

**Министерство образования и науки Хабаровского края**

**Краевое государственное бюджетное профессиональное образовательное учреждение «Хабаровский техникум техносферной безопасности и промышленных технологий»**

**Методические рекомендации  
по выполнению курсовой работы по  
профессиональному модулю ПМ.04**

**СОСТАВЛЕНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ  
БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**В рамках программы подготовки специалистов среднего звена по специальности 38.02.01. «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»**

**Хабаровск  
2020/2021 учебный год  
для группы Э9-318**

**Методические рекомендации по выполнению курсовой работы** по профессиональному модулю ПМ.04 разработаны на основе Федерального государственного образовательного стандарта (далее - ФГОС) по специальности среднего профессионального образования 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)».

**Организация- разработчик:** Краевое государственное бюджетное профессиональное образовательное учреждение «Хабаровский техникум техносферной безопасности и промышленных технологий».

**Разработчики:**

Бочкова Ирина Николаевна - преподаватель высшей категории Краевого государственного бюджетного профессионального образовательного учреждения «Хабаровский техникум техносферной безопасности и промышленных технологий»

Одобрена на заседании ПЦК «Экономика и бухгалтерский учет».

Протокол № 1 от « 04 » сентября 2020 года.

Председатель ПЦК \_\_\_\_\_ / И.Н. Бочкова /

Составлена в соответствии с  
Государственными требованиями к  
минимуму содержания и уровню  
подготовки выпускников по  
специальности 38.02.01  
«Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»

**УТВЕРЖДАЮ**

Зам. директора по УР

\_\_\_\_\_ / Е. В. Бахтанова /  
« 04 » сентября 2020 года.

## СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	6
2. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	8
3. ВАРИАНТЫ ТЕМ И ЗАДАНИЙ К КУРСОВОЙ РАБОТЕ.....	12
4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ОТДЕЛЬНЫХ ЧАСТЕЙ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	14
4.1. Общая характеристика предприятия (организации).....	14
4.2. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса.....	16
4.3. Горизонтальный и вертикальный анализ показателей бухгалтерской отчетности.....	19
4.4. Уплотненный (аналитический) баланс.....	21
4.5. Анализ экономического потенциала и финансового состояния предприятия.....	23
4.6. Анализ показателей ликвидности и платежеспособности.....	27
4.7. Анализ финансовых результатов деятельности.....	33
4.8. Анализ деловой активности предприятия.....	39
4.9. Оценка возможности утраты и восстановления платежеспособности предприятия.....	41
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	43
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	46
Приложение А. Образец оформления титульного листа.....	46
Приложение Б. Образец оформления содержания.....	47
Приложение В. Система базовых показателей экономического анализа....	48

## ВВЕДЕНИЕ

Методические указания разработаны на основе программы профессионального модуля ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской отчетности» в соответствии с требованиями ФГОС СПО для специальности Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям).

В данном пособии отражены цель курсовой работы, её основное содержание, правила оформления, приведена тематика курсовых работ, при этом задания по вариантам представлены отдельно, даны методические рекомендации по разработке отдельных параграфов расчетно-аналитической части.

Курсовая работа по ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской отчетности» является индивидуальной, самостоятельно выполненной работой студента. Методические указания призваны помочь студенту выбрать тему и выполнить исследование (анализ) на высоком уровне.

Курсовая работа выполняется с целью освоения основного междисциплинарного курса МДК.04.02 «Основы анализа бухгалтерской отчетности» и соответствующих профессиональных компетенций (ПК):

1. Отражать нарастающим итогом на счетах бухгалтерского учета имущественное и финансовое положение организации, определять результаты хозяйственной деятельности за отчетный период.
2. Составлять формы бухгалтерской отчетности в установленные законодательством сроки.
3. Составлять налоговые декларации по налогам и сборам в бюджет, формы расчетов страховых взносов в государственные внебюджетные фонды и формы статистической отчетности в установленные законодательством сроки.
4. Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности.

В процессе подготовки курсовой работы студент должен приобрести и закрепить навыки:

- работы со специальной литературой, пользоваться справочной, нормативной и правовой документацией;
- применять теоретические знания при анализе информации о финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности;
- систематизации, обобщения и анализа фактического материала, а также умения делать выводы и предложения по исследуемым вопросам.

*Организацию работы по выполнению курсовой работы рекомендуется осуществлять в следующем порядке:*

- 1 этап: сбор и обработка данных для экономического анализа (проверка на качество, на согласованность, на объективность). Оценка методов учетной политики анализируемой организации (предприятия);
- 2 этап: обработка и изучение аналитических данных. Проведение определенных видов анализа;
- 3 этап: обобщение и оформление результатов анализа.

Выполнение курсовой работы предполагает консультационную помощь со стороны преподавателя и творческое развитие студентом темы и разделов курсовой работы.

Курсовая работа выполняется и защищается в сроки, определенные учебным графиком. По итогам защиты курсовая работа может быть оценена на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно». Оценка и наименование темы курсовой работы заносится в зачетную книжку.

Выполненная курсовая работа сдается на проверку **не позднее, чем за 10 дней до даты защиты.**

Студенты, не представившие или не защитившие курсовые работы в установленные сроки, не допускаются к квалификационному экзамену по ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской отчетности».

# 1. ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа состоит из двух частей: первой главы [(теоретической (методической)]; второй главы (расчетно-аналитической).

Ориентировочно структура курсовой работы включает в себя следующие фрагменты:

- Введение;
- Первую главу (теоретическая часть и методика проведения анализа в соответствии с конкретно выбранной темой);
- Вторую главу (расчетно-аналитическая часть):
  - общую характеристику конкретной (или условной) организации (предприятия);
  - анализ и оценка основных технико-экономических показателей деятельности исследуемой организации (в форме таблицы);
  - анализ финансово-хозяйственной деятельности организации (предприятия), расчеты и оценка исследуемых показателей;
  - Заключение (выводы по результатам анализа, предложения по совершенствованию анализируемых технико-экономических показателей);
  - Список литературы;
  - Приложения (финансовая отчетность анализируемого предприятия).

Во введении раскрывается значение и роль финансово-хозяйственного анализа в экономике, его цель, задачи и актуальность, обосновывается цель исследования. Объем введения не должен превышать 2 страниц машинописного текста.

В первой главе (теоретической и методической части) раскрывается значение конкретно выбранной темы и методика расчета основных показателей.

Во второй главе (расчетно-аналитической части) дается краткая характеристика анализируемого предприятия, приводятся основные технико-экономические показатели его деятельности, исследуются результаты финансовой деятельности и финансового состояния организации, выявляются

резервы. Успешное выполнение этой части работы возможно только при соблюдении определенных требований, а именно: анализ должен выявить резервы повышения эффективности финансовых результатов деятельности и улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта, носить теоретико-экономический характер с учетом особенностей проводимого анализа, основаться на данных учетной информации.

Расчеты относительных показателей целесообразно выполнять с точностью до сотых, а в случаях необходимости (например, при исчислении приема способа разниц) – до тысячных.

Каждый раздел заканчивается выводами, в которых даются оценка исследуемых показателей и приводятся предложения по совершенствованию анализируемых показателей. Таким образом, формируются обобщающие выводы и делаются конкретные практические предложения. Все выводы или предложения формируется кратко.

Материал в работе должен быть изложен четко и грамотно, а также правильно оформлен. При написании курсовой работы необходимо провести соответствующие расчеты, дать краткий анализ и обоснование выводов по таблицам. Расчеты должны быть выполнены экономически грамотно, без орфографических ошибок.

В заключении дается обобщающий вывод с краткими пояснениями по теоретической и практической частям курсовой работы, экономическое заключение о текущем финансовом состоянии и прогноз на ближайшую перспективу. В конце работы необходимо привести список литературы. В него включаются все использованные источники с указанием фамилии, инициалов автора, издательства, года издания, номера журнала. Ссылки на использованные источники и научную литературу в тексте работы обязательны.

В приложении должны быть представлены бухгалтерский баланс (форма № 1), приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 2 – «Отчет о финансовых результатах деятельности») и иные первичные документы за **2-3** года по анализируемому предприятию (Приложение А).

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа должна быть оформлена в соответствии с предъявляемыми требованиями и должна содержать следующие части (элементы):

Титульный лист (Приложение А);

Задание (не подшивается);

Содержание (Приложение Б);

Введение;

Первая глава (теоретическая и методическая части), разбитая на параграфы;

Вторая глава (расчетно-аналитическая часть), разбитая на параграфы;

Заключение;

Список литературы;

Приложения;

Нумерацию страниц;

Нумерацию и название таблиц и рисунков;

Ссылки на цитируемые источники.

Объем курсовой работы составляет **36 - 40** страниц, включая приложения.

### *Правила оформления курсовой работы*

Курсовая работа выполняется на бумаге стандартного формата А4 на одной стороне листа; все страницы должны быть пронумерованы (нумерация начинается с титульного листа); сокращение слов, кроме общепринятых, не допускается. Цифру, обозначающую номер страницы, ставят в правом нижнем углу страницы (на титульном листе и задании номер страницы не ставится).

Параметры форматирования машинописного текста:

- гарнитура – Times New Roman;
- кегль – 14;
- начертание – обычный;
- межстрочный интервал – 1,5 см;

- первая строка с автоматическим отступом 1,25.

Текст курсовой работы следует печатать, соблюдая следующие размеры полей: левое – 30 мм; правое – 15 мм; верхнее – 20 мм; нижнее – 20 мм.

Названия основных структурных элементов курсовой работы (введение, названия глав, заключение, списка литературы, приложения) в тексте работы указывают с новой страницы заглавными буквами, кегль (размер шрифта) – 14, междустрочный интервал полуторный.

Заголовки глав отделяются от названия параграфа одной пустой строкой при полуторном интервале. Переносы слов не допускаются. Точка в конце заголовка не ставится. Заголовок параграфа не должен быть последней строкой на странице. Каждая глава курсовой работы оформляется с нового листа.

