

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Степанов Павел Иванович
Должность: Руководитель
Дата подписания: 23.02.2026 21:16:25
Уникальный программный ключ:
8c65c591e26b2d8e460927740cf752622aa3b295

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
Новоуральский технологический институт

Кафедра экономики и управления

«АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ»

Методические указания по выполнению курсовой работы

По дисциплине «Учет и анализ: финансовый анализ»

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент»

Новоуральск 2022

УДК 336.61

Автор методических указаний – Михайлова О.М.

Методические указания по выполнению курсовой работы «Анализ финансовой отчетности предприятия» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».- Новоуральск, 2022. - 35 с.

Содержание

Введение.....	4
1 Структура и содержание курсовой работы.....	5
1.1 Структура пояснительной записки.....	5
1.2 Содержание пояснительной записки	5
1.3 Организация защиты курсовых работ.....	6
2 Методика выполнения курсовой работы.....	7
2.1. Анализ имущественного положения и источников его формирования..	7
2.1.1 Построение агрегированного баланса.....	7
2.1.2 Анализ структуры активов.....	9
2.1.3 Анализ структуры пассивов.....	10
2.1.4 Расчет чистых активов.....	11
2.1.5 Расчет размера собственного оборотного капитала.....	12
2.2 Анализ финансовой устойчивости.....	13
2.2.1 Определение типа финансовой устойчивости.....	13
2.2.2 Расчет показателей рыночной устойчивости.....	15
2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	16
2.3.1 Анализ ликвидности баланса.....	16
2.3.2 Оценка показателей платежеспособности предприятия.....	18
2.4 Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности	19
2.4.1 Анализ состава и динамики прибыли.....	19
2.4.2 Анализ деловой активности.....	20
2.4.3 Анализ рентабельности.....	21
2.5 Определение рейтинговой оценки финансового состояния предприятия..	22
2.6 Обобщение результатов и пути оздоровления финансового состояния предприятия.....	24
Литература.....	25
Приложения А. Типовое задание.....	26
Приложение В. Рекомендуемые таблицы.....	28

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Учет и анализ финансовый анализ» включена в учебный план обучения студентов по направлению 38.03.02 «Менеджмент».

Цель: курсовой работы - глубже уяснить роль каждой формы бухгалтерской отчетности, овладеть методологией проведения ее анализа.

По результатам выполненной курсовой работы «Анализ финансовой отчетности» можно судить о том, насколько студент овладел методологией анализа бухгалтерских документов и каковы его возможности применить полученные знания на практике.

Значение курсовой работы состоит в том, что в процессе его выполнения студент не только закрепляет, но и углубляет полученные теоретические знания. Курсовая работа является важной частью самостоятельной работы студентов. Опыт и навыки, полученные ими на этом этапе обучения, далее будут использованы при написании выпускной квалификационной работы.

1 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

1.1 Структура пояснительной записки

Пояснительная записка курсового проекта должна включать:

- 1 Титульный лист;
- 2 Задание на проектирование;
- 3 Содержание (оглавление);
- 4 Введение (1-2 страницы);
- 5 Основная часть:
 - Теоретическая часть (5-10 страниц);
 - Аналитическая часть (10-15 страниц);
 - Основные выводы и рекомендации;
- 6 Приложения;
- 7 Список используемой литературы.

Исходная информация и рассчитываемые показатели заносятся в аналитические таблицы.

Пояснительная записка курсового проекта при выполнении индивидуального задания должна содержать оригиналы или копии всех форм отчетных данных, используемые при расчете основных технико-экономических показателей деятельности предприятия.

1.2 Содержание пояснительной записки

1 Задание на проектирование. Исходные данные для выполнения курсового проекта приведены в Приложении А. Предусмотрено 4 варианта заданий для выполнения проекта. Номер варианта согласовывается с преподавателем. Студент может по своему усмотрению самостоятельно взять для выполнения курсовой работы данные финансовой отчетности любого предприятия. В этом случае необходимо согласование с преподавателем исходных данных.

2 Введение. Обоснование актуальности проблемы, изложение целей и задач, описание исследуемого объекта и приведение источников для проведения анализа.

3 Основная часть. В теоретической части студент должен на основе изучения нормативных документов и источников информации показать значение и основы исходных

теоретических положений, современные требования к данной проблеме, существующий отечественный и зарубежный опыт в данной области, основные тенденции и перспективы развития и совершенствования.

В аналитической части излагаются результаты анализа финансового состояния предприятия; определяется общая оценка финансового состояния и его изменения за анализируемый период; анализ финансовой устойчивости предприятия; анализ ликвидности баланса, анализ деловой активности и платежеспособности предприятия.

Студент детально анализирует деятельность предприятия, обобщает результаты и выявляет положительные и отрицательные тенденции развития, определяет резервы и разрабатывает мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Финансовый анализ осуществляется на основе данных бухгалтерской отчетности.

На основании результатов анализа студент разрабатывает конкретные рекомендации и предложения по исследуемой теме.

1.3 Организация защиты курсовых проектов

Защита курсовой работы имеет следующие цели:

1 углубить изучение методов выявления, мобилизации и использования внутренних резервов производства, выявить умение студентов анализировать, делать выводы и обобщения, обосновывать конкретные рекомендации и выработать оптимальные решения;

2 овладеть методами и приемами технико-экономического анализа;

3 осуществлять проверку достоверности различных источников информации, закрепить приемы обработки экономических данных;

4 анализировать и оценивать системы показателей производственного, технического и финансового уровней, выявлять качественную и количественную взаимосвязь показателей и определять влияние различных факторов на конечные результаты производственной и хозяйственной деятельности.

Защита осуществляется в виде личной беседы с преподавателем курса «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности», который в праве задать дополнительные интересующие его вопросы.

После успешной защиты студент допускается к сдаче итогового экзамена по дисциплине «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности».

