

Тема 9. Анализ финансового состояния предприятия

Задачи

Задача 1. Выручка производственного предприятия ООО «Прогресс» за предшествующий год составила 85 200 тыс. руб., за отчетный год – 102 420 тыс. руб.

Бухгалтерский баланс за отчетный год представлен в приложении.

Рассчитайте недостающие строки баланса. Сопоставьте темпы роста валюты баланса и выручки от реализации, сформулируйте выводы.

Решение:

В отчетном году по сравнению с предшествующим годом выручка увеличилась на 17220 тыс.руб. или 20,2%. Внеоборотные активы в отчетном году увеличились на 58136 тыс.руб. или 100,4%, оборотные активы уменьшились на 10883 тыс.руб. или 11,25%. Капитал и резервы увеличились на 30053,7 тыс.руб. или 43,1%, долгосрочные обязательства увеличились на 20970,1 тыс.руб. или 67,93%, а краткосрочные обязательства уменьшились на 37708 тыс.руб. или 7%.

Задача 2. Рассчитайте абсолютные показатели ликвидности предприятия ООО «Прогресс» в табл. 1, определите платежный излишек или недостаток, оцените ликвидность баланса.

Деление активов по степени ликвидности:

Наиболее ликвидные активы (А1) – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения.

Быстро реализуемые активы (А2) – дебиторская задолженность сроком до 12 месяцев.

Медленно реализуемые активы (А3) – дебиторская задолженность сроком свыше 12 месяцев, НДС, запасы, прочие оборотные активы.

Трудно реализуемые активы (А4) – внеоборотные активы (1 раздел баланса).

Деление пассивов по степени срочности:

Наиболее срочные обязательства (П1) – кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам.

Краткосрочные пассивы (П2) – заемные средства со сроком до 12 месяцев.

Долгосрочные пассивы (П3) – заемные средства со сроком свыше 12 месяцев (4-й раздел баланса), доходы будущих периодов, фонды потребления и резервы предстоящих расходов.

Постоянные пассивы (П4) – 3 раздел баланса.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдены следующие условия:

$A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$.

Таблица 1

Показатели ликвидности баланса
ООО «Прогресс» за отчетный год, тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек или недостаток	
						на начало	на конец
A1	2 289,1	3 343,4	П1	49 684,7	50 264,1	47395,6	46917,7
A2	63417,7	57777	П2	3 500,0	-	-59917,7	-57777
A3	31069,3	24772,7	П3	31722,2	51842,2	652,9	27069,5
A4	57 896,8	116032,8	П4	69 766,0	99 819,7	11869,2	-16213,1
Баланс	154672,9	201925,9	Баланс	154672,9	201925,9	x	x

Задача 3. Рассчитайте относительные показатели платежеспособности и ликвидности ООО «Прогресс» за отчетный год (табл. 2). Сравните полученные результаты в динамике и с нормативом. Сформулируйте выводы.

Таблица 2

Показатели платежеспособности
ООО «Прогресс» за отчетный год

Показатели	На начало года	На конец года	Изменени е за год	Рекомендуемо е значение
Коэффициент платежеспособности	1,82	1,98	+0,16	-
Коэффициент текущей ликвидности	1,82	1,69	-0,13	≥ 2
Коэффициент быстрой ликвидности	1,24	1,22	-0,02	≥ 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,07	+0,03	$\geq 0,2$

Задача 4. На основе бухгалтерского баланса рассчитайте относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Прогресс» за отчетный год (табл. 4). Необходимую сумму собственных оборотных средств возьмите в предыдущей задаче. Сформулируйте выводы.

