

Задания к теме 2.

Задание 1. По данным бухгалтерского баланса осуществите:

а) горизонтальный анализ. Выявите резкие изменения отдельных статей. Сделайте выводы.

б) вертикальный анализ. Определите изменение структуры активов и пассивов баланса.

Для выполнения задания используйте бухгалтерскую (финансовую) отчетность ОАО «Новосибирский завод химконцентратов» за 2011 год.

Решение:

Совместим горизонтальный и вертикальный анализ динамики и структуры показателей в таблице.

Таблица — Горизонтальный и вертикальный анализ динамики и структуры показателей

Наименование статей	2011	2010	2009	Изменение 2011-2010	Изменение 2010-2009	Изменение +/- % 2009-2011	Изменение +/- % к А/П за 2011
Актив	15 251 767	14 954 958	14 724 223	+296 809	+230 735	+3,46	100
Внеоборотные активы	10 455 092	10 183 092	9 822 782	+272 000	+360 310	+6,05	68,55
1 Нематериальные активы	3 276	3 344	3 321	-68	+23	-1,37	0,02
2 Результаты исследований	71 474	46 705	39 718	+24 769	+6 987	+44,43	0,46
3 Основные средства	9 918 019	9 576 870	9 142 900	+341 149	+433 970	+7,82	65,03
4 Доходные вложения	18 290	21 353	11 444	-3 063	+9 909	+37,73	0,12
5 Финансовые вложения	135 176	157 626	202 438	-22 450	-44 812	-33,23	0,89
6 Прочие	308 857	377 194	422 961	-68 337	-45 767	-26,98	2,03
Оборотные активы	4 796 675	4 771 866	4 901 441	+24 809	-129 575	-2,14	31,45
1 Запасы	2 593 560	2 040 353	2 119 459	+553 207	-79 106	+22,37	17,00
2 НДС	33 194	23 364	60 099	+9 830	-36 735	-44,77	0,22
3 Дебиторская задолженность	1 834 141	2 112 166	1 937 153	-278 025	+175 013	-5,32	12,03
4 Финансовые вложения	100 000	299 500	48 974	-199 500	+250 526	+104,19	0,65

5 Денежные средства	230 801	293 562	705 127	-62 761	-411 565	-67,27	1,52
6 Прочие	4 979	2 921	30 629	+2 058	-27 708	-83,74	0,03
Пассив	15 251 767	14 954 958	14 724 223	+296 809	+230 735	+3,46	100
Капитал и резервы	13 304 721	13 281 673	12 991 415	+23 048	+290 258	+2,41	87,23
1 Уставный капитал	324 039	324 039	324 039	0	0	0	2,12
2 Переоценка внеоборотных	2 141 002	2 153 366	2 189 306	-12 364	-35 940	-2,21	14,04
3 Резервный капитал	62 392	57 903	72 529	+4 489	-14 626	-13,98	0,41
4 Нераспределенная прибыль	10 777 288	10 746 365	10 405 541	+30 923	+340 824	+3,57	70,66
Долгосрочные обязательства	413 563	366 104	382 289	+47 459	-16 185	+8,18	2,71
1 ОНО	409 649	366 104	361 113	+43 545	+4 991	+13,44	2,68
2 Оценочные обязательства	3 914	0	0	+3 914	0	0	0,03
3 Прочие обязательства	0	0	21176	0	-21176	0	0
Краткосрочные обязательства	1 533 483	1 307 181	1 350 519	+226 302	-43 338	+13,55	10,06
1 Заемные средства	0	14 306	0	-14 306	+14 306	0	0
2 Кредиторская задолженность	728 127	706 568	942 133	+21 559	-205 565	-22,72	4,77
3 Доходы будущих периодов	575 659	465 692	347 119	+109 967	+118 573	+65,84	3,77
4 Оценочные обязательства	229 697	120 615	61 267	+109 082	+59 348	+274,91	1,52

По итогам горизонтального анализа бухгалтерского баланса ОАО «НЗХК» выделены наиболее резкие изменения статей на основании абсолютного и относительного изменения статей:

— в отчетном году сумма финансовых вложений по отношению к 2009 году увеличилась на 104,19%, то есть на 51026 руб.;

— по строке краткосрочные оценочные обязательства произошли положительные изменения по сравнению с 2009 годом на 274,91%, то есть на 168430 руб.;

— наиболее резкие отрицательные изменения в 2011 году произошли по строке НДС на 44,77%, то есть на 26905 руб.;

— также отрицательные изменения произошли по строке денежные средства на 67,27%, то есть на 474326 руб.

