**Введение**

В настоящее время, с переходом экономики к рыночным отношениям, повышается самостоятельность организаций, их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастает значение финансовой устойчивости субъектов хозяйствования. Всё это значительно увеличивает роль анализа их финансового состояния: образования, размещения и использования финансовых ресурсов. Результаты такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам.

Цель анализа состоит не только в том, чтобы оценить ликвидность организации, её активов и источников их формирования, но и в том, чтобы постоянно разрабатывать мероприятия, направленные на улучшение этих показателей. Анализ ликвидности баланса показывает, по каким направлениям надо проводить такую работу, даёт возможность выявить важнейшие аспекты и наиболее слабые позиции в деятельности хозяйствующего субъекта. В соответствии с этим результаты анализа дают ответы на вопросы, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния организации.

Тема «Анализ ликвидности баланса» является актуальной. Своевременный анализ позволяет не допустить банкротства организации, оценить её платёжеспособность и кредитоспособность.

Целью данной работы является анализ ликвидности баланса ООО «Сухиничская фабрика электроустановочных изделий». Для достижения цели поставлены следующие задачи:

1. Рассмотреть методику оценки ликвидности баланса

2. Изучить показатели ликвидности баланса

3. Оценить ликвидность баланса ООО «Сухиничская фабрика электроустановочных изделий».

Предметом анализа является ликвидность бухгалтерского баланса и методика её оценки.

Объект исследования – ООО «Сухиничская фабрика электроустановочных изделий»

В данной работе использовались такие методы познания, как массовое наблюдение, метод группировки, монографический метод, экономико-математический, абстрактно-логический, табличный.

Курсовая работа изложена на 22 страницах машинописного текста, состоит из введения, двух глав, заключения, списка использованной литературы, содержит две таблицы и 9 приложений.

**Глава 1. Ликвидность бухгалтерского баланса и методика её анализа**

* 1. **Понятие ликвидности бухгалтерского баланса. Классификация активов и пассивов**

**Бухгалтерский баланс** представляет собой финансовый отчёт, в котором в стоимостном выражении отражается состояние имущества во взаимосвязи с источниками финансирования, а также полученные финансовые результаты. Необходимо отметить, что одной из основных целей годового баланса является получение информации о финансовом положении организации и его изменениях, которое представляет интерес для различных пользователей (инвесторов, поставщиков и прочих кредиторов) в принятии настоящих и будущих стратегических решений.

**Ликвидность баланса** определяется как степень покрытия долговых обязательств организации её активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения платёжных обязательств. Иными словами, это способность организации обратить активы в наличность и погасить свои обязательства. Для получения достоверных результатов в процессе анализа ликвидности совокупность активов организации группируется в зависимости от их способности трансформироваться в денежные средства.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы организации делятся на следующие группы[[1]](#footnote-1):

**А1** включает абсолютно ликвидные активы, такие как денежные средства. Иногда к данной группе относят также стоимость краткосрочных инвестиций, что не всегда приемлемо в условиях недостаточно развитого рынка ценных бумаг.

А1 = стр. 250 + стр. 260

**А2** содержит быстро реализуемые активы - краткосрочные инвестиции и дебиторскую задолженность. Ликвидность этих активов зависит главным образом от платёжеспособности покупателей, от условий рынка ценных бумаг.

А2 = стр. 240

**А3** – объединяет медленно реализуемые активы, к которым относятся товарно-материальные запасы, другие текущие активы. Ликвидность данной группы активов зависит от спроса на продукцию и товары, от её конкурентоспособности, от особенностей производственного процесса в организации.

А3 = стр. 210 – стр. 217

**А4** – это трудно реализуемые активы: долгосрочные нематериальные, материальные и финансовые активы, прочие долгосрочные активы. Эти активы предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение длительного периода времени.

