

Когут О.Ю., Назарова В.Л.
Анализ обязательств поставщикам и подрядчикам

Предприятия постоянно ведут расчеты с поставщиками и подрядчиками. С поставщиками – за приобретенные у них основные средства, сырье, материалы и другие товарно-материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги; с подрядчиками – за выполненные работы, этапы работ. Задолженность по этим расчетам в процессе финансово-хозяйственной деятельности должна находиться в рамках допустимых значений. Своевременное принятие мер возможно только при осуществлении со стороны предприятия систематического контроля.

В анализе важное место занимает анализ кредиторской задолженности, под которой подразумевается не только задолженность поставщикам, но и кредиты, займы, расчёты с бюджетом и прочие пассивы. Большое значение имеет анализ задолженности в разрезе сроков погашения обязательств. Как правило, при этом задолженность делится на две большие группы: долгосрочную и краткосрочную.

Цель анализа обязательств поставщикам и подрядчикам – дать оценку состояния обязательств поставщикам и подрядчикам и наметить пути их совершенствования.

Проведенное исследование основывается на изучении практики работы предприятий.

Ключевые слова: обязательства поставщикам и подрядчикам, анализ кредиторской задолженности, анализ ликвидности баланса, ликвидность активов.

Kogut O.U., Nazarova V.L.
Analysis of obligations of the suppliers and subcontractors

The companies permanently perform calculations with the suppliers for purchased production goods, raw material and other material assets, executed works and rendered services and subcontractors for executed works and work stages. Calculation debts during financial and economic activities shall be within accepted value. Timely taking the measures is possible only in systematic control execution by the company.

The analysis of credit debt, which means not only debt to the supplier, but credits, loans, calculations with budget and other liabilities, take an important place. Analysis of debt by the terms of extinction of obligations is important. Generally, herewith the debt is divided into two large groups: long-term and short-term.

The aim of the obligation analysis of the suppliers and subcontracts is to appraise status of obligations of the suppliers and subcontracts and to outline method of their improvement. Carried out examination is based on studying of practice of the companies' activities.

Key words: obligation of the suppliers and subcontractors, analysis of credit debt, analysis of balance liquidity, liquidity of assets.

Когут О.Ю., Назарова В.Л.
Жеткізушілер мен мердігерлер міндеттемелерін талдау

Ұйымдар жеткізушілер және мердігерлермен есеп айырысу операцияларын үнемі жүргізіп отырады. Жеткізушілермен олардан сатып алынған негізгі құралдар, шикізаттар, материалдар және өзге де қорлар, сонымен бірге орындалған жұмыстар мен көрсетілген қызметтер үшін есеп айырысулар жүргізілсе, ал мердігерлермен орындалған жұмыстар үшін кезең бойынша есеп айырысулар жасап отырады. Қаржы-шаруашылық қызметті іске асыру барысында пайда болатын осы есеп айырысулар бойынша қарыздар белгілі бір сома көлемінен аспауы тиіс. Тек ұйым тарапынан жүйелі түрде бақылау жүргізіп отырған жағдайда ғана дер кезінде шаралар қабылдау мүмкіндіктері туады.

Талдаулар жүргізу барысында жеткізушілер алдындағы қарыздар ғана емес, сонымен бірге несиелер, бюджетпен есеп айырысулар және өзге де пассивтерден тұратын кредиторлық қарыздарға жүргізілетін талдаудың алатын орны ерекше. Әсіресе, міндеттемелерді өтеу мерзімдері шегінде қарыздарға талдау жүргізудің маңызы зор. Әдетте, қарыздардың үлкен екі топқа бөлінетіні белгілі: қысқа мерзімді және ұзақ мерзімді. Жеткізушілер мен мердігерлер міндеттемелерін талдаудың мақсаты – жеткізушілер мен мердігерлер алдындағы міндеттемелердің жағдайына баға беру және осы бағытта талдаулар жүргізуді жетілдіру жолдарын ұсыну.

