

Филиал ЧПОУ «Кооперативный техникум» в городе Буденновске

*цикловая комиссия: учетно-экономических дисциплин
специальность: Экономика и бухгалтерский учет*

Тема выпускной квалификационной работы:

*Анализ платежеспособности на основе показателей ликвидности и
диагностика риска банкротства организации*

Дипломник: Шкурова Ю.А..

Руководитель: Ямпуль Л.Г.

2018 год

Актуальность дипломной работы

Цель дипломной работы – дать оценку платежеспособности и ликвидности организации, оценить степень банкротства, а также разработать мероприятия и направления их совершенствования в современных условиях.

Задачи

Объектом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность «ПромСервис»

Предметом исследования являются показатели, характеризующие состояние платежеспособности и ликвидности предприятия.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы организаций разделяются на следующие группы:

-
- А1 (наиболее ликвидные активы) – активы, находящиеся на расчетном счете в банке, в кассе, а также краткосрочные финансовые вложения

$$A1 = \text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}$$

- А2 (быстрореализуемые активы) – краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

$$A2 = \text{стр. 1230}$$

- А3 (медленнореализуемые активы) – оборотные активы, находящиеся в запасах и затратах, налога на добавленную стоимость

$$A3 = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220} + \text{стр. 1260}$$

- А4 (труднореализуемые активы) – внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность

- $A4 = \text{стр. 1100}$

Обязательства организаций (статьи пассива баланса) также группируются в четыре группы и располагаются по степени срочности их оплаты.

- П1 (наиболее срочные обязательства) – кредиторская задолженность

1. **П1 = стр. 1520**

- П2 (краткосрочные пассивы) – краткосрочные кредиты и заемные средства, задолженность участников по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства

П2 = стр. 1510 + стр. 1540 + стр. 1550

- П3 (долгосрочные обязательства) – долгосрочные кредиты и заемные средства

П3 = стр. 1400

- П4 (постоянные пассивы) – капитал и резервы, доходы будущих периодов, оценочные обязательства

П4 = стр. 1300 + стр. 1530

Баланс считается ликвидным при условии следующих соотношений групп активов и обязательств:

- $A1 \geq П1$;
- $A2 \geq П2$;
- $A3 \geq П3$;
- $A4 \leq П4$.

При этом если выполнены три следующих условия:

- $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$,

т. е. текущие активы превышают внешние обязательства организации, то обязательно выполняется и последнее неравенство:

- $A4 \leq П4$,

которое подтверждает наличие у организаций собственных оборотных средств.

Таблица 3 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемо го периода	на конец анализируемо го периода		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	871	916	82,6	13,5	+45	+5,2
в том числе:						
основные средства	871	916	82,6	13,5	+45	+5,2
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	184	5 848	17,4	86,5	+5 664	+31,8 раза
в том числе:						
запасы	184	2 038	17,4	30,1	+1 854	+11,1 раза
дебиторская задолженность	152	152	14,4	2,2	–	–
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	-152	3 658	-14,4	54,1	+3 810	↑
Пассив						
1. Собственный капитал	1 055	4 443	100	65,7	+3 388	+4,2 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	225	225	21,3	3,3	–	–
в том числе:						
заемные средства	225	225	21,3	3,3	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	-225	2 096	-21,3	31	+2 321	↑
в том числе:						
заемные средства	1 000	1 000	94,8	14,8	–	–
Валюта баланса	1 055	6 764	100	100	+5 709	+6,4 раза

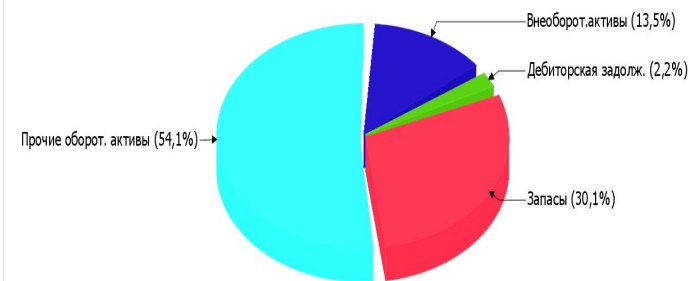
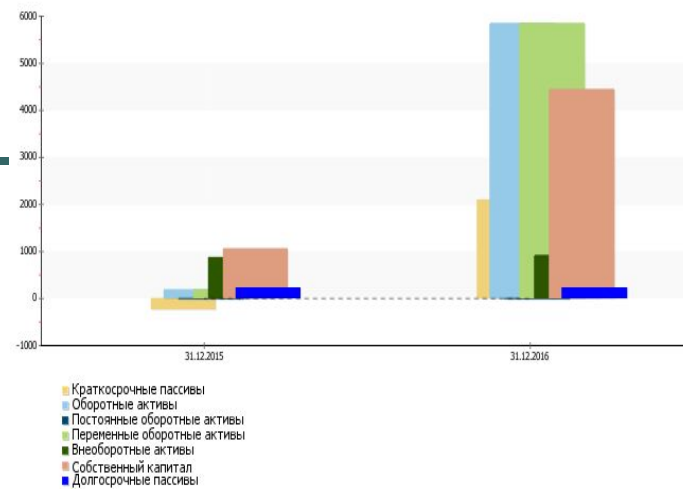


Таблица 9 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы	3 658	+26,1 раза	≥	П1. Наиболее срочные обязательства	1 096	+189,5	+2 562
A2. Быстрореализуемые активы	152	–	≥	П2. Среднесрочные обязательства	1 000	–	-848
A3. Медленно реализуемые активы	2 038	+11,1 раза	≥	П3. Долгосрочные обязательства	225	–	+1 813
A4. Труднореализуемые активы	916	+5,2	≤	П4. Постоянные пассивы	4 443	+4,2 раза	-3 527

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2016	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,55	6,56	3,64
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,66	3,26	2,14
T ₃	Отношение EBIT к величине всех активов	0,8	6,72	5,37
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	1,91	1,05	2,01
Z-счет Альтмана:				13,16

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2016	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X_1	Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства	2,58	0,53	1,37
X_2	Оборотные активы / Обязательства	2,52	0,13	0,33
X_3	Краткосрочные обязательства / Активы	0,31	0,18	0,06
X_4	Выручка / Активы	4,78	0,16	0,76
Итого Z-счет Таффлера:				2,52

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2016	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K_1	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,6	2	1,21
K_2	Коэффициент текущей ликвидности	2,79	0,1	0,28
K_3	Коэффициент оборачиваемости активов	8,27	0,08	0,66
K_4	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,17	0,45	0,08
K_5	Рентабельность собственного капитала	1,61	1	1,61
Итого (R):				3,84

Благодарю за внимание!