ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

ВЯТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ФАКУЛЬТЕТ ПЕРЕПОДГОТОВКИ СПЕЦИАЛИСТОВ

**АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА ПРЕДПРИЯТИЯ**

Пояснительная записка курсовой работы по дисциплине

«Комплексный экономический анализ»

ТПЖА.0605.02.602-01 ПЗ

Разработала студентка

группы 06-ЭКБ-2

Грачева О.А

Руководитель

Васюра Т.Ф.

Работа \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_к защите.

 (допущена или не допущена)

Работа защищена с оценкой\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Киров 2008

**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение

1 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «УПРАВДОМ-СЕРВИС»

1.1 Общие сведения об ООО «Управдом-Сервис»

1.2 Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Управдом-Сервис» за 1 и 2 полугодия 2007 года и 1 полугодие 2008 года.

2. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

2.1 Оценка финансовой устойчивости предприятия как основы его платежеспособности

2.2 Анализ имущества и источников его формирования

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

2.4 Прогнозирование платежеспособности и пути ее улучшения.

2.5 Рейтинговая оценка предприятия по системе ранжирования предприятий Донцовой и Никифоровой

Список литературы

**Введение**

Потребность в анализе ликвидности предприятия возникает в результате необходимости оценки его платежеспособности и кредитоспособности.

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность, свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Положение предприятия зависит от результатов его деятельности. Если все намеченные планы выполняются, то это положительно влияет на платежеспособность предприятия и его все остальные показатели. И наоборот, при невыполнении планов снижаются показатели, ухудшается состояние предприятия и его платежеспособность.

Цель анализа состоит не только в том, чтобы оценить платежеспособность или кредитоспособность, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на их улучшение. Анализ ликвидности баланса, платежеспособности показывает, по каким направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить важнейшие аспекты и наиболее слабые позиции, своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, находить резервы улучшения его платежеспособности.

Цель курсовой работы состоит в том, чтобы оценить платежеспособность, кредитоспособность предприятия с помощью показателей, которые их характеризуют.

В процессе работы были использованы реальные данные из баланса (ф.№1), отчета о прибылях и убытках (ф.№2) (приложение 1), а также другая информация о деятельности ООО «Управдом-Сервис».

**1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Управдом-сервис»**

* 1. **Общие сведения об ООО «Управдом-Сервис»**

Общество с ограниченной ответственностью зарегистрировано 17 февраля 2005 года распоряжением Регистрационно-лицензионной палаты г. Кирова № 472.

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется Законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом предприятия. Общество учреждено в соответствии с Учредительным договором участников общества.

Уставный капитал общества составляет 15000 рублей.

Учредителями общества являются физические лица, граждане РФ, их 3 человека, уставный капитал распределен между ними равными долями по 33,33%.

Высшим органом управления обществом является общее собрание Участников.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом – директором.

Юридический адрес общества: РФ, 612730, Кировская область, Омутнинский район, Песковское городское поселение, ул. Новая, 10.

Основной вид деятельности общества - оказание жилищно-коммунальных услуг.

Жилищные услуги оказываются населению п. Песковка и п. Котчиха Омутнинского района Кировской области. Это ремонт и содержание мест общего пользования многоквартирных домов. Места общего пользования (МОП) - это крыши, подъезды, подвалы, придомовая территория.

Согласно договорам, заключенным Обществом с собственниками жилых помещений в многоквартирных домах, Общество обязано провести обусловленный договорами объем работ по ремонту МОП, а так же содержать их в порядке, установленном нормативными актами. То есть производить профилактические и необходимые текущие ремонты инженерного оборудования в МОП – электрооборудования, тепло-, водо-, канализационных сетей, своевременно производить вывоз мусора от многоквартирных домов, проводить дезинсекцию и дератизацию, противопожарную обработку чердачных перекрытий и другие работы.

Коммунальные услуги оказываются населению и сторонним организациям п. Котчиха. Это теплоснабжение, водоснабжение, канализация, очистка выгребных ям.

