

Задание №2 Составить таблицу финансовой устойчивости и определите тип финансовой ситуации после расчета наличия и излишка (недостатка) средств для формирования запасов и затрат предприятия.

Таблица 2

Динамика финансовой устойчивости (тыс. руб.)

№	Финансовые показатели	Код строки	На начало года	На конец года	Изменения
1.	Источники формирования собственных оборотных средств				
2.	Внеоборотные активы (E ^c)				
3.	Наличие собственных оборотных средств (E ^o)	n1-n2			
4.	Долгосрочные пассивы (K)				
5.	Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр. 3+ стр. 4)	n3 + n4			
6.	Краткосрочные заемные средства (K)				
7.	Общая величина источника формирования запасов (стр.5 +стр.6)	n5 + n6			
8.	Общая величина запасов (З)				
9.	Излишек (+), недостаток (-) с.о.с. (стр.3 - стр.8)	n3 - n8			
10	Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5 - стр.8)	n5 - n8			
11	Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр.7-стр.8)	n7 - n8			
12	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости S=[S/n. 9/, S/n. 10/, S/n. 11/]				X

Задание 3. Рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости.

Таблица 3

Финансовые коэффициенты источников собственных и привлеченных средств

Показатель	Алгоритм расчета по данным финансовой отчетности	Уровень нормативных значений	Экономическое значение показателя	Величина		Изменения, (1,-1)
				на начало года	на конец года	
1	2	3	4	5	6	7
К-т автономии (Ка)		> 0,8 с.х. >0,5 д.р.	Показывает долю собственного капитала в общей Σ используемого капитала (собственного и заемного)			
К-т финансовой зависимости		$\leq 1,5$	Показатель оборотный коэффициенту автономии			
К-т соотношения заемных и собственных средств (Кз/с)		≤ 1	Показывает сколько заемных средств приходится на 1 рубль собственного капитала			
К-т маневренности собственных средств (Км)		$\geq 0,3$	Показывает, сколько собственного оборотного капитала приходится на 1 рубль собственного			
К-т обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования (К об.)		>0,8	Показывает какую часть стоимости запасов и затрат покрывает собственный оборотный капитал (собственными источниками формирования)			
К-т заемных средств в стоимости имущества (Кз)		$\leq 0,5$	Показывает, какая часть имущества покрывается заемными средствами			

Задание 4. Определить степень ликвидности баланса

Таблица 4

Оценка ликвидности баланса, тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек или недостаток	
						на начало года	на конец года
A ₁ наиболее ликвидные активы			П ₁ наиболее срочные обязательства				
A ₂ быстро реализуемые активы			П ₂ краткосрочные пассивы				
A ₃ медленно реализуемые активы			П ₃ долгосрочные пассивы				
A ₄ трудно реализуемые активы			П ₄ постоянные пассивы				
Баланс			Баланс			X	X

Задание 5. Рассчитайте коэффициенты ликвидности и дайте характеристику платежеспособности предприятия.

Таблица 5

Коэффициент ликвидности

Показатели	Нормативное обозначение коэффициента	На начало года	На конец года	Изменения
Коэффициент покрытия	$>2,0$			
Коэффициент быстрой ликвидности	$0,8 \div 1,0$			
Коэффициент абсолютной ликвидности	$>0,2$			

Задание 6. Определение эффективности использования оборотных средств.

Таблица 6

Динамика эффективности использования оборотных средств

Показатели	Алгоритм расчета по данным фин. отчетности	Баз. год.	Отч. год	Изменения
Выручка от реализации (без НДС)	ф. №2			
Средняя величина оборотных средств	(на начало года + на конец года) ф. №1 <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> 2			
К-т оборачиваемости	стр.1: стр. 2			
Продолжительность оборота, дн.	360 дн./ К-т обор.			
К-т закрепления (стр. 2 : стр. 1)	стр 2: стр. 1			
Привлечение (высвобожд.) средств в оборот	(К-т закр. отч. год г. – К-т закр. баз.год) x (выручку отч. год)	x		x

Задание 7. Определите за счет каких факторов произошло увеличение (снижение) балансовой и чистой прибыли за отчетный период.

Таблица 7

Динамика показателей финансовых результатов, тыс. руб.