2 МЕТОДИКА ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Финансовый анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности. Цель анализа - получение информации, необходимой для принятия управленческих решений:

- внутренними пользователями (администрация предприятия) – о корректировке финансовой политики предприятия;
- внешними пользователями – о реализации конкретных планов по отношению к данному предприятию (приобретение, инвестирование, заключение контрактов и др.).

Основные направления анализа:

- 1 Анализ имущественного положения и источников его формирования;
- 2 Анализ финансовой устойчивости;
- 3 Анализ платежеспособности и ликвидности;
- 4 Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности;
- 5 Определение рейтинговой оценки финансового состояния предприятия;
- 6 Обобщение результатов и пути оздоровления финансового состояния предприятия.

Основным источником информации для финансового анализа является бухгалтерская отчетность. Бухгалтерская отчетность для выполнения работы по вариантам заданий приведена в Приложении А.

2.1. Анализ имущественного положения и источников его формирования

2.1.1 Построение агрегированного баланса

Агрегированный баланс – преобразованный из стандартной формы бухгалтерского баланса в укрупненную (агрегированную). При этом объединены однородные по экономическому содержанию статьи баланса. Данная форма более удобна для чтения и проведения анализа.

Сравнительный аналитический баланс получается из исходного баланса путем дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики вложений и источники средств предприятия за отчетный период. Для общей оценки динамики финансового состояния предприятия следует сгруппировать статьи баланса в отдельные

специфические группы по признаку ликвидности (статьи актива) и срочности обязательств (статьи пассива). На основе агрегированного баланса осуществляется анализ структуры имущества предприятия, который в более упорядоченном виде удобно проводить по форме представленной в таблицах Б.1 и Б.2 Приложения Б.

Чтение баланса по таким систематизированным группам ведется с использованием методов вертикального и горизонтального анализа.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Можно выделить две основные черты, обуславливающие необходимость и целесообразность проведения вертикального анализа: переход к относительным показателям позволяет проводить, межхозяйственные сравнения экономического потенциала и результатов деятельности предприятий, различающихся по величине используемых ресурсов и другим объемным показателям; относительные показатели в определенной степени сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые могут существенно исказить абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затруднять их сопоставление в динамике.

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Степень агрегированности показателей определяется аналитиком. Как правило, берутся базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать не только изменение отдельных показателей, но и прогнозировать их значения.

Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга. Поэтому на практике нередко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Оба эти вида анализа особенно ценны при межхозяйственных сопоставлениях, поскольку позволяют сравнивать отчетность совершенно разных по роду деятельности и объемам производства предприятий. Формализованными критериями имевших место качественных изменений в имущественном положении предприятия и степени их прогрессивности выступают также и такие показатели, как доля активной части основных средств, коэффициент годности, удельный вес быстрореализуемых активов, доля арендованных основных средств, удельный вес дебиторской задолженности и др.

2.1.2 Анализ структуры активов

При анализе активов предприятия нужно отразить абсолютные изменения в имуществе предприятия, сделать выводы об улучшении или ухудшении структуры активов и отметить следующие моменты:

- на какие составляющие приходился наибольший удельный вес в структуре совокупных активов?
- в целом, как изменилось имущество (сумма внеоборотных и оборотных активов) предприятия?
- что произошло с составляющими внеоборотных активов?
- как изменялась структура внеоборотных активов?
- какова доля основных средств в совокупных активах на конец анализируемого периода?
- как изменилась величина оборотных активов предприятия за анализируемый период?
- какие статьи внесли основной вклад в формирование оборотных активов?
 - 1) запасы
 - 2) дебиторская задолженность
 - 3) краткосрочные финансовые вложения
 - 4) денежные средства
- о каких проблемах может свидетельствовать такая структура оборотных активов?
- как изменилась стоимость запасов за анализируемый период, является ли это изменение позитивным и о чем свидетельствует?
- как изменились за анализируемый период объемы дебиторской задолженности?
- на какой вид дебиторов приходилась наибольшая доля в общей сумме задолженности?
- предприятие на протяжении анализируемого периода имело активное или пассивное сальдо задолженности?

Сопоставление сумм дебиторской и коммерческой кредиторской задолженностей может показывать, что предприятие на протяжении анализируемого периода имело:

- 1) активное сальдо (дебиторская задолженность превышает кредиторскую)
 - 2) пассивное сальдо (кредиторская задолженность превышает дебиторскую)
- как изменилась доля денежных средств в структуре оборотных активов предприятия за анализируемый период?

Общую структуру активов характеризует коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов (Ko/vn), рассчитываемый по формуле:

$$Ko/vn = \text{Оборотные активы} / \text{Внеоборотные активы} \quad (1)$$

Важная характеристика — коэффициент имущества производственного назначения

$$Ki.n.n. = (OF + H3C + 3П + H3П) / A, \quad (2)$$

нормальное ограничение $> 0,5$

где ОФ — основные фонды, ден.ед.;

НЗС — незавершенное строительство, ден.ед.;

ЗП — запасы, ден.ед.;

НЗП — незавершенное производство, ден.ед.;

А — активы, ден.ед.

Показатель рассчитывается по периодам и сравнивается с пороговым значением.

Анализ качества текущих активов основан на внутренних учетных данных. Заполнить таблицу Б.3 Приложения Б. Определить удельный вес активов в общей сумме текущих активов.

