**ТК-14**

1. Рассчитать абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 01.01.2012 г. | 01.01.2013 г. |
| 1. Собственный капитал, тыс. руб. | 284 | 308 |
| 2. Внеоборотные активы, тыс. руб. | 170 | 290 |
| 3. Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб. | 14 | 20 |
| 4. Запасы, тыс. руб. | 94 | 124 |

Решение:

Абсолютные показатели финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Условные обозначения | 2012 | 2013 | Изменения за период (гр. 4-3) |
| 1.Источники формирования собственных средств (капитал и резервы) | ИСС | 284 | 308 | +24 |
| 2.Внеоборотные активы | ВОА | 170 | 290 | +120 |
| 3.Наличие собственных оборотных средств (с. 1-2). | СОС | 114 | 18 | -96 |
| 4.Долгосрочные обязательства (кредиты и займы) | ДКЗ | - | - | - |
| 5.Наличие собственных и долгосрочных заемных  источников формирования оборотных средств (гр. 3 +4) | СДИ | 114 | 18 | -96 |
| 6.Краткосрочные обязательства (кредиты и займы) | ККЗ | 14 | 20 | +6 |
| 7.Общая величина основных источников средств (с.5-6). | ОИ | 100 | -2 | -102 |
| 8.Общая сумма запасов. | З | 94 | 124 | +30 |
| 9.Излишек (+), недостаток(-) собственных оборотных средств (с. 3-8) | ∆СОС | 20 | -106 | -126 |
| 10.Излишек(+), недостаток(-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (с. 5-8) | ∆СДИ | 20 | -106 | -126 |
| 11.Излишек(+), недостаток(-) общей величины основных источников финансирования запасов(с. 7-8) | ∆ОИЗ | 6 | -126 | -132 |
| 12.Трехфакторная модель финансовой устойчивости | М = ∆СОС;  ∆СДИ;  ∆ОИЗ | М = (1, 1, 1) | М = (0, 0, 0) | - |

В 2012 году предприятие имело абсолютную финансовую устойчивость, наблюдались излишки всех источников оборотных средств, тогда как в 2013 предприятие уже оказалось в кризисном финансовом положении, полностью неплатежеспособным и находится на грани банкротства, так как ключевой элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования.

Недостаток собственных оборотных средств за отчетный год вырос на 126 тыс. руб., а недостаток общей величины основных источников финансирования запасов над абсолютной суммой самих запасов увеличился на 132 тыс. руб.

Равновесие платежного баланса в данной ситуации обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, займам банка, поставщикам, бюджету и т.д.

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором - величина запасов, то основными способами выхода из кризисного финансового состояния будут: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов.

Относительные показатели финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Усл. обоз. | Рекомен. критерий | Формула расчета | 2012 | 2013 | Изменение за период |
| Коэффициент финансовой зависимости | Кз/с | <0,7 | Кз/с = ЗК/СК, где ЗК- долгосрочные и краткосрочные обязательства (кредиты и займы), СК – собственный капитал | 14/284 = 0,05 | 20/308 = 0,06 | +0,01 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | Ко | ≥1 | Ко = СК-ВА / З, где Ск – Собственный капитал, ВА –внеоборотные активы, З- запасы | (284-170) / 94 = 1,21 | (308-290) / 124 = 0,15 | -1,06 |
| Коэффициент маневренности | Км | 0,2 – 0,5 | Км = СОС/СК; где СОС – наличие собственных оборотных средств, СК – собственный капитал | 114/284 = 0,05 | 18/308 = 0,06 | +0,01 |

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что предприятие зависит от заемного капитала только на 5% в 2012 году и на 6% в 2,13 году. Что является свидетельством незначительной зависимости от заемного капитала, а значит, предприятие почти полностью обеспечивается собственным капиталом.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2012 году показывает, что предприятие с излишком обеспечено собственными средствами, тогда как к концу анализируемого предприятия ситуация меняется диаметрально, предприятие обеспечивается собственными средствами только на 15%.

Коэффициент маневренности ниже рекомендуемого значения, следовательно, у предприятия практически нет возможностей для маневров.

