

**АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА И ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ  
(НА ПРИМЕРЕ ФИЛИАЛА «БРАГИНСКИЙ» ОАО «ПОЛЕСЬЕСТРОЙ»)**

**А.В. Дунчик, М.И. Бухтик**

Полесский государственный университет, [dunchikanastasia6@gmail.com](mailto:dunchikanastasia6@gmail.com), [buhtik.m@polessu.by](mailto:buhtik.m@polessu.by)

Аннотация: Рассмотрены теоретические аспекты понятий ликвидность и платёжеспособность предприятия. Описана группировка активов и пассивов по степени ликвидности баланса. Проведён анализ показателей ликвидности и платёжеспособности предприятия.

Ключевые слова: финансовый анализ, ликвидность баланса, платёжеспособность предприятия.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и платёжеспособности является одним из ключевых этапов в процессе оценки финансового состояния предприятия. Он позволяет оценить способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед кредиторами, инвесторами и другими контрагентами.

Под ликвидностью баланса понимают это степень покрытия обязательств предприятия его активами, которые могут быть быстро реализованы для погашения долгов [1]. Платёжеспособность предприятия – это его способность своевременно и полностью выполнять все свои обязательства.

Для анализа ликвидности баланса необходимо сравнить активы предприятия с его пассивами по срокам их погашения. Выделяют четыре группы активов и пассивов (таблица 1).

Таблица 1. – Группировка активов и пассивов по степени ликвидности баланса

Группа	Вид
А1 – наиболее ликвидные активы	денежные средства и эквиваленты денежных средств краткосрочные финансовые вложения
А2 – быстрореализуемые активы	краткосрочная дебиторская задолженность
А3 – медленно реализуемые активы	запасы, НДС
А4 – труднореализуемые активы	долгосрочные активы
П1 – наиболее срочные обязательства	краткосрочная кредиторская задолженность
П2 – краткосрочные пассивы	краткосрочные кредиты и займы прочие краткосрочные обязательства
П3 – долгосрочные пассивы	долгосрочные пассивы
П4 – постоянные пассивы	собственный капитал

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных [2]

Составим группировку активов и пассивов баланса на примере данных строительной организации филиал «Брагинский» ОАО «Полесьестрой» г. Мозырь за 2020-2022гг. (таблица 2).

Таблица 2. – Группировка активов и пассивов баланса филиала «Брагинский»

Группа	Сумма, тыс. руб.			Темпы роста, %	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г. к 2020	2022 г. к 2021
<b>Актив</b>					
А1	15	1	5	6,67	500,00
А2	241	257	350	106,64	136,19
А3	76	201	250	264,47	124,38
А4	137	121	80	88,32	66,12
<b>Баланс</b>	<b>469</b>	<b>580</b>	<b>685</b>	123,67	118,10
<b>Пассив</b>					
П1	310	487	506	157,10	103,90
П2	13	0	0		
П3	123	56	121	45,53	216,07
П4	23	37	58	160,87	156,76
<b>Баланс</b>	<b>469</b>	<b>580</b>	<b>685</b>	123,67	118,10

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных бухгалтерского баланса филиала «Брагинский» ОАО «Полесьестрой»

На основе данных таблицы 2 сделаем вывод, что наиболее ликвидные активы (рост на 400% в 2022 г.), быстрореализуемые активы (рост 36,19% в 2022 г.) и медленно реализуемые активы (рост на 24,38% в 2022 г.) имеют положительную динамику роста. Труднореализуемые активы ежегодно снижаются в стоимости в среднем на 22,78%.

Анализ пассива баланса показал увеличение среднегодовой стоимости наиболее срочных обязательств на 57,1% в 2021 году и на 3,9% в 2022 г., а также увеличение стоимости постоянных пассивов на 56,76% в 2022 г. В 2021 и 2022 году стоимость краткосрочных пассивов равняется 0. Наблюдается снижение стоимости долгосрочных пассивов на 1,63% в 2022 г. в сравнении с 2020 г.

В таблице 3 приведена оценка ликвидности баланса филиала «Брагинский» ОАО «Полесьестрой».

Таблица 3. – Оценка ликвидности баланса филиала «Брагинский» ОАО «Полесьестрой»

Условия	2020 г.	2021 г.	2022 г.
$A1 \geq P1$	ЛОЖЬ	ЛОЖЬ	ЛОЖЬ
$A2 \geq P2$	ИСТИНА	ИСТИНА	ИСТИНА
$A3 \geq P3$	ЛОЖЬ	ИСТИНА	ИСТИНА
$A4 \leq P4$	ЛОЖЬ	ЛОЖЬ	ЛОЖЬ

С помощью оценки ликвидности баланса филиала «Брагинский» ОАО «Полесьестрой» удалось выявить следующее:

В 2020 году в балансе предприятия выполнялось лишь второе неравенство: быстрореализуемые активы (241 тыс. руб.) превышали краткосрочные пассивы (13 тыс. руб.). В 2021 и 2022 годах наблюдается соблюдение уже двух неравенств: размер быстрореализуемых активов по-прежнему превышает размер краткосрочных пассивов, а также размер медленно реализуемых активов превышает долгосрочных активов.

Таким образом делаем вывод, что баланс предприятия нельзя считать абсолютно ликвидным.

Для более полного анализа ликвидности требуется рассчитать коэффициенты ликвидности такие как: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности (Таблица 4).