2.1.3 Анализ структуры пассивов

При анализе источников формирования имущества организации должны быть рассмотрены абсолютные и относительные изменения в собственных и заемных средствах организации и определены следующие моменты:

- какие средства (собственные или заемные) являются основным источником формирования совокупных активов предприятия? Как изменяется собственный капитал в доле в балансе за анализируемый период?
- как изменилась доля заемных средств в совокупных источниках образования активов, о чем это свидетельствует?
- о чем может свидетельствовать сокращение (увеличение) величины резервов, фондов и прибыли предприятия?
- как за анализируемый период изменилась структура собственного капитала, на какие составляющие приходился наибольший удельный вес?
- какие обязательства преобладают в структуре заемного капитала? Как изменились долгосрочные обязательства за анализируемый период?
- какие обязательства преобладают в структуре коммерческой кредиторской задолженности на начало и на конец анализируемого периода?
- как изменились за анализируемый период краткосрочные обязательства перед бюджетом, перед поставщиками и подрядчиками, по оплате труда, по социальному страхованию и обеспечению, по векселям к уплате, перед дочерними и зависимыми обществами, по авансам полученным?

- какие виды краткосрочной задолженности в анализируемом периоде характеризуются наибольшими темпами роста?

2.1.4 Расчет чистых активов

Чистые активы – величина, показывающая стоимость собственного имущества по балансовой оценке, определяемая путем вычитания из суммы активов предприятия, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету.

Активы, участвующие в расчете, - это денежное и неденежное имущество предприятия, в состав которого включаются по балансовой стоимости следующие статьи:

- внеоборотные активы, отражаемые в первом разделе баланса, за исключением балансовой стоимости собственных акций общества, выкупленных у акционеров.

При этом при расчете величины чистых активов принимаются учитываемые в первом разделе бухгалтерского баланса нематериальные активы, отвечающие следующим требованиям:

- непосредственно используемые предприятием в основной деятельности и приносящие доход (права пользования земельными участками, природными ресурсами, патенты, лицензии, ноу-хау, программные продукты, монопольные права и привилегии, включая лицензии на определенные виды деятельности, организационные расходы, торговые марки, товарные знаки и т.п.);

- имеющие документальное подтверждение затрат, связанных с их приобретением (созданием);

- право предприятие на владение данными нематериальными правами должно быть подтверждено документом (патентом, лицензией, актом, договором и т.п.), выданным в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- по статье прочие внеоборотные активы в расчет принимается задолженность предприятия за проданное ему имущество;

- запасы и затраты, денежные средства, расчеты и прочие активы, показываемые во втором разделе бухгалтерского баланса, за исключением задолженности участников (учредителей) по их вкладам в уставный капитал и балансовой стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров.

При наличии у предприятия на конец года оценочных резервов по сомнительным долгам и под обесценение ценных бумаг - показатели статей, в связи с которыми они

созданы, принимаются в расчете (показываются в Расчете) с соответствующим уменьшением их балансовой стоимости на стоимость данных резервов.

Пассивы, участвующие в расчете, - это обязательства предприятия, в состав которых включаются следующие статьи:

- статья третьего раздела бухгалтерского баланса - целевые финансирование и поступления;

- статьи четвертого раздела баланса - долгосрочные обязательства банкам и иным юридическим и физическим лицам;

- статьи пятого раздела баланса - краткосрочные обязательства банкам и иным юридическим и физическим лицам; расчеты и прочие пассивы, кроме сумм, отраженных по статьям "Доходы будущих периодов".

Показатель чистых активов имеет важное значение в управлении финансами. Согласно Гражданскому кодексу, если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов предприятия –окажется меньше уставного капитала, предприятие обязано объявить и зарегистрировать в установленном порядке уменьшение своего уставного капитала. Если в результате такого снижения величина уставного капитала окажется ниже установленного законодательством нижнего предела, предприятие подлежит ликвидации.

Результаты расчетов чистых активов заносятся в таблицу Б.4 Приложения Б.

2.1.5 Расчет размера собственного оборотного капитала

Собственный оборотный капитал – это часть текущих активов (оборотного капитала), финансируемая за счет инвестированного капитала. Величина этого показателя характеризует степень ликвидности предприятия.

Собственный оборотный капитал рассчитывается по формуле:

$$COK = TA - TP \quad (3)$$

где *TA* – текущие активы;

TP – текущие пассивы.

или

$$COK = IK - PA, \quad (4)$$

где *ИК* – инвестированный капитал (образуется как сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств);

ПА – постоянные активы.

Уровень собственного оборотного капитала – коэффициент, показывающий долю собственного оборотного капитала в общих активах. Рост этого показателя является свидетельством укрепления финансовой устойчивости предприятия.

Произвести расчет собственного оборотного капитала предприятия на начало и конец года (таблица 4 приложения Б). Сделать выводы о наличии и достаточности собственного оборотного капитала.

2.2 Анализ финансовой устойчивости

2.2.1 Определение типа финансовой устойчивости

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$\text{СОС} = \text{капиталы и резервы} - \text{внеоборотные активы} \quad (5)$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал (КФ)

$$\text{КФ} = (\text{капиталы и резервы} + \text{долгосрочные пассивы}) - \text{внеоборотные активы} \quad (6)$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ВИ)

$$\text{ВИ} = \text{капиталы и резервы} + \text{долгосрочные пассивы} + \text{краткосрочные пассивы} - \\ - \text{внеоборотные активы} \quad (7)$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\pm\Phi^C$):

$$\pm\Phi^C = COC - 33 \quad (8)$$

где COC – собственные оборотные средства;

33 – запасы.

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($\pm\Phi^T$):

$$\pm\Phi^T = K\Phi - 33 \quad (9)$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат ($\pm\Phi^O$):

$$\pm\Phi^O = BI - 33 \quad (10)$$

С помощью этих показателей можно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:

$$S(\Phi) = \begin{cases} 1, & \text{если } > 0 \\ 0, & \text{если } < 0 \end{cases}$$

Возможно выделение 4-х типов финансовых ситуаций:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния. Этот тип ситуации встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и отвечает следующим условиям: $\pm\Phi^C > 0$; $\pm\Phi^T > 0$; $\pm\Phi^O > 0$, т.е. трехкомпонентный показатель типа ситуации : $S=\{1,1,1\}$;

2. Нормальная устойчивость финансового положения, которая гарантирует платежеспособность: $\pm\Phi^C < 0$; $\pm\Phi^T > 0$; $\pm\Phi^O > 0$, т.е. трехкомпонентный показатель типа ситуации : $S=\{0,1,1\}$;

3. Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов: $\pm\Phi^C < 0$; $\pm\Phi^T < 0$; $\pm\Phi^O > 0$, т.е. трехкомпонентный показатель типа ситуации : $S=\{0,0,1\}$;

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности: $\pm\Phi^C < 0$;

$\pm \Phi^T < 0$; $\pm \Phi^O < 0$, т.е. трехкомпонентный показатель типа ситуации : $S=\{0,0,0\}$.