Параграфы внутри каждой главы следуют друг за другом и выделяются в тексте с полуторным интервалом до и после названия параграфа. Если окончание параграфа приходится на середину страницы или ниже, то начало следующего параграфа нужно отделить 2 пробелами.

Все листы курсовой работы и приложения следует аккуратно сброшюровать и переплести типографским способом в следующем порядке: титульный лист; содержание; основная часть; приложения.

Цифровой материал, сопоставление и выявление определённых закономерностей оформляют в виде таблиц. Таблица представляет собой такой способ подачи информации, при котором цифровой или текстовой материал группируется в колонки, ограниченные одна от другой вертикальными и горизонтальными линиями. Таблицы допускается оформлять 10 (12) шрифтом, через 1 интервал.

Название таблицы пишется буквами кегль (размер шрифта) – 14, и слово «Таблица» выполняют через одинарный интервал, при этом если в тексте имеется одна таблица, то ее не нумеруют. Таблица или рисунок (график) должны располагаться после первого упоминания о них в тексте - ссылки, которая при необходимости сопровождается кратким пояснением, причем графический и другой иллюстративный материал должен иметь название и

соответствующий номер (например, таблица 1). При разрыве таблицы в первой ее части нижняя граница не проводится. Точки в конце названий разделов (глав, параграфов) не проставляются. Если название таблицы длинное, то оно пишется друг под другом.

### ***Пример оформления табличного материала***

Проведем в таблице 1 анализ динамики финансовых результатов деятельности.

Таблица 1. – Динамика финансовых результатов деятельности

Показатель	Период исследования			Темп роста (прироста) 2019 г. к 2017 г.
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	

Названия глав, заголовки параграфов, графиков и рисунков выполняются шрифтом 14 TNR. Между заголовком и текстом в работе, а также между текстом и таблицами (графиками, рисунками) пропускается 1 строка. Каждая новая глава начинается с нового листа, а новый параграф через 2 пропущенные строки, от предыдущего текста. Не допускается оставлять заголовки глав и параграфов внизу страниц отдельно от текста.

Иллюстрации (рисунки, графики, диаграммы) располагаются в курсовой работе непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. Все иллюстрации обозначаются словом «рисунок», и должны иметь сквозную нумерацию по всей работе. Номер и название рисунка проставляется внизу иллюстрации (по центру).

В тексте на иллюстрации делаются ссылки, содержащие порядковые номера, под которыми иллюстрации помещены в курсовую работу (рисунок 1).

### ***Пример оформления иллюстраций***

Динамику основных налоговых платежей, уплаченных ООО «Роза ветров», представим на рисунке 1.

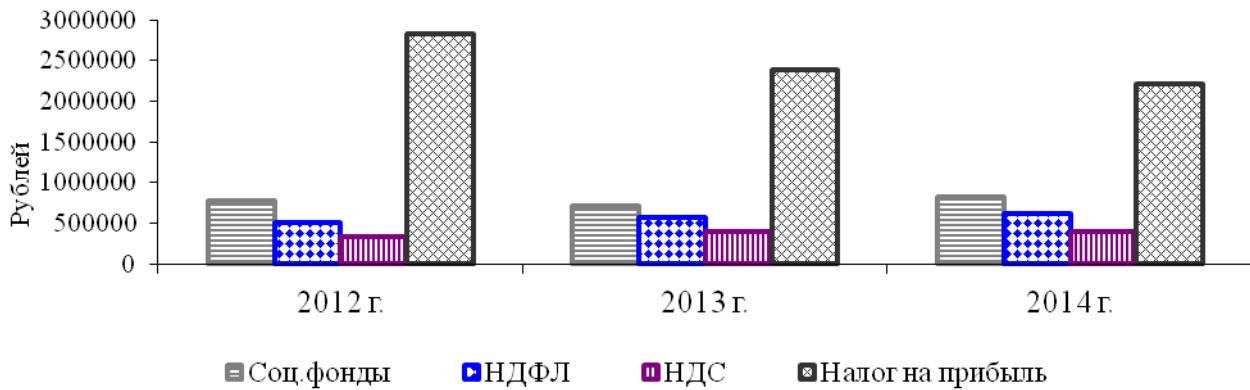


Рисунок 1. – Динамика основных налоговых платежей ООО «Роза ветров»

После иллюстрации пробел не оставляется, а после слов рисунок – ставится один пробел. Название рисунка должно быть выполнено одинарным междустрочным интервалом.

Формулы печатаются по центру страницы курсивом. Перед формулой и после пропускается 1 строка. Все обозначения расшифровываются. Нумеровать следует только те формулы, на которые есть ссылки в тексте.

Номер формулы ставится в круглых скобках справа от нее, номер формулы ставится в круглых скобках справа от нее (сплошная нумерация по тексту). Смысл всех входящих в формулы элементов должен быть расшифрован непосредственно после формулы, расшифровка должна начинаться со слова «где» без двоеточия после него.

Например: «Определение величины прибыли, полученной от реализации товаров (работ, услуг), определяется по формуле»:

$$P = V * Цр - Snp, \quad (1)$$

где  $P$  – прибыль от продаж, тыс.руб.;

$V$  – объем реализованной продукции, шт;

$Цр$  – цена реализации единицы продукции, руб;

$Snp$  – себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.

### **3. ВАРИАНТЫ ТЕМ И ЗАДАНИЙ К КУРСОВОЙ РАБОТЕ**

Тематика курсовых работ определяется программой ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской отчетности» и вариантом, присваиваемым студенту по *алфавитному списку студентов в учебном журнале*.

#### ***Примерная тематика курсовых работ***

1. Бухгалтерский учет основных средств: раскрытие информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности и их анализ.
2. Отражение основных средств при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности и их анализ.
3. Отражение нематериальных активов при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности и их анализ.
4. Анализ использования материальных ресурсов предприятия и состояния запасов.
5. Бухгалтерский учет материально-производственных запасов: порядок отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности и их анализ.
6. Отчет о финансовых результатах как основной источник информации анализа доходности и рентабельности организации.
7. Учет и анализ денежных средств и расчетов на предприятии.
8. Отчет о движении денежных средств: его значение, содержание, порядок составления и анализ.
9. Учет и анализ финансового состояния организации (предприятия).
10. Отражение дебиторской задолженности при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности и ее анализ.
11. Бухгалтерский баланс как основной источник информации анализа финансового состояния организации.
12. Отражение в бухгалтерской (финансовой) отчетности затрат на производство и их анализ.
13. Отражение кредиторской задолженности в финансовой бухгалтерской отчетности и её анализ.

14. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и диагностика вероятности банкротства хозяйствующего субъекта.
15. Отражение в бухгалтерской (финансовой) отчетности доходов и расходов от обычных видов деятельности организации и их анализ.
16. Отражение в бухгалтерской (финансовой) отчетности прочих доходов и расходов организации их анализ.
17. Анализ ликвидности и кредитоспособности предприятия.
18. Анализ внеоборотных активов предприятия (на примере)
19. Анализ движения денежных потоков и прикладные аспекты использования его результатов.
20. Формирование статей актива бухгалтерского баланса и их анализ.
21. Формирование статей пассива бухгалтерского баланса и их анализ.
22. Анализ затрат на производство и реализацию продукции.
23. Основные показатели финансового состояния предприятия и оценка финансовой устойчивости организации
24. Отражение в бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых вложений и их анализ.
25. Формирование прибыли предприятия, ее учет и анализ.
26. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
27. Формирование оборотных активов бухгалтерского баланса и их анализ.
28. Особенности организации бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности субъектами малого предпринимательства.
29. Отчет об изменениях капитала: его назначение, содержание, порядок составления и его анализ.
30. Формирование годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности: порядок её составления и отражения основных показателей.

Предлагаемая тематика не исключает возможности выполнения курсовой работы по инициативной теме, предложенной студентом. При этом тема должна быть согласована с руководителем курсовой работы. Расчетно-

аналитическая часть курсовой работы выполняется по данным годовой бухгалтерской отчетности конкретного предприятия или на основе форм предложенных в задании по вариантам (Приложение В).

#### 4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ОТДЕЛЬНЫХ ЧАСТЕЙ РАБОТЫ

Оценка финансового состояния, устойчивости и деловой активности предприятия является не просто важным элементом управления предприятием. Результаты этой оценки служат визитной карточкой, рекламой, досье, позволяющим определить переговорную позицию предприятия при контактах с представителями различных партнёрских групп.

Основной целью проведения анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта является получение объективной оценки его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности, эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

В традиционных методиках выделяют *основные задачи анализа финансового состояния*:

- рассмотрение стоимости имущества предприятия и изменений в нем;
- оценку ликвидности и финансовой устойчивости предприятия;
- выявление причин изменения суммы оборотного капитала за отчетный период;
- анализ оборачиваемости оборотного капитала и установление факторов ускорения (замедления) его оборачиваемости;
- оценку платежеспособности и кредитоспособности: рассмотрение использования предприятием права на кредитование, обеспеченности и эффективности кредита;
- изучение состояния и динамики расчетно-платежной дисциплины на предприятии, проверка выполнения обязательств по платежам бюджету и банкам;

- выявление резервов и возможностей наиболее экономного и рационального использования финансовых ресурсов и разработка мероприятий по укреплению финансового положения предприятия и использованию опыта финансовой работы успешных предприятий.

Источниками информации при анализе финансового состояния предприятия служат форма № 1 годовой и периодической отчетности «Бухгалтерский баланс», форма № 2 «Отчет о финансовых результатах», «Приложение к бухгалтерскому балансу – форма 5» и данные бухгалтерского учета. При анализе необходимо также использовать материалы проверок финансового состояния организаций (предприятий), проводимых финансовыми и налоговыми органами, аудиторскими фирмами.

### *Методика анализа включает в себя следующие этапы*

- 1) Предварительное ознакомление с итогами работы предприятия.