А4= стр. 190 +стр. 230

Наряду с группировкой имеющихся активов, анализ ликвидности предполагает классификацию источников их финансирования, отражённых в пассиве бухгалтерского баланса. В зависимости от необходимости и срочности погашения обязательств, выделяются следующие группы пассивов:

**П1** – содержит наиболее срочные обязательства, то есть обязательства с истекшими сроками платежей.

П1 = стр. 620 + стр. 630

**П2** – охватывает текущие обязательства, срок оплаты которых не истёк.

П2 = стр. 610

**П3** – объединяет долгосрочные обязательства

П3 = стр. 510 + стр. 520

**П4** – включает собственный капитал.

П4 = стр. 490 + стр. 640 + стр. 440 + стр. 650

Классификация активов и пассивов организации в зависимости от данного критерия, рассмотрение соотношений между выделенными группами позволяет оценить ликвидность бухгалтерского баланса. Бухгалтерский баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются следующие соотношения:

А1П1; А2П2; А3П3.



Вследствие поддержания данных неравенств проявляется ещё одно соотношение:

А4П4.



Последнее неравенство имеет, с одной стороны, результативный характер, а с другой стороны - очень глубокий экономический смысл. Выполнение этого условия означает существование положительных чистых активов у организации.

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов в динамике позволяет установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности. При этом следует учитывать риск недостаточной ликвидности, когда недостаёт высоколиквидных средств для погашения обязательств, и риск излишней ликвидности, когда из-за избытка высоколиквидных активов, которые, как правило, являются низкодоходными, происходит потеря прибыли.

* 1. **Оценка ликвидности бухгалтерского баланса на основе абсолютных и относительных показателей**

Финансовая устойчивость организации определяется с помощью абсолютных и относительных показателей.

**Абсолютные показатели**

1. **Наличие собственных оборотных средств**

а) Наличие собственных оборотных средств (СОС) для формирования оборотного капитала определяется как разница между третьим разделом пассива и первым разделом актива.

СОС= III р. П- I р. А. Данный показатель характеризует чистый оборотный капитал организации, а его увеличение по сравнению с прошлым годом свидетельствует о развитии организации.

б) Наличие собственных и долгосрочных источников для формирования запасов и затрат (СД). Определяется путём увеличения предыдущего на ∑ долгосрочных пассивов (итог IV раздела пассива)

СД=СОС+IV р. П

в) Общая величина источников для формирования запасов и затрат (ОИ). Определяется путём увеличения предыдущей ∑ на ∑ краткосрочных заёмных средств (меньше года).

ОИ= СД+КЗС

1. **Степень обеспеченности запасов и затрат за счёт собственных и заёмных источников**

Данная группа включает в себя следующие показатели:

а) Излишек (+) \ недостаток (-) собственных источников для формирования оборотных средств и в частности запасов ∆ СОС. Определяется как разность между величиной СОС и статьёй запасы (строка 210 II р. А)

б) Излишек (+) \ недостаток (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов и затрат. ∆ СД = СД – запасы

в) Излишек (+) \ недостаток (-) общей величины источников для формирования запасов и затрат ∆ ОИ= ОИ – запасы.

На основании двух групп показателей определяется тип финансовой устойчивости организации.

**Абсолютно устойчивая организация.** Характеризуется наличием платёжеспособности и кредитоспособности и задаётся условием:



S= (1; 1; 1)

**Нормально устойчивая организация.** Характеризуется наличием платёжеспособности, но нарушена кредитоспособность. Задаётся следующими условиями:



S= (0; 1; 1)

**Неустойчивое финансовое положение.** Характеризуется нарушением платёжеспособности, отсутствием кредитоспособности и задаётся условиями



S= (0; 0; 1)

**Кризисное финансовое состояние.** Характеризуется отсутствием платёжеспособности и кредитоспособности, т.е организация находится на грани банкротства.



S= (0; 0; 0)

**Относительные показатели**

Для качественной оценки платёжеспособности и ликвидности организации, кроме анализа ликвидности баланса, необходим расчёт коэффициентов ликвидности.