По формулам (5, 6, 7, 8, 9, 10) рассчитываются абсолютные показатели, которые отражают различные виды источников и заносятся в таблицу Б.6 Приложения Б.

Сделать выводы об обеспеченности запасов источниками их формирования.

2.2.2 Расчет показателей рыночной устойчивости

Кроме абсолютных показателей финансовую устойчивость характеризует и относительные коэффициенты (смотри таблицу1)

Таблица 1 - Показатели рыночной устойчивости

Наименование показателя	Нормальное ограничение	Пояснения
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$U1 \leq 1$	Указывает сколько заемных средств организация привлекала на 1 руб. Вложенных в активы собственных средств
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$U2 \geq 0,6:0,8$	показывает ,какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников
Коэффициент финансовой независимости	$U3 \geq 0,5$	показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
Коэффициент финансирования	$U4 \geq 1$	показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств , а какая - за счет заемных
Коэффициент финансовой устойчивости	Оптимальное - 0.8:0.9., тревожное - ниже 0.75	показывает ,какая часть активов финансируется за счет устойчивых пассивов

Уровень общей финансовой независимости характеризуется коэффициентом $U3$, т.е. определяется удельным весом собственного капитала предприятия в общей его величине. $U3$ отражает степень независимости предприятия от заемных источников.

В большинстве стран принято считать независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине в размере 50% (критическая точка) и более. Установление критической точки на уровне 50% достаточно условно и является итогом следующих рассуждений: если в определенный момент банк, кредиторы предъявят все долги к взысканию, то предприятие сможет их погасить, реализовав половину своего имущества, сформированного за счет собственных источников, даже если вторая половина окажется по каким-либо причинам неликвидной.

Исходя из данных баланса предприятия, рассчитать коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость и свести в таблицу Б.7 Приложения Б.

Проследить динамику показателей и сделать выводы о финансовой устойчивости предприятия.

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

2.3.1 Анализ ликвидности баланса

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности предприятия. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов – величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам погашения и расположенных в порядке возрастания сроков. Приводимые ниже группировки осуществляются по отношению к балансу.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы подразделяются на следующие группы:

A1- наиболее ликвидные активы – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

A2 - быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность сроком погашения в течении 12 месяцев и прочие оборотные активы.

A3 - медленно реализуемые активы – запасы (стр.210) раздела II актива за исключением «Расходов будущих периодов», а также статьи раздела I актива баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (уменьшенные на величину вложений в уставные фонды других предприятий).

A4 - трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса «Основные средства и иные внеоборотные активы», за исключение статей этого раздела, включенных в предыдущую группу.

Пассивы группируются по степени срочности их оплаты:

П1 - *наиболее срочные обязательства* – кредиторская задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок

П2 - *краткосрочные пассивы* – краткосрочные кредиты и займы.

П3 - *долгосрочные пассивы* – долгосрочные пассивы и заемные средства.

П4 - *постоянные пассивы* – статьи раздела III пассива баланса.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения

$$A \quad 1 \quad \geq \quad П \quad 1$$

$$A \quad 2 \quad \geq \quad П \quad 2$$

$$A \quad 3 \quad \geq \quad П \quad 3$$

$$A \quad 4 \quad \leq \quad П \quad 4$$

Выполнение первых трех неравенств с необходимостью влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление первых трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер; в то же время оно имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – наличие у предприятия собственных оборотных средств.

Анализ ликвидности баланса предприятия представить в таблице Б.8 Приложения Б. для оценки самофинансирования текущей деятельности рассчитать интервал самофинансирования (*Ис.ф.*) в днях на начало и на конец периода по формуле:

$$Ис.ф. = (Оборотные активы - Запасы) / \text{Однодневные денежные затраты} \quad (11)$$

2.3.2 Оценка показателей платежеспособности предприятия

Более детальным является анализ платежеспособности производится при помощи финансовых коэффициентов.

Коэффициент текущей ликвидности – показатель, характеризующий способность предприятия выполнять краткосрочные обязательства за счет всех текущих активов (*ТА*).

$$К_{тл} = TA / (ТП - ДохБудПер - РППП) \quad (12)$$

Доходы будущих периодов (*ДохБудПер*) и резервы предстоящих расходов и платежей (*РППП*) вычитаются из состава текущих пассивов (*ТП*), так как по своему существу не являются обязательствами, подлежащими погашению.

Коэффициент срочной ликвидности – показатель, характеризующий способность предприятия выполнять краткосрочные обязательства за счет более ликвидной части активов. При расчете данного показателя основным вопросом является разделение текущих активов на ликвидную и трудноликвидную части. Классически показатель рассчитывается как сумма денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности и готовой продукции, отнесенная к величине текущих пассивов. При расчете данного коэффициента величина текущих пассивов также корректируется на сумму доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей. Если величина данного показателя превышает 1, то оставшаяся часть текущих активов финансируется за счет долгосрочных источников.

$$K_{ср} = (ДС + КФВ + ДЗ + ГомПр) / (ТП - ДохБудПер - РППП), \quad (13)$$

где *ДС* - свободные денежные средства

КФВ - краткосрочные финансовые вложения

ДЗ - непросроченная дебиторская задолженность (счета к получению)

ГомПр - готовая продукция на складе

Коэффициент абсолютной ликвидности – показатель, характеризующий способность предприятия выполнять краткосрочные обязательства за счет свободных денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

$$K_{аб} = (ДС + КФВ) / (ТП - ДохБудПер - РППП) \quad (14)$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – показатель, определяющий какая часть оборотных активов образована за счет собственного капитала.

$$K_o = СОС / ТА, \quad (15)$$

где *СОС* – собственные оборотные средства

ТА – текущие активы

Коэффициент маневренности – показатель, характеризующий размер части собственного капитала вложенный в наиболее маневренную (мобильную) часть активов.

$$K_m = (СК - ПА + ДО) / СК, \quad (16)$$

где *ДО* - долгосрочные обязательства предприятия.