Общая оценка финансового состояния предприятия проводится с целью получения общей характеристики финансовых показателей, определения их динамики и отклонений за отчетный период (рисунок 1). Она основывается на предварительном обобщённом анализе всех сторон хозяйственной деятельности предприятия. Для большей наглядности рекомендуется составить уплотненный баланс путем объединения в группы однородных статей.

Предварительную оценку финансового состояния можно получить на основе выявления **«больных»** статей баланса, которые условно можно подразделить на:

- характеризующие неудовлетворительную работу хозяйствующего субъекта в отчетном году и повлиявшие на его финансовую устойчивость (непокрытые убытки прошлых лет и отчетного периода);
- свидетельствующие об определенных недостатках в деятельности организации и выявляемые на основании данных приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5), а также аналитического учета.

Например, не погашенные в срок долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы; просроченная дебиторская и кредиторская задолженность.

При составлении отчёта по итогам финансово-хозяйственной деятельности необходимо проанализировать полученные отчетные данные.



Рисунок 1. – Содержание и последовательность проведения финансового анализа

2) Расчёт ключевых показателей:

- анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
- анализ эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (прибыли и рентабельности);
- оценка эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности.

Согласно нормативным требованиям следует вычислить ряд базовых показателей (они приведены в Приложении Г). Сравнить расчетные значения с нормативными.

3) Отнесение предприятия к определенному классу по финансовому положению (анализ потенциального банкротства предприятия).

Основным выводом анализа должно быть признание структуры баланса удовлетворительной, а предприятия - платежеспособным (или наоборот).

#### 4.1. Общая характеристика предприятия (организации)

В данном параграфе характеризуется предприятие по форме собственности, виду деятельности, типу и объему производства, отраслевой специализации, мощности, объему реализации, численности персонала, общему финансовому результату, размеру территории, месту нахождения, с указанием

основных поставщиков и конкурентов (их влияние на деятельность предприятия). Далее приводятся основные экономические показатели, характеризующие экономический потенциал и результаты финансово-хозяйственной деятельности за 2–3 года (таблица 1) и делается предварительное заключение об итогах работы предприятия.

Таблица 1. - Основные технико-экономические показатели

Показатель	20__ г.	20__ г.	Изменение ( $\Delta$ , +/–)	
			абсолютно	относительно
1. Объем товарной продукции, тыс.руб.				
2. Среднегодовая стоимость основных средств (ОС), тыс.руб.				
3. Доля ОС в общей сумме активов, %				
4. Себестоимость продукции, тыс.руб.				
5. Прибыль (убытки), тыс.руб.				
6. Рентабельность продукции, %				
7. Рентабельность собственного капитала, %				
8. Рентабельность производства, %				
9. Коэффициент структуры капитала				
10. Коэффициент абсолютной ликвидности				
11. Коэффициент текущей ликвидности				
12. Коэффициент быстрой ликвидности				

Вывод (предварительное заключение об итогах работы предприятия).

#### 4.2. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса

Предварительное ознакомление с итогами работы предприятия проводится по бухгалтерскому балансу (форма № 1) и начинается с анализа валюты (итога) баланса. Он отражает реальную стоимость имущества предприятия с учетом износа основных средств, малооцененных и быстроизнашивающихся предметов и нематериальных активов. Этот показатель служит базой для дальнейшего расчета индикаторов финансового состояния предприятия.

Итог баланса на конец периода сравнивают с итогом на начало периода (суммы по стр. 1600 или 1700 на конец и начало года). Это анализ по горизонтали, позволяющий определить общее направление движения баланса: увеличение итога баланса оценивается положительно - свидетельствует о расширении объема хозяйственной деятельности предприятия, уменьшение -

отрицательно (сокращение хозяйственного оборота - деловой активности) и может привести к банкротству.

Исследуя причины изменения валюты баланса, следует учитывать влияние следующих факторов:

1) переоценку основных средств, инфляционные процессы, изменение сроков расчета с дебиторами и кредиторами и т.п. (при увеличении валюты баланса);

2) сокращение платежеспособного спроса покупателей на товары (работы, услуги), ограничение доступа на рынки сырья, материалов, энергоносителей и т.п. (при снижении валюты баланса).

В целях объективной оценки финансового положения хозяйствующего субъекта целесообразно произвести сравнение изменения финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия отчетного периода (форма № 2) с изменениями средней величины имущества за ряд предшествующих лет (таблица 2.).

Об улучшении использования хозяйственных средств предприятия свидетельствует следующее соотношение коэффициентов прироста:

$$K_{np\text{ }I} < K_{np\text{ }B} < K_{np\text{ }II},$$

Далее целесообразно изучить характер динамики отдельных статей баланса, для этого следует произвести горизонтальный (временной) и вертикальный (структурный) анализ.

Таблица 2. – Коэффициенты прироста

Показатель	Базисный год, (0), тыс.руб.	Отчетный год, (1), тыс.руб.	Расчетные формулы и значения коэффициентов прироста показателей, $K_{np}$
Среднегодовая стоимость имущества (активов), $I_{CP}$ : $I_{CP} = (I_1 + I_0) / 2$			Коэффициент прироста имущества, $K_{np\text{ }I}$ : $K_{np\text{ }I} = (I_1 - I_0) / I_0$
Выручка от реализации продукции (B)			Коэффициент прироста выручки, $K_{np\text{ }B}$ : $K_{np\text{ }B} = (B_1 - B_0) / B_0$
Прибыль до налогообложения (П)			Коэффициент прироста прибыли, $K_{np\text{ }II}$ : $K_{np\text{ }II} = (\Pi_1 - \Pi_0) / \Pi_0$

#### 4.3. Горизонтальный и вертикальный анализ показателей бухгалтерской отчетности

Горизонтальный анализ заключается в сравнении каждой балансовой статьи отчетного периода с предыдущим (таблица 3). При этом выявляют резкие изменения отдельных статей баланса, обращая внимание на те изменения отдельных показателей, которые не соответствуют экономической сущности хозяйственных процессов. Горизонтальный (динамический) анализ показателей важен для характеристики финансового состояния предприятия. Так, динамика стоимости имущества предприятия дает дополнительную к величине финансовых результатов информацию о мощи предприятия. Не меньшее значение для оценки финансового состояния имеет и вертикальный, структурный, анализ актива и пассива баланса.

При вертикальном (структурном) анализе определяют удельный вес отдельных статей в итоге баланса и оценивают его колебания (таблица 4). Относительные показатели нивелируют отрицательные последствия влияния инфляционных процессов на величину балансовых статей.

К положительным изменениям в активе баланса относят увеличение краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений (стр. 1240, 1170), нематериальных активов (стр. 1130). Увеличение в пассиве баланса суммы нераспределенной прибыли отчетного года (стр. 1370), доходов будущих периодов (стр. 1530), фондов социальной сферы (стр. 1340) также можно оценить положительно. Увеличение остатков денежных средств на расчетном счете (стр. 1250) не всегда свидетельствует об успешной деятельности.

В современных условиях предприятия должны стремиться рационально, использовать свободные денежные средства, приобретая краткосрочные ценные бумаги, предоставляя займы другим предприятиям, осуществляя долгосрочные финансовые вложения, а также капитальные вложения. Отрицательной оценки заслуживает резкий рост дебиторской задолженности в активе (стр. 1230) и кредиторской задолженности в пассиве баланса (стр. 1520).

Таблица 3. - Горизонтальный анализ баланса предприятия

Показатели	Δ на начало года		Δ на конец года	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
<b>А К Т И В</b>				
<b>1 ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
1.1 Нематериальные активы				
1.2 Основные средства				
1.3 Незавершенное строительство				
1.4 Долгосрочные финансовые вложения				
1.5 Прочие внеоборотные активы				
ИТОГО по разделу 1				
<b>2 ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
2.1 Запасы				
2.2 НДС по приобретенным ценностям				
2.3 Дебиторская задолженность				
2.4 Краткосрочные финансовые вложения				
2.5 Денежные средства				
2.6 Прочие оборотные средства				
ИТОГО по разделу 2				
<b>БАЛАНС (1 + 2)</b>				
<b>П А С С И В</b>				
<b>3 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
3.1 Уставный капитал				
3.2 Добавочный капитал				
3.3 Резервный капитал				
ИТОГО по разделу 3				
<b>4 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
ИТОГО по разделу 4				
<b>5 КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
5.1 Займы и кредиты				
5.2 Кредиторская задолженность				
5.3 Доходы будущих периодов				
ИТОГО по разделу 5				
<b>БАЛАНС (3 + 4 + 5)</b>				

Таблица 4. - Вертикальный анализ баланса предприятия

Показатели	На начало года (в % к итогу баланса)	На конец года (в % к итогу баланса)
<b>А К Т И В</b>		
<b>1 ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		
1.1 Нематериальные активы		
1.2 Основные средства		
1.3 Незавершенное строительство		
1.4 Долгосрочные финансовые вложения		
1.5 Прочие внеоборотные активы		
ИТОГО по разделу 1		
<b>2 ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		
2.1 Запасы		
2.2 НДС по приобретенным ценностям		
2.3 Дебиторская задолженность		
2.4 Краткосрочные финансовые вложения		
2.5 Денежные средства		
2.6 Прочие оборотные средства		
ИТОГО по разделу 2		
<b>БАЛАНС (1 + 2)</b>	100,0	100,0
<b>П А С С И В</b>		
<b>3 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		
3.1 Уставный капитал		
3.2 Добавочный капитал		
3.3 Резервный капитал		
ИТОГО по разделу 3		
<b>4 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
ИТОГО по разделу 4		
<b>5 КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
5.1 Займы и кредиты		
5.2 Кредиторская задолженность		
5.3 Доходы будущих периодов		
ИТОГО по разделу 5		
<b>БАЛАНС (3 + 4 + 5)</b>	100,0	100,0

#### 4.4. Уплотненный (аналитический) баланс

Для последующей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный (аналитический) баланс (таблица 5), в котором группируют однородные статьи. При этом сокращается число статей баланса, повышается его наглядность и появляется возможность сравнить его с балансами других предприятий.