2. Для оценки ликвидности бухгалтерского баланса составить платежный баланс. Рассчитать коэффициенты ликвидности, оценить их динамику и сопоставить с рекомендуемым значением.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года |
| 1. Внеоборотные активы | 588 | 714 |
| 2. Оборотные активы | 1564 | 1766 |
| - запасы | 754 | 1158 |
| - дебиторская задолженность | 764 | 600 |
| -денежные средства | 46 | 8 |
| 3. Капитал и резервы | 1078 | 1356 |
| 4. Краткосрочные обязательства | 1074 | 1124 |
| - кредиты и займы | 540 | 968 |
| - кредиторская задолженность | 534 | 156 |

Решение:

Платежный баланс

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Активы | | | | Пассивы | | | |
| Название группы | Обозначение | Состав | | Название группы | Обозначение | Состав | |
| на начало | на конец | на начало | на конец |
| Наиболее ликвидные активы | А1 = Денежные средства | 46 | 8 | Наиболее срочные обязательства | П1 = Кредиторская задолженность | 534 | 156 |
| Быстро реализуемые активы | А2 = Дебиторская задолженность | 764 | 600 | Краткосрочные пассивы | П2 = Краткосрочные заемные средства | 540 | 968 |
| Медленно реализуемые активы | А3 = Запасы | 754 | 1158 | Долгосрочные пассивы | П3 = долгосрочные обязательства | 0 | 0 |
| Трудно реализуемые активы | А4 = Внеоборотные активы | 588 | 714 | Постоянные пассивы | П4 = капитал | 1078 | 1356 |
| Итого активы | ВА | 2152 | 2480 | Итого пассивы | ВР | 2152 | 2480 |

Сравним полученные показатели с нормативными значениями.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Нормативные показатели** | **Соотношение активов и пассивов баланса** | |
| на начало | на конец |
| А1≥П1 | А1<П1 | А1<П1 |
| А2≥П2 | А2>П2 | А2<П2 |
| А3≥П3 | А3>П3 | А3>П3 |
| А4<П4 | А4<П4 | А4<П4 |

Показатель А1 < П1 на протяжении двух лет находился вне пределов нормативных значений, что говорит о недостаточности средств для покрытия наиболее срочных обязательств.

Быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организации А2>П2 только на начало периода, а на конец периода ситуация ухудшается.

Сравнение значений статей А3 и П3 (т.е. активов и пассивов со сроками более 1 года) соответствует нормативным значениям в анализируемом периоде.

Соотношение А4 и П4 – отражает финансовую устойчивость, т.е. наличие у предприятия собственных оборотных средств.

Текущая ликвидность, которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени: А1+А2>П1+П2; А4<=П4 – не выполняется, значит предприятие неплатежеспособно в настоящее время.

Перспективная ликвидность – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей: А3>П3; А4<П4

Таким образом, баланс ликвиден на перспективу.

Показатели ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Коэффициент** | **Нормативное значение** | **на начало** | **на конец** |
| Коэффициент текущей ликвидности  К = (А1 + А2 + А3) / (П1 + П2) | 1 - 2 | 1,46 | 1,57 |
| Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности  К = (А1 + А2) / (П1 + П2) | 0,7 - 1,5 | 0,754 | 0,541 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности  К = А1 / (П1 + П2) | > 0,2 | 0,043 | 0,007 |
| Общий показатель ликвидности баланса предприятия  К = (А1 + 0,5\*А2 + 0,3\*А3) / (П1 + 0,5\*П2 + 0,3\*П3) | ≥ 1 | 0,814 | 1,024 |

Коэффициент текущей ликвидности в рассматриваемом периоде находится в нормативных значениях, что говорит о рациональном использовании средств.

Коэффициент быстрой ликвидности определяет, какая доля кредиторской задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных активов, т. е. показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. На начало значение коэффициента соответствует норме, а на конец периода ниже нормы, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения, а значит только незначительная часть обязательств (0,7% на конец периода) может быть погашена незамедлительно.

Общий показатель ликвидности баланса предприятия, который показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. На конец периода данный показатель соответствует нормативному значению.