**Тема № 4 Финансовый анализ.**

**Практическая работа**

Решите практические экономические, ситуационные задачи:

**Задача №1**

Провести факторный анализ изменения коэффициента абсолютной ликвидности ЗАО «Лотос» на основе следующих данных (соотношение заёмного и собственного капитала составляет 2:3):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Внеоборотные активы, тыс. руб. | 114643 | 159502 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 71234 | 93072 |
| в т.ч.: - запасы, тыс. руб. | 45018 | 70747 |
| - дебиторская задолженность до 12 мес., тыс. руб. | 23916 | 18760 |
| - денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб. | 1267 | 3565 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 16288 | 13228 |
| в т.ч.: - кредиты и займы | 3500 | 7300 |
| - кредиторская задолженность | 12788 | 5928 |

**Задача №2**

Собственный и заёмный капитал ЗАО «Факел» находятся в соотношении 3:2. Проанализируйте финансовую устойчивость на основе относительных показателей:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 47240 | 71230 |
| в т.ч.: запасы, тыс. руб. | 42220 | 45000 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 15870 | 16290 |
| в т.ч.: кредиты и займы | 6700 | 3500 |
| Внеоборотные активы, тыс. руб. | 83200 | 114640 |

**Задача №3**

Рассчитать и дать оценку показателям платёжеспособности ЗАО «Альтаир» на основе следующих данных (соотношение оборотных и внеоборотных активов составляет 2:3):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Собственный капитал, тыс. руб. | 111943 | 206336 |
| Долгосрочные обязательства, тыс. руб. | 57646 | 33010 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 71234 | 93072 |
| в т.ч.: - запасы, тыс. руб. | 45018 | 70747 |
| - дебиторская задолженность до 12 мес., тыс. руб. | 23916 | 18760 |
| - денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб. | 1267 | 3565 |

**Задача №4**

Провести факторный анализ продолжительности финансового цикла ЗАО «Салют» на основе следующих данных:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Прибыль от реализации продукции, тыс. руб. | 1030 | 16255 |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 32053 | 113737 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 26944 | 93072 |
| в т.ч.: - запасы, тыс. руб. | 24269 | 70747 |
| - дебиторская задолженность, тыс. руб. | 2503 | 18760 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 13682 | 13228 |
| в т.ч.: - кредиторская задолженность, тыс. руб. | 4972 | 9083 |

**Задача №5**

На основании имеющихся данных заполнить пустые статьи баланса, если известно, что:

1. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности равен 0,422;
2. Коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,030;
3. Коэффициент текущей ликвидности равен 3,159;
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,683:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | | Пассив | |
| Раздел (статья) | сумма, тыс. руб. | Раздел (статья) | сумма, тыс. руб. |
| Внеоборотные активы | 67420 | Собственный капитал |  |
| Готовая продукция | 647 |
| Дебиторская задолженность |  | Долгосрочные обязательства |  |
| Денежные средства и их эквиваленты |  | Краткосрочные обязательства | 12366 |
| Прочие оборотные активы |  | Кредиторская задолженность | 5164 |
| БАЛАНС |  | БАЛАНС |  |

**Задача №6**

Проанализировать финансовую устойчивость ЗАО «Вектор» на основе абсолютных показателей:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Капитал и резервы, тыс. руб. | 74300 | 82800 |
| Долгосрочные обязательства, тыс. руб. | 5700 | 9100 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 36820 | 43980 |
| в т.ч.: запасы, тыс. руб. | 34750 | 42300 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 5340 | 5530 |
| в т.ч.: кредиты и займы | 1000 | 960 |

**Задача №7**

Оборотные и внеоборотные активы ЗАО «Прима» находятся в соотношении 3:2. Проанализируйте финансовую устойчивость на основе относительных показателей:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Долгосрочные обязательства, тыс. руб. | 19240 | 11340 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 54700 | 52200 |
| в т.ч.: запасы, тыс. руб. | 39700 | 42200 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 10960 | 19700 |
| в т.ч.: кредиты и займы | 5000 | 12000 |

Проанализировать финансовую устойчивость на основе относительных показателей.

