

Л.И.Кравченко, доктор экон. наук БГЭУ
М.А.Кравченко, канд. экон. наук БГЭУ

МЕТОДИКА КОМПЛЕКСНОГО И ГЛУБОКОГО АНАЛИЗА СОСТОЯНИЯ РАСЧЕТОВ, ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Предприятия и их ассоциации имеют многообразные экономические связи с другими субъектами хозяйствования, непосредственно вступающими с ними в расчеты. Экономические расчеты должны быть построены таким образом, чтобы все платежи проходили в сжатые сроки. Соблюдение платежной дисциплины предполагает своевременное выполнение обязательств по платежам за материалы, сырье, готовую продукцию, товары и услуги, расчетам с банком, финансовыми органами, со всеми юридическими и физическими лицами. Нормальной считается дебиторская и кредиторская задолженность, возникшая в связи с установленной системой расчетов, срок погашения которой наступил. В условиях рыночного механизма хозяйствования существуют определенные принципы взаимоотношения с покупателями и поставщиками, которые упрощенно можно изложить следующим образом: продавай за наличные, покупай в кредит (с рассрочкой); кредитуй покупателя на срок меньший, чем тот, на который получаешь кредит у поставщика. При сделке обязательно определяй и изучай платежеспособность партнера. В процессе анализа следует установить, как соблюдаются эти требования, как предприятие совершенствует расчетно-платежные отношения и учет расчетов с поставщиками, с покупателями, другими юридическими и физическими лицами. При существующих в нашей республике условиях дебиторская задолженность относится к наименее ликвидной части активов предприятия. Значительная ее часть может быть отнесена к безнадежной задолженности, так как при взаиморасчетах в большинстве случаев невозможно добиться полного и качественного выполнения обязательств со стороны контрагентов.

Наличие дебиторской задолженности, а тем более ее рост ведут к возникновению потребности в дополнительных источниках средств, ухудшают финансовое состояние предприятия. Цель анализа - выявление путей, возможностей и резервов оптимизации расчетов, совершенствования их учета, обеспечения сохранности средств, вложенных в расчеты, и на этой основе - предупреждение образования, а тем более роста дебиторской задолженности, особенно просроченной и безнадежной ко взысканию. Анализ дебиторской задолженности обычно проводят в динамике по отдельным ее видам, а внутри их - по отдельным суммам с использованием данных те-

кущего учета, отчетности, а в необходимых случаях и документов. Особое внимание уделяют изучению дебиторской задолженности с длительными сроками и прежде всего просроченной. Время возникновения каждого долга, его сущность и размер (с учетом инфляции) определяют по данным аналитического учета дебиторов. Предприятия должны отдельно вести учет просроченной задолженности (по каждому дебитору). Тщательно проанализировав расчеты с каждым дебитором, принимают меры ко взысканию задолженности. По спорным долгам, по которым истекли сроки исковой давности, необходимо оформить соответствующие документы для передачи в суд для принудительного взыскания. При инвентаризации в конце года все расчеты должны быть тщательно проверены, суммы долгов подтверждены.

Изучение дебиторской задолженности по срокам возникновения позволяет предупредить ее списание на убытки. Дебиторская задолженность по срокам возникновения может группироваться следующим образом: до одного месяца, от одного до трех месяцев, от трех до шести месяцев, от шести до девяти месяцев, от девяти месяцев до одного года, от одного года до двух лет, от двух до трех лет, более трех лет.

В связи с тем, что дебиторская задолженность по разным причинам может быть списана на убытки или за счет резерва по сомнительным долгам, следует определить и изучить реальную сумму ее снижения или повышения. Для исчисления реальной суммы изменения дебиторской задолженности необходимо к задолженности на конец года приплюсовать ее суммы, списанные на убытки и за счет резерва по сомнительным долгам, и вычесть задолженность на начало года. Приведем алгоритм расчета реальной суммы дебиторской задолженности по анализируемому предприятию, составив таблицу 1.

