

**ОБОСОБЛЕННОЕ СТРУКТУРНОЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ
«ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ТЕХНИКУМ»
ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
ЛУГАНСКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ
«ДОНБАССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ РАБОТ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

МДК.04.02 ОСНОВЫ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

38.02.01 ЭКОНОМИКА И БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ (ПО ОТРАСЛЯМ)

Алчевск
2021

Разработаны и
предложены: ОСП «Индустриальный техникум» ГОУ ВО ЛНР
«Донбасский государственный технический институт»

Разработчик:  Л.Н. Филатова, преподаватель экономических
дисциплин 2 категории

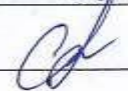
Рассмотрены и одобрены к использованию в образовательной деятельности на
заседании методического совета техникума

Протокол № 6 от « 19 » 09 2021 года

Председатель методического совета  Л.Л. Кузьмина

Рассмотрен и одобрен к использованию в образовательной деятельности на
заседании выпускающей методической комиссии

Протокол № 7 от « 31 » 08 20 21 года

Председатель комиссии  С.И. Васильченко

Аннотация

В разработке представлены методические указания по планированию, организации и контролю по проведению практических занятий обучающихся образовательных учреждений среднего профессионального образования. Данная дисциплина изучается на 3 курсе.

Раскрыты дидактические составляющие, формы организации практических занятий, содержание и направленность заданий.

Данные методические указания помогут преподавателю эффективно организовать практические занятия обучающихся, повысят качество изучения и усвоения междисциплинарного курса.

Содержание

	стр
Введение	4
Содержание практических занятий	5
Тема 1. Основы анализа бухгалтерской отчетности	8
Практическое занятие №1: Анализ состава , структуры и динамики имущества предприятия	
Практическое занятие №2 – Оценка финансового состояния	17
Практическое занятие №3: Анализ динамики, состава и структуры капитала и структуры источников формирования капитала	26
Тема 3.Анализ финансовой устойчивости организации	
Практическое занятие 4: Анализ финансовой устойчивости	29
Практическое занятие 5: Расчет стоимости чистых активов организации, анализ их состава и динамики	36
Тема 4. Анализ ликвидности организации	
Практическое занятие №6:Анализ ликвидности бухгалтерского баланса	41
Практическое занятие 7: Расчет показателей для проведения факторного анализа рентабельности чистых активов	45
Тема 5.Анализ оборотного капитала	
Практическое занятие 8: Анализ оборотного капитала	48
Тема 6.Анализ финансовых результатов деятельности организации	
Практическое занятие № 9: Анализ финансовых результатов деятельности организации	54
Тема 8. Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу	59
Практическое занятие №10: Оценка эффективности использования капитала, вложенного в оборотные активы	
Критерии оценки работы обучающихся	63
Список литературы	64
Приложения	66

ВВЕДЕНИЕ

Методические указания к практическим занятиям для обучающихся составлены в соответствии с рабочей программой профессионального модуля «Составление и использование бухгалтерской отчетности».

Практические занятия являются важным звеном в организации учебного процесса, одним из видов самостоятельной и исследовательской деятельности обучающихся. При самостоятельной подготовке обучающихся предусматривается изучение литературы, информации из периодической печати, работа с ресурсами Интернет, разработка творческих заданий, схем, таблиц, проектов.

Практическое занятие проводится после изучения теоретического материала. Методические указания включают тему и цель каждого занятия, описание содержания определенной темы занятия, методики организации, представлены средства, порядок проведения работы, предложены вопросы и тестовые задания, критерии оценки работы обучающихся, список литературы, необходимой для подготовки к каждому практическому занятию.

В результате освоения учебного материала обучающийся должен **иметь практический опыт:**

- составления бухгалтерской отчетности и использования её для анализа финансового состояния организации;
- составление налоговых деклараций, отчетов по страховым взносам во внебюджетные фонды и формы статистической отчетности, входящие в бухгалтерскую отчетность, в установленные законодательством сроки;
- участия в счетной проверке бухгалтерской отчетности;
- анализа информации о финансовом положении организации, ее платёжеспособности и доходности.

