**Расчёт коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости на примере предприятия ЧУП «Комета»**

Деятельность Частного торгового унитарного предприятия «Комета» зарегистрирована решением Витебского облисполкома №62 от 09 февраля 2004 года.

В Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей предприятие значится под номером №390316655.

В качестве налогоплательщика зарегистрировано под учетным номером плательщика 390316655.

Уставный фонд в размере 2100000 белорусских рублей сформирован за счет денежного вклада.

Основным видом деятельности предприятия является оптовая торговля парфюмерными и косметическими товарами.

Частное торговое унитарное предприятие «Комета» осуществляет оптовую торговлю продукцией СП «Белита» ООО, ЗАО «Витекс», ООО «Белита-М» г. Минск, получая товар этих предприятий по договорам комиссии.

1. Коэффициент общей ликвидности показывает достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение предстоящего периода. Нормальным состоянием для организации считается, если коэффициент общей ликвидности больше 1.

Коб.л. = Сумма оборотных активов / Сумма краткосрочных долгов

На начало отчетного года:

Коб.л. = 181 / 136 = 1,3

На конец отчетного года:

Коб.л. = 495 / 406 = 1,2

На конец отчетного периода коэффициент общей ликвидности немного снизился. А так как коэффициент больше 1, то текущих активов должно быть достаточно для погашения краткосрочных обязательств предприятия.

2. Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием ликвидности организации; показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. Считается, что значение этого коэффициента не должно опускаться ниже 0,2.

Каб.л. = (Финансовые вложения + Денежные средства) / Краткосрочные обязательства

На начало отчетного года:

Каб.л. = (0 + 15) / 136 = 0,11

На конец отчетного периода:

Каб.л. = (0 + 75) / 406 = 0,18

Коэффициент абсолютной ликвидности предприятия низкий. Это не говорит об абсолютной ликвидности предприятия, т.е. краткосрочные обязательства не могут, при необходимости, погашены немедленно.

3. Коэффициент промежуточной ликвидности отражает платежеспособные возможности предприятия при проведении расчетов с дебиторами. Характеризует обеспеченность предприятия наиболее ликвидными активами.

Кпр.л. = (Товары отгруж. + Дебитор. задолженность + Финансовые вложения + Денежные средства) / Краткосрочные обязательства

На начало отчетного года:

Кпр.л. = (0 + 161 + 0 + 15) / 136 = 1,29

На конец отчетного периода:

Кпр.л. = (228 – 7 + 0 + 75) / 406 = 0,73

Теоретически оптимальные пределы промежуточного коэффициента ликвидности равны 0,7 – 0,8. Несмотря на увеличение на конец отчетного периода сумм денежных средств и дебиторской задолженности, коэффициент промежуточной ликвидности снижается за счет увеличения краткосрочных обязательств.

Рассчитаем коэффициенты для анализа относительных показателей финансовой устойчивости.

1. Коэффициент автономии (финансовой независимости).

Коэффициент автономии = (Источники собственных средств + Доходы и расходы) / Итог баланса = (стр. 590 + стр. 690) / стр. 890

На начало отчетного года:

Кавт. = (49 + 0) / 185 = 0,26

На конец отчетного периода:

Кавт. = (105+ (-8)) / 503 = 0,19

Доля собственных источников средств на начало и конец года составляет меньше половины всех источников средств (Кав < 0,5), что характеризует низкую финансовую независимость предприятия от заемных источников средств. По состоянию на конец анализируемого периода ЧУП «Комета» ухудшает свою финансовую независимость несмотря на увеличение нераспределенной прибыли, в связи с возрастанием кредиторской задолженности.

2. Коэффициент финансовой неустойчивости.

Кф.н. = Расчеты / (Источники собст. средств + Доходы и расходы) = стр. 790 / (стр. 590 + стр. 690)

На начало отчетного года:

Кф.н. = 136 / (49 + 0) = 2,78

На конец отчетного года:

Кф.н. = 406 / (105 + (-8)) = 4,19

К концу отчетного периода коэффициент финансовой неустойчивости увеличился в 2 раза за счет увеличения кредиторской задолженности и нераспределенной прибыли, этот коэффициент превышает 1, что свидетельствует о потере финансовой устойчивости и достижении ее критической точки.

3. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости.

Кд.ф.н. = (Источники собственных средств + Доходы и расходы + Долгосрочные кредиты банка) / Итог баланса = (стр. 590 + стр. 690 + стр. 720) / стр. 890

На начало отчетного года:

Кд.ф.н. = (49 + 0 + 0) / 185 = 0,26

На конец отчетного периода:

Кд.ф.н. = (105 + (-8) + 0) / 503 = 0,19

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости уменьшился за отчетный период не смотря на отсутствие долгосрочных обязательств и увеличение источников собственных средств за счет повышения кредиторской задолженности. Поэтому к концу отчетного периода предприятие стало более зависимым от внешних кредиторов.

4. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств.

Ксоот. с. и пр. с. = (Источники собст. средств + Доходы и расходы) / Расчеты = (стр. 590 + стр. 690) / стр. 790

На начало отчетного года:

Ксоот. с. и пр. с. = (49 + 0) / 136 = 0,36

На конец отчетного года:

Ксоот. с. и пр. с. = (105 + (-8)) / 406 = 0,24

Расчет данного коэффициента свидетельствует о снижении на конец отчетного периода собственных средств над привлеченными в 2 раза по сравнению с началом года. Это связано с увеличением нераспределенной прибыли предприятия и увеличением краткосрочных обязательств.

