INDICATORI DE LICHIDITATE ȘI SOLVABILITATE

Prof. Valeria Balint

Liceul „Carol I” Bicaz, august 2026

Bazându-mă pe experiența acumulată de-a lungul anilor, doresc să împărtășesc cu tinerele cadre didactice care predau discipline din aria contabilității un model de bună practică privind predarea indicatorilor de lichiditate.

Clasa a XII-a – Specializarea Tehnician în activități economice

Modulul II – Analiză economico-financiară

Unitatea de Învățare nr.3 - Prezentarea, calcularea și analiza indicatorilor economico-financiari

FIȘĂ DE DOCUMENTARE-
INDICATORI DE LICHIDITATE ȘI SOLVABILITATE

Indicatorii de lichiditate și solvabilitate sunt indicatori financiari utilizați pentru a analiza capacitatea unei firme de a-și plăti datoriile. **Indicatorii de lichiditate** măsoară capacitatea unei companii de a-și **plăti datoriile pe termen scurt** (curente) folosind activele circulante, în timp ce **indicatorii de solvabilitate** evaluează capacitatea de a acoperi datoriile totale (**pe termen mediu/lung**) prin activele totale. Aceștia sunt **esențiali pentru a evalua riscul financiar**.

I. Indicatori de Lichiditate (Termen Scurt)- ***arată capacitatea firmei de a-și plăti datoriile pe termen scurt (sub 1 an) folosind activele circulante. Ex. datorii curente=4540000, stocuri=2750000, creanțe=1000000, disponibilități bănești=1280000***

Tipuri de indicatori:	**Formula**	***Valoare ideală, orientativa***	**Exemplu**	**Interpretare**
Lichiditatea Curentă (Generală): Arată măsura în care activele curente (circulante) pot acoperi datoriile curente (pe termen scurt).	Lichiditatea curentă = Active curente / Datorii curente	-Subunitară (<1)- risc de neplata, firma cu probleme de plata	Lichiditatea curentă = 5.030.000 : 4.540.000 = 1,11	Valoarea acestui indicator se abate sensibil față de valoarea recomandabilă

		- >1, firma poate acoperi datoriile curente -între 1.5 și 2- situație buna, valoare normala.		2, ceea ce reprezintă o atenționare în procesul de acoperire a datoriilor curente din activele curente.
Lichiditatea Rapida (Test acid) (Redusă/Intermediară): Măsoară capacitatea de plată imediată, excluzând stocurile (cele mai puțin lichide active).	Lichiditatea rapidă = (Active curente – Stocuri) / Datorii curente	Între 0,8 și 1- situație buna	Lichiditatea rapidă = (5.030.000 – 2.750.000) : 4.540.000 = 0,5	Valoarea acestui indicator este mai mică decât valoarea recomandabilă 1, ceea ce înseamnă că sunt dificultăți de achitare a datoriilor scadente fără valorificarea stocurilor
Lichiditatea Efectivă (Imediată, Trezorerie, la vedere): Include doar numerarul și echivalentele de numerar în raport cu datoriile, arata capacitatea de plata imediata a datoriilor folosind doar disponibilitățile bănești	Lichiditatea imediată = (Active curente – Stocuri- Creanțe) / Datorii curente Sau Disponibilități bănești/Datorii curente	Între 0,5 și 1- situație buna	Lichiditatea imediată = (5.030.000 – 2.750.000- 1.000.000) : 4.540.000 = 0,28	Valoarea acestui indicator este mai mică decât valoarea recomandabilă 0.5-1, ceea ce înseamnă că sunt dificultăți de achitare a datoriilor scadente.

Concluzie generala : Firma își poate plăti datoriile pe termen scurt, dar lichiditatea nu este foarte confortabila si exista dependenta de stocuri

II. Indicatori de Solvabilitate (Termen Lung)

Indicatorii de solvabilitate arată capacitatea firmei de a-și plăti datoriile pe termen lung și gradul de independență(stabilitate) financiară. SOLVABILITATEA este un indicator complex, care reprezintă capacitatea entității de a plăti la scadență și în orice condiții toate datoriile față de creditorii săi.

