

Indicatori de lichiditate

Autor: Soft MFC

Indicatorii de lichiditate

Indicatorii de lichiditate măsoară capacitatea unei organizații de a-și acoperi obligațiile pe termen scurt folosind activele circulante. Aceștia sunt esențiali pentru a evalua sănătatea financiară pe termen scurt și pentru a asigura continuitatea

operațiunilor.

Principalii indicatori de lichiditate

1. Lichiditatea curentă

Formula:

$$\text{Lichiditatea curentă} = \frac{\text{Active Circulante}}{\text{Datorii Curente}}$$

cât de bine poate compania să-și acopere datoriile curente din activele circulante.

Valori recomandate:

- Ideal: peste **2** (compania are active circulante de două ori mai mari decât datoriile curente).
- Sub **1** indică dificultăți financiare.

2. Lichiditatea imediată (testul acid)

Formula:

$$\text{Lichiditatea imediată} = \frac{\text{Active Circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii Curente}}$$

stocurile, care sunt mai puțin lichide, și arată cât de repede pot fi acoperite datoriile curente.

Valori recomandate:

- Ideal: între **1** și **1.5**.
- Sub **1** sugerează o dependență excesivă de stocuri pentru acoperirea datoriilor.

3. Lichiditatea de trezorerie

Formula:

$$\text{Lichiditatea de trezorerie} = \frac{\text{Disponibilități bănești}}{\text{Datorii Curente}}$$

capacitatea companiei de a-și acoperi datoriile curente exclusiv din disponibilitățile bănești.

Valori recomandate:

- Ideal: cel puțin **0.2-0.3**.
- Sub acest nivel poate indica o problemă gravă de lichiditate.

Exemplu de analiză pe baza indicatorilor de lichiditate

Situația unei companii:

- Active circulante: **500,000 lei**
- Stocuri: **200,000 lei**
- Disponibilități bănești: **50,000 lei**
- Datorii curente: **250,000 lei**

Calcul indicatori:

Lichiditatea curentă:

$$500,000 / 250,000 = 2$$

Interpretare:

Compania are un nivel satisfăcător al lichidității curente, acoperind datoriile de două

ori.

imediată:

Compania poate acoperi datoriile curente fără a depinde exclusiv de vânzarea

stocurilor. Valoarea este în limite acceptabile.

Lichiditatea de

trezorerie:

Nivelul lichidității de trezorerie este la limita inferioară. Compania depinde de alte

active circulante pentru a acoperi datoriile

curente.

Concluzie asupra situației

financiare:

Compania are o lichiditate curentă și imediată

bună, ceea ce sugerează că își poate acoperi datoriile pe termen scurt.

Totuși, lichiditatea de trezorerie este scăzută, ceea ce indică o nevoie de îmbunătățire a

disponibilităților bănești.

Recomandare: Compania ar trebui să gestioneze mai

eficient fluxurile de numerar, reducând dependența de alte active circulante, cum ar fi

stocurile.

Indicatorii de lichiditate sunt cruciali pentru investitori și

creditori, oferind o imagine clară asupra capacității companiei de a-și gestiona

obligațiile curente.

Sursa: SoftMFC Tiger

24 Dec 2024