

Задача с решением по анализу финансовой отчетности

ЗАДАНИЕ.

1. По балансу ООО «Актив» (см. приложение 1, 2) рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость данного предприятия на конец отчетного года.
2. Сравните расчетные значения этих коэффициентов с нормативными.
3. Дайте оценку характера финансовой устойчивости ООО «Актив», исходя из трехкомпонентного показателя типа финансовой ситуации.
4. Определите, к какому классу организаций по критериям оценки финансового состояния относится ООО «Актив» в конце отчетного периода.
5. Как изменится коэффициент автономии ЗАО «Пассив», если его собственные средства в следующем году возрастут по сравнению с отчетным годом с 250 тыс. руб. до 320 тыс. руб., а общая величина активов увеличится с 840 тыс. руб. до 950 тыс. руб.?
6. Как изменится коэффициент финансовой устойчивости ЗАО «Пассив», если оно получит кредит на сумму 5500 тыс. руб. сроком на 3 года.

ОТВЕТ.

Проведём расчёт коэффициентов финансовой устойчивости.

Коэффициенты финансовой устойчивости.

№	показатель	ограничение	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Отклонение (+;_-)
1	2	3	4	5	6
1	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент капитализации) $((с.590 + с.690)/с.490)$	$\leq 1,0 \div 1,5$	0,816	0,943	0,127
2	Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования $((с.490 - с.190)/с.290)$	$K_{о.с.}^{рек.} = 0,5$ $K_{о.с.}^{мин} = 0,1$	0,339	0,241	-0,098
3	Коэффициент финансовой независимости $(с.490/с.700)$	$K_{ф.н.}^{рек.} = 0,4 \div 0,6$	0,551	0,515	-0,036
4	Коэффициент финансирования $(с.490/(с. 490 + с.690))$	$K_{ф}^{рек.} \geq 0,7$ $K_{ф}^{опт.} = 1,5$	0,551	0,515	-0,036
5	Коэффициент финансовой устойчивости $(с.490 + с.590)/(с.190 + с.290)$	$K_{ф.у.}^{рек.} \geq 0,6$	0,551	0,515	-0,036

На начало периода было привлечено 0,816, а на конец периода – 0,943 руб. заемных средств на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. Показатель удовлетворяет нормативным требованиям.

Предприятие в достаточной мере обеспечено собственными оборотными средствами – на начало периода 33,9% собственных оборотных средств, на конец периода – 24,1%.

На начало периода собственные средства составляли 55,1% всех источников, а на конец – 51,5%. Следовательно, предприятие обладает достаточной долей финансовой независимости. В начале отчетного периода деятельность предприятия на 55,1% финансировалась за счёт собственных средств, в конце – на 51,5%. На начало периода 55,1% активов финансируется за счет устойчивых и долгосрочных источников, на конец периода – 51,5%.

Далее определим наличие собственных оборотных средств.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия

тыс. руб.

Показатели	на н.г.	на к.г.	Абсолютное отклонение
1. Источники собственных средств (СК) (с.490+с.640+с.650)	3743	3783	40
2. Внеоборотные активы (ВА) (с.190)	2062	2534	472
3. Наличие собственных оборотных средств (далее СОС, СОС=СК-ВА) (п.1) – (п.2)	1681	1249	-432
4. Долгосрочные обязательства (ДП) (с.590)	0	0	0
5. Наличие СОС и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (СД=СОС +ДП) (п.3) + (п.4)	1681	1249	-432
6. Краткосрочные кредиты и займы (КК) (с.610)	1200	2545	1345
7.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ = СД+КК) (п.5) +(п.6)	2881	3794	913
8. Величина запасов и затрат (З) (с.210)	2230	2450	220
9. Излишек (+) или недостаток (-) СОС для формирования запасов и затрат \pm СОС (п.3) – (п.8)	-549	-1201	-652
10. Излишек (+) или недостаток (-) СОС и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат \pm СД (п.5) – (п.8)	-549	-1201	-652
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников \pm ОИ (п.7) – (п.8)	651	1344	693
12.Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости	{0,0,1}	{0,0,1}	X

На основании трехмерного показателя типа финансовой устойчивости можно утверждать, что финансовое состояние предприятия неустойчивое, предприятие находится в зоне критического риска.

Эта ситуация сопряжена с нарушением платежеспособности, но сохраняется возможность восстановления равновесия в результате пополнения собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств за счет привлечения займов и кредитов, сокращения дебиторской задолженности. Финансовая неустойчивость считается допустимой, если

величина привлекаемых для формирования запасов и затрат краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости производственных запасов и готовой продукции – наиболее ликвидной части запасов и затрат.

Рассчитаем значение коэффициента автономии ЗАО «Пассив».

Отчётный год:

$$K_{ф.н.}^{рек.} = \frac{250}{840} = 0,298$$

Следующий год:

$$K_{ф.н.}^{рек.} = \frac{320}{950} = 0,337$$

Следовательно, коэффициент автономии увеличится на 0,039.

Если предприятие получит кредит 5500 тыс. руб., то показатель примет значение:

$$K_{ф.н.}^{рек.} = \frac{320}{950 + 5500} = 0,05$$

Снижение коэффициента составит -0,332.

Приложения

Приложение 1

Бухгалтерский баланс ООО «Актив»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 200_ г. (тыс. руб.)

Актив	Код показателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	152	174
Основные средства	120	1820	2250
Долгосрочные финансовые вложения	140	90	110
Итого по разделу I	190	2062	2534
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы, в том числе:	210	2230	2450
сырье, материалы	211	1860	1720
затраты в незавершенном производстве	213	134	157
готовая продукция и товары для перепродажи	214	236	573

НДС	220	263	241
Дебиторская задолженность	240	560	610
Краткосрочные финансовые вложения	250	70	89
Денежные средства	260	1258	1104
Итого по разделу II	290	4381	4494
Баланс	300	6443	7028
Пассив			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	3300	3300
Добавочный капитал	420	115	115
Резервный капитал	430	50	55
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	83	147
Итого по разделу III	490	3548	3617
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	590		
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	1200	2545
Кредиторская задолженность, в том числе:	620	1500	700
поставщики и подрядчики	621	1200	560
задолженность по заработной плате	622	220	80
задолженность перед внебюджетными фондами	623	38	40
задолженность по налогам и сборам	624	40	20
прочие кредиторы	625	2	
Доходы будущих периодов	640	50	120
Резервы предстоящих расходов	650	145	46
Прочие краткосрочные обязательства	660		
Итого по разделу V	690	2895	3411
Баланс	700	6443	7028

Приложение 2

Отчет о прибылях и убытках ООО «Актив»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за январь — декабрь 200_г. (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (минус НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи)	010	11300	7210
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(10100)	(6475)
Валовая прибыль	029	1200	735
Коммерческие расходы	030	(230)	(120)
Управленческие расходы	040	(480)	(360)
Прибыль (убыток) от продаж (строки 010—020—030— 040)	050	490	255
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	43	10
Проценты к уплате	070	(186)	(120)
Доходы от участия в других организациях	080	80	10
Прочие операционные доходы	090	20	93
Прочие операционные расходы	100	(245)	(67)
Внереализационные доходы	120	60	48
Внереализационные расходы	130	(166)	(34)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	96	195
Текущий налог на прибыль	150	(27)	(42)
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)	190	69	153
СПРАВОЧНО			
Базовая прибыль (убыток) на акцию	200	200	