O entitate este solvabilă când suma activelor sale investite în imobilizări corporale, active circulante, creanțe certe, resurse bănești etc., este mai mare sau cel puțin egală cu totalul datoriilor reprezentând obligații față de furnizori, instituții bancare etc. Ex: Total active=50.000, datorii totale=30.000 si capital propriu=20.000

Tipuri de indicatori:	Formula:	*Valoare ideală, orientativa*	Exemplu:	Interpretare
Rata Solvabilitatii generale (Patrimonială)- Arată capacitatea activelor de a acoperi datoriile.	**Solvabilitate generala=Total active/Total datorii**	**> 1,5** → situație bună, risc de insolventa inexistent Intre **1 si 1.5** risc de insolventa moderat, solvabilitate acceptabila **< 1** → risc de insolventa iminent, firmă insolvabilă	50000: 30000=1.67	Firma are mai multe active decât datorii
Rata autonomiei financiare Arată cât din active sunt finanțate din capital propriu.	**Autonomie financiara= Capital propriu/Active totale**	> 30% – 40% → firmă stabilă financiar >50% financiar stabil, mai putina dependenta de creditori <30% risc mare, firma dependenta de creditori	20000: 50000=0.4 (40%)	40% din active sunt finanțate din capital propriu, iar 60% din surse externe (datorii), firma nu se bazează excesiv pe datorii, dar nu este complet independenta financiar, exista un risc moderat legat de datorii, dar situația nu este periculoasa dar ar fi bine sa crească capitalul propriu pe termen lung

Gradul de îndatorare- Indică proporția datoriilor totale în finanțarea totală a firmei	**Total datorii/Capital propriu**	Sub 0.5 (sau maxim 1-1.5 in funcție de domeniu), cu cât este mai mic, cu atât firma este mai stabilă, >2, un nivel prea ridicat indicând risc financiar, îndatorare ridicata	30000: 20000=1.5	Datoriile firmei sunt de 1.5 ori mai mari decât capitalul propriu. Firma are o îndatorare moderata spre ridicata, dar nu excesiva

Concluzie generala: Firma este solvabila si funcționează cu un echilibru acceptabil intre capital propriu si datorii. Exista o dependenta moderata de creditori, dar situația nu este riscanta. Pe termen lung, creșterea capitalului propriu ar îmbunătăți autonomia financiara si ar reduce gradul de îndatorare, consolidând stabilitatea firmei.

ATENȚIE! Diferențe cheie:

- **Lichiditatea** = Capacitatea de plată imediată, plata datoriilor pe termen scurt
- **Solvabilitatea** = Sănătatea financiară pe termen lung, capacitatea de plata pe termen lung

O firma poate fi solvabila (are active pe termen lung) , dar nelichida (nu are cash imediat), la un moment dat nu are capacitate de plată, adică nu are posibilitatea temporară a-și stinge integral și la termen obligațiile de plată cu mijloacele bănești de care dispune.

Fisa de lucru- Indicatori de lichiditate si solvabilitate

1. **In analiza echilibrului financiar se utilizează următorii indicatori economico-financiari:**

a. Pragul de rentabilitate si levierul financiar
b. Gradul de îndatorare
c. Ratele de rentabilitate
d. Situația neta, fondul de rulment, necesarul de fond de rulment si trezoreria neta

2. **Elementele care descriu poziția financiara a întreprinderii sunt:**

a. Cifra de afaceri si stocurile
b. Activele, datoriile si capitalurile proprii
c. Veniturile si cheltuielile

d. Rezultatul de exploatare si rezultatul financiar

3. Capitalul propriu, ca principala sursa de finanțare a activității firmei, se compune din:

a. Activele imobilizate si activele circulante; cheltuielile înregistrate in avans

b. Capitalul social, primele legate de capital, rezerve din reevaluare, rezervele de capital, rezultatul reportat si rezultatul exercițiului financiar

c. Datoriile pe termen scurt si datoriile pe termen lung, veniturile înregistrate in avans

d. Investițiile financiare pe termen scurt si împrumuturi din obligațiuni

4. Pe baza relației de calcul: active totale/datorii totale se determina:

a. Rata solvabilității generale

b. Marja bruta din vânzări

c. Viteza de rotație a stocurilor

d. Rata îndatorării globale

5. In coloana A sunt indicați câțiva indicatori calculați pe baza bilanțului, iar în coloana B descrierile acestora. Realizați asocierile corecte dintre cifrele (1,2,3) din coloana A și literele (a,b,c) corespunzătoare din coloana B:

A	B
1. Trezoreria netă	a) se referă la capacitatea elementelor patrimoniale de a se transforma în bani.
2. Lichiditatea	b) reprezintă capacitatea întreprinderii de a-și onora plăţile la termenele scadente.
3. Solvabilitatea	c) este partea din fondul de rulment care depășește nevoia de fond de rulment.