Общий показатель ликвидности:

$$K_{об} = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3} \quad (17)$$

Используя данные баланса, рассчитайте коэффициенты ликвидности (таблица Б.9 Приложения Б) и сделайте выводы об изменении платежеспособности предприятия. Проведите диагностику банкротства предприятия.

2.4 Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности

2.4.1 Анализ состава и динамики прибыли

Прибыль от основной деятельности представляет собой разность между выручкой от реализации и затратами на реализованную продукцию (суммой переменных и постоянных затрат). Экономический смысл этого показателя состоит в оценке эффективности чисто производственной деятельности предприятия.

Балансовая прибыль представляет собой массу прибыли до налогообложения.

Чистая прибыль равна балансовой за вычетом налога на прибыль.

Прибыльность всех затрат – показатель, характеризующий величину прибыли от основной деятельности на 1 рубль текущих затрат.

Прибыльность продаж – показатель, характеризующий долю прибыли от основной деятельности в выручке от реализации.

С помощью вертикального и горизонтального анализа формы № 2 проведите характеристику динамики и структуры прибыли предприятия (таблицы Б.10 и Б.11 Приложения Б).

2.4.2 Анализ деловой активности

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов - показателей оборачиваемости.

Целью анализа оборачиваемости активов является оценка способности средств предприятия приносить прибыль путем совершения ими оборота по классической схеме "Деньги – Товар – Деньги". Скорость оборота активов находится в прямой связи с показателями рентабельности собственного капитала.

Основным показателем, характеризующим оборачиваемость активов, является *период оборота* – продолжительность одного оборота актива в днях.

Оборачиваемость активов (Oa) показывает, сколько раз за период (год) “обернулся” рассматриваемый вид актива (A)

$$Oa = BP / A_{cp}, \text{ где } A_{cp} = (A_{нп} + A_{кп}) / 2, \quad (18)$$

где BP – выручка о реализации;

$A_{нп}$ и $A_{кп}$ – значение актива на начало и конец периода.

Период оборота актива ($Поa$) показывает, какова продолжительность одного оборота актива в днях (срок “бездействия”)

$$Поa = A_{cp} / BP \text{ за день} \quad (19)$$

Выручка о реализации за день (BP за день) рассчитывается делением суммы выручки от реализации за определенный период на продолжительность этого периода.

База для определения периодов оборота каждого элемента текущих активов может быть различной, она соответствует экономическому содержанию соответствующих показателей. Для дебиторской задолженности – выручка от реализации, для запасов – общая величина запасов, потребляемых за определенный период, для незавершенного производства и готовой продукции на складе – производственная себестоимость продукции. При этом в расчете не участвуют “запасонеобразующие” элементы из общей величины затрат за период. Расчет периодов оборота текущих пассивов ($Поп$) осуществляется аналогично. В прилагаемом расчете он производится по упрощенной формуле.

$$Поп = \text{Пассив.}cp / BP \text{ за день} \quad (20)$$

где *Пассив.ср* – средняя величина того или иного элемента текущих пассивов. Рассчитывается по данным агрегированного баланса как полусумма величин пассива на начало и на конец периода.

Дать оценку деловой активности предприятия, показатели свести в таблицу Б.12 Приложения Б.

2.4.3 Анализ рентабельности

Рентабельность совокупного капитала (P_o) показывает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль вложенного в предприятие капитала.

Расчет данного показателя осуществляется по формуле:

$$P_o = (ЧП) / ВБ, \quad (21)$$

где *ВБ* – валюта баланса;

ЧП – величина чистой прибыли.

Рентабельность собственного капитала ($P_{ск}$) характеризует эффективность использования собственного капитала. Рентабельность собственного капитала показывает, сколько чистой прибыли приходится на рубль собственных средств (*СК*).

$$P_{ск} = ЧП / СК \quad (22)$$

Рентабельность продукции ($P_{пp}$) показывает сколько прибыли получено с каждого рубля реализованной продукции

$$P_{пp} = ПП / ВР, \quad (23)$$

где *ПП* – прибыль от реализации продукции

Основные показатели рентабельности представить в таблице Б.13 Приложения Б. Проанализируйте уровень рентабельности продукции и рентабельности производства.

Определите факторы, повлиявшие на изменение рентабельности совокупного капитала.

2.5 Определение рейтинговой оценки финансового состояния предприятия

Итоговая рейтинговая оценка учитывает все важнейшие параметры финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целом. Для определения рейтингового числа определяют пять коэффициентов.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Ko), характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его устойчивости:

$$K_o = \frac{3П-1А}{2А} ; \quad (24)$$

где 3П – третий раздел баланса;

1А – первый раздел актива;

2А – второй раздел актива.

Коэффициент текущей ликвидности (Kтл), характеризуется степенью общего покрытия всеми оборотными средствами предприятия суммы срочных обязательств (ликвидность баланса) и рассчитывается по формуле (10)

Интенсивность оборота авансируемого капитала (Ки), характеризует объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия:

$$K_{и} = \frac{\text{Ф№2 стр.010} * 365}{\text{Ф№1, стр.}((300Н+300К)/2)*Т} ; \quad (25)$$

где 010 – строка из формы отчетности 2;

300Н,300К – строки бухгалтерского баланса на начало и на конец отчетного периода;

365 – дней в году;

Т – количество дней в рассматриваемом периоде.

