

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и учет»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1. В.03 «АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ»

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

ОПОП ВО «Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов»

Квалификация выпускника – экономист
Форма обучения – очная

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Оценочные материалы – это совокупность учебно-методических материалов (контрольных заданий, описаний форм и процедур), предназначенных для оценки качества освоения обучающимися данной дисциплины как части основной образовательной программы.

Цель – оценить соответствие знаний, умений и уровня приобретенных компетенций, обучающихся целям и требованиям основной образовательной программы в ходе проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.

Основная задача – обеспечить оценку уровня сформированности общекультурных и профессиональных компетенций, приобретаемых обучающимися в соответствии с этими требованиями.

Контроль знаний проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль успеваемости проводится с целью определения степени усвоения учебного материала, своевременного выявления и устранения недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по совершенствованию методики преподавания учебной дисциплины (модуля), организации работы обучающихся в ходе учебных занятий и оказания им индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков, приобретённых обучающимися на практических занятиях.

В качестве оценочных средств на протяжении семестра используется компьютерное тестирование.

Промежуточный контроль по дисциплине осуществляется проведением экзамена в 8-м семестре.

При оценивании (определении) результатов освоения дисциплины применяется традиционная система (отлично, хорошо, удовлетворительно, неудовлетворительно).

Форма проведения экзамена – устный ответ по утвержденным экзаменационным билетам, сформулированным с учетом содержания учебной дисциплины. В экзаменационный билет включается два теоретических вопроса и одна задача. В процессе подготовки к устному ответу экзаменуемый может составить в письменном виде план ответа, включающий в себя определения, выводы, формулы и т.п. Решение задачи также предоставляется в письменном виде.

2. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины (результаты по разделам)</i>	<i>Код контролируемой компетенции (или её части)</i>	<i>Наименование оценочного средства</i>
Тема 1. Бухгалтерская отчетность как информационная база финансового анализа	ПК-4	экзамен
Тема 2. Концепция анализа формы «Бухгалтерский баланс»	ПК-4	экзамен
Тема 3. Концепция анализа формы «Отчет о финансовых результатах»	ПК-4	экзамен
Тема 4. Концепция анализа Отчета о движении денежных средств	ПК-4	экзамен
Тема 5. Роль пояснительной информации в повышении аналитичности бухгалтерской (финансовой) отчетности	ПК-4	экзамен

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Сформированность каждой компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
- продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенций по завершении освоения дисциплины;
- эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенций и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

Описание критериев и шкалы оценивания:

а) описание критериев и шкалы оценивания ответа на вопрос:

На экзамен выносятся 2 вопроса. Максимально обучающийся может набрать 50 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
25 баллов (эталонный уровень)	ответ на вопрос полностью правильный
20 баллов (продвинутый уровень)	ответ на вопрос в большей степени правильный (имеются неточности в определениях)
10 баллов (пороговый уровень)	ответ на вопрос частично правильный (с дополнительными наводящими вопросами преподавателя)
0 баллов	ответ на вопрос полностью не правильный

б) описание критериев и шкалы оценивания практического задания

На экзамен выносятся одно практическое задание и два тестовых задания. Максимально обучающийся может набрать 25 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
25 баллов (эталонный уровень)	Практическое и тестовое задание выполнено правильно
20 баллов (продвинутый уровень)	практическое задание и тестовое задание выполнено правильно, но имеются технические неточности в расчетах (описаниях)
10 баллов (пороговый уровень)	практическое задание выполнено правильно, но с дополнительными наводящими вопросами преподавателя
0 баллов	практическое задание и тестовые задания не выполнены или выполнены не правильно

Итоговый суммарный балл обучающегося, полученный при прохождении промежуточной аттестации в форме экзамена, переводится в традиционную форму по системе «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» в соответствии со следующей шкалой:

Шкала оценивания	Итоговый суммарный балл
Отлично (эталонный уровень)	75 баллов (эталонный уровень)
Хорошо (продвинутый уровень)	74-60 баллов (продвинутый уровень)
Удовлетворительно (пороговый уровень)	59 – 30 баллов (пороговый уровень)
Неудовлетворительно	30 баллов и ниже

4. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

<i>Код компетенции</i>	<i>Результаты освоения ОПОП Содержание компетенции</i>
------------------------	--

ПК-4	Способен разработать интегрированную систему управления рисками
------	---

а) типовые контрольные вопросы:

1. Бухгалтерская отчетность организаций и возможности ее использования в финансовом анализе.
2. Анализ бухгалтерской отчетности в целях принятия управленческих решений нейтрализации хозяйственных рисков
3. Основные приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности
4. Анализ бухгалтерского баланса при помощи аналитического баланса и относительных показателей
5. Особенности анализа отдельных статей бухгалтерского баланса, влияющие на результативность принятия управленческих решений контроля над риском
6. Особенности анализа движения денежных средств по видам деятельности
7. Коэффициентный метод, как инструмент факторного анализа в оценке движения денежных средств
8. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса
9. Анализ платежеспособности по данным бухгалтерской отчетности
10. Анализ финансовой устойчивости по данным бухгалтерского баланса
11. Анализ деловой активности по данным бухгалтерского баланса
12. Анализ движения денежных средств прямым методом по данным отчета о движении денежных средств
13. Анализ движения денежных средств косвенным методом по данным БФО

б) типовые тестовые задания:

1. Если предприятие не располагает заемными средствами, привлекаемыми на длительной основе, то основные средства и прочие внеоборотные активы должны быть сформированы:
 - а) за счет собственного капитала;
 - б) за счет амортизационных отчислений;
 - в) за счет кредиторской задолженности;
 - г) за счет лизингового финансирования.
2. Условие, при котором будет соблюдена абсолютная устойчивость организации:
 - а) величина запасов больше величины собственных оборотных средств;
 - б) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств;
 - в) величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности;
 - г) превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует:
 - а) какую часть текущих обязательств, предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно);
 - б) какую часть текущих обязательств, предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам;
 - в) какую часть текущих обязательств, предприятие может погасить за счет продажи всех активов;
 - г) какую часть текущих обязательств, предприятие может погасить, реализовав все оборотные активы.
4. Рентабельность собственного капитала – показатель, характеризующий величину прибыли, полученной с каждой единицы вложенных собственниками средств. Он равен:
 - а) отношению выручки к среднегодовой стоимости собственного капитала;
 - б) отношению балансовой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
 - в) отношению чистой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
 - г) отношению нераспределенной прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала.
5. Если отчет о движении денежных средств свидетельствует о приросте оборотных активов (расходе денежных средств), аналитику следует выяснить:

а) - пропорционален ли такой прирост увеличению источников финансирования или же речь идет о недостатках управления;

б) - пропорционален ли такой прирост увеличению выручки или же речь идет о недостатках управления либо изменении стратегии организации;

в) – источники их распределения;

г) – природу образования денежных потоков.

6. Одной из причин ухудшения платежеспособности может быть некорректное использование оборотного капитала:

а)

- отвлечение средств в дебиторскую задолженность;

- вложение в сверхплановые запасы и на прочие цели, которые временно не имеют источников финансирования

б)

- отвлечение средств в дебиторскую задолженность;

- вложение средств в нематериальные активы;

в)

- отвлечение средств в дебиторскую задолженность;

- вложение в инвестиционные проекты, сроком окупаемости более 10 лет;

г)

- отвлечение средств в дебиторскую задолженность;

- погашение долговых обязательств.

7. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает способность предприятия:

а) поддерживать уровень заемного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников;

б) поддерживать уровень заемного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет заемных источников;

в) поддерживать уровень собственного капитала и пополнять его как за счет собственных источников, так и за счет привлеченных;

г) поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

8. Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия гарантирует его платежеспособность, характеризуется неравенством:

а) $ИСС < 3З \leq ИСОС + КБЗ + КЗ$,

б) $ИСС < 3З \leq ИСОС + КБЗ + ДЗ$,

в) $ИСС \leq 3З < ИСОС + КБЗ + ДЗ$,

г) $ИСОС < 3З \leq ПСЗ + КБЗ + КЗ$

где ИСОС – источники собственных оборотных средств;