Показатели ликвидности применяют для оценки способности организации выполнять свои краткосрочные обязательства.

Относительные показатели[[2]](#footnote-2) финансовой устойчивости в основном определяются в коэффициентах и их преимущество перед абсолютными в том, что они менее подвержены влиянию инфляции.

**Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности организации**

а) Коэффициент абсолютной ликвидности

Ка.л =



Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности). Яв­ляется наиболее жестким критерием ликвидности организации; показыва­ет, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при не­обходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.

б) Коэффициент быстрой ликвидности

Кб.л =



Коэффициент быстрой ликвидности. По своему смысловому значе­нию показатель аналогичен коэффициенту текущей ликвидности, однако исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, когда из расчета исключена наименее ликвидная их часть - производственные запасы.

в) Коэффициент текущей ликвидности

Кт.л = [ 1;2 ]



Коэффициент текущей ликвидности. Дает общую оценку ликвидно­сти организации, показывая, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженно­сти (текущих обязательств).

Коэффициент Ктл имеет ряд особенностей, которые необходимо иметь в виду, выполняя пространственно-временные сопоставления.

Во-первых, числитель коэффициента включает оценку запасов и дебиторской задол­женности. Поскольку методы оценки запасов могут варьировать, это ока­зывает влияние на сопоставимость показателей; то же самое следует ска­зать в отношении трактовки и учета сомнительных долгов.

Во-вторых, значение коэффициента, в принципе, тесно связано с уровнем эффектив­ности работы организации в отношении управления запасами: некоторые компании за счет высокой культуры организации технологического про­цесса, например, путем внедрения системы поставки сырья и материалов, известной под названием «точно в срок» (just-in-time), могут существенно сокращать уровень запасов, т.е. снижать значение коэффициента текущей ликвидности до уровня ниже, чем в среднем по отрасли, без ущерба для своего текущего финансового состояния.

В-третьих, некоторые организации с высокой оборачиваемостью денежных средств могут позволить себе относительно невысокие значения коэффициента Ктл. В частности, это относится к организациям розничной торговли. В данном случае при­емлемая ликвидность обеспечивается за счет более интенсивного притока денежных средств в результате текущей деятельности. Таким образом, анализируя текущее финансовое положение организации, необходимо по возможности учитывать и другие факторы, в явном виде не оказывающие влияния на значение этого и других коэффициентов.

г) Коэффициент «цены» ликвидности

К ц.л =



Определяет в какой степени будут покрыты все внешние обязательства организации в результате её ликвидации и продажи имущества

д) Общий коэффициент ликвидности баланса

Колб =



Применяется для комплексной оценки ликвидности баланса в целом. С помощью данного коэффициента осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности.

е) Коэффициент перспективной платёжеспособности

Кпп =



Определяет прогноз платёжеспособности организации на основе сопоставления будущих платежей и предстоящих поступлений, т.е на сколько производственные запасы покрывают долгосрочные обязательства.

ж) Коэффициент задолженности

Кз = <0,38



Показывает, сколько долгосрочных обязательств приходится на 1 руб., вложенный в активы организации.

з) Коэффициент общей платёжеспособности

Коп =



Устанавливает долю покрытия кредитов и займов за счёт материальных и нематериальных активов.

**Глава 2. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Сухиничская фабрика электроустановочных изделий»**

**2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Сухиничская фабрика электроустановочных изделий»**

В данной курсовой работе рассмотрена хозяйственная деятельность и проанализирован бухгалтерский баланс общества с ограниченной ответственностью «Сухиничская фабрика электроустановочных изделий» (далее ООО «СФЭУИ»).