**Задача №8**

На основании имеющихся данных заполнить пустые статьи баланса, если известно, что:

1. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности равен 2, 391;
2. Коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,091;
3. Коэффициент текущей ликвидности равен 1,746;
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,386:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | | Пассив | |
| Раздел (статья) | сумма, тыс. руб. | Раздел (статья) | сумма, тыс. руб. |
| Внеоборотные активы | 128260 | Собственный капитал |  |
| Готовая продукция | 93803 |
| Дебиторская задолженность |  | Долгосрочные обязательства |  |
| Денежные средства и их эквиваленты |  | Краткосрочные обязательства | 109049 |
| Прочие оборотные активы |  | Кредиторская задолженность | 25664 |
| БАЛАНС |  | БАЛАНС |  |

**Задача №9**

Оцените ликвидность баланса на основе сопоставления активов и пассивов по степени ликвидности и срочности погашения на основе следующих данных:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Статья | Сумма, тыс. руб. | |
| на начало года | на конец года |
| Нематериальные активы | 630 | 644 |
| Незавершённое строительство | 28527 | 19830 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 11399 | 11514 |
| Заёмные средства - всего | 11745 | 9942 |
| в т. ч.: - кредиты банков со сроком погашения свыше 12 мес. | 11016 | 9368 |
| - прочие займы со сроком погашения свыше 12 мес. | 729 | 574 |
| Дебиторская задолженность | 61352 | 63174 |
| Готовая продукция | 92803 | 109623 |
| Оборотные активы | 190409 | 193099 |
| Кредиторская задолженность - всего | 25664 | 47210 |
| в т. ч.: - поставщики и подрядчики | 16574 | 31513 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 2516 | 1334 |
| Денежные средства | 7365 | 6525 |
| Уставный капитал | 64286 | 65004 |
| Собственный капитал | 201798 | 206190 |
| Основные средства | 87731 | 97532 |
| Заёмные средства - всего | 79462 | 59277 |
| в т. ч.: - кредиты банков со сроком погашения до 12 мес. | 68747 | 52787 |
| - прочие займы со сроком погашения до 12 мес. | 10715 | 6490 |

**Задача №10**

Проведите факторный анализ доходности ЗАО «Спектр» по формуле Дюпона:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 62546 | 97228 |
| Долгосрочные обязательства, тыс. руб. | 100 | 57646 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 8018 | 16288 |
| в т.ч.: кредиты и займы | 800 | 3500 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 33915 | 71234 |
| в т.ч.: запасы, тыс. руб. | 29625 | 45018 |
| Внеоборотные активы, тыс. руб. | 62319 | 114643 |
| Производственная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. | 53331 | 93001 |
| Коммерческие расходы, тыс. руб. | 1824 | 2650 |

**Задача №11**

Рассчитать и дать оценку показателям длительности операционного и финансового циклов ЗАО «Сектор» на основе следующих данных:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Прибыль от реализации продукции, тыс. руб. | 7391 | 1577 |
| Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. | 53331 | 93001 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 33915 | 71234 |
| в т.ч.: - запасы, тыс. руб. | 29625 | 45018 |
| - дебиторская задолженность, тыс. руб. | 2483 | 23916 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 8018 | 16288 |
| в т.ч.: - кредиторская задолженность, тыс. руб. | 4730 | 8263 |

**Задача №12**

Провести факторный анализ изменения коэффициента текущей ликвидности ЗАО «Мастер» на основе следующих данных (соотношение заёмного и собственного капитала составляет 2:3):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Внеоборотные активы, тыс. руб. | 48566 | 159502 |
| Долгосрочные обязательства, тыс. руб. | 5296 | 33010 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 26944 | 93072 |
| в т.ч.: - запасы, тыс. руб. | 24262 | 70747 |
| - дебиторская задолженность до 12 мес., тыс. руб. | 2503 | 18760 |
| - денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб. | 179 | 3565 |

**Задача №13**

Провести факторный анализ изменения коэффициента абсолютной ликвидности ЗАО «Пингвин» на основе следующих данных (соотношение заёмного и собственного капитала составляет 2:3):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Внеоборотные активы, тыс. руб. | 114643 | 159502 |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 71234 | 93072 |
| в т.ч.: - запасы, тыс. руб. | 45018 | 70747 |
| - дебиторская задолженность до 12 мес., тыс. руб. | 23916 | 18760 |
| - денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб. | 1267 | 3565 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 16288 | 13228 |
| в т.ч.: - кредиты и займы | 3500 | 7300 |
| - кредиторская задолженность | 12788 | 5928 |

**Задача №14**

Собственный и заёмный капитал ЗАО «Карина» находятся в соотношении 3:2. Проанализируйте финансовую устойчивость на основе относительных показателей:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Стоимость оборотных активов, тыс. руб. | 47240 | 71230 |
| в т.ч.: запасы, тыс. руб. | 42220 | 45000 |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 15870 | 16290 |
| в т.ч.: кредиты и займы | 6700 | 3500 |
| Внеоборотные активы, тыс. руб. | 83200 | 114640 |

