

# ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

ПРАКТИКА



## **ЗАДАЧА №1 (АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ)**

- По данным бухгалтерского баланса рассчитать финансовые коэффициенты и составить таблицу.**

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- **1. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала:**
- **$K_z/c = ZK/СК,$**
- **где  $ZK$  - заемный капитал;**
- **$СК$  - собственный капитал.**

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- **2. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:**
- **$K_{дп} = ДП / ЗК$ ,**
- **где ДП - долгосрочные пассивы.**

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- **3. Коэффициент маневренности собственных средств:**
- $K_m = СОС / СК,$
- где СОС - собственные оборотные средства;
- СК - собственный капитал.

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- **4. Коэффициент накопления амортизации:**
- **$K_{на} = I / ПС$ ,**
- **где  $I$  - накопленная сумма износа;**
- **$ПС$  - первоначальная балансовая стоимость основных средств.**

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- **5. Коэффициент реальной стоимости имущества:**
- $K_{рс} = C / ВБ$ ,
- где **С** - суммарная стоимость основных средств, сырья, незавершенного производства и ТМЗ;
- **ВБ** - валюта баланса.

Название коэффициента	На начало периода	На конец периода
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств		
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств		
Коэффициент маневренности собственных средств		
Коэффициент накопления амортизации		
Коэффициент реальной стоимости основных и материальных оборотных средств в имуществе предприятия		



# ЗАДАЧА №2 (РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТОВ ЛИКВИДНОСТИ)

- Имеются следующие данные:  
денежные средства – 70 тыс. тнг.;  
краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. тнг.;  
дебиторская задолженность – 130 тыс. тнг.; основные средства – 265 тыс. тнг.;  
нематериальные активы – 34 тыс. тнг.;  
производственные запасы – 155 тыс. тнг.,  
кредиторская задолженность – 106 тыс. тнг.,  
краткосрочные кредит банка – 95 тыс. тнг.;  
долгосрочные кредиты – 180 тыс. тнг.
- Определите: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)
- $Кал = (ДС + КФВ) / (КЗ + КК)$ ,
- где ДС – денежные средства,
- КФВ – краткосрочные финансовые вложения,
- КЗ – кредиторская задолженность,
- КК – краткосрочный кредит.
- Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2.
  - $Кал = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488$ .

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- Коэффициент срочной ликвидности ( $K_{сл}$ ):
- $K_{сл} = (ДС + КФВ + ДЗ) / (КЗ + КК)$ ,
- где  $ДЗ$  – дебиторская задолженность.
- Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80.
  - $K_{сл} = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134$ .

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):
- **$Ктл = (ДС + КФВ + ДЗ + ПЗ) / (КЗ + КК)$ ,**
- **где ПЗ – производственные запасы.**
- Рекомендуемое ограничение – не менее 2.
  - **$Ктл = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905$ .**

## ЗАДАЧА №3 (ФИНАНСОВАЯ ДИАГНОСТИКА НА ОСНОВЕ РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ)

Выполнить финансовую диагностику предприятия. Провести диагностику рентабельности деятельности предприятия и причин, которые привели к изменению рентабельности за данными таблицы:

Показатели	Значения
Выручка от реализации продукции, тыс. ден. ед.	20000
Переменные затраты, тыс. ден. ед.	13000
Постоянные затраты, тыс. ден. ед.	3000
Собственный капитал, тыс. ден. ед.	16000
Долгосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Краткосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Средняя расчетная ставка процента, %	25
Ставка налогообложения, %	25

## РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ:

- 1. Рассчитываем прибыль до налогообложения. Для этого из выручки от реализации продукции вычитаем сумму постоянных и переменных затрат:
- $P = V - (Z_{\text{пост}} + Z_{\text{пер}}) =$ 
  - $20000 - (13000 + 3000) = 4000$  тыс. ден. ед.

# РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ

- 2. Сумма заемного капитала складывается из сумм долгосрочных и краткосрочных кредитов:
  - $ЗК = ДК + КК =$ 
    - **$2000 + 2000 = 4000$  тыс. ден. ед.**
- 3. Сумма всего капитала предприятия складывается из суммы собственного и заемного капитала:
  - $К = СК + ЗК =$ 
    - **$16000 + 4000 = 20000$  тыс. ден. ед.**

# РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ

- 4. Рентабельность собственного капитала – это отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой сумме собственного капитала, выраженное в процентах:
  - $R_{ск} = \Pi * 100 / СК =$ 
    - **$4000 * 100 / 16000 = 25\%$ .**
- 5. Рентабельность совокупного капитала (активов) – это отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой сумме всего капитала (активов), выраженное в процентах:
  - $R_{а} = \Pi * 100 / К =$ 
    - **$4000 * 100 / 20000 = 20\%$ .**



# РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ

- Эффект финансового рычага рассчитывается по формуле:
- $ЭФР = (P_a - Ц_з) * (1 - Нп) * ЗК / СК,$
- где  $Ц_з$  – цена заемных ресурсов, %;
- $Нп$  – ставка налога на прибыль.
- **$ЭФР = (20 - 25) * (1 - 0,25) * 4000 / 16000 = -0,9375\%$ .**

**Вывод:** В нашем случае предприятие работает прибыльно, но потенциал роста рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала используется недостаточно. Эффект финансового рычага является отрицательной величиной, а потому использование заемных средств для предприятия не выгодно.