Эффективность управления предприятием (Км), характеризуется соотношением величины прибыли от реализации и величины выручки от реализации:

$$K_{м} = \frac{\text{Ф№2, стр.050}}{\text{Ф№2, стр.010}} \quad (26)$$

где 010,050 – строки из формы отчетности 2.

Рентабельность предприятия (Кп), характеризует объем прибыли приходящейся на 1 руб. собственного капитала:

$$K_{п} = \frac{\text{Ф№2, стр.140} * 365}{\text{Ф№1, стр.}((490Н+490К)/2)*Т} ; \quad (27)$$

где 140 строка из формы отчетности №2;

490Н, 490К – строки бухгалтерского баланса на начало и на конец отчетного периода.

Рейтинговое число (R) определяют по формуле:

$$R = 2 * K_{о} + 0,1 * K_{тл} + 0,08 * K_{и} + 0,45 * K_{м} + K_{п}; \quad (28)$$

Все показатели представить в таблицу Б.14 Приложения Б.

2.6 Обобщение результатов и пути оздоровления финансового состояния предприятия

На основании проведенного анализа дать оценку финансового состояния предприятия. Определить сильные и слабые стороны, отразить положительную и отрицательную динамику показателей. Разработать план мероприятий по повышению эффективности работы предприятия или оздоровлению финансового состояния.

В заключении по финансовому анализу сделать обобщающие выводы и рекомендации по улучшению структуры баланса и финансового состояния предприятия.

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)
ЗАДАНИЕ ПО ВАРИАНТАМ

Таблица А.1 — Баланс предприятия

В тыс.руб.

АКТИВ	Код строки	1 вариант		2 вариант		3 вариант		4 вариант	
		На начало года	На конец периода						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Нематериальные активы	110					4	9		
Основные средства	120	49 299	45 501	45 501	41 102	3 801	4 028	6 022	5 888
Незавершенное строительство	130		1 926	1 926	11 329	4 989	4 800	114	114
Доходные вложения в материальные ценности	135								
Долгосрочные финансовые вложения	140					6	7		
Отложенные налоговые активы	145					101	138		
Прочие внеоборотные активы	150								
ИТОГО по разделу I	190	49 299	47 427	47 427	52 431	8 901	8 982	6 136	6 002
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы в том числе:	210	2 906	8 391	8 391	4 100	4 117	6 089	198	186
сырье, материалы и др. аналог. ценности	211	1 836	8 100	8 100	4 084	3 540	5 311	198	186
животные на выращивании и откорме	212								
затраты в незавершенном производстве	213	678				30	25		
готовая продукция и товары для перепродажи	214	16				515	709		
товары отгруженные	215					27	21		
расходы будущих периодов	216	376	270	270	16	5	23		
прочие запасы и затраты	217		21	21					
НДС по приобретенным ценностям	220	61	1 462	1 462	64	92	373	34	4
Дебиторская задолженность (более чем 12 мес.)	230								
в том числе покупатели и заказчики									
Дебиторская задолженность (в течение 12 мес.)	240	3 188	5 677	5 657	1 011	1 639	1 756	151	100
в том числе покупатели и заказчики		2 130	953	953	931				
Краткосрочные финансовые вложения	250								
Денежные средства	260	1 273	273	273	5 769	254	406	634	12
Прочие оборотные активы	270								
ИТОГО по разделу II	290	7 428	15 783	15 783	10 944	6 102	8 624	1 017	302
БАЛАНС	300	56 727	63 210	63 210	63 375	15 003	17 606	7 153	6 304

Продолжение таблицы А.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ									
Уставный капитал	410	1 833	1 833	1 833	1 833	400	400	640	640
Собственные акции, выкупленные у акционеров									
Добавочный капитал	420	51 372	46 534	46 534	42 455	7 082	7 333	5 838	5 838
Резервный капитал	430	5	5	5	5	27	27		
в том числе:									
резервы, образованные в соответствии с законод.									
резервы, образованные в соответствии с учредит. документы									
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-228	-351	-351	-2 659	3 446	5 558	-213	-603
ИТОГО по разделу III	490	52 982	48 021	48 021	41 634	10 955	13 316	6 265	5 875
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Займы и кредиты	510								
Отложенные налоговые обязательства	515								
Прочие долгосрочные обязательства	520								
ИТОГО по разделу IV	590								
IV. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Займы и кредиты	610				733	1 167	1 294		
Кредиторская задолженность	620	3 745	1 871	1 871	1 242	2 804	2 884	467	373
в том числе:									
поставщики и подрядчики	621	497	1 587	1 587	621	2 332	2 400	201	213
задолженность перед персоналом организации	622	224	3	3	137			88	64
задолженность перед внебюджетными фондами	623	215	7	7	106			52	52
задолженность по налогам и сборам	624	408	248	248	284	140	191	126	44
прочие кредиты	625	2 401	26	26	94	65	15		
Задолженность перед участниками по выплате доходов	630					1	1		
Доходы будущих периодов	640		13 318	13 318	19 766		1		
Резервы предстоящих расходов	650					76	110		
Прочие краткосрочные обязательства	660								
ИТОГО по разделу V	690	3 745	15 189	15 189	21 741	4 048	4 290	888	429
БАЛАНС	700	56 727	63 210	63 210	63 375	15 003	17 606	7 153	6 304

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
(обязательное)
РЕКОМЕНДУЕМЫЕ ТАБЛИЦЫ

Таблица Б.1 - Аналитическая группировка статей актива баланса

В тыс.руб.

