

UTILIZAREA INFORMAȚIILOR CONTABILE ÎN ANALIZA RISCULUI DE LICHIDITATE A ENTITĂȚILOR ECONOMICE

THE USE OF ACCOUNTING INFORMATION IN ANALYZING THE LIQUIDITY RISK OF ECONOMIC ENTITIES

Autor: Naomi – Evelyne CHIRILAȘ,

Universitatea „Aurel Vlaicu”, Arad

e-mail: chirilas.naomi2002@gmail.com

Coordonator Științific: Cristina NICOLAESCU

Universitatea „Aurel Vlaicu”, Arad

e-mail: cris.nicolaescu2@gmail.com

Rezumat: *Liquidity analysis can be seen as a particularly important process because it is considered to be an indicator that most accurately and faithfully reflects the financial situation in which the company is at a given moment.*

The periodic determination and follow-up of the three liquidity ratios is recommended to be carried out from the first months of the company's activity, respectively and throughout it, in order to be able to avoid the occurrence of financial risks by the management of the company, which later lead to the impossibility payment of short-term debts or even upon its bankruptcy. In light of the fact that the indicator represents a method by which a company's ability to meet short-term debt coverage is tested based on current assets, namely: inventories, receivables, short-term financial investments and liquidity, it can be stated that liquidity plays an important role in the continuous development of the activity.

In this paper, we want to analyze the liquidity ratios of a company, interpret its results and conclude whether it has a beneficial and lasting financial situation.

Cuvinte cheie: *accounting, liquidity, company, balance sheet, risk, stocks, liabilities, treasury.*

Introducere

În lucrarea prezentă vom aborda o temă importantă și relevantă în cadrul oricărei entități economice, și anume lichiditatea. Pentru o înțelegere și cunoaștere mai bună a termenului lichiditate se vor prezenta aspecte teoretice cu privire la aceasta, respectiv se vor analiza principalii indicatori utilizați în contabilitate pentru a măsura ratele de lichiditate și vom folosi situațiile financiare ale unei societăți din partea de Vest a României.

O întreprindere dispune de o lichiditate eficientă, atunci când nu există o posibilitate de a apărea o problemă legată de acoperirea datoriilor pe termen scurt, ceea ce semnifică faptul că societatea dispune de suficiente active lichide pentru a-și acoperi obligațiile. Cu toate acestea, atunci când apar anumite dificultăți la nivelul gestionării lichidității unei companii, acest caz poate fi datorat evoluției nefavorabile a fluxurilor de numerar sau a creșterii de stocuri, iar rezultatul unei gestiuni defectuase poate duce chiar la falimentul societății.

Analiza diferitelor tipuri de lichiditate este relevantă în primul rând pentru conducere ca să evalueze lichiditatea pe termen scurt a companiei și să identifice anumite probleme în legătură cu gestionarea fluxului de numerar.

Conținut de bază

Aspecte teoretice

În literatura de specialitate, lichiditatea este definită ca fiind capacitatea unei entități de a-și converti activele în bani într-un interval de timp mai scurt, dar fără a afecta prea mult valoarea acestora. (Nicolaescu Cristina, 2003)

Lichiditățile efective care stau la baza oricărei întreprinderi se regăsesc în casă sau în bancă, iar valoarea acestora sunt generate de ritmul încasărilor și plăților. (Tăgăduan Diana, 2004)

Lichiditatea este o componentă a activelor circulante și în general este influențată de anumiți factori, cum ar fi: gestiunea eficientă a stocurilor, politica de creditare, acumularea rapidă a creanțelor, respectiv administrarea corectă a datoriilor.

În scopul evaluării lichidității unei întreprinderi se utilizează, în contabilitate, următorii indicatori: lichiditatea generală, lichiditatea rapidă și lichiditatea imediată.

Prin lucrarea de față ne propunem să analizăm ratele de lichiditate utilizând informații contabile de la o societate din vestul României.