ООО «СФЭУИ» было образовано 20 октября 2000 года. Свою деятельность, данная организация начала осуществлять с 1 ноября 2000 года. Местонахождение организации: Российская Федерация, Калужская область, г. Сухиничи, ул. Писемского, д. 14. ООО «СФЭУИ» зарегистрирована Администрацией МО «Сухиничский район» под регистрационным номером 1024000805487 (Приложение 1), Налоговыми органами г. Сухиничи ОАО «СФЭУИ» присвоены ИНН и КПП – 4017004508 и 402701001 соответственно (Приложение 2), Отделом сбора информации присвоены коды ОКПО – 51143741, ОКАТО – 2923650100, ОКВЭД – 31.20.1 и другие (Приложение 3).

ООО «СФЭУИ» действует на основании Устава общества с ограниченной ответственностью, в котором закреплены правовой статус общества, предмет и цели деятельности организации, порядок распределения полученной прибыли, права и обязанности органов управления организацией, размер уставного капитала и т.п.

В соответствии с Уставом ООО «СФЭУИ» имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления хозяйственной деятельности, является собственником принадлежащего ему имущества и отвечает данным имуществом по своим обязательствам.

Уставный капитал ООО «СФЭУИ» составляет 3 500 000,00 (три миллиона пятьсот тысяч рублей).

Основным видом деятельности ООО «СФЭУИ» является производство монтажных коробок и электроустановочных изделий.

Высшим органом управления ООО «СФЭУИ» является Общее собрание участников, к компетенции которого относится решение следующих вопросов: внесение изменений и дополнений в Устав общества; избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий; изменение размера уставного капитала; утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности; распределения полученной прибыли; прочих вопросов, предусмотренных законодательством РФ.

Руководство текущей деятельностью организации осуществляет Генеральный директор. Срок полномочий Генерального директора составляет 1 год, однако он может переизбираться неограниченное число раз. Генеральный директор организует выполнение решений Общего собрания участников ООО «СФЭУИ», без доверенности действует от имени организации, представляет её интересы, совершает сделки, утверждает штат, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками организации.

Бухгалтерия ООО «СФЭУИ» представлена главным бухгалтером, бухгалтером-кассиром и пятью специалистами, занимающимися различными участками бухгалтерского учета (бухгалтер материального стола, бухгалтер по расчету заработной платы, бухгалтер по учету основных средств).

В организации применяется журнально-ордерная форма учета. При использовании для ведения бухгалтерского учета вычислительной техники журналы-ордера формируются применяемым программным обеспечением.

В основные задачи бухгалтерии организация входит:

1. формирование учетной политики;
2. ведение бухгалтерского и налогового учетов;
3. своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской и налоговой отчетности;
4. контроль за движением имущества и выполнением обязательств и др.

Обязанности между работниками бухгалтерии в ООО «СФЭУИ» четко распределены. Четкое разделение должностных полномочий позволяет более оперативно обрабатывать информацию и сокращать время на ее проверку.

Организационно-экономическую характеристику ООО «СФЭУИ» дополним основными показателями деятельности организации. Данные сведены в таблицу (Таблица 1).

За исследуемый период времени общая численность работников и сотрудников ООО «СФЭУИ» не изменялась и составляла: 450 человек, из них 30 человек – ИТР, 10 человек – административный аппарат организации и 410 человек рабочие фабрики.

По данным Таблицы 1, можно сделать вывод, что за исследуемую динамику лет можно отметить тенденцию к увеличению практически всех показателей, что указывает на развитие ООО «СФЭУИ», расширение масштабов его деятельности и выпускаемых объемов продукции. К 2006 году по сравнению с 2004 годом многие показатели выросли почти вдвое. Так, выручка от реализации товаров к 2006 году увеличилась на 73% по отношению к 2004 году и на 33% по сравнению с 2005 годом. Одновременно с увеличением выручки наблюдается и увеличение валовой прибыли (на 80% и 34% в 2006 году по сравнению с 2004 и 2005 годами соответственно). В 2004-2006 годах в ООО «СФЭУИ» происходит расширение всех производственных ресурсов, одновременно с расширением объема производства наблюдается эффективное их использование на что указывает ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Производительность труда данной организации в 2004 году составила 317 единиц товарной продукции на одного среднегодового работника, что на 97 единиц товарной продукции меньше по сравнению с 2005 годом и на 259 единиц – по сравнению с 2006 годом или на 737% и 34% соответственно.

