

УДК 658.15

Котолик Николай Юрьевич

студент,

кафедра экономики предприятия и предпринимательской деятельности,

Байкальский государственный университет,

г. Иркутск, Российская Федерация,

e-mail: nkotolik@yandex.ru**Сальников Глеб Андреевич**

студент,

кафедра экономики предприятия и предпринимательской деятельности,

Байкальский государственный университет,

г. Иркутск, Российская Федерация,

e-mail: glebjack1980@gmail.com**Фадеева Анна Анатольевна**

кандидат экономических наук, доцент,

кафедра бухгалтерского учета и налогообложения,

Байкальский государственный университет,

г. Иркутск, Российская Федерация,

e-mail: fadeevaana@bgu.ru

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация. Вопросы, связанные с ликвидностью и платежеспособностью организации, а также ее общим финансовым состоянием, являются одними из ключевых для любой компании. Изучение и правильный анализ данной сферы позволяет повысить конкурентоспособность организации на рынке и в дальнейшем увеличивать показатели эффективности. В научных кругах вопросы платежеспособности изучены достаточно подробно, и на сегодняшний день нельзя выделить единую методику для проведения такого анализа. Цель данной статьи состоит в рассмотрении анализа ликвидности и платежеспособности организации как системы определенных показателей, определяющих ее финансовое состояние, а также в оценке платежеспособности предприятия кабельной промышленности нашего региона.

Ключевые слова: ликвидность баланса, платежеспособность организации, финансовое состояние, финансовые коэффициенты.

Nikolay Yu. Kotolik

Student,

Department of Enterprise Economics and Entrepreneurship,

Baikal State University,

Irkutsk, Russian Federation,

e-mail: nkotolik@yandex.ru

Gleb A. Salnikov

Student,

Department of Enterprise Economics and Entrepreneurship,

Baikal State University,

Irkutsk, Russian Federation,

e-mail: glebjack1980@gmail.com

Anna A. Fadeeva

PhD in Economics, Associate Professor,

Department of Accounting and Taxation,

Baikal State University,

Irkutsk, Russian Federation,

e-mail: fadeevaaa@bgu.ru

ANALYSIS OF LIQUIDITY AND SOLVENCY OF ORGANIZATIONS

Abstract. Issues related to the liquidity and solvency of the organization, as well as its overall financial condition, are among the key issues for any company. The study and proper analysis of this area allows to improve the competitiveness of the organization in the market and further increase performance indicators. In scientific circles, the issues of solvency are studied in sufficient detail, and to date it is impossible to identify a single methodology for such an analysis. The purpose of this article is to consider the analysis of liquidity and solvency of the organization as a system of certain indicators that determine its financial condition, as well as to assess the solvency of the enterprise of the cable industry of our region.

Keywords: balance sheet liquidity, solvency of the organization, financial condition, financial ratios.

Ликвидность и платежеспособность играют ключевую роль в финансовом состоянии любой организации. Недостаток ликвидности и платежеспособности может привести к серьезным проблемам, включая банкротство. Поэтому очень важно тщательно подходить к анализу данных показателей.

Основное различие между этими понятиями заключается в том, что ликвидность фокусируется на возможности быстрого превращения активов в денежную форму, в то время как платежеспособность отражает способность организации погасить свои обязательства в срок.

Сущность ликвидности состоит в наличии у организации необходимого объема оборотных активов, которые при необходимости могут быть использованы с целью покрытия краткосрочных обязательств, даже при нарушении оговоренных сроков погашения.

Отметим, что существует специальная классификация активов организации по признаку быстроты их оборачиваемости, то есть скорости оборота активов или, иными словами, степени ликвидности. Исходя из этой точки отсчета, активы организации подразделяется на такие группы:

1. Наиболее ликвидные активы (А1), которые образуются путем сложения денежных средств и денежных эквивалентов, а также краткосрочных финансовых вложений.

2. Быстро реализуемые активы (А2), формирующиеся суммированием прочих оборотных активов и краткосрочной дебиторской задолженностью.

3. Медленно реализуемые активы (А3), где складываются определенные статьи II раздела бухгалтерского баланса, а именно запасы и налог на добавленную стоимость [2].

4. Трудно реализуемые активы (А4), в которых суммируются внеоборотные активы, а также долгосрочная дебиторская задолженность.

Аналогичная классификация существует и для пассивов баланса, то есть для источников формирования активов. Критерием группировки служит степень срочности их уплаты. Подразделяются источники баланса на следующие группы:

1. Наиболее срочные обязательства (П1), состоящие из кредиторской задолженности.

2. Краткосрочные пассивы (П2), которые формируются как сумма оценочных обязательств, краткосрочных заемных средств и прочих обязательств.

3. Долгосрочные пассивы (П3) состоят из долгосрочных обязательств [2].

4. Устойчивые или постоянные пассивы (П4) образуются как совокупность собственного капитала.