Түйін сөздер: жеткізушілер мен мердігерлер алдындағы міндеттемелер, кредиторлық қарыздарды талдау, баланс өтімділігін талдау, активтердің өтімділігі.

АНАЛИЗ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПОСТАВЩИКАМ И ПОДРЯДЧИКАМ

Введение

У предприятий систематически складываются расчётные отношения с покупателями и поставщиками, с рабочими и служащими по заработной плате, с бюджетными и другими платежами.

Средства, отвлекаемые в расчёты, отражаются в активе баланса в статьях:

– товары, отгруженные и сданные работы по переданным в банк на инкассо расчётным документам, срок оплаты которых не наступил;

– товары, отгруженные и сданные работы по расчётным документам, не оплаченным в срок покупателями и заказчиками.

В анализе важное место занимает анализ кредиторской задолженности, под которой подразумевается не только задолженность поставщикам, но и кредиты, займы, расчёты с бюджетом и прочая кредиторская задолженность. Большое значение имеет анализ задолженности в разрезе сроков погашения обязательств. Как правило, при этом задолженность делится на две большие группы: долгосрочную и краткосрочную.

Экспериментальная часть

В экономической литературе исследования в области бухгалтерского учета и аудита обязательств предприятия с поставщиками и подрядчиками были отражены в научных трудах и публикациях отечественных и зарубежных ученых – экономистов П.С. Безруких, В.А. Белобородовой, Ф.П. Васина, Е.П. Воронова, К.Ш. Дюсембаева, М.С. Ержанова, О.В. Ефимовой, В.Б. Ивашкевича, Дж. Колдуэлла, К.К. Кеулимжаева, Д. Ли, Б. Нидлза, С.А. Николаевой, В.Ф. Палия, В.И. Петровой, В.К. Радостовца, С.С. Сатубалдина, Т. Скоуна, Я.В. Соколова, и других.

Цель анализа обязательств поставщикам и подрядчикам – дать оценку состояния обязательств поставщикам и подрядчикам и наметить пути их совершенствования.

Источниками информации для проведения анализа являются:

- бухгалтерская отчетность организации и расшифровки к ней;
- регистры бухгалтерского учета в зависимости;

- данные аналитического учета;
- первичная документация.

Анализ обязательств поставщикам и подрядчикам проводится в четыре этапа:

- анализ динамики и структуры кредиторской задолженности;
- анализ обязательств поставщикам и подрядчикам по срокам образования;
- анализ оборачиваемости обязательств поставщикам и подрядчикам;
- анализ показателей платежеспособности и финансовой устойчивости.

Анализ динамики и структуры кредиторской задолженности предполагает определение качественных (абсолютное и относительное изменение) и структурных сдвигов.

При проведении первого этапа необходимо уделить внимание задолженности поставщикам и подрядчикам по предоставленным ими поставкам, работам, услугам, обеспеченной векселями. Значительная доля этого вида расчетов между организациями-контрагентами может свидетельствовать о проблемах достаточного денежного оборота и платежеспособности организации.

Второй этап анализа предполагает раскрытие обязательств поставщикам и подрядчикам по срокам образования (временному составу). Обособленно раскрывается просроченная (не погашенная в сроки, установленные договором) задолженность [1, с. 274].

Кредиторскую задолженность с поставщиками и подрядчиками можно разбить по временным диапазонам:

- до 1 месяца, от 1 до 3 месяцев;
- от 3 до 6 месяцев;
- от 6 до 12 месяцев;
- свыше 12 месяцев.

Проведение второго этапа анализа направлено, главным образом, на выявление просроченной задолженности, ее доли в общем объеме задолженности. Это способствует принятию оперативных управленческих решений и улучшению денежных потоков.

Результаты и обсуждение

Цель анализа обязательств поставщикам и подрядчикам в ТОО «Lar Invest Group» – дать оценку состояния обязательств поставщикам и подрядчикам и наметить пути их совершенствования.