уметь:

- отражать нарастающим итогом на счетах бухгалтерского учета имущественное и финансовое положение организации;
- определять результаты хозяйственной деятельности за отчетный период;
- закрывать учетные бухгалтерские регистры и заполнять формы бухгалтерской отчетности в установленные законодательством сроки;
- устанавливать идентичность показателей бухгалтерских отчетов;
- осваивать новые формы бухгалтерской отчетности, выполнять поручения по перерегистрации организации в государственных органах.

знать:

- определение бухгалтерской отчетности как единой системы данных об имущественном и финансовом положении организации;
- механизм отражения нарастающим итогом на счетах бухгалтерского учета данных за отчетный период;
- методы обобщения информации о хозяйственных операциях организации за отчетный период;
- порядок составления шахматной таблицы и оборотно-сальдовой ведомости;
- методы определения результатов хозяйственной деятельности за отчетный

период;

- требования к бухгалтерской отчётности организации;
- состав и содержание форм бухгалтерской отчётности;
- бухгалтерский баланс как основную форму бухгалтерской отчётности;
- методы группировки и перенесения обобщённой учётной информации из оборотно-сальдовой ведомости в формы бухгалтерской отчётности;
- процедуру составления пояснительной записки к бухгалтерскому балансу;
- порядок отражения изменений в учётной политике в целях бухгалтерского учёта;
- порядок организации получения аудиторского заключения в случае необходимости;
- сроки представления бухгалтерской отчётности;
- правила внесения исправлений в бухгалтерскую отчётность в случае выявления неправильного отражения хозяйственных операций;
- формы налоговых деклараций по налогам и сборам в бюджет и инструкции по их заполнению;
- форму налоговой декларации по БСН и инструкцию по ее заполнению;
- форму статистической отчётности и инструкцию по её заполнению; сроки представления налоговых деклараций в государственные налоговые органы, внебюджетные фонды и государственные органы статистики;
- содержание новых норм налоговых деклараций по налогам и сборам и новых инструкций по их заполнению;
- порядок регистрации и перерегистрации организации в налоговых органах, внебюджетных фондах и статистических органах;
- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса: порядок общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса;
- порядок общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса;
- порядок определения результатов общей оценки структуры активов и их источников по показателям баланса;
- процедуры анализа ликвидности бухгалтерского баланса;
- порядок расчета финансовых коэффициентов для оценки платежеспособности;
- состав критериев оценки несостоятельности (банкротства) организации;
- процедуры анализа показателей финансовой устойчивости;
- процедуры анализа отчета о прибыли и убытках: принципы и методы общей оценки деловой активности организации, технологию расчета и анализа финансового цикла;
- процедуры анализа уровня и динамики финансовых результатов по показателям отчетности;
- процедуры анализа влияния факторов на прибыль.

1 СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Для выполнения практических занятий обучающимся необходимо иметь следующие принадлежности: ручка, карандаш, линейка, калькулятор, стандартные листы формата А4.

Подготовка к практическим занятиям должна начинаться с изучения соответствующей учебной и методической литературы, учебных лекций, источников Интернет по теме практического занятия. Усвоив содержание, необходимо внимательно ознакомиться с рекомендациями по этой теме. Особенно внимательно следует отнестись к подходам решения проблем, выполнения творческих заданий. Необходимый для выполнения заданий материал приведен в перечне литературы по каждой теме из приведенного ниже списка литературных источников, рекомендуемых для подготовки к практическим занятиям.

Итогом практического занятия по междисциплинарному курсу «Основы анализа бухгалтерской отчетности» является практическая работа.

Порядок выполнения работы сводится к следующему:

- запись темы и цели работы;
- актуализация теоретических знаний, необходимых для выполнения работы;
- выполнение заданий по алгоритму, творческих заданий и диагностических методик, интерактивных упражнений, моделирование ситуаций;
- ознакомление со способами отражения, фиксации полученных результатов;
- обобщение и систематизация результатов в виде таблиц, диаграмм, алгоритмов, выводов, рекомендаций.