В исходной таблице баланса некоторые строки сокращаются. Она дополняется новыми столбцами, в которые заносятся значения удельных весов статей баланса в валюте баланса на начало и конец периода, изменения в абсолютных величинах, изменения в удельных весах, процентные изменения к величинам на начало периода (темпер прироста статей баланса), процентные изменения валюты баланса (темпер прироста структурных изменений, то есть показатель динамики структурных изменений).

**Таблица 5. - Сравнительный аналитический баланс**

Показатели	Абсолютные величины		Удельный вес		Изменения ( $\Delta$ )			
	Начало периода	Конец периода	На начало периода	На конец периода	абсолютных величин	удельного веса	в % к началу периода	в % к итогу баланса
<b>Актив (имущество)</b>								
1 Внеоборотные (иммобилизованные) активы								
2 Мобильные (оборотные) активы								
2.1 Запасы и затраты								
2.2 Дебиторская задолженность								
2.3 Денежные средства и ценные бумаги								
3 Прочие активы								
Баланс								
<b>Пассив (источники имущества)</b>								
1 Собственный капитал								
2 Заемный капитал								
2.1 Долгосрочные кредиты и займы								
2.2 Краткосрочные кредиты и займы								
2.3 Кредиторская задолженность								
3 Прочие пассивы								
Баланс								

Сравнительный баланс позволяет объединить в одной таблице показатели горизонтального и вертикального анализа и сформировать первоначальное представление о деятельности предприятия, выявить изменения в составе имущества предприятия и их источниках, установить взаимосвязи между показателями структуры баланса, динамики баланса, структурной динамики баланса.

Имморализованные (внеоборотные) активы выделяют в структуре аналитического баланса-нетто. Это реальный основной капитал предприятия (основные средства) + долгосрочные инвестиции + нематериальные активы. Их стоимость равна итогу раздела I актива баланса.

Стоймость оборотных (мобильных) активов равна итогу раздела II актива баланса.

Стоймость материальных оборотных средств равна сумме в строке 1210 раздела II актива баланса. Величина дебиторской задолженности в широком смысле слова (включая авансы, выданные поставщикам и подрядчикам) показана в строке 1230 раздела II актива баланса. Сумма свободных денежных средств в широком смысле слова (включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения) равна сумме строк 1240-1250 раздела II актива баланса (так называемый банковский актив).

Стоймость собственного капитала равна итогу раздела III пассива + сумма строк 1530-1550 раздела V пассива баланса (см. ф. № 1 в приложении). В строках 1530-1550 показаны собственные средства предприятия, поэтому при анализе финансового состояния суммы по этим строкам следует прибавить к собственному капиталу.

Величина заемного капитала равна сумме итогов разделов IV и V пассива баланса за вычетом строк 1530-1550. Величина долгосрочных кредитов и займов, предназначенных, как правило, для формирования основных средств и других внеоборотных активов, равна сумме строк 1410-1450 раздела IV пассива баланса.

Величина краткосрочных кредитов и займов, предназначенных, как правило, для формирования оборотных активов, равна сумме строк 1510-1520 раздела V пассива баланса.

Величина кредиторской задолженности в широком смысле слова равна сумме строк 1520 раздела V пассива баланса.

В общих чертах признаками «*хорошего*» баланса являются:

1. увеличение валюты баланса в конце отчетного периода по сравнению с началом;
2. превышение темпов прироста оборотных активов над темпами прироста внеоборотных активов;
3. превышение собственного капитала организации над заемным и превышение темпов его роста над темпом роста заемного капитала;
4. приблизительно одинаковое соотношение темпов прироста дебиторской и кредиторской задолженности;
5. обеспеченность предприятия собственным оборотным капиталом  $\geq 0,1$ ;
6. коэффициент текущей ликвидности  $\geq 2,0$ ;
7. в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

#### 4.5. Анализ экономического потенциала и финансового состояния предприятия

Величина основного капитала предприятия может быть определена как итог раздела I актива баланса, именуемого «внебиротные активы». Однако это относится лишь к его значению, определяемому с бухгалтерской точки зрения. В целях экономического анализа при вычислении величины основного капитала предприятия следует принимать во внимание еще целый ряд факторов.

Традиционно вид анализа, в ходе которого определяется величина основного капитала, называется оценкой имущественного состояния.

По данным бухгалтерского баланса анализируется структура имущества предприятия и источники его образования. Делаются общие выводы о состоянии и имевших место изменениях имущественного и финансового положения предприятия за истекший год (таблица 6).

Таблица 6. - Имущественное состояние предприятия

Показатели	На начало года		На конец года		$\Delta, + / -$	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
<b>АКТИВ</b>						
Недвижимое имущество						
Текущие активы – всего, из них						
материально-производственные запасы						
ликвидные активы – всего,						
в том числе:						
- денежные средства						
- краткосрочные вложения в дебиторскую						
задолженность						
- товары отгруженные						
<b>ПАССИВ</b>						
Собственный капитал						
Заемные средства – всего						
из них:						
- долгосрочные обязательства						
- краткосрочные обязательства						
Валюта баланса			100		100	

Методика расчета показателей таблицы 6 представлена ниже

Показатели	№ строк баланса
<b>АКТИВ</b>	
Недвижимое имущество	$1100 + 1230$ (долгосрочная ДЗ)
Текущие активы - всего	$1200 - 1230$ (долгосрочная ДЗ)
из них	
1. Материально-производственные запасы	$1210 + 1220$
2. Ликвидные активы – всего,	$1230$ (краткосрочная ДЗ)+ $1250$
в том числе:	
- денежные средства	$1250$
- краткосрочные вложения в дебиторскую	$1230$ (краткосрочная ДЗ)
задолженность	
<b>ПАССИВ</b>	
Собственный капитал	$1300 + 1530+ 1540$
Заемные средства – всего	$(1490 + 1500) - (1530+ 1540)$
из них:	
- долгосрочные обязательства	$1410 + 1420$
- краткосрочные обязательства	$1510 + 1520 + 1550$

Имущественное состояние предприятия оценивается с помощью группы коэффициентов (I группа - Приложение Г). Далее анализируется наличие, динамика и удельный вес производственных активов в общей стоимости имущества (таблица 7.)

Таблица 7. - Анализ наличия, динамики и удельного веса производственных активов в общей стоимости имущества

Показатели	Строка баланса	На начало года	На конец года	$\Delta, + / -$
1. Основные средства				
2. Запасы				
3. Всего производственных активов (п.1+п.2)				
4. Общая стоимость имущества				
5. Удельный вес производственных активов в общей стоимости имущества (п.3 : п.4) * 100, %				

Расчет размера собственных оборотных средств (*COC*) предприятия на начало и конец года, а также оценку финансового потенциала можно произвести на основании таблицы 8.

Таблица 8. - Оценка финансового потенциала предприятия

Собственные оборотные средства предприятия	На начало года	На конец года	$\Delta, + / -$
<i>Вариант 1</i>			
1 Собственный капитал			
2 Долгосрочные обязательства			
3 Внеоборотные активы (недвижимое имущество)			
4 Итого СОС (п.1 + п.2 - п.3)			
<i>Вариант 2</i>			
1 Текущие (оборотные) активы			
2 Краткосрочные пассивы (обязательства)			
3 Итого СОС (п.5 - п.6)			

На основании данных предыдущей таблицы и баланса рассчитываются источники формирования материально-производственных запасов предприятия (МПЗ) с помощью таблицы 9.

Таблица 9. - Источники формирования МПЗ

Источники формирования материально-производственных запасов	На начало года	На конец года	$\Delta, + / -$
1 Собственные оборотные средства ( <i>COC</i> )			
2 Краткосрочные кредиты и займы			
3 Расчеты с кредиторами по товарным операциям			
4 Итого источников формирования МПЗ (п.1 + п.2 - п.3)			

Используя бухгалтерский баланс и результаты двух предыдущих расчетов определяется степень покрытия материально-производственных запасов собственными оборотными средствами и источниками формирования запасов (таблица 10).

Таблица 10. - Степень покрытия МПЗ собственными оборотными средствами и источниками формирования запасов

Показатели	На начало года	На конец года	Недостаток (-), излишек (+)	
			на начало года	на конец года
Материально-производственные запасы (суммы строк 1210, 1220)			—	—
Собственные оборотные средства				
Источники формирования материально-производственных запасов				

По результатам расчетов даются выводы о финансовой устойчивости предприятия:

Финансовая устойчивость характеризуется 4 типами:

1 тип – абсолютная финансовая устойчивость, которая задается следующим условием:  $МПЗ < СОС$ ,

Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется высоким уровнем платежной дисциплины, высокой рентабельностью деятельности и конкурентоспособностью продукции.

2 тип - нормальная финансовая устойчивость, при которой гарантируется платежеспособность организации:  $МПЗ \leq СОС +$  Краткосрочные кредиты и займы

3 тип - неустойчивое, предкризисное финансовое состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных средств в оборот предприятия:  $МПЗ \leq СОС +$  Краткосрочные кредиты и займы + Кредиторская задолженность поставщикам

4 тип - кризисное финансовое состояние:  $МПЗ \geq СОС +$  Краткосрочные кредиты и займы + Кредиторская задолженность поставщикам

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами. Она обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и может считаться главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень защищенности интересов инвесторов и кредиторов. Базой их расчета выступает стоимость имущества. Поэтому в целях анализа финансовой устойчивости более пристальное внимание должно быть обращено на пассивы предприятия. Коэффициенты финансовой устойчивости удобны тем, что они позволяют определить влияние различных факторов на изменение финансовое состояние предприятия, оценить его динамику.