Дебиторская задолженность за год по балансу возросла на 88 млн. руб. (902 - 814), или на 10,8% (88 : 814x100), в том числе по одним видам она увеличилась на 199 млн. руб.; по другим снизилась на 111 млн. руб. За отчетный год списано на убытки дебиторской задолженности по различным причинам 362 млн. руб. Если же учесть эти списания, то по одним видам дебиторская задолженность уменьшилась на 80 млн. руб., по другим увеличилась на 530 млн. руб. и

реальный ее рост за год составил 450 млн. руб., или 55,3% ($450 : 814 \times 100$).

ТАБЛИЦА 1

ДИНАМИКА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ТОРГОВОМУ ПРЕДПРИЯТИЮ, МЛН. РУБ.

Виды дебиторской задолженности	Числится дебиторской задолженности по бухгалтерскому балансу				Изменения суммы задолженности по балансу за отчетный год		Списано задолженности в отчетном году на убытки и за счет резерва	Реальная сумма изменения дебиторской задолженности (с учетом списанной на убытки и за счет резерва)	
	на начало года		на конец года		снижение (-)	повышение (+)		снижение (-)	повышение (+)
	сумма	удельный вес, %	сумма	удельный вес, %					
Расчеты с дебиторами:									
с покупателями и заказчиками	389	47,8	401	44,5	-	+12	91	-	+103
по векселям полученным	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по авансам выданным	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по претензиям	77	9,5	93	10,3	-	+16	145	-	+161
по внебюджетным платежам	-	-	49	5,4	-	+49	-	-	+49
с бюджетом	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по оплате труда	7	0,8	-	-	-7	-	-	-7	-
с подотчетными лицами	9	1,1	5	0,6	-4	-	6	-	+2
с персоналом по прочим операциям	192	23,6	136	15,1	-56	-	27	-29	-
с прочими дебиторами	96	11,8	218	24,1	-	+122	93	-	+215
с дочерними предприятиями	44	5,4	-	-	-44	-	-	-44	-
Всего	814	100	902	100	-111	+199	362	-80	+530
						+88			+450
В том числе просроченная дебиторская задолженность	370	45,5	452	50,1	-	+82			

Просроченная дебиторская задолженность на конец года составила 452 млн. руб. (50,1% от всей суммы задолженности) и за изучаемый период возросла на 82 млн. руб. ($452 - 370$), что составляет 22,2% ($82 : 370 \times 100$). Абсолютный и относительный рост просроченной дебиторской задолженности отрицательно влияет на платежеспособность изучаемого предприятия.

В торговле основное место занимает дебиторская задолженность по расчетам за товары, которую анализируют особенно детально и глубоко. Так, по товарам отгруженным изучают своевременность оформления и сдачи в банк для оплаты расчетных документов. По каждому случаю несвоевременной сдачи в банк документов

устанавливают причины и виновников задержек и принимают меры по улучшению расчетов. Товары отгруженные анализируют по данным текущего учета в разрезе их следующих видов: товары отгруженные и сданные работы по переданным в банк для оплаты расчетным документам, сроки оплаты которых не наступили; товары отгруженные, расчетные документы по которым не сданы в банк для оплаты; товары отгруженные по расчетным документам, не оплаченным в срок покупателями; товары на ответственном хранении у покупателей ввиду отказа от акцепта. Изменения остатков товаров отгруженных, срок оплаты которых не наступил, могут происходить под влиянием различных факторов и прежде всего в свя-

зи с изменением объема реализации, ритмичности отгрузки товаров, подачи транспорта и др. Влияние развития товарооборота определяют сравнением темпов роста (снижения) остатков товаров отгруженных и темпов изменения реализации товаров за изучаемый период. Одновременно анализируют длительность документооборота, выявляют случаи и причины нарушения сроков и порядка расчетов; принимают меры по их предупреждению.