Достижению цели подчинены следующие задачи:

– выявление причин изменений в динамике и структуре кредиторской задолженности авансов, выданных поставщикам и подрядчикам, и кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам;

- определение скорости и времени оборачиваемости задолженности;
- оценка финансовой устойчивости и платежеспособности ТОО «Lar Invest Group»;
- поиск и экономическое обоснование резервов повышения, эффективности состояния обязательств поставщиками и подрядчиками.

Источниками информации для проведения анализа являются [5]:

- бухгалтерская отчетность ТОО «Lar Invest Group» за 2013-2015 гг., скорректированная на индекс инфляции;
- расшифровки к статьям бухгалтерского баланса за 2013-2015 гг.

Анализ обязательств поставщикам и подрядчикам в ТОО «Lar Invest Group» проводится в несколько этапов:

- анализ политики выбора ТОО «Lar Invest Group» поставщиков и подрядчиков;
- анализ динамики и структуры кредиторской задолженности ТОО «Lar Invest Group»;
- анализ показателей платежеспособности и финансовой устойчивости.

ТОО «Lar Invest Group» ориентируется главным образом на критерии, касающиеся поставщиков и подрядчиков. Приоритетными критериями для ТОО «Lar Invest Group» являются технические навыки, обслуживание и сотрудничество, коммерческая служба, дирекция и менеджмент. Таким образом, можно сказать, что для организации первоочередным является человеческий фактор (сотрудники поставщиков и подрядчиков ТОО «Lar Invest Group»). Однако, не менее важны для организации такие критерии, как качество, цена, условия оплаты, сроки поставки товаров (выполнения работ, оказания услуг).

ТОО «Lar Invest Group» пытается диверсифицировать источники снабжения, а также ищет новых субподрядчиков для выполнения ремонтно-строительных работ. Если с новыми поставщиками и подрядчиками складываются хорошие деловые отношения, то организация стремится сотрудничать с ними постоянно.

В целом можно сказать, что позиция организации – объекта исследования – по отношению к поставщикам и подрядчикам является нацеленной на сотрудничество.

Платежеспособность предприятия выступает в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущностью которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования.

Большая или меньшая текущая платежеспособность (или неплатежеспособность) обусловлена большей или меньшей степенью обеспеченности (или необеспеченности) оборотных активов долгосрочными источниками.

Для оценки платежеспособности предприятия используется три относительных показателя, различающиеся набором ликвидных

активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Мгновенную платежеспособность предприятия характеризует коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий, какую часть краткосрочной задолженности может покрыть организация за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности [1, с. 96].

Анализ состава и движения кредиторской задолженности ТОО «Lar Invest Group» показан в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ состава и движения кредиторской задолженности ТОО «Lar Invest Group» за 2013-2015 годы

Показатели	Годы						Изменение			
	2013		2014		2015		2015/2013		2015/2014	
	Тысяч тенге	%	Тысяч тенге	%	Тысяч тенге	%	Тысяч тенге	%	Тысяч тенге	%
1.Всего кредиторская задолженность	70098	100	352858	100	428093	100	+357995	+510,7	+75235	+21,3
В том числе: 2.Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Краткосрочная кредиторская задолженность	70098	100	352858	100	428093	100	+357995	+510,7	+75235	+21,3
3.1.Счета и векселя к оплате	64	0,09	97	0,03	4549	1,1	+4485	+7007,8	+4452	+4589,7
3.2. Задолженность по налогам	7685	10,96	488	0,2	1594	0,4	-6091	-79,3	+1106	+226,6
3.3.Начисленные расходы к оплате	14079	20,09	2310	0,65	612	0,1	-13467	-95,7	-1698	-73,5
3.4.Прочая кредиторская задолженность	463	0,66	308	0,1	1575	0,4	+1112	+240,2	+1267	+411,4

Примечание. Таблица составлена на основе данных годовых финансовых отчетов за 2013-2015 года.