По итогам вертикального анализа можно сделать следующие выводы:

— внеоборотные активы составляют 68,55% от актива баланса;

— оборотные активы составляют 31,45% от актива баланса;

— капитал и резервы составляют 87,23% от пассива баланса;

— долгосрочные обязательства составляют 2,71% от пассива баланса;

— краткосрочные обязательства составляют 10,06% от пассива баланса.

Задание 2. Составьте сравнительный аналитический баланс, используя данные таблицы. Укажите, как изменились источники формирования активов. Сделайте выводы.

Таблица

Сравнительно-аналитический баланс

Статьи баланс а	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода	в сумме, тыс. руб. (гр.3- гр.2)	в % к величине на начало года (гр.3/гр.2 x100)	в удельном весе (гр.5- гр.4)	в % к изменению итога баланса (гр.6/итог гр.6x100)
1	2	3	4	5	6	7	8	9

Для выполнения задания используйте бухгалтерскую (финансовую) отчетность ОАО «Новосибирский завод химконцентратов» за 2011 год.

Решение:

Статьи баланса	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода	в сумме, тыс. руб. (гр.3-гр.2)	в % к величине на начало года (гр.3/гр.2 x100)	в удельном весе (гр.5- гр.4)	в % к изменению итога баланса (гр.6/итог гр.6x100)

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив	14 954 958	15 251 767	100	100	+296809	101,98	0	100
Внеоборотные активы	10 183 092	10 455 092	68,09	68,55	+272018	102,67	+0,46	91,65
1 Нематериальные активы	3 344	3 276	0,02	0,02	-68	97,97	0	0,02
2 Результаты исследований	46 705	71 474	0,31	0,46	+24936	153,03	+0,15	8,40
3 Основные средства	9 576 870	9 918 019	64,04	65,03	+341149	103,56	+0,99	114,94
4 Доходные вложения	21 353	18 290	0,14	0,12	-3063	85,66	-0,02	1,03
5 Финансовые вложения	157 626	135 176	1,05	0,89	-22450	85,77	-0,16	7,56
6 Прочие	377 194	308 857	2,52	2,03	-68337	81,88	-0,49	23,02
Оборотные активы	4 771 866	4 796 675	31,91	31,45	+24809	100,52	-0,46	8,36
1 Запасы	2 040 353	2 593 560	13,64	17,00	+553207	127,11	+3,36	186,38
2 НДС	23 364	33 194	0,16	0,22	+9830	142,07	+0,06	3,31
3 Дебиторская задолженность	2 112 166	1 834 141	14,13	12,03	-278025	86,84	-2,1	93,67
4 Финансовые вложения	299 500	100 000	2,00	0,65	-199500	33,39	-1,35	67,21
5 Денежные средства	293 562	230 801	1,96	1,52	-62761	78,62	-0,44	21,17
6 Прочие	2 921	4 979	0,02	0,03	+2058	170,46	+0,01	0,69
Пассив	14 954 958	15 251 767	100	100	+296809	101,98	0	100
Капитал и резервы	13 281 673	13 304 721	88,81	87,23	+23048	100,17	-1,58	7,76
1 Уставный капитал	324 039	324 039	2,17	2,12	0	100	-0,05	0
2 Переоценка внеоборотных	2 153 366	2 141 002	14,40	14,04	-12364	99,43	-0,36	4,16
3 Резервный капитал	57 903	62 392	0,39	0,41	+4489	107,75	+0,02	1,51
4 Нераспределенная прибыль	10 746 365	10 777 288	71,85	70,66	+30923	100,29	-1,19	10,42
Долгосрочные обязательства	366 104	413 563	2,45	2,71	+47459	112,96	+0,26	15,99
1 ОНО	366 104	409 649	2,45	2,68	+43545	111,89	+0,23	14,67
2 Оценочные	0	3 914	0	0,03	+3914	0	+0,03	1,32

обязательств а								
3 Прочие обязательств а	0	0	0	0	0	0	0	0
Краткосрочн ые обязательств а	1 307 181	1 533 483	8,74	10,06	+226302	117,31	+1,32	76,24
1 Заемные средства	14 306	0	0,10	0	-14306	0	-0,10	4,82
2 Кредиторска я задолженнос ть	706 568	728 127	4,72	4,77	+21559	103,05	+0,05	7,26
3 Доходы будущих периодов	465 692	575 659	3,11	3,77	+109967	123,61	+0,66	37,05
4 Оценочные обязательств а	120 615	229 697	0,81	1,52	+109082	190,44	+0,71	36,75

По результатам составления сравнительно-аналитического баланса можно сделать следующие выводы:

— изменение внеоборотных активов в 2011 году по сравнению с началом года составило + 272018 руб. (на 2,67%);

— оборотные активы увеличились на 24809 руб. (на 0,52%);

— капитал и резервы увеличились на 23048 руб. (на 0,17%);

— долгосрочные обязательства увеличились на 47459 руб. (на 12,96%);

— краткосрочные обязательства увеличились на 226302 руб. (на 17,31%);

Сумма активов и пассивов по сравнению с началом года увеличилась на 296302 руб. (на 1,98%).