Изучая просроченную задолженность покупателей, определяют дату ее возникновения, причины и принимают меры по ускорению получения причитающихся сумм. Если покупатель систематически является неплатежеспособным, то необходимо принять меры по своевременному поступлению платежей за отгруженные товары: расчеты путем предварительной их оплаты, посредством аккредитивов, векселей, чеков и т.п. По каждой сумме товаров отгруженных, находящихся на ответственном хранении у покупателей в связи с отказом от акцепта, выясняют причины отказа покупателей от приемки поступивших товаров и принимают меры по их возврату или переотправке другим покупателям. Наличие значительных размеров и высоких темпов роста товаров отгруженных и другой дебиторской задолженности чаще всего является результатом взаимных неплатежей.

Анализ расчетов с дебиторами по претензиям должен проводиться в увязке с изучением организации претензионной работы и учета этой задолженности. Особенно детально анализируют задолженность по недостачам, растратам, хищению и порче товаров и другого имущества. Наличие, а тем более ее рост показывают на недостатки в обеспечении сохранности товарно-материальных, денежных и других ценностей и их учете. Предупредить недостачи и порчи товаров и другого имущества можно правильным подбором, подготовкой и расстановкой кадров и прежде всего материально ответственных лиц, совершенствованием учета и контроля, улучшением условий транспортировки, хранения и отпуска товаров, повышением качества проводимых инвентаризаций. В связи с этим анализ задолженности по недостачам, хищениям и порчи товаров следует проводить в увязке с изучением указанных выше вопросов. По данным текущего учета необходимо проверить, как погашается задолженность и все ли используются возможности для ее предупреждения.

Изучая задолженность за товары, проданные в кредит, выявляют возможности совершенствования расчетов с покупателями, предупреждения образования просроченной задолженности и ее

списания на убытки. Задолженность за товары, проданные в кредит, может быть списана на убытки в связи с неплатежеспособностью должников и по другим причинам, что следует учитывать при определении реальной суммы ее изменения за анализируемый период.

Наличие дебиторской задолженности за покупателями и заказчиками показывает, что торговое предприятие отпускает товары без предварительного перечисления причитающихся ему платежей. Расчеты с покупателями, которые постоянно получают товары, должны быть организованы в порядке плановых платежей, предварительной оплаты или других оптимальных форм расчетов, чтобы предупредить возникновение дебиторской задолженности.

При изучении задолженности по прочим дебиторам выясняют, нет ли случаев перекрытия дебиторской задолженности кредиторской с целью искусственного улучшения состояния расчетов. В число прочих дебиторов могут входить долги работников по заработной плате, чего не может быть на предприятиях, где упорядочено ее начисление и нет необоснованного авансирования за счет будущего заработка.

В условиях инфляции дебиторская задолженность, как и многие другие активы и пассивы, обесценивается. В связи с этим необходимо подсчитать потери от ее обесценения и определить реальную сумму задолженности. По анализируемому торговому предприятию среднегодовые остатки дебиторской задолженности за отчетный год составили 896 млн. руб. Уровень инфляции равен 1,26 раза. Следовательно, в связи с инфляционными процессами дебиторская задолженность обесценилась на 185 млн. руб. $[896 - (896:1,26)]$, или на 20,6 $(185 : 896 \times 100)$. Реальная сумма дебиторской задолженности составляет 711 млн. руб. $(896 - 185)$. Наличие дебиторской задолженности обычно требует дополнительного привлечения кредитов и займов. Изучаемое предприятие платит банку за полученные кредиты 30% годовых. Таким образом, постоянное наличие дебиторской задолженности привело к росту расходов субъекта хозяйствования по процентам за кредит в сумме 269 млн. руб. $(896 \times 30 : 100)$.