Таблица 4

Показатели финансовой устойчивости
ООО «Прогресс» за отчетный год

Показатели	На начало года	На конец года	Изменени е за год	Рекомендуемо е значение
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	1,32	2,51	1,19	≥ 1
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	0,39	-0,72	-1,11	0,5
Коэффициент автономии	0,45	0,49	+0,04	$\geq 0,5$
Коэффициент финансовой зависимости	0,54	0,51	-0,03	$\leq 0,5$
Коэффициент маневренности	0,61	0,36	-0,25	0,5
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1,28	1,15	-0,13	< 1

Таким образом, коэффициент обеспеченности собственными средствами выше нормы характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов уменьшилась на 1,11 и не соответствует норме.

Коэффициент автономии ниже нормы. Общепринятое нормальное значение коэффициента автономии в российской практике: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7). В мировой практике считается минимально допустимым до 30-40% собственного капитала. Но в любом случае данный показатель сильно зависит от отрасли, а точнее от соотношения в структуре организации внеоборотных и оборотных активов. Чем больше у организации доля внеоборотных активов (фондоемкое производство), тем больше долгосрочных источников требуется для их финансирования, а значит больше должна быть доля собственного капитала (выше коэффициент автономии).

Коэффициент финансовой зависимости не соответствует норме. Коэффициент финансовой зависимости — показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала.

Приложение

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

ООО «Прогресс» за отчетный год, тыс. руб.

Показатели	На начало года	На конец года
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
АКТИВ		
1. Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	30,1	9,2
Основные средства	57 380,8	106 740,5
Незавершенное строительство	475,9	92 73,1
Долгосрочные финансовые вложения	10,0	10,0
ИТОГО по разделу 1	57 896,8	11 6032,8
2. Оборотные активы		
Запасы, в том числе:	30 369,9	22 414,7
– сырье, материалы	27 403,5	20 597,0
– готовая продукция и товары	2 798,9	16 96,4
– товары отгруженные	167,5	121,3
Налог на добавленную стоимость	699,4	2358,0
Дебиторская задолженность сроком погашения свыше 12 мес., в том числе:	3400,7	7 077,0
– покупатели и заказчики	3 400,7	7 077,0
– авансы выданные	–	–
Дебиторская задолженность сроком погашения до 12 мес., в том числе:	60 017,0	50 700,0
– покупатели и заказчики	45 320,0	41 200,0
– прочие дебиторы		
Денежные средства, в том числе:	2 289,1	3 343,4
– касса	497,0	93,5
– расчетный счет	1 518,9	3 249,9
– валютный счет	223,0	–
– прочие денежные средства	50,2	–
ИТОГО по разделу 2	96 776,1	85 893,1
БАЛАНС	154672,9	201925,9
ПАССИВ		
3. Капитал и резервы		
Уставный капитал	19 500,0	19 500,0

Добавочный капитал	20 708,5	30 528,4
Резервный капитал	20 725,0	28 945,9
Фонды социальной сферы	8 832,5	20 845,4
ИТОГО по разделу 3	69 766,0	99 819,7
Окончание приложения		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
4. Долгосрочные обязательства		
Заемные средства, в том числе:		
– кредиты банков (св. 12 мес.)	30 000,0	51 042,0
– займы (св. 12 мес.)	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	872,1	800,2
ИТОГО по разделу 4	30 872,1	51 842,2
5. Краткосрочные обязательства		
Заемные средства, в том числе:	3 500,0	–
– кредиты банков (до 12 мес.)	3 500,0	–
– займы (до 12 мес.)	–	–
Кредиторская задолженность, в том числе:	49 684,7	50 264,1
– поставщики и подрядчики	30 849,9	36 554,2
– задолженность перед персоналом организации	3 139,4	2 412,0
– задолженность перед государственными внебюджетными фондами	17,4	2 277,0
– задолженность перед бюджетом	7 414,4	5 444,6
– авансы полученные	4 419,4	1 577,8
– прочие кредиторы	3 844,2	1 998,4
Доходы будущих периодов	850,1	–
Резервы предстоящих расходов	–	–
Прочие краткосрочные обязательства	–	–
ИТОГО по разделу 5	54 034,8	50 264,0
БАЛАНС	154672,9	201925,9