На практическом занятии обучающийся должен уметь кратко устно пояснить, с чем связана проблема, дать оценку ситуации и обосновать свое решение с обязательными ссылками на конкретные методические положения.

Работы оцениваются по пятибалльной системе.

Тема 1. Основы анализа бухгалтерской отчетности

Практическое занятие №1: Анализ состава , структуры и динамики имущества предприятия

Задание 1. Теоретическая часть.

Прочитать теоретическую информацию и ответить на контрольные вопросы.

Теоретические сведения.

Данные бухгалтерской отчетности позволяют получить обобщенную оценку финансового состояния организации, характеризующегося размещением средств (собственных и заемных) и использованием активов, величина которых представлена в бухгалтерском Балансе.

Анализ структуры и динамики активов (имущества) и источников их формирования целесообразно проводить с помощью *сравнительного аналитического Баланса*. Он строится путем объединения однородных по своему составу элементов Балансовых статей в необходимых аналитических разрезах (внеоборотные и оборотные активы, собственный и заемный капитал).

С помощью сравнительного аналитического Баланса:

- 1) оценивают тенденции изменения имущественного и финансового положения организации;
- 2) определяют общее увеличение (уменьшение) стоимости имущества и источников его формирования;
- 3) выявляют сдвиги в структуре активов и пассивов организации;
- 4) устанавливают, за счет каких источников в большей степени осуществляется приток новых средств (собственных и заемных) и в какие активы (внеоборотные или оборотные) эти новые средства в основном вложены.

Все показатели сравнительного Баланса можно разделить на *три группы*:

- показатели структуры Баланса (удельные веса различных статей актива и пассива);
- показатели динамики Баланса (абсолютные отклонения значений статей Баланса на конец периода по сравнению с началом);
- показатели динамики структуры Баланса (изменения удельных весов статей актива и пассива, сложившихся на конец года, по сравнению с его началом).

Для получения более детальной картины изменения финансового состояния организации могут быть построены аналитические таблицы, содержащие показатели структуры и динамики актива и пассива Баланса, каждого его раздела или укрупненных групп статей.

Из сравнительного аналитического Баланса можно получить следующие *важнейшие характеристики финансового состояния организации*:

- 1) *общая стоимость имущества* (активов, капитала) организации равна валюте Баланса (стр. 1300 или 1900);
- 2) *стоимость иммобилизованных (внеоборотных) активов* равна итогу раздела I Баланса (стр. 1095);

3) *стоимость оборотных (мобильных, текущих) активов* (оборотного капитала) равна итогу раздела II Баланса (стр. 1195) за минусом Долгосрочной дебиторской задолженности;

4) *стоимость материальных оборотных средств* равна значению статьи «Запасы» (стр. 1100);

5) *величина дебиторской задолженности* равна стр. 1125 Баланса;

6) *величина абсолютно ликвидных и приравненных к ним средств* равна сумме денежных средств (стр. 1165) и краткосрочных финансовых вложений (стр. 1160) Баланса;

7) *стоимость собственного капитала* равна сумме значений раздела I Баланса «Собственный капитал » (стр. 1495) и статей «Доходы будущих периодов» (стр. 1665) и «Резервы предстоящих расходов» (стр. 1520);

8) *величина заемного капитала* равна сумме значений итогов разделов II(Пассив) «Долгосрочные обязательства» (стр. 1595) и III(Пассив) «Краткосрочные обязательства» Баланса (стр. 1695) за минусом доходов будущих периодов (стр. 1665) и резервов предстоящих расходов (стр. 1520);

9) *величина долгосрочных кредитов, займов и прочих обязательств, предназначенных, как правило, для формирования внеоборотных активов,* равна итогу раздела II (Пассив) Баланса «Долгосрочные обязательства» (стр. 1595);

10) *величина краткосрочных кредитов и займов, предназначенных, как правило, для формирования оборотных активов,* равна значению строки 1695 «Займы и кредиты» III (Пассив) Баланса;

11) *величина кредиторской задолженности и иных краткосрочных обязательств* равна сумме значений строк «Кредиторская задолженность» (стр. 1615), и «Прочие краткосрочные обязательства» (стр. 1690) Баланса.