Каждая группа коэффициентов отражает определенную сторону финансового состояния предприятия. Однако нельзя забывать, что относительные финансовые показатели являются лишь ориентировочными индикаторами финансового состояния предприятия, его платежеспособности и кредитоспособности. Основные показатели данной группы индикаторов уровня финансовой устойчивости представлены в Приложении Г.

#### 4.6. Анализ показателей ликвидности и платежеспособности

Платежеспособным принято считать предприятие, у которого активы больше, чем внешние обязательства. Расчет платежеспособности проводится на конкретную дату. Эта оценка субъективна и может быть выполнена с различной степенью точности. Для подтверждения платежеспособности проверяют: наличие денежных средств на рублевых и валютных счетах предприятия, краткосрочные финансовые вложения. «Технически неплатежеспособным» может считаться предприятие, где наблюдается постоянное отсутствие денежных средств. В этом случае следует осторожно

подходить к оценке неплатежеспособности. Она может быть временной или длительной.

Причины такого состояния обычно связаны с недостаточной обеспеченностью финансовыми ресурсами, с невыполнением плана реализации продукции, с нерациональной структурой оборотных средств, с несвоевременным поступлением платежей от контрактов.

Ликвидность – способность ценностей легко превращаться в деньги, при этом идеальным считается условие, когда процесс превращения происходит быстро и без потери стоимости ликвидных средств (без скидок в цене).

*Два подхода к определению ликвидности:*

1-й - состоит в отождествлении ликвидности и платежеспособности. Платежеспособность – способность погасить краткосрочную задолженность собственными средствами.

2-й - определяет возможность реализации материальных и других ценностей для превращения их в денежные средства. В российском бухгалтерском балансе активы предприятия расположены в порядке убывания ликвидности. *Их можно разделить на следующие группы:*

А1. Высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения);

А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность, т.е. задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты);

А3. Медленно реализуемые активы (прочие, не упомянутые выше, оборотные активы);

А4. Труднореализуемые активы (все внеоборотные активы).

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств *группируются следующим образом:*

П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства, к которым относится текущая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом);

П2. Среднесрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы, резервы предстоящих расходов, прочие краткосрочные обязательства);

П3. Долгосрочные обязательства (раздела IV баланса «Долгосрочные пассивы»);

П4. Постоянные пассивы (собственный капитал организации).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. *Идеальным считает ликвидность, при которой выполняются следующие условия:*

$$A1 \geq P1, A2 \geq P2, A3 \geq P3, A4 \leq P4$$

Это означает, что в графе «Платежный излишек или недостаток» таблицы 11 все значения должны быть положительными. Выполнение первых трех соотношений равнозначно тому, что текущие активы превышают обязательства предприятия перед внешними кредиторами, и четвертое неравенство будет в этом случае выполняться автоматически. Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о наличие у хозяйствующего субъекта собственных оборотных средств (минимальное условие финансовой устойчивости).

Для оценки изменения степени платежеспособности и ликвидности предприятия необходимо сравнить показатели балансового отчета по разным группам актива и обязательствам с помощью таблицы 11.

Таблица 11. – Оценка изменения степени платежеспособности и ликвидности

Группировка активов	Отчетный год		Группировка пассивов	Отчетный год		Платежный излишек (недостаток) на	
	$t_0$	$t_1$		$t_0$	$t_1$	$t_0$	$t_1$
$A1$			$P1$				
$A2$			$P2$				
$A3$			$P3$				
$A4$			$P4$				
Баланс			Баланс				

Сравнение первой и второй групп активов (наиболее ликвидных и быстрореализуемых) с первыми двумя группами пассивов (наиболее срочные обязательства и краткосрочные пассивы) показывает текущую ликвидность, то

есть ликвидность (и платежеспособность) на текущий момент времени. Сравнение третьей группы активов и пассивов (медленно реализуемых активов с долгосрочными обязательствами) показывает, что предприятие имеет перспективную ликвидность.

Также для оценки перспективной платежеспособности используют относительные финансовые показатели (группа II – Приложение Г), представленные в таблице 12.

*Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{2.3}$ ), или коэффициент покрытия, отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия.*

Нормальным считается значение коэффициента 2 и более (это значение наиболее часто используется в российских нормативных актах; в мировой практике считается нормальным от 1.5 до 2.5, в зависимости от отрасли). Он показывает, сколько рублей в активах приходится на один рубль текущих обязательств и характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

Таблица 12. - Коэффициенты ликвидности

Наименование коэффициентов, ( $K$ )	Фактическое значение коэффициентов на		$\Delta, + / -$	Норматив
	начало года	конец года		
$K_{2.3}$				$1 \leq K_{2.3} \leq 2$
$K_{2.4}$				$K_{2.4} \geq 1$
$K_{2.5}$				$K_{2.5} \geq 0,2 \div 0,5$
$K_{2.6}$				
$K_{2.8}$				$\geq 0,1$
$K_{2.9}$				$K_{2.9} \geq 0,6 \div 0,8$
$K_{2.10}$				

*Коэффициент быстрой ликвидности* ( $K_{2.4}$ ) характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

При этом если отношение текущих активов и краткосрочных обязательств ниже, чем 1:1, то можно говорить о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии оплатить свои счета. Соотношение 1:1 предполагает равенство текущих активов и краткосрочных обязательств. Но, принимая во внимание различную степень ликвидности активов, можно с уверенностью говорить, что не все активы будут реализованы в срочном порядке, а, следовательно, и в данной ситуации возникает угроза финансовой стабильности предприятия. Если же значение коэффициента покрытия значительно превышает соотношение 1:1 ( $K_{2.4} >> 1$ ), то можно утверждать, что предприятие располагает достаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников.

*Коэффициент абсолютной ликвидности* ( $K_{2.5}$ ) характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса.

Для расчета показателя  $K_{2.6}$ , из актива баланса следует вычесть задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал. По статье «Прочие внеоборотные активы» в расчет принимается задолженность организации за проданное ей имущество. При наличии у организации на конец года оценочных резервов балансовая стоимость уменьшается на сумму данных резервов.

Для оценки степени ликвидности организаций отдельных организационно-правовых форм (акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью, унитарных предприятий) установлен показатель стоимости чистых активов. *Чистые активы* - это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов, принимаемых к расчету, суммы ее обязательств, принимаемых к расчету (краткосрочных обязательств). Если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества (акционерного, с ограниченной

ответственностью) окажется меньше уставного капитала, оно обязано объявить и зарегистрировать в установленном порядке уменьшение своего уставного капитала. Если стоимость чистых активов общества становится меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, общество подлежит ликвидации.

*Коэффициент ( $K_{2.9}$ ) «доля собственных оборотных средств в покрытии запасов»* показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами и не нуждаются в привлечении заемных.

Дополняет данный показатель *коэффициент покрытия запасов ( $K_{2.9}$ )*.

К показателям платежеспособности относится также удельный вес запасов в сумме краткосрочных обязательств (коэффициент ликвидности товарно-материальных ценностей). Он показывает, какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, реализовав материальные и товарные ценности.

*Таким образом, признаками «хорошего» баланса с точки зрения ликвидности и платежеспособности можно назвать следующие:*

- 1) коэффициент текущей ликвидности  $\geq 2,0$ ;
- 2) обеспеченность предприятия собственным оборотным капиталом  $\geq 0,1$ ;
- 3) имеет место рост собственного капитала;
- 4) нет резких изменений в отдельных статьях баланса;
- 5) дебиторская задолженность находится в соответствии (равновесии) с размерами кредиторской задолженности; в балансе отсутствуют «больные» статьи (убытки, просроченная задолженность банкам и бюджету);
- 6) запасы и затраты не превышают величину минимальных источников их формирования (собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов, краткосрочных кредитов и займов).

#### 4.7. Анализ финансовых результатов деятельности

Финансовые результаты деятельности предприятия оцениваются с помощью абсолютных и относительных показателей. К абсолютным показателям относятся: прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг); прибыль (убыток) от прочей реализации; доходы и расходы от внереализационных операций; балансовая прибыль; чистая прибыль.

В качестве относительных показателей используют различные соотношения прибыли и затрат (или вложенного капитала - собственного, заемного, инвестиционного и т.д.). Эту группу показателей называют также *показателями рентабельности*.

Экономический смысл показателей рентабельности состоит в том, что они характеризуют прибыль, получаемую с каждого рубля капитала (собственного или заемного), вложенного в предприятие.

*Основные задачи анализа финансовых результатов по традиционной методике* включают в себя оценку динамики показателей прибыли и рентабельности за анализируемый период; анализ источников и структуры балансовой прибыли; выявление резервов повышения балансовой прибыли предприятия и чистой прибыли, расходуемой на выплату дивидендов; выявление резервов повышения различных показателей рентабельности.

С целью выполнения этих задач проводятся:

- оценка выполнения плана по финансовым показателям (прибыли, рентабельности и средств, направляемых на выплату дивидендов) и изучение их динамики;
- общая оценка выполнения плана по балансовой прибыли, изучение ее динамики по сравнению с соответствующим базовым периодом, рассмотрение ее структуры;
- определение влияния отдельных факторов на прибыль от реализации продукции (работ и услуг);

- рассмотрение состава внереализационных доходов, оставляемых в распоряжении предприятия, и убытков, возмещаемых за счет балансовой прибыли;
- определение влияния внереализационных доходов и потерь на балансовую прибыль;
- выявление факторов, влияющих на рентабельность продукции и производства;
- выявление резервов дальнейшего увеличения прибыли, средств, направляемых на выплату дивидендов, устранение внереализационных потерь и расходов;
- выявление резервов повышения рентабельности.

### *Анализ прибыли*

Анализ валовой прибыли начинают с исследования ее динамики, как по общей сумме, так и в размере ее составляющих элементов - так называемый горизонтальный (временной) анализ, в этом случае каждая позиции отчетности сравнивается с аналогичным показателем базового периода. Затем проводят вертикальный (структурный) анализ, который выявляет структурные изменения в составе валовой прибыли и влияние каждой позиции отчетности на результат в целом. Справочно представим элементы методик в таблице 13.