Как показывают данные таблицы 1, в ТОО «Lar Invest Group» за 2013-2015 годы наблюдается рост кредиторской задолженности.

В 2015 году кредиторская задолженность предприятия составила 428093 тысячи тенге. Кредиторская задолженность в 2015 году возросла по сравнению с 2013 годом на 357995 тысяч тенге, или на 510,7%.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом кредиторская задолженность возросла на 75235 тысяч тенге, или на 21,3%.

В составе кредиторской задолженности данного предприятия за 2013-2015 годы наблюдается только краткосрочная кредиторская задолженность, или текущие обязательства.

В составе кредиторской задолженности отсутствуют долгосрочные обязательства в связи с тем, что у данного предприятия нет обязательств по кредитам и ссудам банковских и внебанковских учреждений.

Рост кредиторской задолженности ТОО «Lar Invest Group» связан с ростом задолженностей.

Таким образом, данные таблицы 3 указывают на отсутствие платежной дисциплины.

В структуре задолженности по налогам данного предприятия наибольший удельный вес занимают: в 2013 году – 10,96%, в 2014 году – 0,2%, в 2015 году – 0,4%.

Таким образом, для уменьшения кредиторской задолженности ТОО «Lar Invest Group» необходимо укрепить платежную дисциплину.

Коэффициент финансовой устойчивости – обобщающий показатель, его рост и превышение нормы довольно положительный фактор для предприятия, так как само увеличение этого коэффициента говорит об устойчивом положении предприятия.

Ликвидность активов – это величина, обратная времени, которое необходимо для превращения активов в деньги. Иными словами, чем меньше времени понадобится для превращения в деньги активов, тем они ликвиднее.

В ходе анализа ликвидности решаются следующие задачи:

- оценка достаточности средств для покрытия обязательств, сроки которых истекают в соответствующие периоды;

- определение суммы ликвидных средств и проверка их достаточности для выполнения срочных обязательств;

- оценка ликвидности и платежеспособности предприятия на основе ряда показателей.

Платежеспособность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов характе-

ризует коэффициент текущей ликвидности. Он показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности.

Нормальное ограничение означает, что денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности должны покрывать текущие долги. Для повышения уровня текущей ликвидности необходимо способствовать росту обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, для чего следует увеличивать собственные оборотные средства и обоснованно снижать уровень запасов.

Ликвидность баланса – основа (фундамент) платежеспособности и ликвидности предприятия. Иными словами, ликвидность – это способ поддержания платежеспособности. Но в то же время, если предприятие имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособным, ему легче поддерживать свою ликвидность.

От степени ликвидности баланса и предприятия зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но при этом иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот [2, с.105].

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения. Ликвидность предприятия – это более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников (реализации активов). Но предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности [3, с. 20].

Основным фактором, обуславливающим общую платежеспособность, является наличие у предприятия реального собственного капитала. Совместный анализ показателей платежеспособности предприятия осуществляется на основе таблицы 4, содержащей, наряду с фактическими значениями коэффициентов, и их нормальные ограничения.

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

A1: Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Данная группа составляет:

$$\begin{aligned} A1_{2013} &= 57000 \text{ тыс. тенге;} \\ A1_{2014} &= 14000 \text{ тыс. тенге;} \\ A1_{2015} &= 46000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

A2: Быстрореализуемые активы – активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. Сюда включают дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы:

$$\begin{aligned} A2_{2013} &= 2823080 \text{ тыс. тенге;} \\ A2_{2014} &= 949332 \text{ тыс. тенге;} \\ A2_{2015} &= 8339000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

