**Задание**

По данным бухгалтерского баланса:

1. Рассчитать коэффициенты ликвидности на начало и конец года, сравнить их с нормативными, и сделать выводы о платежеспособности предприятия.

2. Рассчитать показатели финансовой устойчивости на начало и конец года и сделать выводы об их изменении.

**Решение**

1. Для анализа ликвидности и платежеспособности ЧУП «Квадратный метр плюс» по методике Минфина (данные Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности) рассчитаем следующие коэффициенты (таблица 1).

Таблица 1. Коэффициенты платежеспособности ЧУП «Квадратный метр плюс»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | На начало года | На конец года | Отклонение (+/-) | Норматив |
| Коэффициент текущей ликвидности  К1 = стр.290 / (стр.590 - стр.510 - стр.550) | 1,75 | 0,563 | -1,187 | К1≥1,0 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности  Кабс = (стр.250 + стр.260) / (стр.590 -  - стр.510 - стр.550) | 0 | 0 | - | Кабс≥0,2 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами К2 = (стр.490 + стр.550 - стр.190) / стр.290 | -1,071 | -1,111 | -0,04 | К2≥0,1 |

Соотношение фактических и нормативных значений рассчитанных коэффициентов приведено на рисунках 1 - 3.

Коэффициент текущей ликвидности:

На начало года:

14 / (29 - 21) = 1,75

На конец года:

18 / (38 - 6) = 0,563



Рисунок 1. Коэффициент текущей ликвидности, К1

На начало года значение коэффициента текущей ликвидности выше нормативного, а на конец года - ниже нормативного. Нижняя граница рекомендуемого значения обусловлена тем, что у предприятия должно быть по меньшей мере достаточно оборотных средств для погашения краткосрочных обязательств, иначе предприятие окажется под угрозой банкротства. Приведенные выше расчеты свидетельствуют о том, что на конец года ЧУП «Квадратный метр плюс» не обеспечено собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

На начало года:

0 / (29 - 21) = 0

На конец года:

0 / (38 - 6) = 0

Значения коэффициента абсолютной ликвидности на начало и конец отчетного периодов ниже норматива (у ЧУП «Квадратный метр плюс» денежные средства и финансовые вложения на начало и конец периода равны нулю). Коэффициент абсолютной ликвидности - это норма денежных резервов. Приведенные выше расчеты свидетельствуют о том, что на конец года у ЧУП «Квадратный метр плюс» нет гарантии погашения долгов.



Рисунок 2. Коэффициент абсолютной ликвидности, Кабс.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

На начало года:

(-9 - 6) / 14 = -1,071

На конец года:

(-15 - 5) / 18 = -1,111



Рисунок 3. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами, К3

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на начало года и на конец года не соответствует нормативу, это свидетельствует о том, что у ЧУП «Квадратный метр плюс» не достаточно собственных оборотных средств для ведения хозяйственной деятельности и обеспечения финансовой устойчивости.

Таким образом, на конец года можно сделать вывод, что предприятие является неплатежеспособным и имеет неудовлетворительную структуру баланса. Отрицательным моментом является и тот факт, что ЧУП «Квадратный метр плюс» не обеспечено собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Как свидетельствует динамика изменения на протяжении года коэффициентов платежеспособности, в частности К1 и К2, их значения ухудшаются в сторону отдаления от норматива, что свидетельствует об ухудшении финансового положения ЧУП «Квадратный метр плюс».

2. Для анализа финансовой устойчивости ЧУП «Квадратный метр плюс» рассчитаем и проанализируем следующие показатели (таблица 2).

Таблица 2. Показатели финансовой устойчивости предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | На начало года | На конец года | Отклонение (+/-) |
| Коэффициент финансовой независимости | -0,45 | -0,652 | -0,202 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,6 | -0,391 | -0,991 |
| Коэффициент привлечения средств | 2,071 | 2,111 | +0,04 |
| Коэффициент банкротства (обеспеченности финансовых обязательств активами) | 1,45 | 1,652 | +0,202 |

Коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономности, Кфн), представляет собой отношение суммы собственных средств предприятия к валюте баланса:

На начало года:

-9 / 20 = -0,45

На конец года:

-15 / 23 = -0,652

Данный коэффициент характеризует долю средств, вложенных собственником в общую стоимость имущества. Чем выше значение этого коэффициента, тем более устойчиво финансовое положение предприятия. В нашем случае наблюдается тенденция снижения показателя (за отчетный период на 0,202), что является отрицательным фактором.

Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу) характеризует долю постоянного (перманентного) капитала в общей сумме баланса. Он отражает удельный вес тех средств, которые предприятие может использовать в своей деятельности длительное время, и рассчитывается как отношение суммы собственных средств и долгосрочных обязательств к общей стоимости имущества предприятия:

На начало года:

(-9 + 21) / 20 = 0,6

На конец года:

(-15 + 6) / 23 = -0,391

Коэффициент финансовой устойчивости снизился в динамике на 0,991 и на конец периода принял отрицательное значение, что также является негативным моментом в деятельности анализируемого предприятия.

Коэффициент привлечения средств (Кпс) показывает, в каких объемах предприятие привлекает со стороны средства для финансирования текущей деятельности. Он рассчитывается как отношение общей суммы задолженности предприятия к сумме оборотных активов:

На начало года:

29 / 14 = 2,071

На конец года:

38 / 18 = 2,111

Коэффициент привлечения средств за анализируемый период вырос на 0,04, что также является отрицательным фактором и свидетельствует об увеличении средств, привлекаемых ЧУП «Квадратный метр плюс» со стороны средства для финансирования текущей деятельности.

Коэффициент банкротства (обеспеченности финансовых обязательств активами) (Кб) показывает долю привлеченных средств в общей сумме имущества и характеризует способность предприятия рассчитаться по своим финансовым обязательствам после реализации активов. Он рассчитывается как отношение всех (долгосрочных и краткосрочных) обязательств предприятия к общей стоимости имущества (валюте баланса).

На начало года:

29 / 20 = 1,45

На конец года:

38 / 23 = 1,652

Если этот показатель превышает 0,5, то организация находится на грани банкротства. Для ЧУП «Квадратный метр плюс» следует отметить тенденцию его увеличения на 0,202, что неприемлемо для организации, поскольку превышает нормативное значение.

**Список использованных источников**

1. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие/ Под общ. ред. Л. Л. Ермолович. - Мн.: Интерпрессервис; Экоперспектива, 2001. - 576 с.
2. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия, 7-е изд., испр. - Мн.: Новое знание, 2002. - 704 с.
3. Савицкая Г. В. Теория анализа хозяйственной деятельности. - М.: Инфра-М, 2007.
4. Савицкая Г. В. Экономический анализ: Учеб. - 10-е изд., испр. - М.: Новое знание, 2004. - 640 с.
5. Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности (в ред. постановления Минфина, Минэкономики, Минстата от 27.04.2007 г. № 69/76/52).