Таблица 13. - Расчетные показатели, применяемые для анализа прибыли

Показатель	Формула для вычисления	Элементы формулы
Методика горизонтального анализа		
Абсолютное отклонение	$\Delta\Pi_b = \Pi_{b1} - \Pi_{b0}$	$\Pi_{b1}; \Pi_{b0}$ — балансовая прибыль за отчетный и за базовый периоды соответственно
Относительное отклонение: темперы роста темперы прироста	$T_b = \Pi_{b1}/\Pi_{b0} \cdot 100\%$ $I_b = (\Pi_{b1} - \Pi_{b0}) / \Pi_{b0} \cdot 100\%$ или $I_b = (\Pi_{b1} / \Pi_{b0} - 1) \cdot 100\%$	
Методика вертикального анализа		
Удельный вес элемента аддитивной модели в результате	$Y_{Dai} = A_i / I$	$A_i$ — величина $i$ -го элемента аддитивной модели; $I$ — итоговый результат

Вертикальный анализ проводится на основе оценки влияния показателей, которые включаются в аддитивную модель балансовой прибыли.

В качестве элементов аддитивной модели обычно используются следующие показатели:

$B_{РП}$  – «чистая» выручка от реализации продукции (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей);

$ВП$  – затраты на производство продукции, относящиеся к реализованной продукции (стоимость производства проданных товаров);

$P_k$  – коммерческие расходы;  $P_y$  – управленческие расходы;  $\%_{пол}$  – проценты к получению;  $\%_{упл}$  – проценты к уплате;  $D_{уч}$  – доходы от участия в других организациях;  $D_{оп.проч}$  – прочие операционные доходы;  $P_{оп.проч}$  – прочие операционные расходы;  $D_{внепр}$  – доходы по прочим внереализационным операциям;  $P_{внепр}$  – расходы по прочим внереализационным операциям.

Таким образом, модель имеет вид:

$$\Pi_6 = B_{РП} - ВП - P_k - P_y - \%_{упл} + \%_{пол} + D_{уч} + D_{оп.проч} - P_{оп.проч} + D_{внепр} - P_{внепр}$$

Анализ каждого слагаемого аддитивной модели балансовой прибыли позволяет оценить поступления и направления использования финансовых ресурсов. Так, рост операционных доходов, связанных с реализацией основных средств, сдачей имущества в аренду, характерен для предприятий, находящихся в кризисном финансовом состоянии. Положительно следует оценить реализацию неиспользуемых основных средств. В этом случае предприятие не только получает дополнительный источник финансирования, но и снижает сумму налога на имущество.

Для предприятий, находящихся в сложном финансовом состоянии, характерен высокий уровень управленческих расходов (по сравнению с затратами на производство и реализацию продукции). Одной из главных причин неплатежеспособности является превышение расходов по основной деятельности над доходами, что делает реализуемую продукцию нерентабельной. При диагностике финансового состояния предприятия необходимо провести сравнение его чистой и нераспределенной прибыли. Это позволит обнаружить причину образования убытков, убытки могут быть

связаны как с текущей деятельностью, так и с финансированием за счет остаточной прибыли - капитальных вложений в производственную и непроизводственную сферу, содержание объектов соцкультбыта, выплат процентов кредитам и займам и т.п. Расчет влияния различных факторов на величину прибыли можно выполнить одним из способов факторного анализа. Анализ размера чистой прибыли и ее динамики за последние годы можно осуществить в таблице 14.

Таблица 14. - Анализа размера чистой прибыли и ее динамики

Показатели	За предыдущий года	За отчетный года	Отклонение	
			+ / -	%
1 Балансовая прибыль, тыс.руб.				
2 Налог на прибыль, тыс.руб.				
3 Чистая прибыль, тыс.руб. (п.1 – п.2)				

Исходя из данных формы № 1, 2 делаются выводы о выполнении плана по прибыли и ее структуре (табл. 15).

Таблица 15. – Оценка структуры балансовой прибыли

Состав балансовой прибыли	Прошлый год		Отчетный год		$\Delta, + / -$	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Валовая прибыль						
Коммерческие расходы						
Управленческие расходы						
Прибыль (убыток) от продаж						
Прочие доходы и расходы						
Проценты к получению						
Проценты к уплате						
Доходы от участия в других организациях						
Прочие операционные доходы						
Прочие операционные расходы						
Внереализационные доходы						
Внереализационные расходы						
Прибыль (убыток) до налогообложения						

Для расчета и оценки формирования прибыли от реализации продукции используем данные таблицы 16.

Таблица 16. - Показатели формирования прибыли от реализации продукции

Наименование показателя	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	
			тыс.руб.	%
1 Выручка (нетто) от реализации продукции, тыс.руб.				
2 Себестоимость реализованной продукции, тыс.руб.				
3 Коммерческие расходы, тыс.руб.				
4 Управленческие расходы, тыс.руб.				
5 Прибыль от реализации продукции, тыс.руб. (п.1 – п.2 – п.3 – п.4)				

## Анализ рентабельности

Общая рентабельность активов является одним из ключевых показателей эффективности деятельности предприятия. Чистая рентабельность оборотных активов показывает, какую чистую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в активы. Для анализа эффективности деятельности предприятия необходимо с помощью показателей таблицы 17 рассчитать уровень рентабельности и определить влияние факторов на их уровень.

**Таблица 17. – Расчет показателей рентабельности**

Наименование показателя	Пр. год	Отч. год	Δ, + / -
1 Средняя величина активов (средняя стоимость имущества) предприятия за анализируемый период (без учета убытков), тыс.руб.			
2 Чистая прибыль, тыс.руб.			
3 Средняя величина оборотных активов, данные о которых содержатся во втором разделе актива баланса (ПА), тыс.руб.			
4 Средняя величина собственного капитала, тыс.руб.			
5 Балансовая прибыль, тыс.руб.			
6 Объем реализации продукции без НДС, тыс.руб.			
7 Затраты на производство и реализацию продукции, тыс.руб.			
8 Прибыль от реализации продукции, тыс.руб.			
9 Средняя стоимость ОС, тыс.руб.			
10 Среднегодовые остатки материальных оборотных средств, тыс.руб.			
11 Среднегодовая стоимость производственных фондов, тыс.руб. (п.9 + п.10)			
12 Общая рентабельность активов (п.5 / п.1)			
13 Чистая рентабельность оборотных активов (п.2 / п.3)			
14 Рентабельность собственного капитала (п.2 / п.4), Рск			
15 Рентабельность продукции (п.8 / п.6)			
16 Чистая рентабельность продаж (п.5 / п.6), R об			
17 Рентабельность основной деятельности (п.8 / п.7)			
18 Рентабельность совокупного капитала (п.2 / п.1)			
19 Фондоемкость продукции, коп. (п.9 / п.6)			
20 Коэффициент закрепления оборотных средств, коп. (п.10 / п.6)			
21 Рентабельность производства, (п.5 / п.11)			
22 Удельный вес чистой прибыли в общей сумме брутто-прибыли (п.2 : п.5), Д чп			
23 Мультипликатор капитала (п.1 : п.4), МК			
24 Коэффициент оборачиваемости капитала, % (п.6 : п1), К об			

*Рентабельность собственного капитала* показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля собственных средств. Данный показатель позволяет оценить эффективность управления авансированным капиталом на этапе организации предприятия и свидетельствует об умелом использовании привлеченных финансовых ресурсов. Капитал, авансированный в активы предприятия, является одной из разновидностей долгосрочных вложений. *Показатель рентабельности продукции* показывает, какую прибыль имеет предприятие с каждого рубля выручки от реализации

продукции и характеризует эффективность основной деятельности. Положительное значение показателя рентабельности продукции свидетельствует об эффективности основной деятельности и о необходимости сохранения производства данной продукции. Эффективность затрат на основной вид деятельности и на другие ее виды позволяет сравнить показатель рентабельности основной деятельности. Он показывает удельный вес прибыли от реализации в каждом рубле себестоимости реализованной продукции, служит характеристикой эффективности управления и правильности выбранной стратегии. Если уровень рентабельности основной деятельности выше чем рентабельность совокупного капитала, значит, есть повод задуматься - тот ли вид деятельности следует оставить основным для предприятия. Оценка капитала предприятия в этом случае прямо зависит от величины чистой прибыли, подтверждая, что капитал - это актив, способный приносить прибыль.

Доходность собственного капитала – рентабельность СК рассчитывается отношением суммы чистой прибыли к среднегодовой сумме СК:

$$R_{ск} = \text{Сумма чистой прибыли} / \text{Среднегодовая сумма СК}$$

$$\text{или } R_{ск} = \Delta_{чп} * MK * K_{об} * R_{об},$$

где  $K_{об}$  – коэффициент оборачиваемости капитала;

$R_{об}$  – рентабельность продаж;

$\Delta_{чп}$  – доля чистой прибыли в общей сумме брутто-прибыли до выплаты процентов и налогов;

$MK$  – мультипликатор капитала, то есть отношение активов к сумме СК.