Для того, чтобы руководители организации смогли определить ликвидность баланса, необходимо сравнить группы активов и пассивов между собой.

Если первые три группы активов превышают или равняются первым трем группам пассивов, а четвертая группа активов не больше четвертой группы источников, то такой баланс считается абсолютно ликвидным, то есть $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$. В противном случае, ликвидность баланса отличается от абсолютной [3, с. 2192].

Проведем анализ ликвидности баланса на примере одного из предприятий кабельной промышленности региона (табл. 1).

Таблица 1

Анализ ликвидности баланса АО «Иркутсккабель»

Актив	на 31.12.2021	на 31.12.2022	Пассив	на 31.12.2021	на 31.12.2022
А1	11 525	77 949	П1	734 000	483 114
А2	386 634	752 182	П2	2 354 476	876 476
А3	3 333 154	1 969 900	П3	35 406	125 232
А4	803 180	1 163 753	П4	1 410 611	2 478 991
Итого:	4 534 493	3 963 784	Итого:	4 534 493	3 963 784

Анализ табл. 1 свидетельствует о том, что на начало и конец года баланс АО «Иркутскабель» нельзя признать абсолютно ликвидным, поскольку наиболее ликвидные активы не превышают наиболее срочные обязательства и быстро реализуемые активы меньше краткосрочных пассивов.

Одним из значимых и важных элементов анализа финансового состояния хозяйственной деятельности организации является оценка способности предприятия производить платежи со своими агентами и контрагентами, другими словами, результат платежеспособности. «Платежеспособность рассматривается как индикатор финансовой устойчивости коммерческой организации» [1, с. 83].

Существуют несколько видов платежеспособности организации, в зависимости от выбранного, можно проводить финансовый анализ организации. Таким образом, выделяют краткосрочную, долгосрочную и общую платежеспособность предприятия. «По мнению Н.С. Пласковой, Н.А. Продановой, краткосрочная платежеспособность определяется комплексом показателей ликвидности, которые отражают способность организации покрывать текущие обязательства за счет наиболее ликвидных активов – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений» [1, с. 85].

Соответственно, краткосрочная или же текущая платежеспособность подразумевает под собой возможность той или иной организации своевременно избавиться от своих текущих обязательств, используя соответственно текущие активы, причем без остатка.

Платежеспособность, в свою очередь, характеризуется имеющимся у предприятия объемом денежных средств в том количестве, которое необходимо для своевременного погашения кредиторской задолженности.

Отметим, что финансовые показатели обеих категорий, то есть ликвидности и платежеспособности, как правило, могут существенно отличаться друг от друга. Коэффициенты ликвидности могут указывать на позитивные тенденции, однако, это представление может быть в отрыве от общей финансовой системы предприятия, что делает его недостоверным. Это происходит тогда, когда существенная доля оборотных активов приходится на неликвидные или просроченные дебиторские задолженности [4].

Оценка финансового состояния организации включает в себя анализ ее ликвидности и платежеспособности. Расчеты, связанные со способностью предприятия производить платежи, базируются на специальных финансовых показателях с целью более скорого определения платежеспособности. Ключевыми статьями в таком анализе будут являться наличные денежные средства в кассе, а также остатки на расчетных счетах в банках. Они представляют собой определенную сумму денежных средств, выраженных в наличной форме, или же, другими словами, ту часть имущества, которая обладает абсолютной ценностью, что отличает их от оставшейся доли собственности. Такие активы характеризуются наибольшей мобильностью, что позволяет встраивать их в удобный момент в систему хозяйственной деятельности организации [5, с. 137]. Данная способность

характеризует эту часть денежных средств, как главный инструмент в финансовой сфере регулирования хозяйственной деятельности организации. Иными словами, появляется возможность хранить на счетах минимальную часть средств для необходимости.

Существуют определенные показатели, которые позволяют оценить краткосрочную или же текущую платежеспособность организаций. К ним относят такие, как коэффициенты абсолютной, текущей, быстрой ликвидностей, а также общей ликвидностей.

Суть коэффициента абсолютной ликвидности заключается в том, что он показывает возможности предприятия погасить краткосрочные обязательства с помощью денежных средств и ценных бумаг в процентах. Далее, коэффициент текущей ликвидности говорит о том, что организация способна производить расчеты с дебиторами, а также отображает возможность реализации запасов в случае необходимости [6, с. 56]. Коэффициент быстрой ликвидности сообщает о том, что организация обладает возможностями производить платежи, но только при том условии, что она своевременно рассчитывается с дебиторами.

Рассмотрим применение вышеперечисленных показателей для анализа краткосрочной платежеспособности (табл. 2).