В условиях становления и развития рыночной экономики кредиторская задолженность обычно является разновидностью коммерческого кредита и важным фактором стабилизации финансового состояния предприятия. Кредиторскую задолженность, как и дебиторскую, изучают в динамике по предприятию в целом (по общему размеру), отдельным ее видам и суммам. Для оценки кредиторской задолженности определяют

удельный ее вес в формировании финансовых ресурсов предприятия, выделив ту часть кредиторской задолженности, которая является одним из основных источников формирования товарных запасов, покрытия оборотных активов. При определении реального размера снижения или повышения кредиторской задолженности следует учи-

тывать кредиторскую и депонентскую задолженность с истекшими сроками исковой давности, перечисленную на увеличение доходов (прибыли) предприятия. Результаты анализа кредиторской задолженности обычно оформляются следующим образом (таблица 2).

ТАБЛИЦА 2

ДИНАМИКА КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ТОРГОВОМУ ПРЕДПРИЯТИЮ, МЛН. РУБЛ.

Виды кредиторской задолженности	Числится кредиторской задолженности по бухгалтерскому балансу		Изменения суммы задолженности по балансу за отчетный год		Списано в отчетном году кредиторской задолженности на прибыль	Реальная сумма изменения кредиторской задолженности за год (с учетом списанной на увеличение прибыли)			
	на начало года		на конец года			снижение (-)	повышение (+)		
	сумма	удельный вес, %	сумма	удельный вес, %	снижение (-)			повышение (+)	
Расчеты с кредиторами:									
за товары, работы и услуги	14974	77,4	19083	79,8	-	+4109	170	-	+4279
по векселям выданным	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по авансам полученным	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по имущественному и личному страхованию	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по внебюджетным платежам	192	1,0	241	1,0	-	+49	-	-	+49
с бюджетом	445	2,3	512	2,1	-	+67	-	-	+67
по социальному страхованию и обеспечению	267	1,4	304	1,3	-	+37	-	-	+37
по оплате труда	1249	6,4	1809	7,6	-	+560	-	-	+560
с подотчетными лицами	-	-	-	-	-	-	-	-	-
с прочими кредиторами	2229	11,5	1862	7,8	-367	-	328	-39	-
с дочерними предприятиями	-	-	102	0,4	-	+102	-	-	+102
Всего	19356	100	23913	100	-367	+4924	498	-39	+5094
						+4557			+5055
В том числе просроченная кредиторская задолженность	1467	7,6	2046	8,6	-	579	-	-	-

По анализируемому предприятию кредиторская задолженность за отчетный год возросла на 4557 млн. руб., или на 23,5% (4557 : 19356x100), в том числе по одним видам задолженность увеличилась на 4924 млн. руб., по другим - уменьшилась на 367 млн. руб. Если же учесть сумму кредиторской и депонентской задолженности, списанной на увеличение прибыли (498 млн.

руб.), то она за год возросла на 5055 млн. руб., что составляет 26,1% (5055:19356x100). Как недостаток необходимо отметить абсолютный и относительный рост просроченной кредиторской задолженности.

Основное место в кредиторской задолженности торговых предприятий занимает задолженность поставщикам за товары и тару. Изучая эту

задолженность, следует выявить пути и возможности упрощения расчетов с поставщиками, сокращения сроков документооборота, воздействия на поставщиков с целью своевременного оформления и предъявления товарных и расчетных документов. Особое внимание уделяют выявлению возможностей расширения закупки товаров у поставщиков на льготных условиях (например, оплату поставщикам за поступившие товары производить после их розничной реализации), увеличению доли кредиторской задолженности в формировании товарных запасов и других оборотных активов. Детально анализируют причины возникновения задолженности поставщикам по неотфактурованным поставкам, так как несвоевременное представление поставщиками товарных и расчетно-платежных документов задерживает реализацию товаров и замедляет их оборачиваемость.

Постоянное наличие кредиторской задолженности положительно сказывается на финансовом положении предприятия, так как в условиях инфляции она обесценивается, а главное уменьша-

ется потребность в получении кредитов и займов. Среднегодовые остатки кредиторской задолженности по рассматриваемому предприятию в отчетном году составили 22080 млн. руб. В результате инфляционных процессов она обесценивалась на 4556 млн. руб. $[22080 - (22080 : 1,26)]$, или на 20,6% $(4556 : 22080 \times 100)$. Благодаря наличию кредиторской и депонентской задолженности торговое предприятие получило экономию по статье "Проценты за пользование кредитом и займами" 6624 млн. руб. $(22080 \times 30 : 100)$.