Процесс реализации продукции характеризуется благоприятными тенденциями в отношении анализируемой организации. Однако ситуация усугубляются ростом дебиторской и кредиторской задолженностей. В среднем за исследуемый период времени кредиторская задолженность превышает дебиторскую в 1,5 раза. В последующем это может повлечь за собой потерю финансовой независимости и инвестиционной привлекательности.

Проведенный анализ финансовой деятельности ООО «СФЭУИ» показал, что фабрика характеризуется стабильным экономическим положением, что способствует дальнейшему расширению и увеличению размеров ее деятельности.

Таблица 1

**Основные показатели ООО «СФЭУИ» за 2004-2006 годы**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **годы** | | | **Изменение 2006 В % + (-) к** | |
| 2004 | 2005 | 2006 | 2004 | 2005 |
| Выручка, тыс. руб | 142496 | 185666 | 246481 | ув 1,7 р | +132 |
| С/с проданной продукции, тыс. руб | 127941 | 172710 | 229541 | ув 1,8 р | +132 |
| Валовая прибыль, тыс. руб | 14555 | 12956 | 16940 | +131 | +116 |
| Стоимость ОС, тыс. руб | 53724 | 64013 | 91984 | ув 1,7 р | +143 |
| Стоимость оборотных средств, тыс. руб | 128653 | 155685 | 204668 | ув 1,6 р | +131 |
| Численность работников | 450 | 450 | 450 | 100 | 100 |
| Фондоотдача руб/руб | 2,69 | 2,9 | 2,68 | -37 | -76 |
| Оборачиваемость оборотных средств, об. | 1,78 | 1,79 | 1,83 | +103 | +102 |
| Производительность труда, тыс.руб/чел | 317 | 413 | 548 | ув 1,7 р | +133 |
| Рентабильность основной деятельности, % | 10 п.п. | 8 п.п. | 7 п.п. | - 3 п.п. | -1 п.п. |
| Рентабильгость продаж, % | 9 п.п. | 8 п.п. | 7 п.п. | -2 п.п. | -1 п.п. |
| Дебеторская задолжность, тыс. руб | 31465 | 40917 | 62797 | ув 2 р | ув 1,5 р |
| Кредиторская задолжность, тыс. руб | 64300 | 56354 | 93290 | +145 | ув 1,7 р |

**2.2. Оценка ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Сухиничская фабрика электроустановочных изделий» на основе относительных показателей.**

На основании групп активов и пассивов, определим ликвидность баланса ООО «СФЭУИ» (Приложение 4 - Приложение 6)

За 2004 год:

А1<П1 , А2<П2 , А3>П3 , А4>П4

За 2005 год:

А1<П1 , А2<П2 , А3<П3 , А4>П4

За 2006 год:

А1<П1 , А2>П2 , А3<П3 , А4>П4

В 2004 году выполняется одно условие, показывающее ликвидность баланса (А3>П3). В 2005 году не выполняется ни одно условие. И в 2006 выполняется одно условие (А2>П2).

Из вышесказанного можно сделать вывод, что баланс ООО «СФЭУИ» не является ликвидным. В этом случае для уточнения платёжеспособности организации рассчитаем показатели, применяемые для оценки ликвидности и сведём их в таблицу (Таблица 2). Возьмём данные из бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках (Приложение 7 – Приложение 9)

Просмотрев динамику коэффициентов за три года, можно сделать следующие выводы. Произошло увеличение коэффициента текущей ликвидности с 0,95 в 2004 году до 1,4 в 2006 году. У ООО «СФЭУИ» достаточно оборотных средств для покрытия краткосрочных обязательств. Низкое значение коэффициента быстрой ликвидности говорит об увеличении дебиторской задолженности (она увеличилась с 31465 в 2004 г до 62797 в 2006 г). Необходима постоянная работа с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчётов.