Таблица 1 – Основные характеристики жилищно-коммунальных услуг, оказываемых потребителям ООО «Управдом-Сервис»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование жилищно-коммунальных услуг и работ | Потребители услуг и работ | Объем выручки от оказания услуг за 2007г., тыс. руб. | Доля услуг в общем объеме выручки от реализации, % |
| Ремонт и содержание жилищного фонда | собственники и наниматели жилых помещений | 2941 | 35,3 |
| Коммунальная услуга: теплоснабжение | собственники и наниматели жилых помещений, бюджетные и коммерческие организации | 3619 | 43,4 |
| Коммунальная услуга: водоснабжение | собственники и наниматели жилых помещений, бюджетные и коммерческие организации | 574 | 6,9 |
| Коммунальная услуга: водоотведение | собственники и наниматели жилых помещений, бюджетные и коммерческие организации | 475 | 5,7 |
| Сантехнические, ремонтные и прочие платные услуги и работы | собственники и наниматели жилых помещений, бюджетные и коммерческие организации, прочие физические и юридические лица | 722 | 8,7 |

Поскольку по новому жилищному кодексу РФ выполнять услуги по содержанию и ремонту, согласно договоров, заключенных с собственниками, может любая организация или частный предприниматель, потенциальных конкурентов у Общества может быть сколько угодно, но в настоящее время ни одна из организаций Песковского городского поселения не вышла на рынок этих услуг.

Количество работающих в организации значительно колеблется в течении года. Зимой работают только работники постоянного состава, это 27 человек. Летом, в ремонтный сезон организация принимает на работу по договорам подряда большое количество подсобных рабочих, которые увеличиваю среднесписочную численность по организации в целом. Количество инженерно-технических работников составляет 11 человек, остальные – рабочие.

Итак, основными покупателями услуг ООО «Управдом-Сервис» являются население и организации: МОУ СОШ п. Котчиха, ООО «Песковский торг», ООО «Вита-Сервис», Котчихинская библиотека, ФАП МУЗ «Песковская городская больница», гостиница ФБУ ЖКУ ИК-1 УФСИН России по Кировской области и некоторые другие организации.

Основными поставщиками для ООО «Управдом-Сервис» являются:

- ФБУ ЖКУ УФСИН России по Кировской области – поставщик теплоэнергии в поселке Котчиха;

- ФБУ ИК-1 УФСИН России по Кировской области – поставщик воды питьевой и приемщик стоков в поселке Котчиха;

- Дирекция по тепловодоснабжению Горьковской железной дороги – филиала ОАО «Российские железные дороги» - поставщик питьевой воды в микрорайоне «Шлаковая» п.Песковка.

ООО «БМС» и ООО «Алтай-Сервис» являются основными поставщиками материалов.

**1.2 Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Управдом-Сервис» за 1 и 2 полугодия 2007 года и 1 полугодие 2008 года**

Таблица 2 - Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Управдом-Сервис» за 1 и 2 полугодия 2007 года и 1 полугодие 2008 года.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Периоды | Темп роста к предыдущему периоду |
| 1 полугодие2007 года | 2 полугодие2007 года | 1 полугодие2008 года | 2 полугодие2007 года | 1 полугодие2008 года |
| **1.Показатели объема производства и продаж** |  |  |  |  |  |
| 1.1.Товарная продукция в фактических ценах, тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| 1.2.Товарная продукция в сопоставимых ценах, тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| 1.3 Выручка от продаж, тыс. руб. | 4159 | 4172 | 4183 | 1,0031 | 1,0026 |
| **2.Показатели объема используемых ресурсов, капитала и затрат** |  |  |  |  |  |
| 2.1.Материальные затраты на производство и реализацию товаров, тыс.руб. | 233,7 | 327,7 | 320,2 | 1,4022 | 0,9771 |
| 2.2.Годовой ФОТ персонала, тыс. руб. | 1356,3 | 1394,4 | 1430,0 | 1,0281 | 1,0255 |
| 2.3.Среднесписочная численность персонала, человек | 26,0 | 30,4 | 32,6 | 1,1692 | 1,0724 |
| 2.4.Средняя величина внеоборотных активов, тыс.руб. | 152,5 | 221,2 | 265,2 | 1,4505 | 1,1989 |
| 2.5.Средняя величина основных средств, тыс.руб. | 152,5 | 221,2 | 265,2 | 1,4505 | 1,1989 |
| 2.6.Средняя величина оборотных активов, тыс.руб. | 2079,5 | 2428,7 | 2410,7 | 1,1679 | 0,9926 |
| 2.7.Сумма чистых активов на конец периода, тыс.руб. | 915 | 1593 | 1161 | 1,7410 | 0,7288 |
| 2.8.Полная себестоимость реализованных услуг, тыс.руб. | 3848 | 3515 | 4523 | 0,9135 | 1,2868 |
| **3.Показатели характеризующие финансовый результат** |  |  |  |  |  |
| 3.1.Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб. | 311 | 657 | -340 | 2,1125 | -0,5175 |
| 3.2. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб. | 597 | 710 | -132 | 1,1893 | -0,1859 |
| 3.3. Чистая прибыль (убыток), тыс.руб. | 515 | 678 | -132 | 1,3165 | -0,1947 |
| **4.Показатели эффективности использования ресурсов, капитала и затрат** |  |  |  |  |  |
| 4.1.Среднемесячная зарплата на одного работника, руб. | 8694 | 7645 | 7311 | 0,8793 | 0,9563 |
| 4.2.Производительность труда (полугодовая выработка), руб/чел. | 159962 | 137237 | 128313 | 0,8579 | 0,9350 |
| 4.3.Фондоотдача | 32 | 23,6 | 21,9 | 0,7375 | 0,9280 |
| 4.4.Материалоемкость продукции | 0,056 | 0,079 | 0,077 | 1,4107 | 0,9747 |
| 4.5.Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала | 2,0 | 1,72 | 1,74 | 0,86 | 1,0116 |
| 4.6.Затратоемкость проданных товаров | 0,925 | 0,843 | 1,081 | 0,9113 | 1,2823 |
| 4.7.Рентабельность продаж, % | 7,48 | 15,75 | -8,13 | 2,1056 | -0,5162 |
| 4.8.Рентабельность активов по чистой прибыли, % | 21,5 | 25,4 | -5,1 | 1,1814 | -0,2008 |
| **5.Показатели финансовой устойчивости и ликвидности (на конец периода)** |  |  |  |  |  |
| 5.1.Коэффициент автономии | 38,3 | 59,7 | 45,3 | 1,5587 | 0,7588 |
| 5.2.Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,2054 | 0,4614 | 0,0855 | 2,2463 | 0,1853 |
| 5.3.Коэффициент текущей ликвидности | 1,793 | 2,368 | 2,103 | 1,4987 | 0,7435 |
| 5.4.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,344 | 0,562 | 0,411 | 1,6337 | 0,7313 |