В конечном итоге от изменения суммы дебиторской и кредиторской задолженности (в результате инфляционных процессов) предприятие получило доходы 4371 млн. руб. $(4556 - 185)$.

Дебиторская и кредиторская задолженности должны анализироваться комплексно, что позволит полнее и глубже их изучить и оценить. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности обычно оформляется специальной таблицей (таблица 3).

ТАБЛИЦА 3
СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ТОРГОВОМУ ПРЕДПРИЯТИЮ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ГОДА, МЛН. РУБ.

Виды задолженности	Сумма дебиторской задолженности	Сумма кредиторской задолженности	Превышение задолженности	
			дебиторской над кредиторской	кредиторской над дебиторской
Расчеты с поставщиками и подрядчиками за товары, работы и услуги	-	19083	-	+19083
Расчеты с покупателями и заказчиками	401	-	+401	-
Расчеты с дебиторами по претензиям	93	-	+93	-
Расчеты по векселям выданным и полученным	-	-	-	-
Расчеты по авансам выданным и полученным	-	-	-	-
Расчеты по внебюджетным платежам	49	241	-	+192
Расчеты с бюджетом	-	512	-	+512
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	304	-	+304
Расчеты по имущественному и личному страхованию	-	-	-	-
Расчеты по оплате труда	-	1809	-	+1809
Расчеты с подотчетными лицами	5	-	+5	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	136	-	+136	-
Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	218	1862	-	+1644
Расчеты с дочерними предприятиями	-	102	-	+102
Всего	902	23913	+635	+23646
		23011		23011

Кредиторская задолженность превышает дебиторскую на 23011 млн. руб. (23913 - 902), или в 25,5 раза, что является важным фактором финансовой стабильности предприятия. Дебиторская задолженность по отдельным ее видам перекрывается кредиторской только на 267 млн. руб. (902 - 635), или на 29,6% (267 : 902x100).

Путем составления специальной аналитической таблицы необходимо по каждому виду дебиторской задолженности изучить ее движение за отчетный год (возникновение, погашение, списание и остатки). Форма таблицы может быть следующая:

ТАБЛИЦА 4

ИНФОРМАЦИЯ О ДВИЖЕНИИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ТОРГОВОМУ ПРЕДПРИЯТИЮ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ГОД, МЛН. РУБ.

Виды дебиторской задолженности	На начало года	На конец года	Движение дебиторской задолженности за год			Реальная сумма изменения дебиторской задолженности за год (с учетом списанной)	
			возникло	погашено	списано	снижение (гр. 3 + гр. 6 - гр. 2)	повышение (гр. 3 + гр. 6 - гр. 2)
1	2	3	4	5	6	7	8

Аналогичная таблица составляется при анализе движения кредиторской задолженности.

Для обобщающей оценки состояния расчетов, дебиторской и кредиторской задолженности,

используя данные статистических "Отчетов о задолженности предприятия" (форма № 6-ф), следует детально проанализировать просроченную задолженность (таблица 5).

ТАБЛИЦА 5

ИНФОРМАЦИЯ О СОСТОЯНИИ РАСЧЕТОВ ПО ТОРГОВОМУ ПРЕДПРИЯТИЮ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ГОД

Показатели	Фактическая задолженность, млн. руб.											
	всего		в том числе просроченная задолженность									
			итого		свыше 3 месяцев		свыше 6 месяцев		свыше 1 года		свыше 3 лет	
	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года
Дебиторская задолженность, всего	814	902	370	452	282	387	195	207	147	126	94	72
В том числе задолженность за товары (в отпускных ценах)	389	401	279	355	135	176	94	99	73	58	45	34
Кредиторская задолженность, всего	19356	23913	1467	2046	1324	1683	527	863	301	359	-	-
В том числе:												
поставщикам за товары	14974	19083	1140	1506	1024	1207	301	503	102	207	-	-
по отчислениям в бюджет	445	512	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по платежам во внебюджетные фонды	192	241	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по оплате труда	1249	1809	70	89	52	64	31	43	9	20	-	-
Задолженность по полученным займам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Задолженность по кредитам банков	9446	9467	812	409	812	409	532	241	-	-	-	-
В том числе по краткосрочным кредитам банков	8646	8442	812	409	812	409	532	241	-	-	-	-