Оценку влияния факторов на изменение доходности собственного капитала произведем способом цепных подстановок (абсолютных разниц) по исходным данным таблицы 17. Расчет влияния факторов (способ абсолютных разниц) на изменение доходности собственного капитала:

$$\Delta R_{ск\Delta_{чп}} = \Delta \Delta_{чп} * MK_0 * K_{об0} * R_{об0}$$

$$\Delta R_{скMK} = \Delta \Delta_{чп1} * \Delta MK * K_{об0} * R_{об0}$$

$$\Delta R_{скK_{об}} = \Delta \Delta_{чп1} * MK_1 * \Delta K_{об} * R_{об0}$$

$$\Delta R_{ск\,Р\,об} = \Delta ЧП_1 * MK_1 * K_{об\,1} * \Delta R_{об}$$

$$\begin{aligned} \text{Проверка: } \Delta R_{ск\,общ} &= \Delta R_{ск\,Д\,чп} + \Delta R_{ск\,МК} + \Delta R_{ск\,К\,об} + \Delta R_{ск\,Р\,об} \\ &= R_{ск\,1} - R_{ск\,0} \end{aligned}$$

#### 4.8. Анализ деловой активности предприятия

Оценка деловой активности предприятия сводится, в конечном счете, к определению эффективности управления капиталом, находящимся в распоряжении предприятия. Показатели 4.1-4.2 из приложения В позволяют оценить эффективность управления всей суммой авансированного капитала. Показатель 4.3 оценивает эффективность управления трудовыми ресурсами (человеческим капиталом, в том числе и предпринимательскими способностями менеджеров). Показатель 4.4 характеризует эффективность управления основным капиталом. Показатели оборачиваемости (4.5-4.11) позволяют оценить эффективность управления оборотным капиталом. Для расчета и анализа показателей оборачиваемости капитала и эффективности использования оборотных средств воспользуемся таблицей 18.

Таблица 18. – Показатели оборачиваемости основного капитала

Показатель	20__ г.	20__ г.	$\Delta, + / -$
1. Чистый объем реализации (выручка от реализации, чистый доход), тыс.руб.			
2. Средняя годовая стоимость активов, тыс.руб.			
3. Средняя годовая стоимость собственного капитала, тыс.руб.			
4. Средняя годовая стоимость собственного капитала и долгосрочных средств, тыс.руб.			
5. Средняя годовая стоимость реальных активов, тыс.руб.			
6. Средняя годовая стоимость недвижимого имущества, тыс.руб.			
7. Средняя годовая стоимость текущих активов, тыс.руб.			
8. Коэффициент оборачиваемости активов (стр.1 / стр.2)			
9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, (п.1 / п.3)			
10. Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала (п.1/п.4)			
11. Коэффициент оборачиваемости средств производства, (п.1 / п.5)			
12. Коэффициент оборачиваемости основных средств, (п.1 / п.6)			
13. Коэффициент оборачиваемости текущих активов, (п.1 п.7)			
14. Продолжительность оборота текущих активов, дн. (360/п.13)			

В процессе анализа также необходимо произвести группировку активов по их содержанию, функциональной роли в процессе производства, степени ликвидности и ряду других признаков. На этой основе производят оценку

качественного состава оборотных средств на начало и конец года и делаются выводы об изменениях (табл. 19).

**Таблица 19. – Показатели обрачиваемости оборотных средств**

Признак классификации текущих активов		Классификационные группы	Наименование отдельных видов текущих активов (разделы, статьи ф.№1)	Начало года	Конец года	$\Delta, + / -$
1	В зависимости от функциональной роли в процессе производства	оборотные фонды	Сырец, материалы, НП, полуфабрикаты собственного изготовления, РБП			
		фонды обращения	Готовая продукция, товары отгруженные, денежные средства на счете и в кассе, в расчетах с др. предприятиями			
2	В зависимости от источника формирования оборотного капитала	собственный оборотный капитал				
		заемные средства	Банковские кредиты, кредит. задолженность			
3	В зависимости от ликвидности	абсолютно ликвидные				
		быстро реализуемые				
		медленно реализуемые				
4	В зависимости от риска вложения капитала	с минимальным риском вложения				
		с малым или средним риском вложения				
		с высоким риском вложения				

Далее определим и проанализируем динамику коэффициентов деловой активности за период с начала года (таблица 20).

**Таблица 20. – Показатели деловой активности**

Показатели		На начало года	На конец года	Темп роста, %
1.	Выручка от реализации продукции, тыс.руб.			
2.	Чистая прибыль, тыс.руб.			
3.	Итог среднего баланса-нетто, тыс.руб.			
4.	Средняя величина запасов и затрат по балансу, тыс.руб.			
5.	Средняя величина денежных средств, средства в расчетах и прочие активы, тыс.руб.			
6.	Средняя дебиторская задолженность, тыс.руб.			
7.	Средняя кредиторская задолженность, тыс.руб.			
8.	Средняя величина основных средств и прочих внеоборотных активов, тыс.руб.			
9.	Средняя величина источников собственных средств предприятия, тыс.руб.			
10.	Коэффициент общей обрачиваемости капитала (п.1 / п.3)			
11.	Коэффициент обрачиваемости мобильных средств, в оборотах, (п.1 / (п.4 + п.5))			
12.	Коэффициент обрачиваемости мобильных средств, в днях , (360 / п.11)			
13.	Коэффициент обрачиваемости материальных оборотных средств, в оборотах (п.1 / п.4)			
14.	Коэффициент обрачиваемости материальных оборотных средств, в днях, (360 / п.13)			
15.	Коэффициент обрачиваемости дебиторской задолженности (п.1 / п.6)			
16.	Срок оборота дебиторской задолженности, (360 / п.15)			
17.	Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности, (п.6 / п.15)			
18.	Коэффициент обрачиваемости кредиторской задолженности, (п.1/ п.7)			
19.	Срок оборота кредиторской задолженности, в днях, (360 / п.17)			
20.	Продолжительность операционного цикла, (п.12 + п.14)			
21.	Продолжительность финансового цикла, (п.20 - п.19)			
22.	Фондоотдача ОС и прочих внеоборотных активов, (п.1 / п.8)			
23.	Коэффициент обрачиваемости собственного капитала, (п.1 / п.9)			
24.	Коэффициент устойчивого экономического роста, ((п.2 - выплаченные дивиденды) / п.9)			

***В заключение данного анализа необходимо разработать мероприятия по ускорению оборачиваемости оборотного капитала.***

Ускорить оборачиваемость капитала можно путем интенсификации производства, более полного использования трудовых и материальных ресурсов, недопущения сверхнормативных запасов товарно-материальных ценностей, отвлечения средств в дебиторскую задолженность.

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости капитала – сумма высвобожденных средств из оборота ( $-\mathcal{E}$ ) или дополнительно привлеченные средства в оборот ( $+\mathcal{E}$ ) при замедлении оборачиваемости определяется умножением однодневного оборота по реализации на изменение продолжительности оборота ( $\Delta \text{П об}$ ):

$$\pm \mathcal{E} = B_{\text{факт}} / \text{Дни в периоде} * \Delta \text{П об},$$

где Дни в периоде = 360.

После этого нужно определить изменение суммы прибыли ( $\Delta \Pi$ ) в связи с замедлением или ускорением оборачиваемости капитала:

$$\Delta \Pi = \Delta K_{\text{об}} * R_{\text{об}} 0 * \text{Акт } 1,$$

где  $\Delta K_{\text{об}}$  – прирост коэффициента оборачиваемости капитала;

$R_{\text{об}} 0$  – рентабельность продаж базовая;

Акт 1 – фактическая среднегодовая сумма оборотных активов.

#### 4.9. Оценка возможности утраты и восстановления платежеспособности предприятия

Ключевыми показателями для определения структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным признаны показатели 2.3. и 2.7 из таблицы Г (*Приложение Г*). Если данные коэффициенты имеют значения, соответствующие нормативным, структура баланса предприятия признается удовлетворительной. При этом требуется рассчитать коэффициент утраты платежеспособности ( $K_{\text{упр}}$ ) за период, равный 3 месяцам:

$$K_{\text{ymp}} = [K_{2.3 \text{ к}} + 3 / T (K_{2.3 \text{ к}} - K_{2.3 \text{ н}})] / K_{2.3 \text{ норм}},$$

где  $K_{2.3 \text{ к}}$  – фактическое значение коэффициента текущей ликвидности в конце отчетного периода;

$K_{2.3 \text{ н}}$  – фактическое значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода;

$K_{2.3 \text{ норм}}$  – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности ( $K_{2.3 \text{ норм}} = 2$ );

$T$  – длительность отчетного периода в месяцах.

Если структура баланса признана удовлетворительной, но коэффициент утраты платежеспособности имеет значение меньше 1, то может быть принято решение о том, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии и ему угрожает потеря платежеспособности в ближайшее время.

Предприятие будет признано неплатежеспособным, а структура баланса – неудовлетворительной, если хотя бы один из показателей  $K_{2.3}$  или  $K_{2.7}$  не будет удовлетворять нормативным значениям ( $K_{2.3} \geq 2$ ;  $K_{2.7} > 0,1$ ).

Орган, контролирующий деятельность предприятия, в этом случае будет иметь право применять в целях исправления ситуации соответствующие меры.

Но, сначала оценивается возможность восстановления платежеспособности в течение шести месяцев с помощью коэффициента ее восстановления ( $K_{\text{восст}}$ ).

$$K_{\text{восст}} = [K_{2.3 \text{ к}} + 6 / T (K_{2.3 \text{ к}} - K_{2.3 \text{ н}})] / K_{2.3 \text{ норм}},$$

Если расчетное значение  $K_{\text{восст}}$  окажется больше единицы, можно заключить, что предприятие имеет возможность восстановить свою способность платить по кредитам.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) «О бухгалтерском учете» // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».
2. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 29.07.2018) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
3. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.08.2018) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 26.09.2018).
4. Федеральный закон РФ от 08.08.2001 № 129-ФЗ (ред. от 03.08.2018) «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2018) // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».
5. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».
6. Приказ Минфина РФ от 31 октября 2000 № 94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».
7. Положение о платежной системе Банка России (утв. Банком России 06.07.2017 № 595-П) // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».
8. Приказ Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н (ред. от 28.04.2017) «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организаций» ПБУ 1/2008, «Положением по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений (ПБУ 21/2008) // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».
9. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету

«Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99» // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».

10. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.03.2018) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».

11. Приказ Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н (ред. от 16.05.2016) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01» // Электронный ресурс. СПС «КонсультантПлюс».

12. Богаченко В. М. Бухгалтерский учет: учебник / В. М. Богаченко, Н. А. Кириллова. – Ростов н/Д : Феникс, 2017. – 532с.