5. Коэффициент маневренности собственного капитала.

Км.к. = (Источники собст. средств + Доходы и расходы – Внеоб. активы) / (Источники собст. средств + Доходы и расходы) = (стр. 590 + стр. 690 – стр. 190) / (стр. 590 + стр. 690)

На начало отчетного года:

Км.к. = (49 + 0 – 4) / (49 + 0) = 0,92

На конец отчетного года:

Км.к. = (105 + (-8) –8) / (105 + (-8)) = 0,92

Не смотря на увеличение собственного капитала, коэффициент маневренности не изменился. Чем выше коэффициент маневренности, тем шире возможность свободного и более правильного использования собственных средств в условиях, которые требуют быстрого реагирования в соответствии с требованиями рынка.

6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств не может быть рассчитан, т. к. в балансе и на начало, и на конец отчетного периода отсутствует строка «Долгосрочные кредиты и займы».

Кд.пр. з.ср. = Долгосрочные кредиты и займы / (Итог баланса – Долгосрочные кредиты и займы) = стр. 720 / (стр. 890 – стр. 720)

7. Доля дебиторской задолженности в активе баланса показывает удельный вес дебиторской задолженности в активе баланса.

Кд.з.а.б. = (Товары отгруженные + Дебиторская задолженность) / Итог баланса = (стр. 240 + стр. 250) / стр. 390

На начало отчетного года:

Кд.з.а.б. = (0+161) / 185 = 0,87

На конец отчетного года:

Кд.з.а.б. = (228 + (-7)) / 503 = 0,44

Доля дебиторской задолженности в активе баланса уменьшилась к концу отчетного года более чем в 2 раза.

8. Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности. Финансовая устойчивость организации в значительной степени зависит от значения этого коэффициента.

Ксоот.д. и кр. з. = Кредиторская задолженность / (Товары отгруженные + Дебиторская задолженность) = стр. 730 / (стр. 240 – стр. 250)

Ксоот.д. и кр. з. = 136 / (0+161) = 0,84

Ксоот.д. и кр. з. = 406 / (228+(-7)) = 1,84

Превышение к концу отчетного периода кредиторской задолженности над дебиторской в 1,8 раза отрицательно сказывается на финансовую устойчивость организации.

По результатам анализа сделаем выводы.

Показатели финансового положения предприятия, имеющие **хорошее** значение:

– темп роста объема продаж опережает темп роста имущества;

– снижение удельных весов иммобилизованных активов;

– высокий темп роста запасов;

– снижение удельного веса дебиторской задолженности;

– увеличение доли оборотных средств.

Показатели финансового положения предприятия, имеющие **нормальное** значение:

– увеличение удельного веса денежных средств;

– предприятие является вторым (нормальным) типом финансовой устойчивости.

Показатели финансового положения предприятия, имеющие **плохое** значение:

* снижение удельного веса собственного капитала при увеличении заемного;
* увеличение кредиторской задолженности;
* превышение кредиторской задолженности над дебиторской;
* низкая финансовая независимость предприятия от заемных источников средств.

Проанализировав абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости в их совокупности можно сделать вывод о нормальном финансовом состоянии предприятия. Налицо достаток собственных оборотных средств, из-за чего предприятие может нормально функционировать. Однако у предприятия довольно низкий уровень финансовой независимости от внешних кредиторов, это явление нельзя назвать положительным, т. к. с помощью привлеченных средств можно было бы добиться улучшения финансовых показателей. Именно такая тенденция и наметилась на конец отчетного периода.

У предприятия довольно низкий уровень финансовой независимости от внешних кредиторов, это явление нельзя назвать положительным, т. к. с помощью привлеченных средств можно было бы добиться улучшения финансовых показателей.

Чтобы выйти из подобной ситуации, руководству ЧУП «Комета» необходимо не только осваивать новые методы и технику управления, но и менять стратегию в целом. Для этого необходимо:

– активнее использовать денежные средства в обороте и расчетах;

– совершенствовать работы по взысканию дебиторской задолженности,

– получение долгосрочного финансирования;

– вести постоянный поиск оптовых покупателей на товары, реализуемые предприятием;

– проанализировать спрос на предоставление новых товаров и услуг, которые отвечают возможностям фирмы;

– обеспечить эффективную рекламу всех товаров предприятия;

– проводить активную коммерческую деятельность (например, сбыт товаров других фирм, сдача в аренду пустующих помещений и территорий, и т.п.);

– уменьшение производственных издержек и накладных расходов.

Если предприятие намерено получать прибыль, нужно продавать продукцию, а для этого необходимо искать покупателя, выявлять его нужды, предлагать соответствующие товары, продвигать их на рынке, договариваться о ценах.

Налицо тенденция к снижению финансовой устойчивости фирмы. Поэтому для стабилизации финансового состояния предприятия предлагается провести следующие мероприятия:

– необходимо в первую очередь изменить отношение к управлению производством,

– осваивать новые методы и технику управления,

– усовершенствовать структуру управления,

– самосовершенствоваться и обучать персонал,

– совершенствовать кадровую политику,

– продумывать и тщательно планировать политику ценообразования,

– изыскивать резервы по снижению затрат на производство,

– активно заниматься планированием и прогнозированием управления финансов предприятия.

финансовый стабилизация унитарный торговый