Максимально увеличились следующие статьи:

— результаты исследований на 24936 руб. (на 53,03%);

— НДС на 9830 руб. (на 42,07%);

— прочие оборотные активы на 2058 руб. (на 70,46%);

— доходы будущих периодов на 109967 руб. (на 23,61%);

— краткосрочные оценочные обязательства на 109082 руб. (на 90,44%);

— запасы увеличились на 553207 руб. (на 27,11%).

Уменьшения произошли по следующим статьям:

— прочие внеоборотные активы уменьшились на 68337 руб. (18,12%);

— дебиторская задолженность уменьшилась на 278025 руб. (на 13,16%);

— денежные средства уменьшились на 62761 руб. (на 21,38%).

По данным анализа следует, что, оценив деловую активность предприятия по соотношению темпов роста основных показателей: совокупных активов (Такт), объема продаж (TVPI) и прибыли (Тп):

$$100\% < \text{Такт} < \text{TVPI} < \text{Тп}$$

Первое неравенство ($100 < \text{Такт}$) ($100 < 101,98$) показывает, что предприятие наращивает свой экономический потенциал и масштабы деятельности.

Второе неравенство ($\text{Такт} < \text{TVPП}$) ($101,98 > 93,53$) свидетельствует о том, что объем продаж растет медленнее экономического потенциала. Из этого можно сделать вывод о понижении эффективности использования ресурсов на предприятии.

Третье неравенство ($\text{TVPП} < \text{Tп}$) ($93,53 > 46,63$) означает, что прибыль предприятия растет медленнее объема реализации продукции и совокупного капитала вследствие положительного эффекта операционного рычага.

Не все данные пропорции соблюдаются, это свидетельствует о менее динамичном развитии предприятия, чем в предыдущем году.

На анализируемом предприятии темп роста активов 101,98%, объема продаж (выручки) — 93,53%, прибыли — 46,63%, на основании чего можно сделать вывод, что предприятие развивается, отражено наличие положительного эффекта операционного рычага.

Эффект операционного рычага:

$$\text{Рост прибыли} / \text{Рост выручки} = -17,4 / -6,47 = 2,69,$$

Где рост прибыли:

$$(\text{Прибыль}_1 - \text{Прибыль}_0) / \text{Прибыль}_0 = (1652906 - 2002057) / 2002057 = -17,4;$$

Аналогично рассчитывается рост выручки:

$$(4640148 - 4961081) / 4961081 = -6,47.$$

Изменяется выручка, изменяется сила рычага. Например, сила рычага в данном случае равна 2,69, а рост выручки планируется на 3%, то прибыль вырастет на: $2,69 \times 3\% = 8,07\%$. Если выручка падает на 6,47% как в данном случае, то прибыль уменьшается на: $2,69 \times 6,47\% = 17,4\%$.

Задание 3. При расчете абсолютных показателей финансовой устойчивости недостаток собственных оборотных средств составил 4194 тыс. руб.; недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств - 4179 тыс. руб.; излишек общих источников 5280 тыс. руб. Определите тип финансовой устойчивости.

Решение:

Нарушенная финансовая устойчивость характеризуется недостатком собственных оборотных средств и долгосрочных источников финансирования и избытком общей суммы источников финансирования:

1) $\Delta \text{собственных оборотных средств} \leq 0;$

2) $\Delta \text{долгосрочных источников финансирования запасов} \leq 0;$

3) $\Delta \text{общей суммы источников финансирования запасов} \geq 0.$

Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия. При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств:

$$\text{ФС} < 0; \text{ФД} < 0; \text{ФО} > 0$$

Задание 4. Рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности, используя следующие данные:

Актив	тыс.руб.	Пассив	тыс.руб.
Наиболее ликвидные активы	4000	Наиболее срочные обязательства	4000
Быстро реализуемые активы	14000	Краткосрочные пассивы	12000
Медленно реализуемые активы	16000	Долгосрочные пассивы	6000
Трудно реализуемые активы	5000	Постоянные пассивы	21000

Решение:

Формула расчета коэффициента абсолютной ликвидности по группам структуры ликвидности активов и пассивов:

$$K_{ал} = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2} = \frac{4000}{4000 + 12000} = 0,25$$

Коэффициент абсолютной ликвидности — финансовый коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

$$K_{ал} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Текущие обязательства}}$$

Согласно российским нормативным актам нормальным считается значение коэффициента не менее 0,2.