Анализ структуры и динамики активов и пассивов организации, выявление соотношений между отдельными их видами являются процедурами «чтения» Баланса. Читая Баланс, можно выявить «узкие места» в деятельности организации и сформулировать перечень вопросов, на которые можно будет ответить лишь при более детальном ознакомлении со спецификой ее работы.

При анализе **активов** следует *обратить внимание* на некоторые вопросы.

1. Как в целом изменилась стоимость имущества организации? Уменьшение стоимости имущества, как правило, свидетельствует о сокращении хозяйственного оборота организации, что может повлечь ухудшение ее платежеспособности, и наоборот.

2. На какие активы (внеоборотные или оборотные) приходится наибольший удельный вес в структуре совокупных активов? Если наибольший удельный вес приходится на оборотные активы, то это свидетельствует о формировании достаточно мобильной структуры имущества, что способствует ускорению оборачиваемости всего капитала, и наоборот.

3. Какие изменения произошли в составе внеоборотных активов? Увеличение незавершенного строительства и долгосрочных финансовых вложений означает отвлечение значительных финансовых ресур-

сов из оборота. Поэтому в дальнейшем необходимо оценить целесообразность и эффективность этих вложений.

4. Как изменилась структура внеоборотных активов? Какова доля основных средств в совокупных активах? Если доля основных средств составляет менее 40% от всей величины совокупных активов, то принято считать, что организация имеет «легкую» структуру активов. Если основные средства составляют более 40% активов, то организация имеет «тяжелую» структуру. Данная ситуация свидетельствует о том, что организация уплачивает существенную сумму налога на имущество, имеет значительные накладные расходы в виде амортизации и обладает высокой чувствительностью к изменению выручки (имеет высокий порог рентабельности, т.е. ей необходимо наращивать объемы продаж, чтобы покрыть эти расходы постоянного характера).

5. Как изменилась величина оборотных активов? Какие статьи внесли основной вклад в их формирование? О каких проблемах может свидетельствовать такая структура оборотных активов? Значительный удельный вес запасов и его увеличение может свидетельствовать об их накоплении. Такая политика имеет целый ряд негативных последствий:

- увеличение затрат на хранение (аренда складских помещений, расходы на их содержание, страхование имущества и т.д.);

- рост затрат, связанных с риском потерь из-за порчи, устаревания, бесконтрольного использования;

- увеличение суммы налога на прибыль (в условиях инфляции стоимость израсходованных производственных запасов, включаемая в себестоимость продукции, оказывается существенно ниже их текущей рыночной стоимости; отсюда происходит завышение прибыли);

- отвлечение средств из оборота, их «омертвление», в результате происходит замедление оборачиваемости капитала организации.

6. Как изменилась величина дебиторской задолженности? На какой вид дебиторов приходится наибольший удельный вес в общей величине дебиторской задолженности? Если наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности составляют долгосрочные обязательства, то это свидетельствует о длительном (более одного года) отвлечении средств из оборота. Какое сальдо задолженности имела организация на протяжении анализируемого периода? Сальдо определяется сопоставлением дебиторской и кредиторской задолженности и может быть двух видов:

- активное сальдо (дебиторская задолженность больше кредиторской задолженности) - означает, что организация предоставляла своим покупателям и заказчикам бесплатный товарный (коммерческий) кредит в размере, превышающем средства, полученные в виде отсрочек платежей кредиторам,

- пассивное сальдо (дебиторская задолженность меньше кредиторской задолженности) - свидетельствует о том, что организация финансировала свою деятельность и отсрочки платежей своих должников за счет неплатежей кредиторам (поставщикам, своему персоналу, бюджету, внебюджетным фондам и др.);

7. Как изменилась доля денежных средств в структуре оборотных активов? Отсутствие денежных средств в структуре оборотных активов может быть следствием бартерного характера расчетов.