ИСС – источники собственных средств;

КБЗ – кредиты банков и займы;

КЗ – кредиторская задолженность;

3З – запасы и затраты

ДЗ – дебиторская задолженность

ПСЗ – просроченные ссуды и займы

9. Какое из предприятий может иметь большую долю заемных источников в совокупных источниках финансирования без угрозы для собственной платежеспособности и без увеличения риска для кредиторов, у которого:

а) скорость оборота средств ниже;

б) скорость оборота средств выше;

в) отсутствует просроченная дебиторская задолженность;

г) больше прибыль.

10. Чем больше величина условно-постоянных расходов в себестоимости продукции, тем:

а) выше риск неплатежеспособности предприятия, если по каким-либо причинам его доходы падают;

б) выше уровень оборачиваемости текущих активов;

- в) выше уровень рентабельности собственного капитала;
- г) ниже величина маржинального жохода.

11. Рентабельность собственного капитала ($R_{ск}$) – позволяет определить эффективность использования инвестированного собственниками капитала и оценить возможность получения прибыли от вложения этих средств в другие ценные бумаги. Он рассчитывается по формуле:

а) отношение нераспределенной прибыли (НП) к среднегодовой стоимости собственного капитала (СК).

б) отношение чистой прибыли (ЧП) к среднегодовой стоимости собственного капитала (СК).

в) отношение валовой прибыли (ВП) к первоначальной стоимости собственного капитала (СК).

а) отношение прибыли до налогообложения (ПН) к среднегодовой стоимости собственного капитала (СК).

12. Структура капитала является фактором, который оказывает непосредственное влияние на:

- а) финансовое состояние предприятия;
- б) финансовые результаты;
- в) положение на рынке товаров и услуг;
- г) специализацию деятельности предприятия.

13. При условии, что уровень рентабельности предлагаемого инвестиционного проекта равен 62%, а средневзвешенная цена капитала предприятия в текущем году была равна – 58%, руководство предприятия должно выбрать следующий вариант:

а) проект следует принять при условии снижения ставки за использование краткосрочных источников финансирования;

б) проект следует отвергнуть;

в) следует подумать;

г) проект следует принять.

14. Уровень производственного левериджа – это показатель, дающий возможность оценить текущее состояние финансового результата промышленного предприятия, позволяющий контролировать и управлять:

а) прибылью путем изменения структуры себестоимости и объема производства продукции;

б) валовым доходом путем изменения структуры себестоимости и объема производства продукции;

в) финансовым результатом путем изменения структуры переменных затрат;

г) валовым доходом путем изменения структуры переменных затрат и объема реализованной продукции.

15. Показатель средневзвешенной цены капитала (СС) предприятия отражает сложившийся минимум возврата на вложенный в его деятельность капитал, уровень его рентабельности. Определяется по формуле:

а) $СС = \sum (Ц_{п} + У_{к}) \times У_{п},$

б) $СС = \sum Ц_{ск} \times У_{п},$

в) $СС = \sum Ц_{зк} \times У_{п},$

г) $СС = \sum Ц_{п} \times У_{п},$

(168)

где $Ц_{п}$ - цена п -го источника средств;

$У_{п}$,- удельный вес п- го источника средств в общей сумме;

$У_{к}$ – уставный капитал;

$Ц_{ск}$ – цена собственного капитала

$Ц_{зк}$ 0 цена заемного капитала.

Карта ответов на тестовые задания

Номер вопроса	Правильный ответ
1	а
2	в

3	а
4	в
5	б
6	а
7	г
8	а
9	б
10	а
11	б
12	а
13	г
14	б
15	г

в) типовые практические задания:

Задача 1. Оценить угрозу риска неплатежеспособности организации при помощи диагностики показателей, характеризующих эффективность использования оборотных активов (оборачиваемость текущих активов и продолжительность их оборота) в динамике по данным, представленным в таблице.