Как видно из таблицы 2, при общем, хотя и незначительном росте выручки от продаж, показатели объема используемых ресурсов, капитала и затрат в целом растут, а эффективность их использования неуклонно снижается.

Финансовые результаты первого и второго квартала 2007 года – прибыль, а результат первого квартала 2008 года – убыток.

Соответственно показатели финансовой устойчивости и ликвидности в первом квартале 2008 года резко упали по сравнению с 2007 годом.

Исследуем финансовую устойчивость и ликвидность предприятия более подробно и попытаемся определить, какова рейтинговая оценка ООО «Управдом-Сервис» по системе ранжирования предприятий Донцовой и Никифоровой.

**2. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия**

Таблица 3 – укрупненный бухгалтерский баланс ООО «Управдом-Сервис» по состоянию на 30 июня 2008 года.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ  |  |  |  |
| Нематериальные активы  | 110 |  |  |
| Основные средства  | 120 | 174 | 180 |
| Незавершенное строительство  | 130 |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности  | 135 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения  | 140 |  |  |
| Отложенные налоговые активы  | 145 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы  | 150 | 38 |  |
| ИТОГО по разделу I  | 190 | 212 | 180 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ  |  |  |  |
| Запасы  | 210 | 251 | 406 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 220 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через12 месяцев после отчетной даты)  | 230 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)  | 240 | 1709 | 1859 |
| Краткосрочные финансовые вложения  | 250 | 0 | 0 |
| Денежные средства  | 260 | 496 | 120 |
| Прочие оборотные активы  | 270 |  |  |
| ИТОГО по разделу II  | 290 | 2456 | 2385 |
| БАЛАНС  | 300 | 2668 | 2565 |
| ПАССИВ  | Код показателя | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
| 1  | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ  |  |  |  |
| Уставный капитал  | 410 | 15 | 15 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров  |  | (0) | (0) |
| Добавочный капитал  | 420 |  |  |
| Резервный капитал  | 430 |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытыйубыток)  | 470 | 1578 | 1146 |
| ИТОГО по разделу III  | 490 | 1593 | 1161 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА  |  |  |  |
| Займы и кредиты  | 510 |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства  | 515 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 520 |  |  |
| ИТОГО по разделу IV  | 590 |  |  |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА  |  |  |  |
| Займы и кредиты  | 610 |  |  |
| Кредиторская задолженность  | 620 | 1037 | 1043 |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов  | 630 |  | 91 |
| Доходы будущих периодов  | 640 | 0 | 0 |
| Резервы предстоящих расходов  | 650 | 38 | 270 |
| Прочие краткосрочные обязательства  | 660 | 0 | 0 |
| ИТОГО по разделу V  | 690 | 1075 | 1404 |
| БАЛАНС  | 700 | 2668 | 2565 |

**2.1 Оценка финансовой устойчивости предприятия как основы его платежеспособности**

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение хозяйствующего субъекта. Финансовая устойчивость характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Один из них – **стоимость чистых активов** (ЧА), которая не должна быть меньше стоимости уставного капитала (УК) организации.