При анализе **пассивов** следует *обратить внимание* на следующие моменты:

1. Какие средства (собственные или заемные) являются основным источником формирования имущества организации? Увеличение доли собственного капитала свидетельствует о росте финансовой устойчивости организации (ее независимости от внешних источников финансирования) и наоборот;

2. Как изменилась величина собственного капитала? На какие составляющие приходится наибольший удельный вес? Благоприятной является ситуация, когда увеличение собственного капитала связано с ростом нераспределенной прибыли и резервного капитала, что свидетельствует о повышении эффективности деятельности организации;

3. Имеются ли у организации непокрытые убытки? Произошло ли их увеличение в отчетном году по сравнению с предыдущими периодами? Наличие непокрытых убытков означает крайне неэффективное использование средств организации;

4. Какие обязательства (долгосрочные или краткосрочные) преобладают в структуре заемного капитала? В условиях инфляции более выгодным является привлечение долгосрочных кредитов и займов;

5. Какие обязательства преобладают в структуре краткосрочной задолженности? Увеличение доли краткосрочных кредитов и займов свидетельствует о расширении использования организацией наиболее дорогостоящих источников финансирования;

6. Какие виды кредиторской задолженности имеют наибольший удельный вес в их общей величине? Какие из них в анализируемом периоде характеризуются наибольшими темпами роста? Негативной считается ситуация, при которой наибольшую долю всей кредиторской задолженности составляет задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, так как несвоевременная уплата налогов и взносов сопряжена с финансовыми санкциями.

В процессе анализа активов и пассивов следует также *рассчитать и оценить* изменение следующих соотношений между ними:

1) соотношение внеоборотных и оборотных активов - характеризует имущественное положение, структуру активов;

2) соотношение собственного и заемного капитала - позволяет оценить финансовую устойчивость организации (принято считать, что она обладает устойчивым финансовым состоянием, если доля собственного капитала составляет не менее половины всех источников финансирования);

3) соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств - дает возможность оценить текущую платежеспособность организации (ее способность погасить свои текущие обязательства за счет оборотных активов);

4) соотношение собственного капитала и внеоборотных активов - величина этого соотношения более единицы свидетельствует о наличии собственного оборотного капитала, являющегося важнейшей характеристикой финансовой устойчивости организации.

Помимо рассмотренных выше процедур чтения бухгалтерского Баланса для получения общей оценки динамики финансового состояния за отчетный период проводится сопоставление темпов роста активов (капитала) организации с темпами роста выручки от продаж и прибыли, рассчитываемыми по данным Отчета о финансовых результатах.

Считается, что организация работала в отчетном периоде эффективно, если:

$$Tp^A \leq Tp^N \leq Tp^P; \quad (1)$$

Где, Tp^A - темп роста активов (капитала) организации;

Tp^N - темп роста выручки от продаж товаров, работ, услуг;

Tp^P - темп роста чистой прибыли организации.

Представленное соотношение называют «золотым правилом» экономики.

Контрольные вопросы.

1. С помощью чего и как проводят анализ структуры и динамики активов?
2. Какие показатели сравнительного Баланса вы знаете?
3. Какие характеристики финансового состояния организации можно получить из сравнительного аналитического Баланса.
4. На что следует обратить внимание при анализе активов?
5. Что в процессе анализа активов и пассивов следует *рассчитать и оценить* ?

Задание 2. Практическая часть.

По данным бухгалтерского баланса проанализировать и оценить динамику состава и структуры активов организации. (Приложение 1). Данные об имущественном положении организации отразить в таблице 1.

При этом пересчитать данные в ф. №1 под свой вариант по формуле $Аисх.+ Аисх.*Кпер.$, где $Кпер.$ = № по списку/10

Таблица №21 - Горизонтальный и вертикальный анализ активов организации
(по данным ф. № 1)

Показатель	Остатки по балансу, тыс.руб.			Темп роста (снижения), %'	Структура активов, %		
	На начало года	На конец года	Изме- нение (+, -)		На начало года	На конец года	Изме- нение (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Внеоборотные активы							