Снижение коэффициента абсолютной ликвидности с 0,03 в 2004 г до 0,009 в 2006 г указывает на снижение платежеспособности, однако организация обладает достаточной частью активов для покрытия внешних обязательств.

Коэффициент общей платёжеспособности показывает, что вложения в основные средства, прочие внеоборотные активы происходит практически полностью за счёт краткосрочных кредитов и займов.

Значения рассчитанных коэффициентов чуть ниже нормативных, что характерно для российской экономики. За исследуемый период значения показателей выросли.

На основе вышеизложенного можно сказать, что ООО «СФЭУИ» является платёжеспособной, а баланс организации – ликвидным.

Таблица 2

**Финансовые коэффициенты**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Годы** | | | **Изменение 2006 в % + (-) к** | |
| **2004** | **2005** | **2006** | **2004** | **2005** |
| Кт.л | 0,95 | 1,4 | 1,4 | +147 | 100 |
| Кб.л | 0,3 | 0,4 | 0,5 | +166 | +125 |
| Ка.л | 0,03 | 0,01 | 0,009 | Ум в 3 р | Ум в 3 р |
| К ц.л | 0,9 | 0,9 | 0,9 | 100 | 100 |
| Колб | 0,4 | 0,5 | 0,4 | 100 | -125 |
| Кпп | 0,8 | 1,1 | 1,1 | +137,5 | 100 |
| Кз | 0,4 | 0,5 | 0,5 | +125 | 100 |
| Коп | 0,9 | 0,9 | 0,9 | 100 | 100 |

**Заключение**

На основании вышеизложенного можно сделать следующие выводы:

1. Ликвидность баланса - это способность организации обратить активы в наличность и погасить свои обязательства.

2. В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия делятся на следующие группы:

А1 включает абсолютно ликвидные активы, такие как денежные средства. Иногда к данной группе относят также стоимость краткосрочных инвестиций, что не всегда приемлемо в условиях недостаточно развитого рынка ценных бумаг.

А2 содержит быстро реализуемые активы - краткосрочные инвестиции и дебиторскую задолженность. Ликвидность этих активов зависит главным образом от платёжеспособности покупателей, от условий рынка ценных бумаг.

А3 – объединяет медленно реализуемые активы, к которым относятся товарно-материальные запасы, другие текущие активы. Ликвидность данной группы активов зависит от спроса на продукцию и товары, от её конкурентоспособности, от особенностей производственного процесса в организации.

А4 – это трудно реализуемые активы: долгосрочные нематериальные, материальные и финансовые активы, прочие долгосрочные активы. Эти активы предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение длительного периода времени.

3. В зависимости от необходимости и срочности погашения обязательств, выделяются следующие группы пассивов:

П1 – содержит наиболее срочные обязательства, то есть обязательства с истекшими сроками платежей.

П2 – охватывает текущие обязательства, срок оплаты которых не истёк.

П3 – объединяет долгосрочные обязательства

П4 – включает собственный капитал.

На основе соотношений между активами и пассивами определяется ликвидность баланса.

4. Финансовая устойчивость организации определяется также с помощью относительных показателей, которые в меньшей степени подвержены инфляции.

5. Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «СФЭУИ» показал, что фабрика характеризуется стабильным экономическим положением, что способствует дальнейшему расширению и увеличению размеров ее деятельности.

6. Расчёт и анализ финансовых коэффициентов показал, что анализируемая организация является платёжеспособной и ликвидной.

1. Бакаев М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельно­сти. - М.: Финансы и статистика, 2001г [↑](#footnote-ref-1)
2. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - Минск: ИП "Экоперспектива", перераб. и доп. 2003 [↑](#footnote-ref-2)