Metodologia cercetării

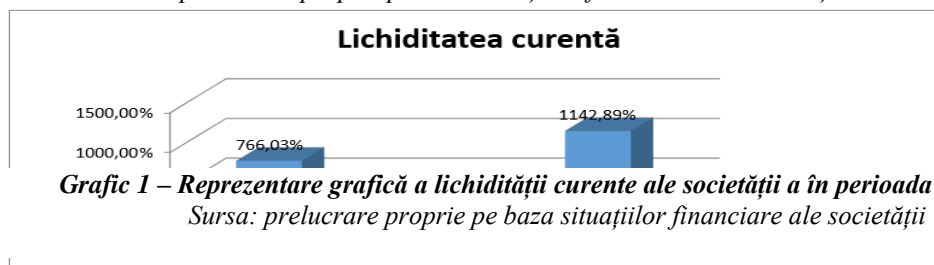
Lichiditatea generală este definită ca fiind capacitatea unei entități economice de a-și plăti datoriile pe termen scurt pe baza activelor circulante, adică a stocurilor, creanțelor și lichidităților. Rata lichidității generale se calculează prin raportul dintre activele circulante și datoriile de exploatare. În general, lichiditatea curentă este considerată a avea valori normale dacă este cuprinsă în intervalul 100% - 200%. (Gomoi Bogdan, 2020)

În cazul societății analizate, lichiditatea generală a înregistrat pe perioada supusă analizei o evoluție oscilantă. În anul 2020 rata lichidității a înregistrat o valoare de 766,03%, în anul 2021 de 310,05%, iar în ultimul an de 1142,89%. Se poate observa faptul că valorile sunt superioare intervalului optim acceptat.

Întrucât lichiditatea curentă este un indicator care reflectă și fondul de rulment, se poate afirma faptul că societatea are un fond de rulment pozitiv, respectiv are capacitatea necesară de a-și achita datoriile pe termen scurt pe baza activelor circulante. De asemenea, situația societății este considerată a fi benefică, dar datorită faptului că existența acestor valori supraunitare care s-au realizat pe baza valorilor ridicate ale stocurilor, concomitent cu valorile mai scăzute ale creanțelor, situația nu este favorabilă pentru societate.

Nr. crt.	Elemente	U.M.	Anul 2020	Anul 2021	Anul 2022
1	Stocuri + Creanțe + Investiții financiare pe termen scurt + Disponibilități	lei	210106	204728	302877
2	Datorii pe termen scurt	lei	27428	66030	26501
3	Lichiditatea curentă	lei	766,03%	310,05%	1142,89%

Tabel 3 – Lichiditatea generală a societății în perioada 2020-2022
Sursa: prelucrare proprie pe baza situațiilor financiare ale societății



Grafic 1 – Reprezentare grafică a lichidității curente ale societății a în perioada 2020-2022
Sursa: prelucrare proprie pe baza situațiilor financiare ale societății

Lichiditatea rapidă exprimă potențialul unei entități economice de a-și achita pasivele curente pe baza creanțelor și lichidităților. Această rată se determină prin raportul: active circulante mai puțin stocuri supra datorii pe termen scurt. În general, valorile minime și maxime acceptate a fi normale sunt cuprinse în intervalul 60% -100%. (Gomoi Bogdan, 2020)

În cazul de față, societatea a înregistrat valori oscilante de-a lungul perioadei supuse analizei. În anul 2020 rata a avut o valoare de 234,36%, în anul 2021 de 63,54%, iar în anul 2022 de 362,49%.

După cum se poate observa, doar în anul 2021 rata lichidității rapide a fost cuprinsă în intervalul optim, situație datorată existenței unor datorii pe termen scurt mai mari decât suma creanțelor și disponibilităților. De asemenea, se recomandă ca în anii în care rata lichidității rapide nu corespunde intervalului optim societatea să accelereze încasările de la clienți.

