 > П_2;$$

$$A_3 > П_3;$$

$$A_4 < П_4.$$

Наиболее ликвидные активы (А1) находятся в неудовлетворяющем объёме для погашения кредитной задолженности, т.е. они погашают лишь 1,5 % обязательств, однако в организации имеется излишек быстрореализуемых активов (А2) 708 564,5 тыс.руб., который мы можем направить на погашение наиболее срочных обязательств (П1). Медленно реализуемые активы (А3) в 2,6 раза могут покрыть долгосрочные пассивы (П3).

В свою очередь трудно реализуемые активы (А4) меньше постоянных пассивов (П4), что удовлетворяет условию и данные задолженности могут быть погашены остатками А2 и А3.

Таким образом, ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» испытывает дефицит наиболее реализуемых активов, поэтому нельзя охарактеризовать ликвидность баланса предприятия как абсолютную.

Обратимся к коэффициентному методу анализа ликвидности и платежеспособности: для этого необходим расчёт коэффициентов текущей, срочной и абсолютной ликвидностей, представленных в таблице 2.

Данные относительные показатели за базовый период находятся в пределах нормативов. Коэффициент текущей ликвидности 1,761 показывает, что текущие активы в достаточной степени покрывают краткосрочные обязательства. Однако в отчетном году наблюдается уменьшение всех коэффициентов, что может свидетельствовать об ухудшении финансового состояния предприятия, но ситуацию пока назвать критичной нельзя ввиду соответствия текущих показателей рекомендуемым значениям.

Таблица 2 – Метод оценки ликвидности и платежеспособности за счёт коэффициентов ликвидности

Показатель	Формула для расчёта (по данным табл. 1)	Рекомендуемое значение	2022 год	2021 год
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}$	1,0 – 2,0	1,472	1,761
Коэффициент срочной ликвидности	$K_{СЛ} = \frac{A1+A2}{П1+П2}$	1 и выше	1,131	1,332
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{АЛ} = \frac{A1}{П1+П2}$	0,01 – 0,15	0,013	0,150

Общий показатель ликвидности характеризуется как отношение суммы всех текущих активов предприятия и суммы его долгосрочных и краткосрочных обязательств. Данный коэффициент является ярким показателем способности организации к погашению всех долгосрочных, краткосрочных финансовых обязательств перед кредиторами за счёт активов: чем больше величина показателя, тем лучше платежеспособность предприятия. Также этот коэффициент принимает во внимание, что не все активы возможно продать в срочном порядке. Обратимся к формуле коэффициента общего показателя ликвидности:

$$K_{Опл} = \frac{A1+0,5 \times A2+0,3 \times A3}{П1+0,5 \times П2+0,3 \times П3}$$

После расчета по формуле получаем значения показателя 0,696 и 0,807 за отчетный и базовый периоды соответственно. Это означает, что ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» подвержено высоким финансовым рискам, так как полученные величины данного коэффициента не соответствуют рекомендуемому нормативу, находящемуся в диапазоне от 1,0 до 2,0.

Таким образом, проведенный анализ двумя методами с расчётом дополнительного коэффициента подтверждает дефицит наиболее реализуемых активов, увеличение которого влияет на понижение основных показателей ликвидности, а, следовательно, ухудшает состояние платежеспособности организации.

Список использованных источников

1. Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. URL:<https://www.edisclosure.ru/portal/files.aspx?id=2161&type=3&attempt=2> (дата обращения: 10.12.2023).

2. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. – М.: Омега – Л, 2012

3. Анализ и диагностика финансовых результатов деятельности предприятия: методические подходы к оценке рентабельности и практические примеры / Л.Л. Богомолова // Соц. науки. – 2014. – Т.1. №2/1. – С. 10-17.

4. Тусаева А.Р., Попцова В.А., Гаврилова А.В. Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия на примере акционерного общества // Современные научные исследования и инновации. 2018. № 2 [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2018/02/85757> (дата обращения: 10.12.2023).

5. Бошнякович Н.С. Сбалансированность платежеспособности предприятия и ликвидности его финансовых ресурсов: Финансовый анализ // Экономический анализ: теория и практика. 2013. № 6. С. 55–61.