Как видно из таблицы 3, стоимость ЧА во всех рассматриваемых периодах гораздо выше стоимости УК.

**Коэффициент автономии** – характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования и определяется как отношение итога раздела 3 баланса, т.е. собственных средств к валюте баланса.

По состоянию на 30 июня 2008 года коэффициент автономии равен:

1161 / 2565 = 0,453

Учитывая, что максимальное значение этого коэффициента единица, делаем вывод о том, что автономия сравнительно небольшая.

**Коэффициент финансовой зависимости** обратен коэффициенту автономии и означает, насколько активы финансируются за счет заемных средств. Рассчитывается по формуле: валюта баланса / собственный капитал.

По состоянию на 30 июня 2008 года коэффициент финансовой зависимости равен:

2565 / 1161 = 2,209

Учитывая, что минимальное значение этого коэффициента единица, делаем вывод о том, что финансовая зависимость значительная.

Коэффициент, характеризующий **соотношение заемного и собственного капитала**. По состоянию на 30 июня 2008 года этот коэффициент равен:

1404 / 1161 = 1,209

Заемный капитал превышает собственный в 0,209 раза.

**Собственный оборотный капитал** (СОК) составляет разницу между собственным капиталом (СК) и внеоборотными активами (ВА).

По состоянию на 30 июня 2008 года этот показатель равен: 1161 – 180 = 981 тыс. руб.

**Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом** – это отношение СОК к величине оборотных активов (ОА).

По состоянию на 30 июня 2008 года этот показатель равен: 981 / 2385 = 0,411, что превышает нормативное значение, равное 0,1.

**Коэффициент маневренности собственного капитала** показывает, какая часть капитала подвижна. Он рассчитывается как отношение СОК к СК:

По состоянию на 30 июня 2008 года этот показатель равен: 981 / 1161 = 0,845, что гораздо выше нормативного значения, равного 0,5.

**Коэффициент устойчивого финансирования** определяется как отношение суммы СК и долгосрочных обязательств (ДО) к общей сумме активов.

По состоянию на 30 июня 2008 года этот показатель равен: 1161 / 2565 = 0,453, что равняется коэффициенту автономии, т.к. долгосрочных обязательств у организации нет.

**Коэффициент инвестирования** показывает, какова доля собственного капитала в величине внеоборотных активов и определяется по формуле: СК / ВА.

По состоянию на 30 июня 2008 года этот показатель равен: 1161 / 180 = 6,45.

Это говорит о том, что ВА полностью сформированы за счет собственного капитала и собственный капитал в 6,45 раза превышает стоимость ВА.

**Коэффициент обеспеченности запасов нормальными источниками финансирования**. Определяется как отношение суммы СОК и кредитов банков на ТМЦ к величине запасов.

По состоянию на 30 июня 2008 года этот показатель равен: 981 / 406 = 2,416

Если значение этого коэффициента более единицы, то говорят о том, что финансовая устойчивость абсолютная.

**2.2 Анализ имущества и источников его формирования**

Итак, на основе данных финансовой отчетности (формы N 1 "Бухгалтерский баланс") проведем анализ имущества предприятия и источников его формирования. Поскольку форма балансового отчета достаточно подробна, преобразуем ее в так называемый агрегированный аналитический баланс, актив и пассив которого проанализируем отдельно (таблицы 4 и 5).

Таблица 4 - Актив аналитического баланса ООО " Управдом-Сервис "

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива | Сумма, тыс. руб. | Удельный вес, % | Отклонение | Темпы, % |
| Название | Обозначение | На началопериода | На конец периода | На началопериода | На конец периода | В абсолютныхвеличинах, тыс. руб. | В удельномвесе, % | Роста | Прироста |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7(4) - (3) | 8(6) - (5) | 9(4)/(3) x100 | 10(7)/(3) x 100 |
| 1. Внеоборотные активы, всего  | FА | 212 | 180 | 7,95 | 7,02 | -32 | -0,93 | 84,91 | -15,09 |
| 2. Оборотные активы, всего  | CA | 2456 | 2385 | 92,05 | 92,98 | -71 | 0,93 | 97,11 | -2,89 |
| 2.1. Запасы и затраты, всего  | Z | 251 | 406 | 9,40 | 15,83 | 155 | 6,43 | 161,75 | 61,75 |
| 2.2. НДС по приобретенным ценностям  | T | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 2.3. Денежные средства, расчеты и прочие активы, всего  | Ra | 2205 | 1979 | 82,65 | 77,15 | -226 | -5,5 | 89,75 | -10,25 |
| 2.3.1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения  | R1a | 496 | 120 | 18,59 | 4,68 | -376 | -13,91 | 24,19 | -75,81 |
| 2.3.2. Дебиторскаязадолженность  | R2a | 1709 | 1859 | 64,06 | 72,47 | 150 | 8,41 | 108,78 | 8,78 |
| 2.3.3. Прочие оборотные активы  | R3a | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| Итого:  | BA | 2668 | 2565 | 100 | 100 | -103 | 0,00 | 96,14 | -3,86 |