**Задача №15**

На основании имеющихся данных оценить кредитоспособность предприятия:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели, тыс. руб. | Базис | Отчёт |
| Краткосрочные обязательства | 16 300 | 25500 |
| Оборотные активы – всего | 71 200 | 131300 |
| в т.ч.: - денежные средства и их эквиваленты | 1300 | 7000 |
| - краткосрочная дебиторская задолженность | 24 000 | 49300 |
| Собственный капитал | 112000 | 351700 |
| Общая сумма средств по балансу | 185900 | 470600 |
| Выручка от реализации продукции | 97200 | 183300 |
| Полная себестоимость реализованной продукции | 93000 | 143600 |

**Задача №16**

На основании имеющихся данных оценить уровень налоговой нагрузки предприятия:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Базис | Отчёт |
| Общая сумма налоговых платежей, тыс. руб. | 15800 | 9800 |
| в т.ч.: - НДФЛ | 6700 | 3700 |
| Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 183300 | 97200 |
| Стоимость валовой продукции, тыс. руб. | 287500 | 104900 |
| Материальные затраты, тыс. руб. | 180800 | 64400 |
| Затраты на оплату труда, тыс. руб. | 45800 | 25500 |
| Отчисления на социальные нужды, тыс. руб. | 5900 | 5600 |
| Амортизация, тыс. руб. | 14700 | 6300 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 53000 | 4000 |
| Общая сумма средств по балансу, тыс. руб. | 470600 | 185900 |
| Собственный капитал, тыс. руб. | 351700 | 111900 |
| Среднегодовая численность работников, чел. | 382 | 267 |

**Задача №17**

По имеющимся данным рассчитайте и проанализируйте следующие типы коэффициентов финансового состояния:

а) коэффициенты структуры;

б) коэффициенты координации;

в) коэффициенты динамики.

Укажите взаимообратные и взаимопротивоположные показатели.

Исходные данные:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели, тыс. руб. | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Внеоборотные активы | 355087 | 400919 |
| Оборотные активы – всего | 257038 | 270969 |
| в т.ч.:  - денежные средства | 6363 | 6959 |
| - дебиторская задолженность | 129128 | 126050 |
| Активы | 694404 | 744760 |
| Капитал и резервы | 550124 | 580049 |
| Долгосрочные обязательства | 113797 | 130857 |
| Краткосрочные обязательства - всего | 30483 | 33854 |
| в т.ч.:  - кредиторская задолженность | 17225 | 20052 |
| Выручка | 237905 | 242005 |
| Чистая прибыль | 77354 | 46884 |

**Задача №18**

По имеющимся данным рассчитайте и проанализируйте следующие типы коэффициентов финансового состояния:

а) коэффициенты интенсивности;

б) коэффициенты эффективности (рентабельности);

в) коэффициенты динамики.

Укажите взаимообратные и взаимопротивоположные показатели.

Исходные данные:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели, тыс. руб. | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Внеоборотные активы | 1712594 | 1847682 |
| Оборотные активы – всего | 617056 | 727757 |
| в т.ч.:  - денежные средства | 12718 | 7791 |
| - дебиторская задолженность | 166432 | 150758 |
| Активы | 2329650 | 2575439 |
| Капитал и резервы | 1365386 | 1651303 |
| Долгосрочные обязательства | 724389 | 710437 |
| Краткосрочные обязательства - всего | 239875 | 213699 |
| в т.ч.:  - кредиторская задолженность | 79080 | 94775 |
| Выручка | 2199696 | 2853794 |
| Чистая прибыль | 278893 | 285917 |

**Задача №19**

По имеющимся данным рассчитать эффект финансового рычага и провести его факторный анализ:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели, тыс. руб. | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Капитал и резервы | 1364541 | 1651303 |
| Кредитная задолженность | 600269 | 805732 |
| Стоимость активов | 2101427 | 2575439 |
| Проценты к уплате | 70637 | 99730 |
| Текущий налог на прибыль | 8271 | 1280 |
| Прибыль до налогообложения | 205814 | 287487 |

**Задача №20**

По имеющимся данным рассчитать уровень рентабельности положительного денежного потока и провести факторный анализ этого показателя по шестифакторной смешанной модели:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели, тыс. руб. | Годы | |
| Базис | Отчёт |
| Совокупные активы | 982632 | 2575439 |
| Денежные средства | 76703 | 7791 |
| Выручка | 869744 | 2853794 |
| Прибыль от продаж | 140913 | 467444 |
| Материальные затраты | 522581 | 1673204 |
| Амортизация | 29605 | 198805 |
| Оплата труда | 171645 | 514340 |
| Положительный денежный поток | 1293978 | 3476532 |