Показатели	На начало периода	На конец периода	В % к показателю на начало периода
1	2	3	4
I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка от реализации товаров, работ и услуг в т.ч.			
произ-во			
торговля			
комиссия			
Себестоимость реализации товаров, продукции, работ в т.ч.			
произ-во			
торговля			
комиссия			
Валовая прибыль			
Коммерческие расходы			
Управленческие расходы			
Прибыль (убыток) от реализации			
II. Операционные доходы			
Операционные расходы			
Прибыль (убыток) от финансово хозяйственной деятельности			
III. Внеоперационные доходы			
Внеоперационные расходы			
Прибыль (убыток) отчетного периода			
Налог на прибыль			
IV. Прибыль от обычной деятельности			
Чрезвычайные доходы			
Чрезвычайные расходы			
Чистая прибыль			

Задание 8. Проведите количественную оценку влияния основных факторов на прибыль от реализации продукции.

Таблица 8

Влияние на прибыль основных факторов, тыс. руб.

Показатели	На начало периода (базисный)	По базису на фактически реализованную продукцию	На конец периода (факт.)	Фактически е данные с коррект. на измен. цен
1	2	3	4	5
1. Выручка от реализации в отпускных ценах предприятия				
2. Затраты на производство (полная себестоимость)				
3. Прибыль от реализации продукции				

Задание 9. Определите эффективность использования активов предприятия, финансовую отдачу от вложенных капиталов.

Таблица 9

Оценка деловой активности предприятия, %

Показатели	Алгоритм расчета по данным финансовой отчетности	На начало периода	На конец периода	Изменения
1	2	3	4	5
1. Рентабельность имущества	$\frac{\text{чистая прибыль}}{\text{Средняя величина активов}} \times 100$			
2. Рентабельность внеоборотных средств	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина внеоборотных активов}} \times 100$			
3. Рентабельность оборотных активов	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина оборотных активов}} \times 100$			
4. Рентабельность инвестиций	$\frac{\text{Балансовая прибыль}}{\text{Валюта баланса – величина краткосрочных обязательств}} \times 100$			
5. Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Величина собственного капитала}} \times 100$			
6. Рентабельность заемных средств	$\frac{\text{Плата за пользование кредитами}}{\sum \text{долгосрочных и краткосрочных кредитов}} \times 100$			
7. Рентабельность совокупного использования капитала	$\frac{\text{Плата за пользование кредитами + чистая прибыль}}{\text{Средняя величина активов (имущества)}} \times 100$			

8. Рентабельность реализованной продукции	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от реализации}} \times 100$			
---	--	--	--	--

Задание 10. Определите вероятность банкротства по пятибалльной модели «Z – счета».

Таблица 10

Прогноз банкротства по пятибалльной модели Z

Показатели	Алгоритм расчета	На начало периода	На конец периода
1	2	3	4
1. Доля оборотных средств в активах	ф № 1		
	$\frac{\quad}{\times 1,2}$ Стоимость имущ-ва		
2. Рентабельность активов, исчисленная по нераспределенной прибыли	Нераспределенная прибыль		
	$\frac{\quad}{\times 1,4}$ Стоимость имущ-ва		
3. Рентабельность активов, исчисленная по балансовой прибыли	Балансовая прибыль ф		
	$\frac{\quad}{\times 3,3}$ Стоимость имущ-ва		
4. Коэффициент покрытия по рыночной стоимости собственного капитала	Рыночная стоимость обычных и привилегированных акций		
	$\frac{\quad}{\times 0,6}$ Стоимость имущ-ва		
5. Отдача всех активов	ф № 2		
	$\frac{\quad}{\times 1}$ Стоимость имущ-ва		
6. Z – счет (стр.1 +стр.2+ стр.3+стр.4+стр.5)			
7. Вероятность банкротства			

Задание 11. Определите структуру баланса предприятия и реальную возможность восстановления (утраты) платежеспособности.

Таблица 11

Оценка структуры баланса

Показатели	На начало периода	На конец периода	Норма коэффициент а	Возможное решение (оценка)

1. Коэффициент текущей ликвидности			> 2	
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами			> 0,1	Структура баланса неудовлетворительная (удовлетворительная)
3. Коэффициент восстановления платежеспособности			>1,0	У предприятия в ближайшее время нет (есть) реальной возможности восстановить платежеспособность
4. Коэффициент утраты платежеспособности			x	