



# Анализ финансовой отчетности. Задачи № 154, 158, 162

Чечитко Ирина  
III курс, 7 группа

## Задача 154. Условие

Используя информацию форм годового отчета, дайте оценку рациональности размещения капитала в активах организации с помощью системы финансовых коэффициентов.

# Задача 154. Решение

Таблица 1 - Расчет коэффициента рычага

| Показатель                           | 2011  | 2010  | 2009  |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|
| 1 Внеоборотные активы                | 26794 | 21596 | 17369 |
| 2 Оборотные активы                   | 29010 | 25825 | 24942 |
| 3 Активы (стр.1 + стр. 2)            | 55804 | 47421 | 42311 |
| 4 Собственный капитал                | 42019 | 36663 | 34812 |
| 5 Коэффициент рычага (стр. 3/стр. 4) | 1,33  | 1,29  | 1,22  |

В организации на конец 2011 года на 1 руб. средств, вложенных в активы, приходилось 1 р. 33 к. выручки.

Коэффициент рычага попадает в диапазон нормативных значений  $1 \leq K_p \leq 2$ , что говорит о допустимом риске при финансировании активов.

Динамика значений показателя говорит о снижении финансовой устойчивости. Рациональное финансирование активов.

# Задача 154. Решение

Таблица 2 – Расчет коэффициента маневренности

| Показатель   | 2011  | 2010  | 2009  |
|--|-------|-------|-------|
| 1 Внеоборотные активы  | 26794 | 21596 | 17369 |
| 2 Собственный капитал  | 42019 | 36663 | 34812 |
| 3 Долгосрочные обязательства                                   | 417   | 143   | -     |
| 4 Собственные оборотные средства<br>(стр. 2 + стр. 3 – стр. 1) | 15642 | 15210 | 17443 |
| 5 Коэффициент маневренности (стр. 4/стр. 2)                    | 0,37  | 0,41  | 0,50  |

В организации на конец 2011 года доля собственного капитала, направленная на финансирование оборотных средств, составила 37 %.

Коэффициент маневренности попадает в диапазон нормативных значений  $0,2 \leq K_m \leq 0,5$ , то есть оптимальная величина собственного капитала направлена на финансирование текущей деятельности организации.

Динамика значений показателя говорит о рациональном использовании собственного капитала.

# Задача 154. Решение

Таблица 3 – Расчет коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами

| Показатель  | 2011  | 2010  | 2009  |
|---|-------|-------|-------|
| 1 Внеоборотные активы   | 26794 | 21596 | 17369 |
| 2 Оборотные активы  | 29010 | 25825 | 24942 |
| 3 Собственный капитал   | 42019 | 36663 | 34812 |
| 4 Долгосрочные обязательства  | 417   | 143   | -     |
| 5 Собственные оборотные средства<br>(стр. 3 + стр. 4 – стр. 1)                        | 15642 | 15210 | 17443 |
| 6 Коэффициент обеспеченности<br>собственными оборотными средствами<br>(стр. 5/стр. 2) | 0,54  | 0,59  | 0,70  |

В организации на конец 2011 года за счет собственных источников сформировано 54 % оборотных активов. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами соответствует значению  $K_{осс} > 0,5$ , то есть организация нерационально использует собственные источники средств. Динамика говорит, что с каждым годом вероятность их рационального использования увеличивается.

# Задача 154. Решение

Таблица 4 – Расчет коэффициента обеспеченности запасов

| Показатель   | 2011  | 2010  | 2009  |
|--|-------|-------|-------|
| 1 Внеоборотные активы  | 26794 | 21596 | 17369 |
| 2 Собственный капитал  | 42019 | 36663 | 34812 |
| 3 Долгосрочные обязательства                                   | 417   | 143   | -     |
| 4 Собственные оборотные средства<br>(стр. 2 + стр. 3 – стр. 1) | 15642 | 15210 | 17443 |
| 5 Запасы   | 1208  | 1093  | 543   |
| 6 Коэффициент обеспеченности запасов<br>(стр. 4/стр. 5)        | 12,95 | 13,92 | 32,12 |

На конец 2011 года в организации на 1 руб. запасов приходится 12 р. 95 к. собственных источников.

Коэффициент соответствует значению  $K_{оз} > 0,8$ , то есть организация нерационально использует собственные источники средств.

Динамика говорит о снижении финансовой устойчивости, организация продолжает нерационально использовать собственные источники средств.

## Задача 158. Условие

Используя информацию форм годового отчета, проанализируйте деловую активность предприятия с помощью длительности производственного и финансового циклов.

# Задача 158. Решение

Таблица 1 – Расчет длительности производственного и финансового циклов

| Показатель  | 2011  | 2010  |
|---|-------|-------|
| 1 Себестоимость продаж                                    | 29546 | 26184 |
| 2 Материальные запасы (средняя величина)                  | 1151  | 818   |
| 3 Коэффициент оборачиваемости запасов (стр. 1/стр. 2)     | 25,67 | 32,01 |
| 4 Период оборота запасов (360/стр. 3)                     | 14    | 11    |
| 5 Выручка   | 34856 | 28028 |
| 6 Дебиторская задолженность (Дз) (средняя величина)       | 6284  | 4358  |
| 7 Коэффициент оборачиваемости Дз (стр. 5/стр. 6)          | 5,55  | 6,43  |
| 8 Период оборота Дз (360/стр. 7)                          | 65    | 56    |
| 9 Продолжительность операционного цикла (стр. 4 + стр. 8) | 79    | 67    |
| 10 Кредиторская задолженность (Кз) (средняя величина)     | 11992 | 9057  |
| 11 Коэффициент оборачиваемости Кз (стр. 1/стр. 10)        | 2,46  | 2,89  |
| 12 Период оборота Кз (360/стр. 11)                        | 146   | 125   |
| 13 Продолжительность финансового цикла (стр. 9 – стр. 12) | -67   | -58   |



# Задача 158. Решение

В 2010 году предприятие получало денежные средства от дебиторов в среднем раньше, чем расплачивалось с кредиторами.

В 2011 году ситуация практически не изменилась. Предприятие медленнее расплачивалось с кредиторами.

В связи с увеличением длительности производственного цикла и периода оборота дебиторской задолженности возросла продолжительность операционного цикла.

## Задача 162. Условие

Оцените динамику собственных средств, изъятых из оборота, используя информацию форм годового отчета организации.

# Задача 162. Решение

Таблица 1 – Расчет финансово-эксплуатационных потребностей организации на конец года

В миллионах рублей

| Показатель   | 2011  | 2010  | 2009  |
|--|-------|-------|-------|
| 1 Запасы с НДС   | 1208  | 1093  | 543   |
| 2 Дебиторская задолженность  | 9210  | 3358  | 5358  |
| 3 Кредиторская задолженность   | 13368 | 10615 | 7499  |
| 4 Финансово-эксплуатационные потребности<br>(стр. 1 + стр. 2 – стр. 3) | -2950 | -6164 | -1598 |
| 5 Внеоборотные активы  | 26794 | 21596 | 17369 |
| 6 Собственный капитал  | 42019 | 36663 | 34812 |
| 7 Долгосрочные обязательства   | 417   | 143   | -     |
| 8 Собственные оборотные средства<br>(стр. 6 + стр. 7 – стр.5)          | 15642 | 15210 | 17443 |
| 9 Краткосрочные заемные средства                                       | -     | -     | -     |

# Задача 162. Решение



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