

Задача 1. По данным ООО «Актив» рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость.

Бухгалтерский баланс ООО «Актив»

на 31 декабря 20__ 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

Отчет о финансовых результатах ООО «Актив»

за январь — декабрь 20_ 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	

ЗАДАЧА 1. РЕШЕНИЕ

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)	$\leq 0,1 \div 5$	0,816	0,943	0,127
2	Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования ((с.490 - с.190)/с.290)	0,5 0,1	0,339	0,241	-0,098
3	Коэффициент финансовой независимости (с.490/с.700)	0,4/0,6	0,551	0,515	-0,036
4	Коэффициент финансирования (с.490/(с.490 + с.690))	$\geq 0,7$ $\equiv 1,5$	0,551	0,515	-0,036
5	Коэффициент финансовой устойчивости (с.490 + с.590)/(с.190 + с.290)	$\geq 0,6$	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 отчётного 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%.

Задача 2. По данным из задачи 1 Сгруппируйте активы ООО «Актив» по степени их ликвидности, а пассивы — по срочности их погашения. Дайте характеристику сложившейся ситуации.

Актив	Признак группировки	Состав группы по балансу	Пассив	Признак группировки	Состав группы по балансу
A1	Наиболее ликвидные активы	Денежные средства (стр.260) и краткосрочные финансовые вложения (стр.250)	П1	Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность (стр.620+630+660)
A2	Быстрореализуемые активы	Дебиторская задолженность (сроком менее 12мес.) (стр.240) и прочие оборотные активы (стр.270)	П2	Краткосрочные обязательства	Краткосрочные кредиты, займы и прочие краткосрочные обязательства (стр.610)
A3	Медленнореализуемые активы	Запасы и затраты (кроме расходов будущих периодов) НДС (стр.210+220-216) + дебиторская задолженность более 12мес. (стр.230)	П3	Долгосрочные обязательства	Долгосрочные кредиты и займы (стр.590)
A4	Труднореализуемые	Внеоборотны	П4	Постоянные	Собственные

	активы	е активы (стр.190)		обязательства	капитал т расчеты по дивидендам (стр.490+640+650 -216)
--	--------	-----------------------	--	---------------	--

Анализ ликвидности баланса

Ликвидность активов	На начало года	На начало года	Погашаемост ь пассивов	На начало года	На начало года
1.НЛА (А1)	1328	1193	1. НСО (П1)	1500	700
2.БРА (А2)	560	610	2. КСП (П2)	1200	2545
3.МРА (А3)	2493	2691	3. ДСП (П3)	195	166
4.ТРА (А4)	2062	2534	4. ПП (П4)	3548	3617
Итого баланс ликвидности	6443	7028	Итого баланс ликвидности	6443	7028

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия: 1) $A1 \gg P1$. Условие на конец года выполняется, следовательно, наиболее срочные обязательства полностью покрываются наиболее ликвидными активами. 2) $A2 \gg P2$. На протяжении всего рассматриваемого периода данное условие не выполняется, что говорит о том, что краткосрочные пассивы не покрываются быстро реализуемыми активами, что может в будущем привести к критической ситуации. 3) $A3 \gg P3$. Условие выполняется на протяжении всего расчётного периода, следовательно, долгосрочные пассивы полностью покрываются медленно реализуемыми активами. Однако, нельзя использовать медленно реализуемые активы для покрытия краткосрочных пассивов, так как они различаются по срокам погашения. 4) $A4 \ll P4$. На протяжении всего рассматриваемого периода данное условие выполняется, что говорит о том, что постоянные пассивы покрывают труднореализуемые активам.

На основе анализа ликвидности баланса можно сделать выводы: 1) Из первых трёх неравенств, выполняются два, то есть нельзя утверждать, что текущие активы превышают внешние обязательства предприятия. Поэтому ликвидность баланса следует признать достаточной.

2) Выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у предприятия собственных оборотных средств; соблюдение минимального условия финансовой устойчивости. В данном случае условие соблюдается, следовательно, предприятие является финансово устойчивым.