Торговое предприятие имеет в значительных размерах просроченную задолженность по краткосрочным кредитам банка, по расчетам с дебиторами и кредиторами, что показывает о недостатках в системе расчетов, в финансово-хозяйственной деятельности. При последующем анализе необходимо установить причины недостатков в расчетно-платежной дисциплине, а

главное разработать меры по улучшению взаимоотношений с поставщиками, покупателями, банками, финансовыми органами, другими юридическими и физическими лицами.

Для оценки состояния расчетов торгового предприятия с субъектами хозяйствования стран ближнего и дальнего зарубежья составляют таблицы 6 и 7.

ТАБЛИЦА 6

ИНФОРМАЦИЯ О СОСТОЯНИИ РАСЧЕТОВ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ СО СТРАНАМИ БЛИЖНЕГО И ДАЛЬНОГО ЗАРУБЕЖЬЯ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ГОД, МЛН. РУБ.

Страны	Объем отгруженных товаров за отчетный год	Фактическая задолженность на конец года						
		дебиторская задолженность		кредиторская задолженность		задолженность по полученным кредитам	задолженность по полученным займам	финансовые вложения на конец года
		всего	в том числе за товары	всего	в том числе за товары			
Беларусь	3246	509	105	12167	7337	7473	-	35
Азербайджан	-	-	-	-	-	-	-	-
Армения	429	-	-	-	-	-	-	-
Грузия	617	-	-	-	-	-	-	-
Казахстан	-	-	-	1029	1029	-	-	-
Кыргызстан	-	-	-	-	-	-	-	-
Латвия	-	-	-	847	847	-	-	-
Литва	1029	107	107	1426	1426	751	-	-
Молдова	-	-	-	2049	2049	-	-	-
Россия	12067	211	114	3048	3048	1243	-	27
Таджикистан	-	-	-	-	-	-	-	-
Туркмения	-	-	-	-	-	-	-	-
Узбекистан	-	-	-	-	-	-	-	-
Украина	1148	75	75	1728	1728	-	-	-
Эстония	-	-	-	-	-	-	-	-
Другие страны	-	-	-	1619	1619	-	-	-
Всего	18536	902	401	23913	19083	9467	-	62

ТАБЛИЦА 7

ИНФОРМАЦИЯ О ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ТОРГОВОМУ ПРЕДПРИЯТИЮ ПО РАСЧЕТАМ СО СТРАНАМИ БЛИЖНЕГО И ДАЛЬНОГО ЗАРУБЕЖЬЯ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ГОД

Страны	Фактическая просроченная задолженность, млн. руб.											
	дебиторская задолженность				кредиторская задолженность				Задолженность по полученным кредитам			
	на начало года		на конец года		на начало года		на конец года		на начало года		на конец года	
	всего	в том числе свыше 3 месяцев	всего	в том числе свыше 3 месяцев	всего	в том числе свыше 3 месяцев	всего	в том числе свыше 3 месяцев	всего	в том числе свыше 3 месяцев	всего	в том числе свыше 3 месяцев
Беларусь	217	129	228	196	745	656	905	849	403	403	-	-
Азербайджан	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Армения	-	-	-	-	209	209	209	209	-	-	-	-
Грузия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Казахстан	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Латвия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Литва	-	-	-	-	-	-	119	-	-	-	-	-