Группировки статей баланса	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Горизонтальный анализ		Вертикальный анализ	
			Абсолют. отклонение (гр.2-гр.1)	Относит. отклонение (гр.2/гр.1x100)	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
А	1	2	3	4	5	6
АКТИВ						
1 Имущество предприятия (валюта баланса) 1.1 Имобилизованные активы (основной капитал) 1.2 Оборотный капитал (мобильный капитал) 1.2.1 Запасы 1.2.2 Дебиторская задолженность и прочие активы 1.2.3 Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги						

Таблица Б.2 - Аналитическая группировка статей пассива баланса

В тыс.руб.

Группировки статей баланса	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Горизонтальный анализ		Вертикальный анализ	
			Абсолют. отклонение (гр.2-гр.1)	Относит. отклонение (гр.2/гр.1x100)	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
А	1	2	3	4	5	6
ПАССИВ						
1 Источники формирования имущества (валюта баланса) 1.1 Собственный капитал 1.2 Заемный капитал 1.2.1 Долгосрочные пассивы (кредиты и займы) 1.2.2 Краткосрочные пассивы 1.2.3 Кредиторская задолженность						

Таблица Б.3 - Динамика состояния текущих активов и их классификация по категориям риска

Степень риска	Группы текущих активов	Доля группы в общем объеме текущих активов		Отклонение (+/-)
		На начало периода	На конец периода	
минимальная	наличные денежные средства и краткосрочные финансовые вложения			
малая	дебиторская задолженность (до года), запасы, готовая продукция			
средняя	незавершенное производство, расходы будущих периодов			
высокая	дебиторская задолженность (более года), залежалые запасы, готовая продукция, не пользующаяся спросом			

Таблица Б.4 - Расчет чистых активов

В тыс.руб.

Наименование показателя	Код стр. баланса	На начало года	На конец года
1 АКТИВЫ			
1.1 Нематериальные активы (04, 05)	110		
1.2 Основные средства (01, 02, 03)	120		
1.3 Незавершенное строительство (07, 08,16, 61)	130		
1.4 Долгосрочные финансовые вложения (06,82)	140		
1.5 Прочие внеоборотные активы	150		
1.6 Запасы	210		
1.7 Дебиторская задолженность	230+240		
1.8 Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82)	250		
1.9 Денежные средства	260		
1.10 Прочие оборотные активы	270		
1.11 Итого активы (сумма пунктов 1.1-1.10)			
2 ПАССИВЫ			
2.1 Целевые финансирование и поступления	450		
2.2 Заемные средства	590+610		
2.3 Кредиторская задолженность	620		
2.4 Задолженность участникам по выплате доходов	630		
2.5 Резервы предстоящих расходов (89)	650		
2.6 Прочие краткосрочные обязательства	660		
2.7 Итого пассивы, исключаемые из стоимости активов (сумма пунктов 2.1-2.6)			
3 Стоимость чистых активов (итого активы минус итога пассивы п.1.11-п.2,7)			

Таблица Б.5 - Расчет собственного капитала

В тыс.руб.

Наименование показателя	На начало года	На конец года	Отклонение (+/-)
Вариант1			
1 Собственный капитал (баланс стр.490)			
2 Долгосрочные обязательства (баланс стр.590)			
3 Внеоборотные активы (баланс стр.190)			
4 Итого собственных оборотных средств (стр.1+стр.2-стр.3)			
Вариант2			
5 Текущие активы (баланс стр.290)			
6 Краткосрочные обязательства (баланс стр.690)			
7 Итого собственных оборотных средств (стр.5-стр.6)			

Таблица Б.6 - Классификация типа финансового состояния предприятия

В тыс.руб.

Показатели	Способ расчета	коды строк баланса	на начало периода	на конец периода
1 Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)		210+220		
2 Наличие собственных оборотных средств (СОС)	СОС= капиталы и резервы-внеоборотные активы – убытки.	490-190		
3 Наличие собственных заемных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал (КФ)	КФ= (капиталы и резервы + долгосрочные пассивы) – внеоборотные активы	490+590-190		
4 Общая величина источников формирования запасов и затрат (ВИ)	ВИ = капиталы и резервы + долгосрочные пассивы+ краткосрочные кредиты и займы – внеоборотные активы	490 - 190+590+610		
5 Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\pm\PhiС$)	$\pm\PhiС = СОС - ЗЗ$	стр.2-стр.1		
6 Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($\pm\PhiТ$):	$\pm\PhiТ= КФ -ЗЗ$	стр.3-стр.1		
7 Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат ($\pm\PhiО$):	$\pm\PhiО=ВИ -ЗЗ$	стр.4-стр.1		
8 Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	$S=\{..., ..., \dots\}$			

Таблица Б.7 - Показатели рыночной устойчивости

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	на начало периода	на конец периода
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$U1=(стр.590+стр.690)/стр.490$	$U1 \leq 1$		
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$U2=стр.490/стр.290$	$U2 \geq 0,6; 0,8$		
Коэффициент финансовой независимости	$U3=стр.490/стр.700$	$U3 \geq 0,5$		
Коэффициент финансирования	$U4=стр.490/(стр.590+стр.690)$	$U4 \geq 1$		
Коэффициент финансовой устойчивости	$U5=(стр.490+стр.590)/(стр.300)$	оптимальное - 0.8:0.9., тревожное - ниже 0.75		

Таблица Б.8 - Анализ ликвидности баланса

В тыс.руб.

