

Тема 8. Прогнозний баланс активів і пасивів підприємства

Мета заняття – з'ясувати необхідність, мету й завдання прогнозування активів і пасивів підприємства, засвоїти форму, зміст та порядок визначення очікуваної величини статей прогнозного балансу підприємства. навчитися пов'язувати статі активу і пасиву прогнозного балансу.

Практичні завдання

Задачі

Задача 1. Нижче наведено баланс компанії «Лан» (табл. 1).

Таблиця 1 – Баланс компанії «Лан» на кінець звітного періоду, тис грн.

Актив		Пасив	
Необоротні активи	120	Статутний капітал	140
Оборотні активи	80	Нерозподілений прибуток	5
		Довгострокові зобов'язання	5
		Поточні зобов'язання	50
Баланс	200	Баланс	200

Фактична виручка від реалізації продукції складає 300 тис грн. Планується збільшення виручки на 20%. Для забезпечення планового обсягу виробництва і реалізації необхідні додаткові інвестиції в основні засоби. Планується, що вартість основних засобів повинна збільшитися на 10%. Чиста рентабельність продажу складає 5%, норма розподілу чистого прибутку на дивіденди – 50%.

Необхідно виконати такі завдання:

1. Скласти прогнозний баланс підприємства.
2. Розрахувати потребу в зовнішньому фінансуванні.

Розрахувати суму зовнішнього фінансування можна за формулою:

$$\Phi_{\text{д}} = \text{ОА}_{\text{ф}} \times \Delta T_{\text{р}}^{\text{В}} + \text{НА}_{\text{ф}} \times \Delta T_{\text{р}}^{\text{НА}} - \text{ПЗ} \times \Delta T_{\text{р}}^{\text{В}} - \text{ROS}_{\text{чист. ф}} \times \text{В}_{\text{прогн}} \times (1 - \text{Д}_{\text{ф}} / \text{ЧП}_{\text{ф}}),$$

де $\Phi_{\text{д}}$ – потреба у додатковому зовнішньому фінансуванні;

$\text{ОА}_{\text{ф}}$ – фактична (на кінець звітного року) вартість оборотних активів;

$\Delta T_{\text{р}}^{\text{В}}$ – темп приросту виручки від реалізації;

$\text{НА}_{\text{ф}}$ – фактична вартість необоротних активів;

$\Delta T_{\text{р}}^{\text{НА}}$ – темп приросту необоротних активів;

ПЗ – фактична вартість поточних зобов'язань;

$\text{ROS}_{\text{чист. ф}}$ – фактичний коефіцієнт рентабельності продажу;

$\text{В}_{\text{прогн}}$ – прогнозна сума виручки;

$\text{Д}_{\text{ф}}$ – фактична сума дивідендів;

$\text{ЧП}_{\text{ф}}$ – фактична сума чистого прибутку

Задача 2. Баланс компанії (на кінець 2021 та 2022 рр.):

Статті балансу	Сума, тис. дол.	
	2021р.	2022 р.
Актив		
Грошові засоби	2 500	?
Ринкові цінні папери	150	230
Рахунки до одержання	400	190
Товарно-матеріальні запаси	800	700
Основні засоби, нетто	22 000	21 500
Баланс	25 850	?
Пасив		
Рахунки до сплати	600	440
Векселі до сплати	300	640
Зобов'язання по заробітній платі	200	210
Довгострокові зобов'язання	12 000	10 000
Акціонерний капітал	11 000	11 000
Нерозподілений прибуток	1 750	?
Баланс	25 850	?

У 2022 р. чистий прибуток компанії склав 1,6 млн дол. Коефіцієнт дивідендних виплат компанії – 50%.

Використовуючи наведені дані, обчисліть відсутні числа в балансі на кінець 2022 р. Порівняйте ліквідність підприємства за аналізовані роки. Чи поліпшила компанія свою ліквідність з точки зору коефіцієнта поточної ліквідності?

Задача 3. Обсяг продажу ТОВ «Шанс» у звітному році склав 2,0 млн грн, у плановому році – 2,4 млн грн. Баланс товариства звітнього року наведено в таблиці:

(тис грн)

Актив		Пасив	
Необоротні активи	400	Власний капітал, всього	250
Оборотні активи	200	зокрема статутний	130
		нерозподілений прибуток	120
		Довгострокові	200
		зобов'язання	
		Короткострокові	150
		зобов'язання	
Баланс	600	Баланс	600

На плановий рік встановлені такі співвідношення фінансової звітності:

1. Необоротні активи / Обсяг продажу 0,2
2. Оборотні активи / Обсяг продажу 0,1

- | | |
|--|------|
| 3. Короткострокові зобов'язання / Обсяг продажу | 0,07 |
| 4. Частка дивідендів у чистому прибутку | 40 % |
| 5. Маржа чистого прибутку | 5 % |
| 6. Довгострокові зобов'язання і статутний капітал не залежать від обсягу продажу | |

На основі балансу звітного року і запланованих співвідношень статей фінансової звітності скласти баланс на плановий період і визначити суму додаткових інвестицій.

Задача 4

1. Оборотність активів – 1,5 рази на рік.
 2. Середній термін дебіторської заборгованості – 28 днів (рік має 360 днів).
 3. Оборотність основних засобів – 6 разів на рік.
 4. Оборотність запасів (на основі собівартості реалізованої продукції) – 17 разів на рік.
 5. Коефіцієнт поточної ліквідності – 1,8.
 6. Обсяг реалізації (все в кредит) – 5 млн грн.
 7. Собівартість реалізованої продукції – 75% обсягу продажу.
 8. Відношення зобов'язань до загальної суми активів – 45%.
- Складіть баланс фірми за такою формою:

Актив	Сума, тис грн
Основні засоби	
Товарно-матеріальні запаси	
Товарно-матеріальні запаси	
Грошові засоби	
Баланс	
Пасив	
Власний капітал	
Довгострокова позика	
Поточні зобов'язання	
Баланс	

Задача 5. Завершіть складання балансу за такими даними:

Довгострокові зобов'язання / Власний капітал	1 до 2
Коефіцієнт оборотності активів	2,5
Середній період погашення дебіторської заборгованості (рік має 360 днів, всі продажі здійснюються в кредит)	18 днів
Коефіцієнт оборотності запасів	9
Частка валового прибутку у виручці від реалізації	10%
Коефіцієнт поточної ліквідності	2

Баланс ТОВ «Запоріжжя»

(тис грн)

Необоротні активи		Статутний капітал	100
Запаси		Нерозподілений прибуток	100
Дебіторська заборгованість		Довгострокові зобов'язання	
Грошові засоби		Поточні зобов'язання	100
Всього активів		Всього зобов'язань і власного капіталу	