13. Бондарева Н. А. Финансы, налоги и налогообложение: учебник для СПО / Н. А. Бондарева.- М. : Университет «Синергия», 2018.-128 с.

14. Бабаев Ю. А. Бухгалтерский учет: учебник / Ю.А. Бабаев, А. М. Петров; под ред. Ю.А. Бабаева. – 6-е изд., перераб. и доп.-Москва : Проспект, 2019.-496 с.

15. Брыкова Н. В. Документирование хозяйственных операций и ведение бухгалтерского учета имущества организации: учебник / Н. В. Брыкова.- 2-е изд., испр. - М. : Изд. центр «Академия», 2015.- 240 с.

16. Гомола А. И. Составление и использование бухгалтерской отчетности. Профессиональный модуль: учебник / А. И. Гомола, С. В. Кириллов.- Москва; Берлин. : Директ-Медиа, 2019.- 351 с Режим доступа: URL:

[https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=500628](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=500628)

17. Иванова Н. В. Налоги и налогообложение: учебное пособие / Н. В. Иванова.- Ростов н/Д: Феникс, 2017.- 270 с.

18. Косолапова М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин.- М. : Дашков и К°, 2018.- 247 с. Режим доступа: URL:

[https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=495781](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=495781)

19. Миславская Н. А. Бухгалтерский учет: учебник / Н. А. Миславская, С. Н. Поленова.- М. : Дашков и К°, 2018.- 591 с. Режим доступа: URL:

[https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=496141](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=496141)

20. Пястолов С.М. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / С. М. Пястолов.- 12-е изд., стер.- М. : Изд. Центр «Академия», 2014.- 384 с.

21. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / Г. В. Савицкая; 4-е изд., испр. - Минск : РИПО, 2016.- 374 с. Режим доступа: URL: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=463334](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=463334)

22. Скворцов О. В. Налоги и налогообложение: учебник/ О. В. Скворцов; 12-е изд., испр. и доп.- М. : Академия, 2014.- 272 с.

23. Торхова А. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / А. Н. Торхова; изд. 3-е, стер.- Москва; Берлин. : Директ-Медиа, 2017.- 103 с. Режим доступа: URL:

[https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=473319](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=473319)

24. Чеглакова С. Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / С. Г. Чеглакова.-3-е изд., перераб. и доп.-М. : Дело и Сервис, 2017.-304 с.

25. Чечевицына Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л. Н. Чечевицьна, К. В. Чечевицьн.- Ростов н/Д : Феникс, 2018.-367с.

#### Интернет- ресурсы

1. <http://www.consultant.ru/> – СПС « КонсультантПлюс»
2. <http://www.minfin.ru/ru/> - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4. <http://www.nalog.ru/> - официальный сайт Федеральной налоговой службы
5. <http://www.pfrf.ru/sitemap/> - сайт Пенсионного фонда Российской Федерации

#### Периодические издания

- Журнал «Бухгалтерский учёт»,  
Журнал «Главбух»,  
Журнал «Финансы»

## ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

### Образец оформления титульного листа

Министерство образования и науки Хабаровского края

Краевое государственное бюджетное профессиональное образовательное учреждение «Хабаровский техникум техносферной безопасности и промышленных технологий»

### КУРСОВАЯ РАБОТА

по профессиональному модулю ПМ.04

«Составление и использование бухгалтерской отчетности»

Тема: \_\_\_\_\_

Выполнил(а): студент(ка) 3 курса Э9-318 группы  
Ракульцева Анна Сергеевна

Вариант 2

Проверила: Бочкова Ирина Николаевна  
преподаватель спецдисциплин

Хабаровск  
2021

## Образец оформления содержания

## СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>3</b>
<b>1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА.....</b>	<b>5</b>
1.1. Сущность бухгалтерского баланса, его содержание и строение.....	5
1.2. Состав, классификация и характеристика статей актива.....	8
1.3. Состав, классификация и характеристика статей пассива баланса...	12
1.4. Характеристика нормативно-законодательной базы по составлению бухгалтерского баланса.....	15
<b>2. АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА НА ПРИМЕРЕ ОРГАНИЗАЦИИ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КАРАВАН».....</b>	<b>17</b>
2.1. Общая характеристика ООО «Караван».....	17
2.2. Оценка финансового положения организации.....	19
2.3. Горизонтальный и вертикальный анализ показателей бухгалтерской отчетности.....	21
2.4. Уплотненный (сравнительный) аналитический баланс.....	28
2.5. Рекомендации по улучшению финансового положения организации	
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....</b>	<b>30</b>
<b>СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....</b>	<b>32</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>34</b>
Приложение А. Бухгалтерский баланс (форма № 1).....	34
Приложение Б. Отчет о финансовых результатах (форма № 2).....	36

Таблица В. – Система базовых показателей экономического анализа

Наименование показателя	Расчетная формула (определение показателя)
1	2
<b>I. Оценка имущественного положения</b>	
1.1. Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении организации	итог баланса-нетто
1.2. Доля основных средств в активах	стоимость основных средств / итог баланса-нетто
1.3. Доля активной части основных средств	стоимость активной части основных средств / стоимость основных средств
1.4. Коэффициент износа основных средств	износ основных средств / первоначальная стоимость основных средств
1.5. Коэффициент износа активной части основных средств	износ активной части основных средств / первоначальная стоимость активной части основных средств
1.6. Коэффициент обновления	первоначальная стоимость поступивших за период основных средств / первоначальная стоимость основных средств на конец периода
1.7. Коэффициент выбытия	первоначальная стоимость выбывших за период основных средств / первоначальная стоимость основных средств на начало периода
<b>II. Оценка ликвидности</b>	
2.1. Величина собственных оборотных средств (функционирующий капитал)	собственный капитал + долгосрочные обязательства — внеоборотные активы или оборотные активы — краткосрочные пассивы
2.2. Маневренность собственных оборотных средств	денежные средства / функционирующий капитал
2.3. Коэффициент текущей ликвидности	оборотные активы / краткосрочные пассивы
2.4. Коэффициент быстрой ликвидности	оборотные активы за минусом запасов / краткосрочные пассивы
2.5. Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)	денежные средства / краткосрочные пассивы
2.6. Доля оборотных средств в активах	оборотные активы / всего хозяйственных средств (нетто)
2.7. Доля собственных оборотных средств в общей их сумме	собственные оборотные средства / оборотные активы
2.8. Доля запасов в оборотных активах	запасы / оборотные активы
2.9. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	собственные оборотные средства / запасы
2.10. Коэффициент покрытия запасов	«нормальные» источники покрытия / запасы
<b>III. Оценка финансовой устойчивости</b>	
3.1. Коэффициент концентрации собственного капитала	собственный капитал / всего хозяйственных средств (нетто)
3.2. Коэффициент финансовой зависимости	всего хозяйственных средств (нетто) / собственный капитал
3.3. Коэффициент маневренности собственного капитала	собственные оборотные средства / собственный капитал
3.4. Коэффициент концентрации заемного капитала	заемный капитал / всего хозяйственных средств (нетто)
3.5. Коэффициент структуры долгосрочных вложений	долгосрочные пассивы / внеоборотные активы
3.6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	долгосрочные пассивы / долгосрочные пассивы + собственный капитал

**Продолжение таблицы В**

<b>Наименование показателя</b>	<b>Расчетная формула (определение показателя)</b>
1	2
3.7. Коэффициент структуры заемного капитала	долгосрочные пассивы / заемный капитал
3.8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	заемный капитал / собственный капитал
<b>IV. Оценка деловой активности</b>	
4.1. Выручка от реализации	-
4.2. Чистая прибыль	-
4.3. Производительность труда	выручка от реализации / среднесписочная численность
4.4. Фондоотдача	выручка от реализации / средняя стоимость основных средств
4.5. Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах)	выручка от реализации / средняя дебиторская задолженность
4.6. Оборачиваемость средств в расчетах (в днях)	3 60 дней / показатель 4.5
4.7. Оборачиваемость запасов (в оборотах)	себестоимость реализации / Средние запасы
4.8. Оборачиваемость запасов (в днях)	3 60 дней / показатель 4.7
4.9. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	средняя кредиторская задолженность х 360 дней / себестоимость реализации
4.10. Продолжительность операционного цикла	показатель 4.6 + показатель 4.8
4.11. Продолжительность финансового цикла	показатель 4.10 — показатель 4.9
4.12. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности	средняя дебиторская задолженность / показатель 4.5
4.13. Оборачиваемость собственного капитала	выручка от реализации / средняя величина собственного капитала
4.14. Оборачиваемость совокупного капитала	выручка от реализации / итог среднего баланса-нетто
4.15. Коэффициент устойчивости экономического роста	(чистая прибыль — выплаченные дивиденды) / собственный капитал
<b>V. Оценка рентабельности</b>	
5.1. Чистая прибыль	балансовая прибыль — налоги и отчисления
5.2. Рентабельность продукции	прибыль от реализации / выручка от реализации
5.3. Рентабельность основной деятельности	прибыль от реализации / затраты на производство и сбыт продукции
5.4. Рентабельность совокупного капитала	чистая прибыль / итог среднего баланса-нетто
5.5. Рентабельность собственного капитала	чистая прибыль / средняя величина собственного капитала
5.6. Период окупаемости собственного капитала	средняя величина собственного капитала / чистая прибыль
<b>VI. Оценка положения коммерческой организации на рынке ценных бумаг</b>	
6.1. Доход (прибыль) на акцию	(чистая прибыль - дивиденды по привилегированным акциям) / общее число обыкновенных акций
6.2. Ценность акции	Рыночная цена акции / доход на акцию
6.3. Дивидендная доходность акции	дивиденд на одну акцию / рыночная цена акции
6.4. Дивидендный выход	дивиденд на одну акцию / доход на акцию
6.5. Коэффициент котировки акции	рыночная цена акции / учетная цена акции