A3: Медленно реализуемые активы – наименее ликвидные активы – запасы, дебиторская задолженность (платежи, по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты):

$$\begin{aligned} A3_{2013} &= 12616620 + 2823080 = 15439700 \text{ тыс. тенге;} \\ A3_{2014} &= 8254541 + 949332 = 9203873 \text{ тыс. тенге;} \\ A3_{2015} &= 4499000 + 8339000 = 12838000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

A4: Труднореализуемые активы – активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В ТОО «Lar Invest Group» в данную группу включают машины и оборудование:

$$\begin{aligned} A4_{2013} &= 645000 \text{ тыс. тенге;} \\ A4_{2014} &= 645000 \text{ тыс. тенге;} \\ A4_{2015} &= 645000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

П1: Наиболее срочные обязательства – к ним относятся кредиторская задолженность, задолженность учредителям по выплатам доходов, прочие краткосрочные обязательства, ссуды, не погашенные в срок:

$$П1_{2013} = 9148000 \text{ тыс. тенге;}$$

$$\begin{aligned} П1_{2014} &= 496000 \text{ тыс. тенге;} \\ П1_{2015} &= 6255000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

2) П2: Краткосрочные пассивы – это краткосрочные займы и кредиты, прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Согласно финансовой отчетности предприятия ТОО «Lar Invest Group», краткосрочные займы и кредиты у компании отсутствуют.

3) П3: Долгосрочные пассивы – долгосрочные заемные кредиты банков и прочие долгосрочные пассивы. Согласно финансовой отчетности предприятия ТОО «Lar Invest Group», долгосрочные займы и кредиты у компании отсутствуют.

4) П4: Постоянные пассивы – статьи 3 раздела баланса «Капитал и резервы» за минусом статей убытков (если они есть).

$$\begin{aligned} П4_{2013} &= 6637000 \text{ тыс. тенге;} \\ П4_{2014} &= 9288000 \text{ тыс. тенге;} \\ П4_{2015} &= 8236000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$\begin{aligned} A1 &\geq П1; \\ A1 &\geq П2; \\ A3 &\geq П3; \\ A4 &\leq П4. \end{aligned}$$

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить:

– текущую ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени:

$$\begin{aligned} ТЛ &= (A1 + A2) - (П1 + П2), \text{ где } ТЛ - \text{ текущая ликвидность;} \\ ТЛ_{2013} &= (2823080 + 2823080) - (9148000 + 0) = -3501840 \text{ тыс. тенге;} \\ ТЛ_{2014} &= (14000 + 949332) - (496000 + 0) = -467332 \text{ тыс. тенге;} \\ ТЛ_{2015} &= (46000 + 8339000) - (6255000 + 0) = -2130000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

– перспективную ликвидность – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

$$ПЛ = A3 - П3, \text{ где } ПЛ - \text{ перспективная ликвидность:}$$

$$\begin{aligned} \text{ПЛ}_{2013} &= 15439700 - 0 = 15439700 \text{ тыс. тенге;} \\ \text{ПЛ}_{2014} &= 9203873 - 0 = 9203873 \text{ тыс. тенге;} \\ \text{ПЛ}_{2015} &= 12838000 - 0 = 12838000 \text{ тыс. тенге.} \end{aligned}$$

По результатам вычислений составляется агрегированный баланс ликвидности (таблица 2) и заносятся полученные результаты.

Таблица 2 – Агрегированный баланс ликвидности за отчетный год, (тыс. тенге)

Актив	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Пассив	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015
1	3	4	5	6	8	9	10
1 Наиболее ликвидные активы (А ₁)	57,000	14,000	46,000	1 Наиболее срочные обязательства (П ₁)	9,148,000	496,000	6,255,000
2 Быстро реализуемые активы (А ₂)	2,823,080	949,332	833,9000	2 Краткосрочные обязательства (П ₂)	-	-	-
3 Медленно реализуемые активы (А ₃)	15,439,700	9,203,873	12,838,000	3 Долгосрочные обязательства (П ₃)	-	-	-
4 Трудно реализуемые активы (А ₄)	645,000	645,000	645,000	4 Постоянные пассивы (П ₄)	6,637,000	4,288,000	823,600
Баланс	18,964,780	10,812,205	21,868,000	Баланс	15,785,000	47,84,000	1,319,600

Примечание. Таблица составлена на основе бухгалтерского баланса ТОО «Lar Invest Group»

В анализируемом предприятии ликвидность баланса на конец 2013 года $A_1 < P_1$, $A_1 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 > P_4$, что также говорит о низкой ликвидности баланса.