Таблица 4. – Показатели ликвидности и платёжеспособности филиала «Брагинский» ОАО «Полесьестрой»

Показатели	Года			Темпы роста, %	
	2020	2021	2022	2021 к 2020	2022 к 2021
Коэффициент текущей ликвидности	1,03	0,93	1,18	90,50	127,26
Коэффициент быстрой ликвидности	0,80	0,52	0,69	65,55	132,24
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,002	0,004	4,42	192,49
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	-0,08	0,16	-	-
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	0,95	0,94	0,92	98,45	97,77

На основании данных таблицы 4 можно сделать вывод о повышении коэффициента текущей ликвидности в филиале «Брагинский» до 1,18 в 2022 году. На изменение показателя повлияло увеличение стоимости краткосрочных активов на 82,23% и значительно меньшее увеличение стоимости краткосрочных обязательств на 56,66% в 2022 г. в сравнении с 2020 г. из которых лишь на 3,6% в 2022 г. в сравнении с 2021 г. Коэффициент характеризует ожидаемую платёжеспособность предприятия и его увеличение говорит о повышении стабильности финансового состояния филиала.

Коэффициент быстрой ликвидности уменьшился на 13,31% в 2022 г. в сравнении с 2020 г. за счёт увеличения стоимости запасов на 233,33%, поскольку филиал «Брагинский» был основан 1 июня 2020 года и за два квартала работы количество готовой продукции на складах накопилось значительно меньше, чем фактически в 2021 и 2022 гг. Также уменьшение коэффициента произошло за счёт появления расходов будущих периодов. Коэффициент определяет возможность предприятия исполнять краткосрочные обязательства за счёт более ликвидных краткосрочных активов. Повышение коэффициента в 2022 г. на 32,24% после снижения 34,45% в 2021 г. говорит о повышении устойчивого состояния предприятия в краткосрочном периоде при возникновении сложностей с реализацией продукции, товаров, работ, услуг.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 г. в сравнении с 2020 г. снизился на 95,58%, что связано с уменьшением денежных средств на 95,33% и ежегодным увеличением стоимости краткосрочных обязательств. Увеличение коэффициента в 2022 г. в сравнении с 2021 г. на 92,49% вызвано увеличением стоимости денежных средств на 100%. Коэффициент показывает какую часть краткосрочной задолженности может погасить предприятие немедленно и соответствует нормативу  $0,69 > 0,2$ .

На повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 503,64% в 2022 г. в сравнении с 2021 г. оказали влияния следующие факторы: увеличение стоимости собственного капитала на 152,17% и снижение стоимости долгосрочных активов на 41,61%. Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами входит в допустимый диапазон  $0,15 < 0,16 < 0,3$ , что говорит о достаточной обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, не наблюдается их недостатка или излишка.

Коэффициент обеспеченности обязательств активами ежегодно снижается, значение коэффициента в 2022 г. составило 0,92, что на 2,2% меньше, чем в 2020 г. (0,95). Значение коэффициента  $0,92 > 0,85$  говорит о том, что филиал сможет рассчитаться по всем своим долгам, продав 92% своих активов, т.е. располагаемых активов у предприятия недостаточно, чтобы без прекращения деятельности покрыть свои обязательства.

На основе вышеприведённых расчётов для повышения ликвидности и платёжеспособности филиала «Брагинский» ОАО «Полесьестрой» предлагается провести следующие мероприятия:

1. Оптимизация дебиторской задолженности: Провести анализ просроченной дебиторской задолженности, выявить причины неплатежей и принять меры по их устранению.
2. Управление запасами: Провести инвентаризацию запасов и выявить неликвидные товары.
3. Сокращение расходов: Проанализировать затраты предприятия и предложить меры по снижению издержек. Это может быть сокращение административных расходов, оптимизация затрат на аренду, электроэнергию.
4. Улучшение управления активами: Проработать стратегию управления активами, чтобы максимизировать их стоимость и повысить ликвидность.

Таким образом, анализ ликвидности баланса и платёжеспособности предприятия позволяет оценить его финансовую устойчивость и выявить возможные проблемы с выполнением своих обязательств перед кредиторами и инвесторами. Для проведения анализа используются различные коэффициенты и показатели, которые позволяют определить степень покрытия активов предприятия его обязательствами и сроки их погашения. Регулярное проведение анализа ликвидности баланса и его платёжеспособности помогает предприятию поддерживать свою финансовую устойчивость и принимать своевременные меры по улучшению своего финансового состояния.

### **Список использованных источников**

1. Стратегические направления развития экономики регионов РФ: вопросы экономики, учета, налогообложения, экономической безопасности, теоретические и прикладные финансы : монография / гл. ред. Е. А. Астраханцева. – Чебоксары, 2022. - 172 с.
2. Журнал «Финансовый директор» / Анализ ликвидности: показатели, формулы, коэффициенты, А. Ахрамейко / [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://findirector.by/articles/element/analiz-likvidnosti-pokazateli-formuly-koeffitsienty/> – Дата доступа – 06.12.2023
3. Бухтик, М.И. Финансовый менеджмент : учебно-методическое пособие / М.И. Бухтик. – Пинск : ПолесГУ, 2021. – 144 с.
4. Бухтик, М.И. Управление финансами : электронный учебно-методический комплекс: специальность: 1-25 01 04 Финансы и кредит / М.И. Бухтик; УО "Полесский государственный университет". - Пинск : ПолесГУ, 2019. - 240 с.