



# 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 (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 (стр. 3 + стр. 4 – стр. 1)	15642	15210	17443
6 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (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 (стр. 2 + стр. 3 – стр. 1)	15642	15210	17443
5 Запасы	1208	1093	543
6 Коэффициент обеспеченности запасов (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 (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 (стр. 6 + стр. 7 – стр.5)	15642	15210	17443
9 Краткосрочные заемные средства	-	-	-

# Задача 162. Решение



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