Из таблицы 4 видно, что стоимость активов ООО «Управдом-Сервис» за 1 полугодие 2008 г. уменьшилась на 103 тыс. руб., или на 3,86%. Согласно официальным данным, инфляция за 1 полугодие 2008 г. составила 8,7%. Это значит, что темп падения стоимости активов ООО в действительности еще больше и составляет 12,56%.

Снижение стоимости активов произошло за счет уменьшения денежных средств на 376 тыс. руб., или на 75,81%, а также за счет уменьшения стоимости внеоборотных активов на 32 тыс. руб., или на 15,09%.

Наибольшее опасение вызывает снижение денежных средств, поскольку оно может свидетельствовать о сокращении притока денег в компанию и перетекании их в разряд дебиторской задолженности. С другой стороны, излишние денежные средства могут говорить о неумении управлять ими, что ведет к недополучению доходов. Оценить ситуацию адекватно поможет анализ ликвидности и детализированный анализ денежных потоков. Поскольку у анализируемого предприятия большая часть вложена в оборотные активы (92,05% на начало и 92,98% на конец периода), наибольшее внимание руководство должно уделять именно оборотному капиталу.

Однако в статье "Дебиторская задолженность" имеет место прирост на 150 тыс. руб., и в статье "Запасы и затраты" на 155 тыс. руб. Доля этих статей в структуре активов также значительно выросла: на 8,41% и 6,43% соответственно. Причинами изменений могут быть как активизация производственной и сбытовой деятельности, так и проблемы в управлении дебиторской задолженностью (излишняя лояльность кредитной политики компании) и запасами (затоваривание). Вывод о реальном положении дел можно сделать при глубоком анализе соответствующих статей и их взаимосвязи с деловой активностью компании.

В абсолютном выражении прирост оказался гораздо меньше, чем снижение по другим статьям оборотных активов, но в относительном выражении составил соответственно 8,78; и 61,75%.

Рассмотрим пассивную часть баланса (таблица 5).

Таблица 5 - Пассив аналитического баланса ООО «Управдом-Сервис»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи пассива | Сумма, тыс. руб. | Удельный вес, % | Отклонение | Темпы, % |
| Название | Обозначение | На началопериода | На конец периода | На началопериода | На конец периода | В абсолютныхвеличинах, тыс. руб. | В удельномвесе, % | Роста | Прироста |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7(4) - (3) | 8(6) - (5) | 9(4)/(3)x100 | 10(7) / (3) x 100 |
| 1. Источники собственных средств, всего  | E | 1593 | 1161 | 59,71 | 45,26 | -432 | -14,45 | 72,88 | -27,12 |
| 2. Кредиты банков и займы, всего  | D | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 2.1.Долгосрочные кредиты банков и займы  | D1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 2.2. Краткосрочныекредиты банков и займы  | D2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 3. Расчеты с кредиторами и прочие пассивы, всего  | Rp | 1075 | 1404 | 40,29 | 54,74 | 329 | 14,45 | 130,6 | 30,6 |
| 3.1. Расчеты с кредиторами  | R1p | 1037 | 1043 | 38,87 | 40,66 | 6 | 1,79 | 100,58 | 0,58 |
| 3.2. Прочие краткосрочные обязательства  | R2p | 38 | 361 | 1,42 | 14,08 | 323 | 12,66 | 950,0 | 850,0 |
| Итого:  | BP | 2668 | 2565 | 100 | 100 | -103 | 0,00 | 96,14 | -3,86 |

Анализ источников средств ООО «Управдом-Сервис» показывает, что собственный капитал составляет большую часть пассивов на начало периода, однако к концу периода доля этого источника снижается с 59,71 до 45,267%, а в абсолютном выражении снижение составило 432 тыс. руб. Существенно увеличивается доля прочих краткосрочных обязательств: +12,66% от суммарной величины источников. Также увеличилась кредиторская задолженность на 1,79%.