На конец 2014 года $A_1 < P_1$, $A_1 > P_2$, $A_3 > P_3$, $P_4 > A_4$, то есть можно отметить, что уровень ликвидности недостаточно высок.

На конец анализируемого периода, т.е. на конец 2015 года соотношение активов и пассивов следующее: $A_1 < P_1$; $A_1 > P_2$; $A_3 > P_3$; $A_4 < P_4$. Как видно, в этом периоде было соответствие 3 соотношений, что приближает баланс предприятия к уровню абсолютной ликвидности.

Расчет финансовых коэффициентов за 2013-2015 гг.:

– Общий показатель платежеспособности:

$$K_{\text{пл}2013} = (57000 + 0,5 * 2823080 + 0,3 * 15439700) / (9148000 + 0,5 * 0 + 0,3 * 0) = 6100450 / 9148000 = 0,67;$$

$$K_{\text{пл}2014} = (14000 + 0,5 * 949332 + 0,3 * 9203873) / (496000 + 0,5 * 0 + 0,3 * 0) = 3249827,9 / 496000 = 0,56;$$

$$K_{\text{пл}2015} = (46000 + 0,5 * 8339000 + 0,3 * 12838000) / (6255000 + 0,5 * 0 + 0,3 * 0) = 8066900 / 6255000 = 1,28.$$

– Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{\text{л. аб}2013} = 57000 / 9148000 = 0,006;$$

$$K_{\text{л. аб}2014} = 14000 / 496000 = 0,028;$$

$$K_{\text{л. аб}2015} = 46000 / 6255000 = 0,007.$$

– Коэффициент срочной ликвидности:

$$K_{\text{л. сроч}2013} = (57000 + 2823080) / 9148000 = 0,31;$$

$$K_{\text{л. сроч}2014} = (14000 + 949332) / 496000 = 0,52;$$

$$K_{\text{л. сроч}2015} = (46000 + 8339000) / 6255000 = 0,67.$$

– Коэффициент текущей ликвидности

$$K_{\text{л. тек}2013} = (57000 + 2823080 + 15439700) / 9148000 = 2,00;$$

$$K_{\text{л. тек}2014} = (14000 + 949332 + 9203873) / 496000 = 1,31;$$

$$K_{\text{л. тек}2015} = (46000 + 8339000 + 12838000) / 6255000 = 1,6.$$

Таблица 3 – Нормативные финансовые коэффициенты

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение
1	2	3
1.Общий показатель платежеспособности	$K_{пл} = (A1 + 0,5*A2 + 0,3*A3) / (П1 + 0,5*П2 + 0,3*П3)$	≥ 1
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{л. аб.} = A1 / (П1 + П2)$	$> 0,1-0,7$
3. Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности	$K_{л. сроч.} = (A1 + A2) / (П1 + П2)$	Допустимо 0,7-0,8 желательно ~1
4. Коэффициент текущей ликвидности	$K_{л. тек.} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	Необходимое 2; оптимальное ~1,5-2

Примечание. [4, с.210]

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) представляет собой отношение всех текущих (мобильным) активов к величине наиболее срочных и краткосрочных обязательств. Он позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают текущие обязательства, и показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов

материальных оборотных средств. Платежеспособность предприятия выступает в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущностью которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования.