Показатели	2020г	2021г	2022г
1. Выручка от реализации, т.р.	15309	12453	10340
2. Средняя величина текущих активов, т.р.	6420	5665	4980

Ответ:

Оборачиваемость текущих активов	2,38	2,2	2,08
Период оборота	151	164	173

В организации наблюдается снижение оборачиваемости текущих активов, при этом период их оборота увеличивается. В организации существует риск неплатежеспособности.

Решение

1. Выручка от реализации, т.р.	15309	12453	10340
2. Средняя величина текущих активов, т.р.	6420	5665	4980
3. Оборачиваемость текущих активов (1п/2п)	2,38	2,2	2,08
4. Период оборота (360/3п.)	151	164	173

Задача 2. Сделать заключение о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность, по коэффициенту текущей ликвидности при условии наличия государственной задолженности, равной 185000 руб.:

На момент признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным, валюта баланса хозяйствующего субъекта составляла 830000 руб., в т.ч. внеоборотные активы – 400000 руб.; текущие пассивы – 502000 руб.; доходы будущих периодов – 3000 руб.

Рассчитать коэффициент текущей ликвидности предприятия, скорректированный на сумму государственной задолженности

Ответ: скорректированный коэффициент текущей ликвидности предприятия составил 1,36. При этих условиях, предприятие может восстановить свою платежеспособность.

Решение

Оборотные активы = 830 000 – 400 000 = 430 000 руб.

Коэффициент текущей ликвидности = 430 000 / (502 000 – 3000) = 0,86

Скорректированный коэффициент текущей ликвидности = 430 000 / (502 000 – 3000 -185 000) =

Задача 3. Определить уровень финансового левериджа для 2-х типов предприятий с целью прогнозирования риска банкротства. Исходные данные представлены в таблице

Показатели	Предприятие А	Предприятие Б
1. Выручка, т.р.	500	500
2. Совокупные затраты, т.р.	450	450
3. Прибыль до вычета % и налогов, т.р.(1-2)	50	50
4. Проценты по ссудам и займам	41,25	13,75
5.Итог баланса, т.р.	600	600
в т.ч.- собственный капитал	225	475
- заемный капитал	375	125

Ответ: В предприятии А существует риск банкротства, так как уровень финансового левериджа составил 5,7, что свидетельствует о большом объеме заемных средств, а в предприятии Б риск банкротства не наблюдается, так как уровень финансового левериджа составил 1,38, что свидетельствует о несущественном объеме заемных средств

Решение

Уровень финансового левериджа (Уфл) = Валовый доход / (Валовый доход – Проценты по ссудам и займам) * 100

Уфл (предприятие А) = $(500-450) / ((500-450) - 41,25) = 5,7$

Уфл (предприятие Б) = $(500-450) / ((500-450) - 13,75) = 1,38$

Задача 4. Оценить уровень финансовой устойчивости в динамике по показателям: коэффициент манёвренности (Км), коэффициент автономии (Ка), коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования (Коз) для прогнозирования финансового риска компании на основе данных, представленных в таблице.

Показатели, тыс. руб	2020г	2021г	2022г
Внеоборотные активы	179344	189350	189870
Запасы	34255	41617	41345
НДС	13081	11411	11101
Собственный капитал	162342	215277	223277
Долгосрочные обязательства	100000	98000	92000
Текущие обязательства	18000	-	22000

Ответ: Км 2020г. = -1,15

Км 2021г. = -0,58

Км 2022г. = -0,4

Ка 2020г. = 1,38

Ка 2021г. = 2,2

Ка 2022г. = 1,96

Коз 2020г. = -0,16

Коз 2021г. = 0,21

Коз 2022г. = 0,23

В целом уровень финансовой устойчивости можно отметить как нормальный, в основном за счет превалирования собственных источников финансирования. **Коэффициент манёвренности** за 2020-2022гг. имеет отрицательное значение, что свидетельствует о вложении оборотных средства в медленно реализуемые активы (например, основные средства), **коэффициент автономии** на протяжении всего исследуемого периода больше единицы, следовательно, собственные средства в организации преобладают над заемными. В организации **степень покрытия текущих активов за счет чистого оборотного капитала** минимальна в 2021 и 2022г., а в 2020г. текущие активы финансируются за счет заемного капитала. Есть угроза возникновения финансового риска.