**2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия**

Анализ ликвидности и платежеспособности основан на сопоставлении активной и пассивной частей баланса. Если говорить о ликвидности отдельного актива, она определяется скоростью его превращения в деньги без существенной потери в стоимости. Чем выше эта скорость, тем ликвиднее актив. Ликвидность баланса определяется сбалансированностью активов и пассивов по срокам. Для проведения анализа ликвидности статьи активов группируют по степени ликвидности - от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее. Пассивы группируют по срочности оплаты обязательств. Типичная группировка представлена в таблице 6.

Таблица 6 - Группировка активов и пассивов баланса для проведения анализа ликвидности

|  |  |
| --- | --- |
| Активы | Пассивы |
| Название группы | Обозначение | Состав | Название группы | Обозначение | Состав |
| Наиболее ликвидные активы | А1 | Денежные средства (стр. 260), краткосрочные финансовые вложения (стр. 250) | Наиболее срочные обязательства | П1 | Кредиторская задолженность (стр. 620), задолженность перед участниками (учредителями)по выплате доходов(стр.630), Прочие краткосрочные обязательства (стр. 660) |
| Быстро реализуемыеактивы | А2 | Дебиторская задолженность(стр. 230,240), прочие оборотные активы | Краткосрочныекредиты и займы | П2 | Краткосрочные кредиты банкови займы (стр. 610) |
| Медленно реализуемыеактивы | А3 | Запасы (стр. 210), НДС по приобретеннымценностям (стр. 220), долгосрочные финансовые вложения (стр. 140) | Долгосрочные кредиты и займы | П3 | Долгосрочные кредиты банкови займы (стр. 590) |
| Трудно реализуемыеактивы | А4 | Внеоборотные активы за исключением долгосрочных финансовых вложений (стр. 190 - стр. 140) | Постоянные пассивы | П4 | Источники собственных средств (стр. 490, 640, 650) |
| Итого активы | BA | А1 + А2 + А3 + А4 | Итого пассивы | BP | П1 + П2 + П3 +П4 |

На основе сопоставления групп активов с соответствующими группами пассивов выносится суждение о ликвидности баланса предприятия. Абсолютно ликвидный баланс одновременно удовлетворяет следующим условиям: А1 >= П1, А2 >= П2, А3 >= П3, А4 >= П4.

Выполнение всех условий свидетельствует о том, что ликвидные активы предприятия покрывают его обязательства и собственных источников достаточно для формирования внеоборотных активов (что является проявлением финансовой устойчивости). В случае недостаточности наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, проверяют выполнение следующего условия: А1 + А2 >= П1 + П2, А3 >= П3, А4 <= П4.

Выполнение перечисленных условий свидетельствует о нормальной ликвидности предприятия.

Проанализируем ликвидность баланса ООО «Управдом-Сервис». Поскольку дебиторская задолженность предприятия носит краткосрочный характер, а запасами являются строительные и сантехнические материалы для ремонта жилищного фонда, которые не отличаются высокой ликвидностью, будем использовать стандартный подход к группировке активов и пассивов (таблица 7).

Таблица 7 - Группировка активов и пассивов баланса ООО «Управдом-Сервис»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Активы | Пассивы | Соотношения | Платежный излишек или недостаток |
| Группа | На начало периода | На конец периода | Группа | На начало периода | На конец периода | На начало периода | На конец периода | На начало периода | На конец периода |
| А1  | 496 | 120 | П1  | 1037 | 1134 | 496 < 1037  | 120 < 1134 | -541 | -1014 |
| А2  | 1709 | 1859 | П2  | 0 | 0 | 1709 > 0 | 1859 > 0 | +1709 | +1859 |
| А3  | 251 | 406 | П3  | 0 | 0 | 251 > 0 | 406 > 0 | +251 | +406 |
| А4  | 212 | 180 | П4  | 1631 | 1431 | 212 < 1631 | 180 < 1431 | -1419 | -1251 |
| BA  | 2668 | 2565 | ВР  | 2668 | 2565 | Нормальная ликвидность  | Нормальная ликвидность  |  |  |

Таблица 7 свидетельствует о нормальной ликвидности баланса ООО «Управдом-Сервис».

