

# СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ \*

*Л. И. УШВИЦКИЙ,*

*доктор экономических наук, профессор*

*А. В. САВЦОВА,*

*кандидат экономических наук, доцент*

*А. В. МАЛЕЕВА,*

*кандидат экономических наук, профессор*

*Северо-Кавказский государственный технический университет*

После оценки имущественного положения и структуры активов и пассивов организации оценивается эффективность ее деятельности.

Прибыль является важнейшей экономической категорией, определяющей основную цель деятельности любой организации, и ее основным элементом финансовых ресурсов. Прибыль наиболее полно отражает эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, финансовое состояние, оказывает стимулирующее воздействие на укрепление коммерческого расчета, а значит, и платежеспособности. В целях углубления оценки платежеспособности выполняется анализ прибыли организаций (табл. 1).

Далее прибыль организации оценивается в зависимости от положительного (+) или отрицательного (—) значения ее уровня и в зависимости от сочетания приводимых характеристик (табл. 2).

На уровень и динамику показателей рентабельности оказывает влияние вся совокупность производственно-хозяйственных ресурсов: уровень организации производства и управления; структура капитала и его источников; степень использования производственных ресурсов; объем, качество и

структура продукции; затраты на производство и себестоимость изделий; прибыль по видам деятельности и направления ее использования. В процессе осуществления производственно-хозяйственной деятельности производится оценка рентабельности организации. Первоначально определяется рентабельность продаж, которая характеризует полученную прибыль (ПП) на один рубль проданной продукции (РП):

$$РП = ПП / ВП, \quad (1)$$

где ВП — выручка от продаж (стр. 010 ф. №2).

Рентабельность производственно-финансовой деятельности организации в целом рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения к величине всех доходов (РПФД):

$$РПФД = ПН / (ВП + \text{стр. 070} + \text{стр. 090} + \text{стр. 100} + \text{стр. 120 ф. №2}). \quad (2)$$

Общая рентабельность отражает итоговую эффективность деятельности организации, т.е. размер чистой прибыли на один рубль полученного дохода (ОР):

$$ОР = ЧП / (ВП + \text{стр. 070} + \text{стр. 090} + \text{стр. 100} + \text{стр. 120 ф. №2}). \quad (3)$$

Расчеты выполняются по данным табл. 3.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств уменьшает потребность в них и позволяет органи-

*Таблица 1*

**Источники информации для анализа прибыли организации**

Форма № 1	Форма № 2
Стр. 470 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (НУ) (достаточность источников покрытия убытка означает, что 50% прибыли до налогообложения, получаемой предприятием, достаточно для покрытия убытка)	Стр. 030 «Валовая прибыль» (ВП)
—	Стр. 050 «Прибыль (убыток) от продаж» (ПП)
—	Прибыль (убыток) до налогообложения (ПН)
-	Стр. 190 «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода» (ЧП)

Продолжение. Начало см. № 15 (219) — 2006.

Таблица 2

## Критерии для оценки прибыли

Значения и варианты сочетания показателей	Оценка в баллах
Положительные значения по всем показателям прибыли, убыток прошлых лет отсутствует, либо есть при достаточности источников его покрытия	5
Положительные значения по всем основным показателям прибыли при незначительных значениях чистой прибыли, допускается наличие непокрытого убытка прошлых лет при достаточности источников его покрытия	4
Положительные значения основных показателей прибыли при отсутствии ПОД и незначительных значениях чистой прибыли, допускается наличие непокрытого убытка прошлых лет при достаточности источников его покрытия	3
Значение прибыли от продаж или валовой прибыли отрицательное при незначительных значениях чистой прибыли, непокрытый убыток прошлых лет отсутствует	2
Значение прибыли от продаж или валовой прибыли отрицательное при незначительных значениях чистой прибыли и наличии непокрытого убытка прошлых лет; Допущен убыток отчетного периода	1

Таблица 3

## Критерии для оценки рентабельности

Значения и варианты сочетания показателей	Оценка в баллах
Все показатели рентабельности положительные	5
Значение ОР или ПН отрицательное, значение ПП положительное	4
Значение ОР и ПН положительные, значение ПП отрицательное Значение ОР и ПН отрицательные, значение ПП положительное	3
Значение ОР и ПП отрицательные, значение ПН положительное Значение ПН и ПП отрицательные, значение ПП положительное	2
Все значения рентабельности отрицательные	1

