

## **ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «БРИСК–МЕТАЛЛ»**

**Аннотация.** В данной научно-исследовательской работе рассмотрены теоретические, методические и практические проблемы управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия. Раскрыта сущность, характеристика и механизм ликвидности и платежеспособности конкретного предприятия ООО «Бриск–металл».

**Постановка проблемы.** Проблема ликвидности и платежеспособности в современном мире весьма актуальна, поскольку от ее решения зависит развитие любого предприятия и экономики в целом. Основой успешного ведения бизнеса является умение ставить конкретные цели, планировать, осуществлять контроль на основе утвержденных планов, анализировать результаты, выявлять причины отклонений от плана и принимать решения, устраняющие эти расхождения. Такой подход реализован в технологиях управления активно развивающихся компаний. Все это невозможно без управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия, то есть оперативного управления его финансовыми ресурсами.

Изучению различных аспектов ликвидности и платежеспособности посвящено множество научных работ западных и российских ученых. На современном этапе рассмотрению проблематики ликвидности и платежеспособности предприятий посвящены труды многих экономистов западных стран: К.Р. Макконела, С.Л. Брю, С. Майерса, Ф. Найта, Р. Раяна, Дж. Р. Хикса, И. Фишера, М. Фридмана.

Теоретические и практические вопросы ликвидности предприятия затрагиваются в исследованиях широкого круга российских ученых и практиков: М.С. Абрютиной, И.Т. Балабанова, И.А. Бланка, О.В. Ефимовой, Н.П. Любушина, М.В. Мельник, Н.Н. Селезневой, Е.С. Стояновой, И.М. Суркова, Э.А. Уткина, М.Б. Чирковой, А.Д. Шеремета и др. Однако до настоящего времени систематизированного теоретического изучения ликвидности как финансово-экономической категории не про-

водилось, а практические методики работы с ликвидностью предприятий требуют совершенствования.

В последние годы предприятия столкнулись с проблемами управления платежеспособности и ликвидности, они требуют новые научные подходы к решению данных проблем. По мнениям многих авторов стоит понимать, что ликвидность и платежеспособность есть неотъемлемой частью анализа предприятия. Понятия ликвидности и платежеспособности являются близкими, но не тождественными друг другу. Одно из многочисленных понятий «платежеспособности предприятия» звучит следующим образом: платежеспособность предприятия — это способность действующего экономического субъекта в установленные заемщиком сроки полностью погашать свои долговые обязательства перед некой организацией [3, с. 98].

В.В. Ковалев считает, что платежеспособность в широком смысле — это способность предприятия без нарушений выполнять график погашения задолженности перед своими кредиторами. В узком смысле — это наличие у него денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения [1].

Например, О.В. Ефимова считает: «Способность предприятия платить по краткосрочным обязательствам принято называть ликвидностью (текущей платежеспособностью)».

Г.В. Савицкая отмечает, что ликвидность характеризуется временем, необходимым для превращения активов в денежные средства [2, с. 383].

Безусловно, рассмотренные понятия (ликвидность и платежеспособность) имеют смысловое сходство и взаимосвязь, в той или иной степени состоящую в степени способности субъекта возвращать долги.

Анализируя вышесказанное можно выделить два подхода к понятию ликвидности. По одному из них под ликвидностью понимается способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства. Такой подход очень близок к изложенному выше подходу изучения понятия платежеспособности. По другому подходу ликвидность — это готовность, а самое главное — скорость, с которой текущие активы могут быть превращены в денежные средства.

Учитывая вышесказанное данная взаимосвязь, формирующая концептуальную основу решения одной из задач анализа финансового состояния предприятия, представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 — Взаимосвязь и сущность понятий «ликвидность» и «платежеспособность»

Целью анализа ликвидности и платежеспособности предприятия является получение наиболее информативных параметров, дающих объективную картину финансового состояния предприятия, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Основными задачами анализа ликвидности и платежеспособности являются:

а) своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;

б) поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платёжеспособности;

в) разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

г) прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей

Рассмотрим показатели ликвидности на примере баланса ООО «Бриск–металл».

Таблица 1 — Показатели ликвидности ООО «Бриск–металл»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Нормативное значение
Собственный оборотный капитал	2985,5	6980,6	3407,3	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0003	0,004	0,004	больше 0,25
Коэффициент текущей ликвидности	0,27	0,33	0,35	больше 0,5
Коэффициент покрытия	0,99	1,14	1,06	больше 2,0

В течение 2014–2015 гг. собственный оборотный капитал появился на предприятии за счет роста общей суммы оборотных активов, при меньшем росте суммы текущих обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности с периода 2013–2015 гг. увеличился с 0,0003 до 0,004, при этом самого низкого значения (0,0003) абсолютная ликвидность достигла в 2013 году. Это можно объяснить отсутствием в предприятия наиболее ликвидных активов в отчетном периоде.

Показатели текущей ликвидности на протяжении 2013–2015 гг. выросли с 0,27 до 0,35, но в 2015 году значения показателя ниже нормативу, который говорит о том, что предприятие не в состоянии погасить свои текущие обязательства за счет ожидаемых поступлений.

Коэффициент покрытия с 2013–2015 гг. находился ниже нормативного значения, потому можно говорить о том, что предприятие не может погасить свои текущие обязательства за счет оборотных активов. Позитивным является рост отмеченного показателя в динамике, которая свидетельствует о росте платежеспособности предприятия.

Подводя итог можно сделать вывод, что ООО «Бриск–металл» является неликвидным, так как все имеющиеся коэффициенты ниже нормативных значений. Следовательно, для улучшения ликвидности и пла-

тежеспособности необходимо принять такие меры, как увеличение собственных оборотных средств за счет:

- наращивания собственного капитала (увеличив уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы, повысив рентабельность с помощью контроля затрат и агрессивной коммерческой политики);

- внедрения долгосрочных заимствований;

- увеличения объема продаж и прибыли при рациональном управлении последней;

- также повысить объем собственных финансовых ресурсов путем сокращения суммы постоянных расходов на содержание управленческого персонала, ремонт основных средств. Нужно проанализировать использование прибыли: сокращение доли участия работников в прибыли, отчисление в резервный и страховые фонды следует рассматривать как потенциальный резерв пополнения собственных оборотных средств предприятия.

### **Список использованной литературы**

1. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика / В. В. Ковалев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Изд-во Проспект, 2009. — 1024 с.

2. Любушин Н. П. Экономический анализ : учебник / Н. П. Любушин. — М. : ЮНИТИ, 2010. — 575 с.

3. Савицкая Г. В. Экономический анализ : учеб. / Г. В. Савицкая. — 10-е изд., испр. — М. : Новое знание, 2004. — 640 с.