Показатель	Остатки по балансу, тыс.руб.			Темп роста (снижения), %'	Структура активов, %		
	На начало года	На конец года	Изме- нение (+, -)		На начало года	На конец года	Изме- нение (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
1.2. Основные средства							
1.3. Незавершенное строительство							
1.4. Долгосрочные вложения в материальные ценности							
1.5. Долгосрочные финансовые вложения							
1.6. Отложенные налоговые активы							
1.7. Прочие внеоборотные активы							
2. <i>Оборотные активы</i> – всего в том числе:					-		
2.1. Запасы							
2.2. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям							
2.3. Дебиторская задолженность (более чем через 12 месяцев)							
2.4. Дебиторская задолженность (в течение 12 месяцев)							
2.5. Краткосрочные финансовые вложения							
2.6. Денежные средства							
2.7. Прочие оборотные активы							
3. <i>Итого активов</i>					100,0	100,0	X
4. Соотношение мобильных и иммобилизованных средств, коэффициент.					X	X	X

Приложение 1

Підприємство Територія Організаційно-правова форма господарювання Вид економічної діяльності	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "Вінницький молочний завод "РОШЕН" Вінницька область, смт Стрижавка Акціонерне товариство Перероблення молока, виробництво масла та сиру	Дата	КОДИ
		за ЄДРПОУ	01.01.2015
			00418018
		за КОАТУУ	0520655900
		за КОПФГ	230
		за КВЕД	10.51

Середня кількість працівників: 438

Адреса, телефон: 23210 сш/рада Стрижавська, "Кабачок" урочище, будинок 12А,

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака **Складено**

(зробити позначку "v" у відповідній клітинці): за
положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

☐

за міжнародними стандартами фінансової звітності

☒

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2014 р. Форма №1

Код за ДКУД			1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	81	273
первісна вартість	1001	339	570
накопичена амортизація	1002	(258)	(297)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	6 077	8 941
Основні засоби	1010	50 027	655 425
первісна вартість	1011	103 253	759 996
знос	1012	(53 226)	(104 571)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	56 185	664 639

II. Оборотні активи			
Запаси	1100	22 322	54 865
Виробничі запаси	1101	3 423	7 669
Незавершене виробництво	1102	564	1 879
Готова продукція	1103	17 468	44 171
Товари	1104	867	1 146
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	213 791	18 865
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	909	9 732
з бюджетом	1135	5 506	131 400
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	152	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 065	3 320
Готівка	1166	3	0
Рахунки в банках	1167	1 062	3 320
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	1 657	402
Усього за розділом II	1195	245 402	218 584
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	301 587	883 223
Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	9 359	9 359
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	32 815	5 462
Додатковий капітал	1410	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	4 121	4 121
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	227 965	228 832
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	274 260	247 774
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	5 928	0

Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	5 928	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	13 225	619 738
розрахунками з бюджетом	1620	0	169
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	6 215	385
розрахунками з оплати праці	1630	1 024	1 753
одержаними авансами	1635	46	9 732
розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	860	3 605
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	29	67
Усього за розділом III	1695	21 399	635 449
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	301 587	883 223

Керівник

Рощупкін Д.В.

Головний бухгалтер

Антипов А.В

Практическое занятие №2 – Оценка финансового состояния

Задание 1. Оценить финансовое состояние предприятия, используя приведенные данные, пересчитанные под свой вариант по формуле: $A_{исх.} = A_{баз.} + A_{баз.} * K_{пер.}$, где $K_{пер.} = 1/10$

Теоретическая часть

Анализ финансового состояния предприятия является одним из этапов оценки, он служит основой понимания истинного положения предприятия и степени финансовых рисков.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Результаты финансового анализа непосредственно влияют на выбор методов оценки, прогнозирование доходов и расходов предприятия, на определение ставки дисконта, применяемой в методе дисконтированных денежных потоков, на величину мультипликатора, используемого в сравнительном подходе.

Анализ финансового состояния предприятия включает в себя анализ бухгалтерских балансов и отчетов о финансовых результатах работы оцениваемого предприятия за прошедшие периоды для выявления тенденций в его деятельности и определения основных финансовых показателей.