зациям высвободить часть оборотных средств. В результате ускорения оборота высвобождаются вещественные элементы оборотных средств, меньше требуется запасов сырья, материалов, топлива, заделов незавершенного производства, а следовательно, высвобождаются и денежные ресурсы, ранее вложенные в эти запасы. Высвобожденные денежные ресурсы откладываются на расчетном счете организаций, в результате чего улучшается их финансовое состояние, укрепляется платежеспособность. Оценка оборачиваемости осуществляется через систему показателей, выявляющих деловую активность организации. Оборачиваемость дебиторской задолженности (ОДЗ) — характеризует период с момента возникновения дебиторской задолженности до момента ее погашения, и чем ниже данный показатель, тем быстрее предприятие осуществляет сбыт продукции:

$$\text{ОДЗ} = \frac{[(\text{стр. } 241 + 242 + 215 + 243) \times 360]}{\text{Выручка от продаж (стр. } 010 \text{ ф. №2)}} \quad (4)$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности (ОКЗ) — отражает период с момента возникновения кредиторской задолженности до момента ее погашения:

$$\text{ОКЗ} = \frac{[(\text{стр. } 621 + 622 + 623) \times 360]}{\text{Себестоимость проданной продукции (стр. } 020 \text{ ф. №2)}} \quad (5)$$

Длительность оборота запасов (ОЗ) — характеризует средний срок хранения и переработки:

$$\text{ОЗ} = \frac{[(\text{стр. } 210 + 220 - 215) \times 360]}{\text{Себестоимость проданной продукции (стр. } 020 \text{ ф. №2)}} \quad (6)$$

Период оборачиваемости готовой продукции (ОГП) — характеризует средний период нахождения готовой продукции на складах:

$$\text{ОГП} = \frac{[(\text{стр. } 214) \times 360]}{\text{Себестоимость проданной продукции (стр. } 020 \text{ ф. №2)}} \quad (7)$$

Оборачиваемость всех оборотных активов (ОСР) — характеризует длительность всего производственно-хозяйственного цикла, т. е. отражает, в течение какого периода времени денежные средства иммобилизованы в товарно-материальных запасах и расчетах:

$$\text{ОСР} = \frac{[(\text{стр. } 290 - 230 - 244 - 252 - 246) \times 360]}{\text{Выручка от продаж (стр. } 010 \text{ ф. №2)}} \quad (8)$$

Отношение оборачиваемости дебиторской задолженности к оборачиваемости кредиторской задолженности (ОДК) характеризует превышение оборачиваемости дебиторской задолженности над оборачиваемостью кредиторской задолженности и свидетельствует о потерянных доходах организации, которые оно имело бы с одного оборота:

$$\text{ОДК} = \text{ОДЗ} / \text{ОКЗ} \quad (9)$$

Таблица 4

**Рекомендуемые значения показателей оборачиваемости**

Наименование показателей	Оптимальные значения
Период оборачиваемости дебиторской задолженности (ОДЗ)	Не более 90 дней
Период оборачиваемости кредиторской задолженности (ОКЗ)	То же
Период оборачиваемости запасов (ОЗ)	То же
Период оборачиваемости готовой продукции (ОГП)	Не более 30 дней
Период оборачиваемости оборотных активов (ОСР)	Не более 150 дней

Таблица 5

**Критерии для оценки показателей оборачиваемости**

Значения и варианты сочетания показателей						Оценка в баллах
ОДЗ	ОКЗ	ОСР	ОГП	ОЗ	ОДЗ/ОКЗ	
1	2	3	4	5	6	7
+	+	+	+	+	+	5
+	+	+	-	-	4-	4
+	+	+	+	+	-	
+	+	+	-	-	-	3
+	+	-	-	-	+	
+	+	-	-	-	-	2
-	+	-	-	-	Показатель не учитывается	
+	-	-	-	-	Показатель не учитывается	
-	-	-	-	-	-	1

Оценка показателей оборачиваемости по приведенной методике выполняется на основании данных табл. 4 и 5 и оценивается в зависимости от соответствия оптимальным значениям (+) или не соответствия им (-) и в зависимости от их сочетания.

Итоговая оценка всей группы показателей эффективности деятельности организаций вычисляется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы, на все показатели в группе.

*(Продолжение следует)*