Для оценки платежеспособности предприятия используется три относительных показателя, различающиеся набором ликвидных активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Таблица 4 – Коэффициенты платежеспособности (в долях единицы) за 2013-2015 гг.

Коэффициент платежеспособности	На 31.12. 2013 г.	На 31.12. 2014 г.	На 31.12. 2015 г.	Отклонение 2014 г. от 2013 г.	Отклонение 2015 г. от 2014 г.
1. Общий показатель ликвидности	0,67	0,56	1,28	-0,11	+0,72
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,006	0,028	0,007	-0,022	-0,021
3. Коэффициент «критической» оценки	0,31	0,52	0,67	+0,21	+0,15
4. Коэффициент текущей ликвидности	2,00	1,31	1,6	-0,69	+0,29

Примечание. Составлено по материалам годовых финансовых отчетов ТОО «Lar Invest Group».

Из таблицы 4 видно, что общий показатель ликвидности отклоняется от нормы в 2013 – 2014 гг. и составляет (0,67; 0,56), но к концу 2014 года показатель приходит в норму (1,28), коэффициенты абсолютной ликвидности на отчетные даты не равны нормативным значениям, коэф-

фициенты текущей ликвидности частично соответствуют нормативному показателю.

Данный коэффициент позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Значение коэффициента удовлетворительно, следовательно,

можно сделать вывод об удовлетворительности бухгалтерского баланса. Динамика увеличения показателей к концу периода – положительный фактор.

Заключение

В связи с этим предлагаются меры по обеспечению роста коэффициентов ликвидности:

1. Осуществление вложений во внеоборотные активы и наименее ликвидные оборотные активы (производственные запасы, незавершенное производство) в пределах роста собственного капитала (т.е. в пределах полученной прибыли за вычетом использования прибыли на непроизводственные цели) и привлеченных долгосрочных займов.

2. Обеспечить рост собственного капитала как следствие роста объемов получаемой прибыли. Минимизировать риски, связанные с возникновением новых постоянных затрат, для чего необходима тщательная проработка в части контроля объемов реализации, обеспечивающих необходимую дополнительную прибыль и приемлемую окупаемость инвестиций.

3. Оптимизировать условия управления оборотным капиталом. Учитывая рекомендацию о росте наименее ликвидных активов в пределах прибыли, стоит подчеркнуть приоритет обеспечения дополнительной прибыли – обеспечения соответствующего прироста объемов реализации.

Литература

- 1 Назарова В.Л. Бухгалтерский учет в отраслях: учебник.– Алматы: Изд-во «Экономика», 2010г. – 274 с.
- 2 Маутканов Р.А. Особенности учета и анализа финансового состояния предприятия // Вестник КазНУ/. – №3 (67). – 2008. – 15 с.
- 3 Осербайулы С., Агеева Е.Г. Оценка показателей ликвидности хозяйствующего субъекта // Вестник КазНУ. – №6 (70) 2008. – 20 с.
- 4 Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента: учеб. – М.: ТК Велби, 2008. – 210 с.
- 5 Годовые финансовые отчеты ТОО «Lar Invest Group» за 2013-2015 годы.

References

- 1 Nazarova V.L. Buhgalterskij uchet v otrasljah: uchebnik.– Almaty: Izd-vo «Jekonomika», 2010g. – 274 s.
- 2 Mautkanov R.A. Osobennosti ucheta i analiza finansovogo sostojanija predprijatija // Vestnik KazNU/. – №3 (67). – 2008. – 15 s.
- 3 Oserbajuly S., Ageeva E.G. Ocenka pokazatelej likvidnosti hozjajstvujushhego sub#ekta // Vestnik KazNU. – №6 (70) 2008. – 20 s.
- 4 Kovalev V.V. Kurs finansovogo menedzhmenta: ucheb. – M.: TK Velbi, 2008. – 210 s.
- 5 Godovye finansovye otchety TOO «Lar Invest Group» za 2013-2015 gody.