Актив	Способ расчета (стр. баланса)	На начало года	На конец года	Пассив	Способ расчета (стр. баланса)	На начало года	На конец года	Платежный излишек или недостаток	
								На начало года	На конец года
1 Наиболее ликвидные активы	стр.250+260			1 Наиболее срочные обязательства	620				
2 Быстро реализуемые активы	240			2 Краткосрочные пассивы	610+660				
3 Медленно реализуемые активы	210+220+230+270			3 Долгосрочные пассивы	590+630+640+650				
4 Трудно реализуемые активы	190			4 Постоянные пассивы	490				
Баланс				Баланс					

Таблица Б.9 - Оценка ликвидности

Наименование показателя	Нормальное ограничение	Формула расчета	Информационное обеспечение	На начало периода	На конец периода	Изменение (+/-)	% к предшествующему году
1 Коэффициент текущей ликвидности	необходимое значение 1; оптимальное не менее 2	оборотные активы/ краткосрочные обязательства	стр.290/(690-650-640)				
2 Коэффициент быстрой ликвидности	допустимое - 0,7:0,8, желательно 1,5	оборотные активы за минусом запасов/ краткосрочные обязательства	(стр.290-210- 220)/(690-650-640)				
3 Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)	больше или равно 0,2:0,5	денежные средства/краткосрочные обязательства	стр.260/(690-650-640)				
4 Маневренность собственных оборотных средств	уменьшение в показателя в динамике положительный факт	собственный оборотный капитал/собственный капитал	(490-190+590)/490				
5 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	не менее 0,1	собственные оборотные средства/оборотные активы	(490-190)/290				
6 Доля собственных оборотных средств в активах	зависит от отраслевой принадлежности	оборотные активы/всего хозяйствующих средств(нетто)	290/300				
7 Доля запасов в оборотных активах	-	запасы/собственные оборотные активы	(210+220)/290				
8 Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	-	собственные оборотные средства/запасы	(стр.490- 190+590)/(210+220)				
9 Доля основных средств в оборотных активах	-	основные средства/актив	стр.120/300				

Таблица Б.10 - Динамика прибыли

В тыс.руб.

Наименование показателя	Код стр. формы №2	За предыдущий период	За отчетный год	Отклонение	
				в абсолютной величине	%
1 Валовая прибыль	029				
2 Прибыль (убыток) от продаж	050				
3 Прибыль от налогообложения	140				
4 Чистая прибыль	190				

Таблица Б.11 - Вертикальный (компонентный) анализ финансовых результатов

Показатель	Коды строк	предшествующий период		отчетный период		Примечание		
		тыс.руб	%	тыс.руб	%			
А	В	С		1	2	3	4	5
1 Всего доходов и поступлений	стр.010+060+080+090+120		100		100			
2 Общие расходы финансово-хозяйственной деятельности	стр.020+030+040+070+100+130+141+142+150							в процентах к стр.1
3 Выручка от продаж	стр.010							в процентах к стр.1
4 Затраты на производство и сбыт продукции в том числе:	стр.020+ стр.030+ стр.040							в процентах к стр.3
4.1 Себестоимость продукции	стр.020							в процентах к стр.4
4.2 Коммерческие расходы	стр.030							в процентах к стр.4
4.3 Управленческие расходы	стр.040							в процентах к стр.4
5 Валовая прибыль	стр.029							в процентах к стр.3
6 Прибыль(убыток) от реализации	стр.050							в процентах к стр.3
7 Доходы по операциям финансового характера	стр.060+080							в процентах к стр.1
8 Расходы по операциям финансового характера	стр.070							в процентах к стр.2
9 Прочие доходы	стр.090+120							в процентах к стр.1
10 Прочие расходы	стр.130							в процентах к стр.2
11 Прибыль(убыток) до налогообложения	стр.140							в процентах к стр.1
12 Чистая прибыль	стр.190							в процентах к стр.1

Таблица Б.12 - Оценка деловой активности

Наименование показателя	Формула расчета	На начало периода	На конец периода	Изменение (+/-)	% к предшествующему году
1 Выручка от реализации	стр.010 (ф.2)				
2 Чистая прибыль	стр.190 (ф.2)				
3 Производительность труда	Выручка от реализации / среднесписочная численность				
4 Фондоотдача	выручка от реализации / средняя стоимость основных средств				
5 Оборачиваемость запасов (в оборотах)	выручка/запасы				
6 Оборачиваемость запасов (в днях)	360 дней /показатель 5				
7 Оборачиваемость собственного капитала	выручка от реализации/ средняя величина собственного капитала				
8 Оборачиваемость совокупного капитала	выручка от реализации / валюта баланса				
9 Коэффициент устойчивого экономического роста	чистая прибыль/собственный капитал				

Таблица Б.13 - Оценка рентабельности

Наименование показателя	Формула расчета	На начало периода	На конец периода	Изменение (+/-)	% к предшествующему году
1 Чистая прибыль	стр.190(ф.2)				
2 Рентабельность продукции	прибыль от реализации/ выручка от реализации				
3 Рентабельность основной деятельности	прибыль от реализации/ затраты на производство и сбыт продукции				
4 Рентабельность совокупного капитала	чистая прибыль/ валюта баланса				
5 Рентабельность собственного капитала	чистая прибыль/средняя величина собственного капитала				
6 Период окупаемости капитала	средняя величина собственного капитала/чистая прибыль				

Таблица Б.14 - Изменение финансового состояния предприятия

Наименование показателя	Нормативное значение	На начало	На конец	Изменения в %
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Ко)	$\geq 0,1$			
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	$\geq 2,0$			
Интенсивность оборота авансируемого капитала (Ки)	$\geq 2,5$			
Эффективность управления (Км)	0,25			
Рентабельность предприятия (Кп)	≥ 2			
Рейтинговое число (R)	1			

Литература

1. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489494>
2. Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ : учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 167 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14820-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/481973>
3. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489001>
4. Крылов С.И. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ С.И. Крылов— Электрон. текстовые данные. — Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2016.— 160 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68507.html>. — ЭБС «IPRbooks»

УДК 336.61

Автор методических указаний – Михайлова О.М.

Методические указания по выполнению курсовой работы «Анализ финансовой отчетности предприятия» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».- Новоуральск, 2022. - 35 с.

Сдано в печать

Формат А4

Печать плоская

Уч.-изд.л.

Тираж 20 экз.

Заказ 11

Издательство НТИ Лицензия ИД №00751 г.Новоуральск, Ленина, 85