6. Aplicație

Se consideră următorul bilanț simplificat al unei întreprinderi:

Activ		**Pasiv**	
Element	**Valoare (lei)**	**Element**	**Valoare (lei)**
Stocuri	20.000	Capital propriu	50.000
Creanțe	15.000	Datorii pe termen lung	20.000
Disponibilități	5.000	Datorii pe termen scurt	30.000
Imobilizări	60.000		
Total activ	**100.000**	**Total pasiv**	**100.000**

Să se calculeze si sa se interpreteze:

a. Lichiditatea curentă,
b. Lichiditatea rapidă,
c. Lichiditatea imediată,
d. Solvabilitatea generală.

Bravo!!! Good Job!

Rezolvare

1-d, 2-b, 3-b, 4-a

5: 1-c, 2-a, 3-b

6.

1. Lichiditatea curentă

Active circulante =Stocuri + Creanțe + Disponibilități=20.000 + 15.000 + 5.000 = **40.000**

Formula: Lichiditate curentă = Active circulante / Datorii pe termen scurt= 40.000 / 30.000 = **1,33**→ acceptabilă (>1)

---

2. Lichiditatea rapidă

Formula:(Active circulante – Stocuri) / Datorii pe termen scurt=(40.000 − 20.000) / 30.000=20.000 / 30.000 = **0,67**→ sub nivelul optim (intre 0.8 si 1)

---

3. Lichiditatea imediată

Formula: Disponibilități / Datorii pe termen scurt=5.000 / 30.000 = **0,17**→ redusă (intre 0.5 si 1)

---

4. Solvabilitatea generală

Total datorii =20.000 + 30.000 = **50.000**

Formula: Total active / Total datorii= 100.000 / 50.000 = **2**→ situație financiară bună

TEMA:

APLICAȚIE: La S.C.„ALFA”S.R.L. din orașul X, datele din evidența economico-financiară a exercițiului financiar 2025 relevă următoarele valori: Active curente = 3.830.000 lei , Stocuri = 2.580.000 lei , Creanțe = 52.500 lei, Datorii curente = 3.540.000 lei , Capital propriu = 65.000, Datorii pe termen lung=225000

Calculați: Lichiditatea curentă, rapida si imediată. Care era valoarea recomandabilă pentru fiecare indicator? Ce arată valorile calculate?

1. Lichiditatea curentă

Formula: Lichiditate curentă = Active circulante / Datorii pe termen scurt= 3830000 / 3540000= **1,08**→ acceptabilă (>1)

---

2. Lichiditatea rapidă

Formula:(Active circulante – Stocuri) / Datorii pe termen scurt=(3830000 − 2580000) / 3540000=20.000 / 30.000 = **0,35**→ sub nivelul optim (mult sub nivelul optim, sunt dificultăți de achitare a datoriilor scadente fără valorificarea stocurilor

---

3. Lichiditatea imediată

Formula: Disponibilități / Datorii pe termen scurt=(3830000 – 2580000-52500) / 3540000= **0,34**→ redusă (intre 0.5 si 1) , sunt dificultăți de achitare a datoriilor scadente din disponibilități bănești

---

4. Solvabilitatea generală

Formula: Total active / Total datorii= 3830000 / 3765000 = **1.02**→ risc de insolvență moderat, solvabilitate acceptabila (intre 1 si 1.5), firma are angajate aproape toate activele in datorii

---

Bibliografie:

Maria Popan, Realizarea situațiilor financiare și calculația costurilor, clasa a XII-a , filiera tehnologică, profil servicii, calificarea: tehnician în activități economice, Editura Oscar Print