

Статистика финансового состояния организации

Учебное занятие 35

- Важнейшей характеристикой текущего финансового положения организации является её способность своевременно оплачивать свои долги. При этом в качестве платежных ресурсов прежде всего рассматриваются денежные средства, а также ценные бумаги, так как они в кратчайшие сроки могут быть превращены в деньги.

- Следующим по мобильности средством погашения задолженности является дебиторская задолженность. Если для погашения текущих долгов недостаточно и её, то предприятие может быть вынуждено обращаться в денежную наличность материализованные оборотные активы – запасы и затраты. Самыми трудными для реализации являются основные средства и вложения в нематериальные активы (патенты, лицензии и другую интеллектуальную собственность).

В качестве критериев для оценки удовлетворенности финансового состояния предприятия согласно Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности используются два основных показателя:

1) коэффициент текущей ликвидности, который показывает, в какой степени фактическая стоимость находящихся в наличии у предприятия оборотных активов в виде запасов сырья и материалов, затрат на незавершенное производство, готовой продукции, отгруженных товаров, выполненных работ, оказанных услуг, дебиторской задолженности, финансовых вложений, денежных средств и прочих активов покрывает краткосрочные обязательства предприятия. Он определяется как отношение:

$$K_{лик.тек} = \frac{A_{кр}}{Об_{кр}}$$

$A_{кр}$ - краткосрочные активы (строка 290 бухгалтерского баланса); $Об_{кр}$ - краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса)

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности:

- от **1,0** – для торговых организаций;
- до **1,8** – для промышленности.

- **2) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами**, который характеризует соотношение оборотных средств и источников их формирования.

$$K_{\text{обес.соб.обор.акт}} = \frac{K_{\text{соб}} + Об_{\text{д}} + A_{\text{д}}}{A_{\text{кр}}}$$

$K_{\text{соб}}$ - собственный капитал (строка 490 бух. баланса);

$Об_{\text{д}}$ - долгосрочные обязательства (строка 590 бух. баланса); $A_{\text{д}}$ - долгосрочные активы (строка 190 бух. баланса); $A_{\text{кр}}$ - краткосрочные активы (строка 290 бух. баланса)

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами:

- **0,1** – для торговли и общественного питания;
- **0,2** – для сельского хозяйства.
- **0,3** – для промышленности.

- Предприятие может быть признано неплатежеспособным, если оба коэффициента одновременно имеют значения менее нормативных. Кроме того, для характеристики финансового состояния предприятия исчисляются следующие коэффициенты.

- **Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами** характеризует способность организации рассчитаться по своим финансовым обязательствам путем реализации всех активов(имущества). Рассчитывается он как отношение стоимости всех обязательств по расчетам с кредиторами, поставщиками, подрядчиками, покупателями к общей стоимости имущества предприятия:

$$K_{\text{обеспеч.фин.обяз.акт}} = \frac{Об_{кр} + Об_{д}}{И_б}$$

- $Об_{кр}$ - краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса);
- $Об_{д}$ - долгосрочные обязательства (строка 590 бухгалтерского баланса);
- $И_б$ - итог бухгалтерского баланса (строка 300)



В случае, если значение данного коэффициента выше 0,85 и в течении четырёх кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса, значения коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами одновременно были ниже нормативных, организация признаётся **устойчиво неплатежеспособной**.

- Наиболее жестким показателем, характеризующим текущее финансовое положение организации, является **коэффициент абсолютной ликвидности**, показывающий, какая часть краткосрочных обязательств при необходимости может быть погашена немедленно. Он определяется следующим образом:

$$K_{абс} = \frac{V_{фин.кр} + Cр_{ден.}}{Об_{кр}}$$

$V_{фин.кр}$

- краткосрочные фин. вложения (строка 260

бухгалтерского баланса); $Cр_{ден.}$ - денежные

средства и $Об_{кр}$ эквиваленты (строка 270

бухгалтерского баланса); - краткосрочные

обязательства (строка 690 бухгалтерского

Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности - не менее 0,2.

Необходимой составляющей анализа финансового положения организации является изучение ее деловой активности, которая характеризуется **коэффициентом оборачиваемости оборотных средств**:

$$K_{об} = \frac{\text{Выручка от реализации продукции, работ, услуг (строка 010 отчёта о прибылях и убытках)}}{\text{Средняя стоимость краткосрочных активов (строка 290 бух.баланса, сумма граф 3 и 4, делённая на 2)}}$$

Повышение коэффициента оборачиваемости оборотных активов свидетельствует об эффективности выбранной текущей финансовой политики организации.