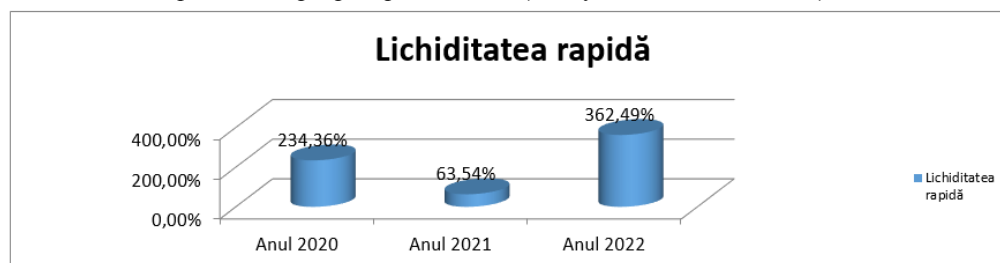
Lichiditatea imediată reprezintă procesul prin care o entitate economică reușește să își acopere datoriile de exploatare pe baza lichidităților. Această rată se determină prin raportul: lichidității supra pasive curente. În general, intervalul optim pentru lichiditatea imediată este cuprins între 20% - 60%. (Gomoi Bogdan, 2020).

În cadrul societății, lichiditatea imediată a înregistrat valori oscilante pe perioada supusă analizei.

Nr. crt.	Elemente	U.M.	Anul 2020	Anul 2021	Anul 2022
1	Creanțe + Investiții financiare pe termen scurt + Disponibilități	lei	64280	41953	96064
2	Datorii pe termen scurt	lei	27428	66030	26501
3	Lichiditatea rapidă	lei	234,36%	63,54%	362,49%

Tabel 2 - Lichiditatea rapidă a societății în perioada 2020-2022

Sursa: prelucrare proprie pe baza situațiilor financiare ale societății



Grafic 2 - Reprezentare grafică a lichidității rapide ale societății în perioada 2020-2022

Sursa: prelucrare proprie pe baza situațiilor financiare ale societății

Astfel, în anul 2020 valoarea acesteia a fost de 227,39%, în anul 2021 de 50,27%, respectiv în anul 2022 de 129,94%.

În cazul societății se poate observa că doar în anul 2021 rata lichidității imediate este conformă intervalului acceptat, reflectând o situație favorabilă.

În anii 2020 și 2022, valorile supraunitare pe care rata lichidității la vedere le-a înregistrat sunt mai ridicate decât pragul maxim acceptat, prin urmare se recomandă ca societatea să realizeze mai multe investiții de lichidității pentru ca aceasta să nu genereze o trezorerie netă trândavă. De menționat faptul că rata lichidității imediate reflectă trezorerie netă deținută de societate.

Totodată pe baza valorilor înregistrate în cadrul disponibilităților pe perioada 2020 – 2022 se observă că acestea sunt într-un ritm de scădere, ceea ce reflectă o stare dinamică a lichidității.

Concluzii

În urma realizării studiului de caz pentru care am luat în considerare situațiile financiare furnizate de către societatea analizată pe perioada 2020 - 2022, se poate concluziona că întreprinderea s-a confruntat cu o problemă minoră în ceea ce constă acoperirea datoriilor pe termen scurt pe baza activelor circulante. Această dificultate a putut fi generată de perioada pandemiei din anul 2021.

Prin luare în considerare atât a obiectului de activitate al societății cât și a rezultatelor ratelor de lichiditate se poate observa mai ales în cazul lichidității generale că existența unor valori supraunitare s-a degajat datorită valorilor ridicate ale stocurilor.

Prin urmare, societatea nu a mai reușit să vândă în aceleași cantități ca înainte de pandemie, astfel s-a generat un stoc mai ridicat de mărfuri, înregistrându-se și valori mai mici în cazul creanțelor.

În acest caz, se poate recomanda ca societatea să realizeze mai multe vânzări pentru a diminua valorile stocurilor sau cel puțin să nu mai achiziționeze atât de mult pe perioada cât cererea v-a fi mai scăzută.

Referințe bibliografice

1. NICOLAESCU, C. Contabilitate financiară. Volumul II. Timișoara: Editura Mirton, 2003.
2. TĂGĂDUAN, D. Gestiunea financiară a întreprinderii. Arad: Editura Concordia, 2004,
3. GOMOI, B. Management financiar și al performanțelor. Timișoara: Editura Eurostampa, 2020.
4. GRIGOROI, Lilia, et al. Contabilitatea întreprinderii: Manual. 2021.