Анализ финансового состояния предприятия предполагает следующие этапы:

1. Анализ имущественного положения
2. Анализ финансовых результатов
3. Анализ финансового состояния
- 1. Анализ имущественного положения**

В процессе функционирования предприятия величина активов, их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Вертикальный анализ позволяет перейти к относительным оценкам и проводить хозяйственные сравнения экономических показателей деятельности предприятий, различающихся по величине использованных ресурсов, сглаживать влияние инфляционных процессов, искажающих абсолютные показатели финансовой отчетности.

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 взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике не редко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру бухгалтерской отчетности, так и динамику отдельных ее показателей. Оба этих вида анализа особенно ценны при межхозяйственных сопоставлениях, так как позволяют сравнивать отчетность различных по виду деятельности и объемам производства предприятий.

Вертикальный и горизонтальный анализ баланса

Показатели	На начало года		На конец года		Изменения (+, -)		
	тыс.руб.	в % к итогу	тыс.руб.	в % к итогу	тыс.руб.	в удельных весах	в % к величине
АКТИВ							
1. Основные средства							
2. Прочие внеоборотные активы							
3. Запасы и затраты							
4. Дебиторская задолженность							
5. Денежные средства и прочие активы							
Баланс							
ПАССИВ							
6. Капитал							
7. Долгосрочные кредиты и займы							
8. Краткосрочные кредиты и займы							
9. Кредиторская задолженность							
Баланс							

[illegible]

Статья	2017		2018		2019		Изменения					
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	абсолютные тыс.руб.		структурные %		темпы прироста %	
Пассив							2018 /2017гг.	2019 /2018гг.	2018 /2017гг.	2019 /2018гг.	2018 /2017гг.	2019 /2018гг.
Собственный капитал	64820	39,6	77099	39,7	69988	46,3	+12279	-7111	+0,1	+6,6	+18,9	-9,2
Дополнительный капитал	66990	40,9	79680	41,0	69988	46,3	+12690	-9692	+0,1	+5,3	+18,9	-12,2
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-2170	1,3	-2581	1,3	-	-	-411	+2581	-	-1,3	-18,9	-100,0
Текущие обязательства и обеспечения	98906	60,4	117643	60,3	81033	53,7	+18737	-36610	-0,1	-6,6	+18,9	-31,1
Текущая кредиторская задолженность												
- по долгосрочным обязательствам	9468	5,8	11262	5,7	12856	8,5	+1794	+1594	-0,1	+2,8	+18,9	+14,2
- за товары, работы, услуги	152	0,1	181	0,1	156	0,1	+29	-25	-	-	+19,1	-13,8
--по расчетам с бюджетом	133	0,1	158	0,1	181	0,1	+25	+23	-	-	+18,8	+14,6
-по расчетом по страхованию	259	0,2	308	0,2	378	0,3	+49	+70	-	+0,1	+18,9	+22,7
--по расчетом по оплате труда	604	0,4	717	0,4	841	0,6	+113	+124	-	+0,2	+18,6	+17,3
Текущие обеспечения	82607	50,4	98257	50,5	60144	39,8	+15650	-38113	+0,1	-10,7	+18,9	-38,8
Прочие текущие обязательства	5683	3,4	6760	3,3	6477	4,3	+1077	-283	-0,1	+1,0	+19,0	-4,2
Баланс	163726	100	194742	100	151021	100	+31016	-43721	-	-	+18,7	-22,4

Пример вывода.

В 2018 году по сравнению с 2017 годом произошло увеличение необоротных активов на 13461 тыс.руб. это произошло за счет увеличения незавершенных капитальных инвестиций на 58 тыс. руб., основных средств предприятия на 13404 тыс. руб.. В 2019 году по сравнению с 2018 годом необоротные активы предприятия уменьшились на 9419 тыс. руб., это произошло за счет уменьшения в 2019 году нематериальных активов на 3 тыс.руб., незавершенных капитальных инвестиций на 13 тыс. руб., основных средств предприятия на 9409 тыс. руб..