Решение

На основе данных, представленных в таблице для прогнозирования финансового риска, можно определить коэффициент манёвренности (Км), коэффициент автономии (Ка), коэффициент

обеспеченности запасов собственными источниками финансирования (Коз).

$$Км = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} - \text{Долгосрочные обязательства}) / \text{Текущие активы}$$

Текущие активы (ТА) = Собственный капитал + Долгосрочные обязательства + Текущие обязательства - Внеоборотные активы

ТА 2020г. = 162342 + 100000 + 18000 – 179344 = 100 998 тыс. руб.

ТА 2021г. = 215277 + 98000 + 0 – 189350 = 123 927 тыс. руб.

ТА 2022г. = 223277 + 92000 + 22000 – 189870 = 147 407 тыс. руб.

Км 2020г. = (162342 – 179344 – 100000) / 100 998 = -1,15

Км 2021г. = (215277 – 189350 – 98000) / 123 927 = -0,58

Км 2022г. = (223277 – 189870 – 92000) / 147 407 = -0,4

$$Ка = \text{Собственный капитал} / \text{Заемный капитал} = \text{Собственный капитал} / (\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Текущие обязательства})$$

Ка 2020г. = 162342 / (100000 + 18000) = 1,38

Ка 2021г. = 215277 / (98000 + 0) = 2,2

Ка 2022г. = 223277 / (92000 + 22000) = 1,96

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования (Коз) = Собственный капитал – Внеоборотные активы / Текущие активы

Коз 2020г. = (162342 – 179344) / 100 998 = -0,16

Коз 2021г. = (215277 – 189350) / 123 927 = 0,21

Коз 2022г. = (223277 – 189870) / 147 407 = 0,23

Задача 5. Определите фактическое и прогнозное значение величины прибыли от продаж при следующих условиях:

а). Планируется изменить способ начисления амортизации, в связи с чем, себестоимость продукции возрастет на 7%.

б). Планируется увеличение объемов производства на 25%, в связи с внедрением новых технологий
Исходные данные, тыс. руб.

№ п/п	Показатели	2022г
1	Выручка от продаж (без НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей),	205 305,0
2	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	194 439,0
3	Коммерческие расходы,	1 799,0
4	Управленческие расходы	7 790,0

Ответ: фактическое значение величины прибыли от продаж 1277 тыс. руб.;

прогнозное значение величины прибыли от продаж 38 992,52 тыс. руб.

Решение:

Прибыль от продаж (фактическое значение) = (п.1-п.2-п.3-п.4) = 205 305 – 194 439 – 1799 – 7790 = 1277 тыс. руб.

Прибыль от продаж (прогнозное значение) = (п.1-п.2-п.3-п.4) = 205 305* 1,25 – 194 439*1,07 – 1799 – 7790 = 38 992,52 тыс. руб.

Задача 6.

Оцените уровень вероятности получения кредита организаций по следующим критериям:

№ п/п	Критерии	Организация А	Организация В
1	Результативное значение коэффициента текущей ликвидности	1,5	1,1
2	Динамика коэффициента текущей ликвидности за последние три года	снижение	рост
3	Оборачиваемость запасов по отношению к производственному циклу (длительность производственного цикла -200 дней)	250 дней	190 дней

Ответ: Более высокий уровень вероятности получения кредитных ресурсов у организации В.

Обоснование:

Результативные значения коэффициента текущей ликвидности в обеих организациях находятся в пределах рекомендуемого нормативного значения от 1 до 2. Организация А имеет негативные явления: динамика снижения коэффициента текущей ликвидности может привести к потере платежеспособности, оборачиваемость запасов, больше чем производственный цикл, свидетельствует о росте неликвидных запасов в их совокупной величине. Все это свидетельствует о неэффективной политике контроля над ресурсами.

Задача 7.