Кроме абсолютных показателей ликвидности, выделяют также коэффициенты ликвидности, расчет которых и нормативные значения представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Коэффициенты ликвидности ООО «Управдом-Сервис»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Обозначение | Название | Расчет | На началопериода | На конец периода | Нормативные значения |
| КЛ1  | Коэффициент абсолютной ликвидности  | А1 / (П1 + П2) | 0,478  | 0,106  | >=0,2  |
| КЛ2  | Коэффициент промежуточногопокрытия  | (А1 + А2) / (П1 + П2)  | 2,126  | 1,745  | 0,5 – 1,0  |
| КЛ3  | Коэффициент текущей ликвидности  | (А1 + А2 + А3) / (П1 + П2) | 2,368  | 2,103  | >=2  |

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть наиболее срочных обязательств (кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов) предприятие может покрыть за счет наиболее ликвидных активов - денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент промежуточного покрытия дает представление о возможности оплаты краткосрочного долга не только наиболее ликвидными активами, но и за счет дебиторской задолженности. Поскольку "дебиторка" не может быть превращена в деньги мгновенно, данный коэффициент характеризует ликвидность в пределах цикла оборачиваемости дебиторской задолженности - 1 - 3 месяцев (в зависимости от специфики деятельности).

Коэффициент текущей ликвидности показывает покрытие краткосрочной задолженности предприятия всеми оборотными активами и дает представление о среднесрочной платежеспособности. Нормативные значения, приведенные в последнем столбце, носят рекомендательный характер и для разных сфер и отраслей могут существенно отличаться.

У ООО «Управдом-Сервис» наблюдается недостаток денежных средств по состоянию на конец периода, и, как видно из результатов анализа активов и таблицы 8, в дебиторской задолженности сосредоточена самая большая часть активов предприятия. Большая «дебиторка» обусловлена спецификой деятельности в сфере ЖКХ. Что касается ликвидности, можно признать, что она нормальна для предприятий данной сферы деятельности.

**2.4 Прогнозирование платежеспособности и пути ее улучшения**

Перспективная платежеспособность рассчитывается с помощью коэффициента восстановления или утраты платежеспособности. В том случае, если коэффициент обеспеченности собственными средствами и коэффициент текущей ликвидности не удовлетворяют нормативным значениям, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности, в обратном случае – коэффициент утраты платежеспособности.

В нашем случае КТЛ на 30.06.2008 года составляет 2,103; а коэффициент обеспеченности собственными средствами 0,411 (Таблица 2). Оба удовлетворяют нормативным значениям ( 2 и 0,1 соответственно).

Значит, рассчитаем коэффициент утраты платежеспособности по формуле:

КТЛ конец периода + 3/Т(КТЛ конец периода- КТЛ начало периода)

Куп =\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

КТЛ нормативный

Т - число месяцев в анализируемом периоде;

КТЛ нормативный = 2;

3 – период утраты платежеспособности = 3.

2,103 + 3/6(2,103- 2,368)

Куп =------------------------------------------ = 0,985

2

Значение коэффициента утраты платежеспособности оказалось меньше единицы, значит организация имеет возможность утратить платежеспособность.

Для прогнозирования платежеспособности и ее улучшения в организации нужен оперативный внутренний анализ на основе изучения потоков денежных средств.

Для изучения потоков денежных средств составляется оперативный платежный календарь, в котором в одной части отражаются предстоящие платежи, а в другой – источники платежей. Этот календарь может составляться на 1, 5, 10, 15 дней или на месяц вперед.

**2.5 Рейтинговая оценка предприятия по системе ранжирования предприятий** **Донцовой и Никифоровой**

Сущность этой методики заключается в классификации предприятий по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя, выраженного в баллах. В частности, в работе Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой предложена следующая система показателей и их рейтинговая оценка, выраженная в баллах.

I класс - предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющем быть уверенным в возврате заемных средств;

II класс - предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматриваются как рискованные;

III класс - проблемные предприятия. Здесь вряд ли существует риск потери средств, но полное получение процентов представляется сомнительным;

IV класс - предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению. Кредиторы рискуют потерять свои средства и проценты;

V класс - предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные;

VI класс - кризисные предприятия/

Группировка предприятий по классам в зависимости от значения финансовых показателей приведена в табл. 9.