Таблица 2

Анализ краткосрочной платежеспособности АО «Иркутсккабель»

Показатели	на 31.12.2021	на 31.12.2022	Изменение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004	0,057	0,053
Коэффициент быстрой ликвидности	0,129	0,611	0,482
Коэффициент текущей ликвидности	1,208	2,060	0,852
Чистый оборотный капитал, в тыс. руб.	642 837	1 440 470	797 633

Согласно табл. 2 на дату составления баланса АО «Иркутсккабель» может погасить лишь 5,7 % своих текущих обязательств. Однако стоит обратить внимание, что коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,053, что является положительной тенденцией. При условии своевременных расчетов с дебиторами предприятие сможет погасить 61,1 % текущих обязательств. При условии реализации готовой продукции и продажи в случае нужды запасов АО «Иркутсккабель» погасит все свои текущие обязательства, при этом останется чистый оборотный капитал в сумме 1 440 470 тыс. р. Все показатели краткосрочной платежеспособности возросли, что следует оценить положительно.

Долгосрочная платежеспособность – это способность предприятия погасить свои долгосрочные обязательства при наступлении срока платежа. Для оценки долгосрочной платежеспособности анализируют такие факторы как структура капитала, наличие долгосрочных займов и кредитов, уровень инвести-

ций во внеоборотные активы. Высокая долгосрочная платежеспособность означает, что организация способна вовремя выплачивать свои долги и иметь достаточно ресурсов для инвестирования в развитие и рост.

Таблица 3

Анализ долгосрочной платежеспособности АО «Иркутсккабель»

Показатели	на 31.12.2021	на 31.12.2022	Изменение
Отношение долгосрочной задолженности к собственному капиталу	0,05	0,03	- 0,02
Отношение устойчивых активов к долгосрочной задолженности	9,30	22,70	13,40

Согласно результатам табл. 3 в долгосрочном плане предприятие платежеспособно. Существует высокая степень защиты по полученным займам и кредитам, причем коэффициент возрос на 13,40, что следует оценить положительно.

Общая платежеспособность – это способность предприятия покрыть свои внешние обязательства активами, оцененными по рыночной стоимости или в балансовой оценке. Для анализа общей платежеспособности рассчитывают разницу между активами и внешними обязательствами. Активы определяют как сумму внеоборотных и оборотных активов, а внешние обязательства как сумму текущих и долгосрочных обязательств. Еще одним коэффициентом для оценки является общая платежеспособность, которая рассчитывается как отношение активов к внешним обязательствам, норматив для данного коэффициента - не меньше двух [7].

Таблица 4

Анализ общей платежеспособности АО «Иркутсккабель»

Показатели	на 31.12.2021	на 31.12.2022	Изменение
Превышение активов над внешними обязательствами	1 410 611	2 478 991	1 068 380
Коэффициент общей платежеспособности	1,452	2,670	1,218

Превышение активов предприятия над внешними обязательствами в отчетном году увеличилось, что свидетельствует о повышении общей платежеспособности организации в целом. То же самое говорит и коэффициент общей платежеспособности, который вырос в отчетном году на 1,218. На дату составления баланса активы превышают внешние обязательства на 2 478 911 тыс. р. или в 2,67 раза.

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что организация АО «Иркутсккабель» платежеспособна. Все показатели, характеризующие краткосрочную платежеспособность, возросли. Анализ долгосрочной платежеспособности показал, что организация способна расплачиваться по своим долгосрочным обязательствам и существуют возможности для

привлечения дополнительных заемных средств. Благодаря анализу общей платежеспособности удалось выявить общее повышение способности организации расплачиваться по своим внешним обязательствам.

Список использованной литературы

1. Кистанов В. Ю. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации / В. Ю. Кистанов // Концепт. – 2021. – № 10. – С. 82–88.
2. Бондарева Л. Н. Комплексный экономический анализ / Л. Н. Бондарева, И. В. Бондарева Климентьева. URL: <https://elar.rsvpu.ru/bitstream/123456789/26751/1/978-5-8050-0659-4.pdf?ysclid=lv9isie7am658519672> (дата обращения: 15.04.2024).
3. Бухарин С. В. Оценка информационной значимости трехкомпонентного показателя типа финансовой ситуации на основе методов эконометрики / С. В. Бухарин // Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – № 11 (482). – С. 2179-2193.
4. Крылов Э. И. Анализ эффективности инвестиционной, инновационной, финансовой и хозяйственной деятельности предприятия / Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Журавкова. – Москва : Финансы и статистика, 2003. – 608 с.
5. Гумар Н. А. Анализ платежеспособности предприятия как инструмент финансового менеджмента / Н. А. Гумар, У. С. Ерназарова, Ж. Ахмет // Наука в жизни человека. – 2022. – № 1. – С. 133–143.
6. Слободняк И. А. Влияние оборачиваемости активов и обязательств на платежеспособность организации / И. А. Слободняк // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2015. – № 1. – С. 51–59.
7. Абрютина М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М. С. Абрютина, А. В. Грачев. – Москва : Дело и сервис, 1998. – 256 с.