Оцените уровень инвестиционной привлекательности организаций по следующим критериям:

№ п/п	Критерии	Организация А	Организация В
.	Уровень платежеспособности по коэффициенту текущей ликвидности на дату заключения договора	2,3	1,8
.	Динамика коэффициента текущей ликвидности за последние три года	рост	Стабильное значение
.	Период оборачиваемости запасов по отношению к производственному циклу (длительность производственного цикла -360 дней)	380 дней	290 дней

Ответ:

Более высокий уровень инвестиционной привлекательности у организации В.

Обоснование:

Результативные значения коэффициента текущей ликвидности в организации В находится в пределах рекомендуемого нормативного значения от 1 до 2 и характеризуется стабильностью. Организация А имеет негативные явления: динамика роста коэффициента текущей ликвидности в состоянии превышающего нормативное значение может привести к потере платежеспособности из-за роста неликвидных запасов, о чем также свидетельствует рост периода их оборота.

Задача 8. Определите величину рентабельности собственного капитала в отчетном периоде, если прибыль до налогообложения составляет 135 тыс. руб., чистая прибыль - 120 тыс. руб., размер собственного капитала на начало отчетного периода составляет 350 тыс. руб., а на конец периода - 450 тыс. руб.

Ответ:

Величина рентабельности собственного капитала в отчетном периоде составила 30%

Решение:

$(350+450):2=400$ тыс. руб. – средняя величина собственного капитала в отчетном периоде;
 $120/400*100\%=30\%$ - уровень рентабельности

Задача 9. На основании данных таблицы, определите, в каком году организация ООО «УП» имела 3-й тип финансовой устойчивости (неустойчивое финансовое состояние).

Таблица - Динамика показателей, характеризующих тип финансовой устойчивости в организации, тыс. руб.

Показатели	Период исследования на 31.12.				
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.

Запасы	6183	6524	5267	6328	6426
ИСС	4363	2418	1051	296	470
ИСОС+КБЗ+КЗ	13488	12496	11388	12759	15053
ДЗ+ЦБ	1011	990	976	1248	1452
ПСЗ+КЗ	1285	1115	1035	1315	1876

Где:

ИСС – источники собственных средств;

ИСОС – источники собственных оборотных средств;

КБЗ – кредиты банков и займы;

КЗ – кредиторская задолженность;

ДЗ – дебиторская задолженность;

ЦБ – ценные бумаги;

ПСЗ – просроченные ссуды и займы.

Ответ: Организация характеризуется нормальным типом финансовой устойчивости на протяжении всего анализируемого периода.

Решение: Неравенства, характеризующие тип финансовой устойчивости:

I тип - $3 \leq \text{ИСС}$;

II тип - $\text{ИСС} < 3 \leq \text{ИСОС} + \text{КБЗ} + \text{КЗ}$;

III тип - $3 > \text{ИСОС} + \text{КБЗ} + \text{КЗ}$;

IV тип - $\text{ДЗ} + \text{ЦБ} < \text{КЗ} + \text{ПСЗ}$

Для всех организаций соблюдается неравенство $\text{ИСС} < 3 \leq \text{ИСОС} + \text{КБЗ} + \text{КЗ}$

Задача 10. Как изменится уровень платежеспособности по показателю текущей ликвидности за счет:

а) увеличения на 15% балансовой стоимости статьи дебиторская задолженность;

б) привлечения дополнительных краткосрочных кредитов и займов на 3%

Таблица. Показатели платежеспособности и показатели, обеспечивающие ее уровень

Показатели	На 31.12.2022г.
1. Денежные средства, тыс. руб.	1 345,00
2. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	0,00
3. Дебиторская задолженность	47 654,00
4. Запасы и НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	13 498,00
5. Общая сумма активов, тыс. руб.	92 485,00
8. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	2 683,00
9. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	57 073,00
10. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02
11. Коэффициент промежуточной ликвидности	0,86
12. Коэффициент текущей ликвидности	1,10

Ответ: При увеличении дебиторской задолженности на 15% и привлечении дополнительных краткосрочных кредитов и займов на 3% показатель текущей ликвидности увеличится на 0,08 пунктов и составит 1,18, что в целом констатирует о росте уровня платежеспособности