Таблица 9 **-** Группировка показателей по критериям рейтинговой оценки

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Границы классов согласно критериям, значение (балл) |
| I класс | II класс | III класс | IV класс | V класс | VI класс |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | > 0,25(20) | 0,2(16) | 0,15(12) | 0,1(8) | 0,05(4) | < 0,05(0) |
| Коэффициент быстрой ликвидности | > 1(18) | 0,9(15) | 0,8(12) | 0,7(9) | 0,6(6) | < 0,5(0) |
| Коэффициент текущей ликвидности | >2(16,5) | 1,9-1,7(15-12) | 1,6-1,4(10,5-7,5) | 1,3-1,1(6-3) | 1,0(1,5) | < 1(0) |
| Коэффициент финансовой независимости | > 0,6(17) | 0,59-0,54(15-12) | 0,53-0,43(11,4-7,4) | 0,42-0,41(6,6-1,8) | 0,4(1) | < 0,4(0) |
| Коэффициент обеспеченности СОС | > 0,5(15) | 0,4(12) | 0,3(9) | 0,2(6) | 0,1(3) | < 0,1(0) |
| Коэффициент обеспеченности запасов СК | > 1(15) | 0,9(12) | 0,8(9) | 0,7(6) | 0,6(3) | < 0,5(0) |
| Минимальное значение границы | 100 | 85-64 | 63,9-56,9 | 41,6-28,3 | 18 | — |

Таблица 10 - Показатели ООО «Управдом-Сервис»:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Значение показателя | Количество баллов: |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,106 | 8 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 1,745 | 18 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2,103 | 16,5 |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,453 | 8,4 |
| Коэффициент обеспеченности СОС | 0,411 | 12 |
| Коэффициент обеспеченности запасов СК | 2,416 | 15 |
| Итого: | \*\*\* | 77,9 |

Итак, согласно методике Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой ООО «Управдом-Сервис» относится ко II классу, т.е. к предприятиям, демонстрирующим некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривающимся как рискованные.

**Заключение**

Итак, коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия:

-стоимость чистых активов во всех рассматриваемых периодах гораздо выше стоимости УК;

-автономия сравнительно небольшая;

-финансовая зависимость значительная;

-заемный капитал превышает собственный в 0,209 раза;

-коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом превышает нормативное значение, равное 0,1;

**-**коэффициент маневренности собственного капитала гораздо выше нормативного значения, равного 0,5;

**-**коэффициент инвестированияговорит о том, что внеоборотные активы полностью сформированы за счет собственного капитала и собственный капитал в 6,45 раза превышает стоимость внеоборотных активов;

**-**коэффициент обеспеченности запасов нормальными источниками финансирования более единицы, это говорит о том, что финансовая устойчивость абсолютная.

Стоимость активов ООО «Управдом-Сервис» за 1 полугодие 2008 г. уменьшилась на 103 тыс. руб., или на 3,86%. Снижение стоимости активов произошло за счет уменьшения денежных средств на 376 тыс. руб., или на 75,81%, а также за счет уменьшения стоимости внеоборотных активов на 32 тыс. руб., или на 15,09%.

Однако в статье "Дебиторская задолженность" имеет место прирост на 150 тыс. руб., и в статье "Запасы и затраты" на 155 тыс. руб. Доля этих статей в структуре активов также значительно выросла: на 8,41% и 6,43% соответственно.

Анализ источников средств ООО «Управдом-Сервис» показывает, что собственный капитал составляет большую часть пассивов на начало периода, однако к концу периода доля этого источника снижается с 59,71 до 45,267%, а в абсолютном выражении снижение составило 432 тыс. руб. Существенно увеличивается доля прочих краткосрочных обязательств: +12,66% от суммарной величины источников. Также увеличилась кредиторская задолженность на 1,79%.

Сопоставление групп активов с соответствующими группами пассивов показывает, что выполняется следующее условие: А1 + А2 >= П1 + П2, А3 >= П3, А4 <= П4.

Это свидетельствует о нормальной ликвидности предприятия (См. табл.7).

У ООО «Управдом-Сервис» наблюдается недостаток денежных средств по состоянию на конец периода, и, как видно из результатов анализа активов и таблицы 8, в дебиторской задолженности сосредоточена самая большая часть активов предприятия. Большая «дебиторка» обусловлена спецификой деятельности в сфере ЖКХ. Что касается ликвидности, можно признать, что она нормальна для предприятий данной сферы деятельности.

Значение коэффициента утраты платежеспособности оказалось меньше единицы, значит организация имеет возможность утратить платежеспособность.

Согласно методике Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой ООО «Управдом-Сервис» относится ко II классу, т.е. к предприятиям, демонстрирующим некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривающимся как рискованные.

**Список литературы**

1. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Г.В. Савицкая, М. ИНФРА-М, 2008.

2. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. В.В. Ковалев, О.Н. Волкова, М. Проспект, 2005г.

3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Л.Н. Чечевицына, И.Н. Чуев М. Издательско-книготорговый центр «Маркетинг», 2001.

4. Бухгалтерский учет. Учебник под ред. Ю.А. Бабаева, М.ЮНИТИ, 2005

5. Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения, 2008, N 16)