**Тема. Анализ финансового состояния организации**

**Вопрос 1. Анализ ликвидности организации.**

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, то есть ее способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенными в порядке их убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы.

Наиболее ликвид

ные активы

Быстрореализуе

мые активы

Медленнореали-

зуемые активы

Труднореализуе-

мые активы

**П 1**

**П 2**

**П 3**

**П 4**

С

т

епень

ликвидности

Степень

срочности

**Высокая**

**Высокая**

**Низкая**

**Сравнение**

**Низкая**

Наиболее краткосрочные обязательства

Краткосрочные пассивы

Долгосрочные пассивы

Постоянные пассивы

**А 1**

**А 2**

**А 3**

**А 4**

Абсолютно ликвидным будет считаться баланс, для которого выполняются следующие соотношения:

А1 ≥ П1,

А2 ≥ П2,

А3 ≥ П3,

А4 **≤** П4.

А1 – наиболее ликвидные активы (суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно, а так же в эту группу включаются краткосрочные финансовые вложения).

А1 = стр. 1250 + стр. 1240

А2 – быстро реализуемые активы (активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время, т.е. дебиторская задолженность и прочие оборотные активы).

А2 = стр. 1230 + стр.1260

А3 – медленнореализуемые активы (наименее ликвидные активы – запасы, НДС, долгосрочные финансовые вложения).

А3 = стр. 1210 + стр. 1220 + стр.1170

А4 – труднореализуемые активы (активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение продолжительного периода времени, т.е. внеоборотные активы, за исключением долгосрочных финансовых вложений).

А4 = стр. 1100 – стр.1170

П1 – наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность.

П1 = стр. 1520

П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные заемные кредиты и займы, прочие краткосрочные обязательства).

П2 = стр. 1510 + стр. 1550

П3 – долгосрочные пассивы - долгосрочные обязательства.

П3 = стр. 1400

П4 – постоянные пассивы (статьи 3 раздела баланса - капитал и резервы, а так же доходы будущих периодов и оценочные обязательства)

П4 = стр. 1300 + стр. 1530 + стр. 1540

Выполнение первых трех соотношений равнозначно тому, что текущие активы превышают обязательства предприятия перед внешними кредиторами, и четвертое неравенство будет в этом случае выполняться автоматически. Выполнение четвертого соотношения свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств (минимальное условие финансовой устойчивости).

Если не будет выполняться хотя бы одно из неравенств, баланс предприятия не может считаться абсолютно ликвидным. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе (в сумме итоги балансов должны быть равны). Однако компенсация имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет выявить следующие показатели.

Текущую ликвидность (ТЛ), которая свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности организации на ближайший к рассмотренному моменту промежуток времени рассчитывают по формуле:

ТЛ = (А1 + А2) – (П1 + П2)

Перспективную ликвидность (ПЛ) – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей рассчитывают по формуле:

ПЛ = А3 – П3