Решение: а) при увеличении дебиторской задолженности на 15%, ее балансовая стоимость составит:

$$47\,654,00 \cdot 115/100 = 54\,802,1 \text{ тыс. руб.}$$

б) привлечение дополнительных краткосрочных кредитов и займов на 3% обеспечит рост краткосрочных обязательств:

$$57\,073,00 \cdot 103/100 = 58\,785,19 \text{ тыс. руб.}$$

Соответственно коэффициент текущей ликвидности будет равен:

$(\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ} + 3) / \text{КО} = (1\,345,00 + 0 + 54\,802,1 + 13\,498,00) / 58\,785,19 = 1,18$, что на 0,08 пунктов выше первоначального значения, и как следствие свидетельствует об улучшении уровня платежеспособности.

Задача 11. Уровень платежеспособности организации на 31.12.2022 характеризуется следующими результативными значениями коэффициентов:

- коэффициент абсолютной ликвидности – 0,3
- коэффициент срочной (промежуточной) ликвидности – 1,7
- коэффициент текущей платежеспособности – 2,0

Краткосрочные обязательства предприятия составляют 2567 тыс. руб. Определить балансовую стоимость оборотных активов.

Ответ: 5134 тыс. руб.

Решение: $K_{тл} = OA / KO$

OA - Оборотные активы;

KO -Краткосрочные обязательства

$$2,0 = x / 2567$$

$$x = 2567 * 2 = 5134 \text{ тыс. руб.}$$

Задача 12. Состояние платёжеспособности организации на 31.12.2022г характеризуется данными, представленными в таблице.

Показатели	На 31.12.2022г
1. Денежные средства, тыс. руб.	420
2.Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	12
3.Дебиторская задолженность, тыс. руб.	15 320
4. Запасы и НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	17 009
5. Общая сумма активов, тыс. руб.	32 761
6.Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	36 745

Определить, как изменится уровень текущей и абсолютной платежеспособности на 31.12.2023г, если в 2022 году произойдут следующие изменения:

а) Балансовая стоимость статей «денежные средства» и «краткосрочные финансовые вложения» останется неизменной;

б) Балансовая стоимость статьи «дебиторская задолженность» сократится на 2%

в) Балансовая стоимость статьи «запасы и НДС по приобретенным ценностям» увеличится на 4%

г) Балансовая стоимость статьи «краткосрочные обязательства» увеличится на 5 356 тыс. руб.

Ответ: на 31.12.2023г уровень текущей и абсолютной платежеспособности сократится на 0,1 и 0,002 соответственно.

Решение:

1. Определим, как изменятся показатели, формирующие платежеспособность организации на 31.12.2023:

а) Дебиторская задолженность = $15\,320 * 98\% = 15\,013,6$ тыс. руб.

б) Запасы и НДС по приобретенным ценностям = $17\,009 * 104\% = 17\,689,36$ тыс. руб.

в) Краткосрочные обязательства = $36\,745 + 5\,356 = 42\,101$ тыс. руб.

г) Общая сумма активов = $420 + 12 + 15\,013,6 + 17\,689,36 = 33\,134,96$ тыс. руб.

2. Определим коэффициент текущей и абсолютной ликвидности на 31.12.2022 и 31.12.2023:

$$K_{т\ 2022г.} = OA / KO = 32\,761 / 36\,745 = 0,89$$

$$K_{а\ 2022г.} = (ДС + КФВ) / KO = (420 + 12) / 36\,745 = 0,012$$

$$K_{т\ 2023г.} = OA / KO = 33\,134,96 / 42\,101 = 0,79$$

$$K_{а\ 2023г.} = (ДС + КФВ) / KO = (420 + 12) / 42\,101 = 0,010$$

$$3. K_{т\ 2023г.} - K_{а\ 2022г.} = 0,79 - 0,89 = -0,1$$

$$K_{а\ 2023г.} - K_{а\ 2022г.} = 0,01 - 0,012 = -0,002$$

Задача 13. Величина собственного капитала на 31.12.2022 года составляет 705 436 тыс. рублей, а величина заемного капитала - 1 594 895 тыс. рублей.

