

УДК 33. 338

ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ И ЛИКВИДНОСТЬ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ООО НПО «ТОКЕМ»

Н. Е. Гегальчий, к.э.н., доцент

Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф. Горбачева
г. Кемерово

Финансовое положение любого хозяйственного субъекта определяется, прежде всего, его финансовой устойчивостью, которая характеризуется платежеспособностью. Для обеспечения платежеспособности важную роль играет ликвидность баланса – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Поэтому для любого предприятия, в том числе и для ООО НПО «Токем», особый интерес представляет исследование ликвидности баланса. Исследование сводится к сравнению средств по активу, включающими: наиболее ликвидные (А1), быстрореализуемые (А2), медленно реализуемые (А3) и труднореализуемые активы (А4), с обязательствами по пассиву, включающими: наиболее срочные обязательства (П1), краткосрочные (П2), долгосрочные (П3) и постоянные пассивы (П4).

Абсолютно ликвидным считается баланс при соблюдении следующих условий: $\{A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4\}$.

Исходная информация (в тыс. р.) для исследования представлена в таблице 1 на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия за 2016 г.

Таблица 1

Показатели	Значения, тыс. р.		Изменение (\pm)
	на начало года	на конец года	
Внеоборотные активы	345	347	- 2
Запасы	173	963	+ 790
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-
Дебиторская задолженность	1735	8973	+ 7238
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-
Денежные средства	-	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	-
Капитал и резервы	981	7148	+ 6167
Долгосрочные обязательства	-	-	-
Заемные средства	-	-	-
Кредиторская задолженность	1272	3137	+1865

Распределение средств по активу и обязательства по пассиву (млн. р.)
представлены в таблице 2.

Таблица 2

Актив	на начало года	на конец года	Пассив	на начало года	на конец года	Платежный излишек или недостаток (+, -)	
						на начало года	на конец года
Наиболее ликвидные активы (А1)	-	2	Наиболее срочные обязательства (П1)	-	-	-	+ 2
Быстрореализуемые активы (А2)	1735	8973	Краткосрочные пассивы (П2)	1272	3137	+ 463	+ 5836
Медленнореализуемые активы (А3)	173	963	Долгосрочные пассивы (П3)	-	-	+ 173	+ 963
Труднореализуемые активы (А4)	345	347	Постоянные пассивы (П4)	981	7148	- 636	- 6801
Баланс	2253	10285	Баланс	2253	10285	-	-

Результаты расчетов по данным анализируемого предприятия показывают, что соотношение итогов групп по активу и пассиву имеют следующий вид:

на начало года: $A1 (0) = П1 (0)$; на конец года: $A1 (2) > П1 (0)$;
 $A2 (1735) > П2 (1272)$; $A2 (8973) > П2 (3137)$;
 $A3 (173) > П3 (0)$; $A3 (963) > П3 (0)$;
 $A4 (345) < П4 (981)$; $A4 (347) < П4 (7148)$

Такое исследование дает достаточно полное, хотя и приближенное, представление о платежеспособности предприятия с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов.

Исходя из соотношения итогов, баланс можно считать ликвидным за анализируемый период, так как текущие активы превышают внешние обязательства. Причем постоянные пассивы перекрывают труднореализуемые активы, что свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств для бесперебойного обеспечения воспроизводственного процесса. Соблюдение первых двух неравенств устанавливает текущую ликвидность, т.е. платежеспособность предприятия на ближайшее время. Перспективная ликвидность, которую показывает третье неравенство, отражает существенный платежный излишек в конце года в размере почти 7148 тыс. р., что является базой для прогноза долгосрочной платежеспособности.

Более детальное представление о платежеспособности дают финансовые показатели, представленные в таблице.

Показатели	Расчет	На начало года	На конец года.	Отклонение, (+, -)	Критерии оценки
Общий (L1)	$(A1+0,5A2+0,3A3) / (П1+0,5П2+0,3П3)$	1,485	3,046	+1,561	≥ 1
Коэффициент:					
– абсолютной ликвидности (L2)	$A1 / (П1+П2)$	0	0,001	+ 0,001	$\geq 0,1-0,3$
– «критической оценки» (L3)	$(A1+A2)/(П1+П2)$	1,364	2,861	+ 1,497	0,7-1,0
– текущей ликвидности (L4)	$(A1+A2+A3) / (П1+П2)$	1,5	3,168	+ 1,668	необходимое: 2,0
– маневренности (L5)	$A3 / [(A1+A2+A3) - (П1+П2)]$	0,272	0,142	- 0,130	–
– обеспеченности собственными средствами (L7)	$(П4-A4) / (A1+A2+A3)$	0,333	0,684	+ 0,351	≥ 1
Доля оборотных средств в активах (L6)	$(A1+A2+A3) / Б$	0,847	0,966	+ 0,119	$\geq 0,5$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочных заемных обязательств предприятие может погасить при необхо-

димости немедленно. Этот показатель к концу года хоть и увеличился, но очень незначительно и не достиг требуемого уровня, и в случае возникновения критической ситуации в отношении срочного погашения краткосрочных заемных обязательств, предприятие может оказаться в трудном положении.

Коэффициент критической ликвидности к концу года возрос, что связано с ростом дебиторской задолженности более чем в 5 раз, и характеризует деятельность предприятия с отрицательной стороны и его платежеспособность связана с реализацией дебиторской задолженности.

Третий показатель имеет положительную динамику, но превышающую критерий оценки на конец года ($3,168 > 2$), что свидетельствует о неэффективном использовании оборотных активов предприятием.

Коэффициент маневренности снизился, что является положительным фактом, так как снизилась зависимость платежеспособности предприятия от материальных запасов с точки зрения мобилизации денежных средств для погашения краткосрочных обязательств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами повысился более чем в 2 раза и приближается к критерию оценки, что является положительным фактом.

Доля оборотных средств в активах к концу года повысилась, превышая критерий ее оценки.

Общий показатель ликвидности баланса к концу года повысился в 1,9 раза и обеспечил выполнение нормативного ограничения.

Таким образом, анализ показал, что исходя из соотношения итогов баланса его можно считать абсолютно ликвидным, обеспечивающим платежеспособность предприятия и как следствие прочную его финансовую устойчивость. Показатели платежеспособности выявили некоторые недостатки в работе предприятия, что требует усилий для их устранения, в т. ч. в отношении реализации дебиторской задолженности, для обеспечения эффективного использования оборотных активов и эффективного управления денежными потоками и их сбалансированности по срокам и объемам.

Список литературы:

1. Бухгалтерская отчетность. ООО НПО «Токем» [Электронный ресурс] <http://www.rusprofile.ru/accounting?ogrn=1114205033766>
2. Бережная, Е. В. Диагностика финансово-экономического состояния организации. Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 304 с.
3. Аскеров, П. Ф., Цветков, И. А., Кибиров, Х. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 176 с.