

Задача 1.

На основе данных баланса (табл.) предприятия рассчитайте показатели платежеспособности: коэффициент платежеспособности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными средствами, показатели финансовой устойчивости: коэффициенты автономии, финансовой зависимости и маневренности. Укажите, улучшилось ли финансовое положение предприятия на конец года.

Агрегированный аналитический баланс предприятия за год, руб.

Активы	На начало года	На конец года	Пассивы	На начало года	На конец года
Оборотные	215 931	262 582	Краткосрочные	114 438	236 522
Внеоборотные	704 165	753 594	Долгосрочные	26 508	59 792
			Собственный капитал	779 150	719 862
Баланс	920096	1016176	Баланс	920096	1016176

Коэффициент платежеспособности:

$$K_{оп} = \frac{ИА}{КО + ДО}$$

Где: $K_{оп}$ — коэффициент платёжеспособности;

ИА — активы предприятия;

КО — краткосрочная задолженность;

ДО — долгосрочная задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности:

$K_{тл} = \text{оборотные активы} / \text{текущие обязательства}$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, характеризует степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости.

Нормативное значение этого показателя – 0,1- 0,5

$$K_{об.св} = \frac{СК - ВА}{ОА}$$

Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости) характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации.

Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение.

Коэффициент автономии = Собственный капитал / Активы

Коэффициент финансовой зависимости = Обязательства/Активы

По сути, с помощью коэффициента мы определяем долю заемных средств (долгов) в структуре активов предприятия.

Коэффициент маневренности - коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к общей величине собственных средств.

Значения показателей представим в таблице:

Показатели	На начало года	на конец года
Коэффициент платежеспособности	6.53	3.43
Коэффициент текущей ликвидности	1.89	1.11
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0.35	-0.13
Коэффициент автономии	0.85	0.71
Коэффициент зависимости	0.15	0.29
Коэффициент маневренности	0.10	-0.05

В целом можно сказать, что финансовое состояние предприятия ухудшилось, так как снижаются коэффициенты платежеспособности и текущей ликвидности, автономии. Увеличивается коэффициент зависимости, а коэффициенты обеспеченности собственными оборотными средствами и маневренности принимают отрицательное значение.

Задача 2. Определите рентабельность продаж и вложенного капитала.

Полная себестоимость единицы продукции 0,82 тыс. руб. Рыночная цена продукции 0,96 тыс. руб. План выпуска продукции 10 000 ед.,

Сумма основных фондов на начало года – 230 тыс. руб. В марте поступит оборудование на сумму 34 тыс. руб. С 10 октября будут списаны основные средства на сумму 10,8 тыс. руб. Среднегодовая стоимость оборотных средств 186 тыс. руб.

Рассчитаем размер прибыли:

$$ПР = (0,96 - 0,82) * 10000 = 1400 \text{ тыс. руб.}$$

Выручка от реализации:

$$В = 0,96 * 10000 = 9600 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность продаж:

$$РП = ПР / В * 100 = 1400 / 9600 * 100 = 14,58\%$$

Сумма основных фондов на конец года:

$$ОПФ_{кг} = 230 + 34 - 10,8 = 253,2 \text{ тыс. руб.}$$

Среднегодовая стоимость основных фондов:

$$ОПФ_{ср} = (230 + 253,2) / 2 = 241,6 \text{ тыс. руб.}$$

Вложенный капитал:

$$К = 241,6 + 186 = 427,6 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность вложенного капитала

$$РК = 1400 / 427,6 * 100 = 327,4\%$$

То есть рентабельность продаж 14,58%, рентабельность вложенного капитала 327,4%.