Молдова	-	-	89	89	-	-	-	-	-	-	-	-
Россия	102	102	102	102	401	347	493	305	409	409	409	409
Таджикистан	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Туркмения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Узбекистан	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Украина	51	51	-	-	112	112	-	-	-	-	-	-
Эстония	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Другие страны	-	-	33	-	-	-	320	320	-	-	-	-
Всего	370	282	452	387	1467	1324	2046	1683	812	812	409	409

Розничное торговое предприятие производит закупки товаров у поставщиков ряда стран СНГ, ближнего и дальнего зарубежья. Однако основной источник поступления товаров - это промышленные и оптовые предприятия Белоруссии и России. Приведенные данные показывают, что предприятие имеет значительные возможности совершенствования расчетов за товары и услуги, оптимизации задолженности дебиторам, кредиторам и банкам.

Одной из основных задач анализа хозяйственной деятельности является своевременное установление признаков банкротства предприятия и разработка мер по его предупреждению. Банкротство обычно связано с неплатежеспособностью предприятия. Предприятие считается банкротом, если не выполняет своих обязательств по оплате сырья, материалов, товаров, работ и услуг по истечению трех и более месяцев со дня наступления сроков оплаты. Эти установленные условия и сроки дают основание поставщикам, другим юридическим и физическим лицам предъявлять через суд иски предприятиям - неплательщикам. Признаками банкротства являются:

- 1) убытки от хозяйственной (основной и прочей) деятельности;
- 2) неспособность предприятия погасить срочные обязательства;

$$\text{"Z - счет"} = \frac{\text{Оборотные средства}}{\text{Все активы}} \times 1,2 + \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Все активы}} \times 1,4 + \frac{\text{Доходы от основной деятельности}}{\text{Все активы}} \times 3,3 + \frac{\text{Рыночная стоимость обычных и привилегированных акций}}{\text{Все активы}} \times 3,3 + \frac{\text{Объем продаж}}{\text{Все активы}} + 1.$$

При величине "Z - счета" ниже 1,8 вероятность банкротства предприятия очень высокая; от 1,8 до 2,7 - вероятность высокая; от 2,8 до 2,9 - банкротство возможно; от 3,0 и более - вероятность банкротства низкая. В процессе анализа основное внимание уделяют выяснению причин банкротства и разработке мер по его предупреждению, укреплению финансовой стабильности предприятия.

Совокупный показатель оценки предстоящего банкротства ("Z - счет") имеет весьма вероятностный характер. В связи с этим необходимо комплексное и глубокое изучение системы показате-

- 3) затруднения в получении коммерческих и других кредитов и займов;
- 4) уменьшение поступления денежных средств от основной деятельности;
- 5) недостаток оборотных средств;
- 6) снижение коэффициента финансовой независимости предприятия (отношения собственного капитала к активам);
- 7) падение рыночной цены, ценных бумаг, принадлежащих предприятию и т.п.

Для выявления признаков банкротства предприятия необходимо определить и изучить в динамике долю:

- а) чистой прибыли в активах предприятия;
- б) оборотных средств в общей сумме активов;
- в) заемных средств в собственном капитале;
- г) всех обязательств в активах предприятия;
- д) собственного оборотного капитала в общей сумме активов;
- е) собственного капитала в товарных запасах;
- ж) поступления денежной наличности по операциям от основной деятельности ко всем обязательствам (к потребности в денежных ресурсах) и др.

В международной менеджментской практике для выявления и оценки уровня банкротства предприятия по следующей формуле определяют показатель "Z - счета" Е.Альтмана:

лей оценки финансовой стабильности предприятия и прежде всего показателей ликвидности бухгалтерского баланса, деловой активности, структуры капитала, рентабельности, эффективности и интенсификации хозяйствования. Глубокий анализ системы показателей финансового состояния предприятия в увязке с изучением и оценкой выполнения планов и динамики основных показателей хозяйственной и другой деятельности предприятия позволяет правильно оценить его финансовую устойчивость, вероятность банкротства, принять меры оптимального функционирования субъекта хозяйствования.