Определить:

а) степень зависимости организации от заемных источников финансирования в отчетном периоде;

б) степень зависимости организации от заемных источников финансирования в следующем году, если планируется увеличить величину собственного капитала на 15%, и при этом уменьшить величину заемных средств на 17%.

Ответ: С учетом предполагаемых изменений снижается степень зависимости организации от заемных источников финансирования.

Решение:

$$а) 705\,436 / 1\,594\,895 = 0,44$$

На 31.12.2022 организация в значительной степени зависит от заемных средств.

$$б) 705\,436 * 1,15 = 811\,251,4 \text{ тыс. рублей}$$

$1\,594\,895 \cdot 0,83 = 1\,323\,762,85$ тыс. рублей
 $811\,251,4 / 1\,323\,762,85 = 0,61$

Задача 14. Определить способность маневра оборотных активов организации в 2023 году (уровень финансовой устойчивости), посредством коэффициента маневренности при следующих условиях:

- а) величина собственного капитала увеличится на 3%
б) величина внеоборотных активов снизится на 10%, а величина оборотных активов увеличится на 7%
в) величина долгосрочных обязательств увеличится на 5%
г) при всех вышеперечисленных условиях одновременно.

Таблица – Исходные данные, тыс. рублей

Показатель	На 31.12.2022 г.
Внеоборотные активы (ВА)	189 862
Оборотные активы (ОА)	75 409
Собственный капитал (СК)	206 046
Долгосрочные обязательства (ДО)	14 646

Ответ: а) 0,02; б) 0,25; в) 0,01; г) 0,321 Совокупные условия благоприятно повлияют на уровень финансовой устойчивости.

Решение:

Коэффициент маневренности (K_m) = $(СК - ВА - ДО) / ОА$

$K_m = (206\,046 - 189\,862 - 14\,646) / 75\,409 = 0,02$

А) $206\,046 \cdot 1,03 = 212\,227,4$

$K_m = (212\,227,4 - 189\,862 - 14\,646) / 75\,409 = 0,102$

Б) $189\,862 \cdot 0,9 = 170\,875,8$

$75\,409 \cdot 1,07 = 80\,687,6$

$K_m = (206\,046 - 170\,875,8 - 14\,646) / 80\,687,6 = 0,25$

В) $14\,646 \cdot 1,05 = 15\,378,3$

$K_m = (206\,046 - 189\,862 - 15\,378,3) / 75\,409 = 0,01$

Г) $K_m = (212\,227,4 - 170\,875,8 - 15\,378,3) / 80\,687,6 = 0,321$

Задача 15. В 2022 году финансовая деятельность организации характеризуется следующими результатами:

- выручка - 500 тыс. руб.;
- переменные затраты - 40 тыс. руб.
- постоянные затраты - 20 тыс. руб.;

Планом развития организации на следующий год определено: выручка должна увеличиться на 5% по отношению к предшествующему периоду при неизменных постоянных затратах.

Определить валовый доход и уровень производственного левериджа в 2022 и 2023гг.

Ответ: 2022г. ВД = 420 тыс. руб. ПЛ = 1,1%

2023г. ВД = 463 тыс. руб. ПЛ = 1,04%

Решение:

1. Валовый доход 2022г. = $500 - (40 + 20) = 420$ тыс. руб.

Выручка в 2023г. = $500 \cdot 1,05 = 525$ тыс. руб.

Переменные затраты увеличиваются пропорционально выручке $40 \cdot 1,05 = 42$ тыс. руб.

Валовый доход 2023г. = $525 - (42 + 20) = 463$ тыс. руб.

2. Уровень производственного левериджа в 2022 г:

ПЛ 2022г. = $(500 - 40) / 420 = 1,1$ (на 1% изменения выручки)

Уровень производственного левериджа 2023г.:

ПЛ 2023г. = $(525 - 42) / 463 = 1,04$ (на 1% изменения выручки)

Соответственно, при снижении уровня производственного левериджа с 1,1 в 2022 году до 1,04 в 2023 году, можно говорить о снижении зависимости влияния объема выпуска на валовый доход организации.