Оборотные активы предприятия увеличились в 2018 году по сравнению с 2017 годом за счет увеличения запасов предприятия на 430 тыс. руб., дебиторской задолженности на 17072 тыс. руб., денежных средств на 13 тыс. руб., расходов будущих периодов на 5 тыс.руб., прочих оборотных активов на 3 тыс. руб. Уменьшение оборотных активов в 2019 году по сравнению с 2018 годом произошло за счет уменьшения запасов предприятия на 262 тыс. руб., дебиторской задолженности 34326 тыс.руб., расходов будущих периодов на 16 тыс.руб., прочих оборотных активов на 8 тыс. руб. При этом в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличились денежные средства предприятия на 208 тыс.руб.

Собственный капитал предприятия в 2018 году увеличился по сравнению с 2017 годом на 12279 тыс. руб., это произошло за счет увеличения дополнительного капитала на 12690 тыс. руб. и уменьшения непокрытого убытка предприятия на 411 тыс. руб. Собственный капитал предприятия в 2019 году уменьшился по сравнению с 2018 годом на 7111 тыс. руб., это связано с тем, что уменьшился дополнительный капитал предприятия на 9692 тыс.руб., но при этом непокрытый убыток предприятия увеличился в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 2581 тыс.руб.

Краткосрочные обязательства предприятия в 2018 году увеличились по сравнению с 2017 годом на 18737 тыс. руб., это произошло за счет увеличения текущих обязательств: по долгосрочным обязательствам на 1794 тыс.руб., за товары, работы, услуги на –29 тыс. руб., по расчетам с бюджетом на –25 тыс. руб., по расчетам по социальному страхованию на –49 тыс. руб., по расчетам по оплате труда на –113 тыс. руб., текущие обеспечения увеличились на 15650 тыс. руб, прочие текущие обязательства увеличились на 1077 тыс.руб. В 2019 году краткосрочные обязательства уменьшились по сравнению с 2018 годом на 36610 тыс. руб., это произошло за счет уменьшения текущих обеспечений на 38113 тыс. руб, прочих текущих обязательств – на 283 тыс.руб. текущей задолженности за товары, услуги на –25 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства на протяжении 2017–2019 года на предприятии не возникали.

Из структуры пассива баланса видно, что больший удельный вес в структуре источников занимают краткосрочные обязательства: 2017 год – 60,4 %, 2018 год – 60,3 %, 2019 год– 53,7 %. Это может свидетельствовать о зависимости предприятия от внешних инвесторов.

Исходя из произведенного анализа, на предприятии необходимо внедрять

мероприятия для сокращения дебиторской задолженности, что даст возможность увеличить денежные средства предприятия, и как следствие снизить зависимость предприятия от внешних инвесторов. На предприятии необходимо уменьшать привлеченный капитал и увеличивать собственный капитал предприятия, что даст возможность повысить финансовую независимость и финансовую устойчивость предприятия.

Анализ финансовых результатов

Анализ Отчета о финансовых результатах за период 2017-2018 г.

I. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Статья	Код строк и	Абсолютные величины (на конец периода)		Удельный вес статей в выручке от реализации, %		Изменения		
		2017	2018	2017	2018	в абсолютных величинах	в структуре	базисные темпы роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	2000	187224	222688					
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг)	2050	-197876	-235360					
Валовая:								
убыток	2095	-10652	-12672					
Прочие операционные доходы	2120	1604	1908					
Прочие операционные расходы	2180	-4496	-5348					
Финансовый результат от операционной деятельности:								
убыток	2195	-16752	-19928					
Доход от участия в капитале	2200	15737	18720					
Прочие доходы	2240	1922	2286					
Прочие расходы	2270	-907	-1078					

II. ЭЛЕМЕНТЫ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Наименование показателя	Код строк и	Данные за 2017		Данные за 2018		Изменения		
		Абсолютные величины	Удельный вес, %	Абсолютные величины	Удельный вес, %	в абсолютных величинах	в структуре	базисные темпы роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Материальные затраты	2500	36193		43048				
Расходы на оплату труда	2505	14962		17796				
Отчисления на социальные мероприятия	2510	3649		6340				
Амортизация	2515	2417		2874				

Другие операционные затраты	2520	2218		2638				
ВСЕГО	2550	59439		72696				

Анализ Отчета о финансовых результатах за период 2018-2019 г.

I. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Статья	Код строк и	Абсолютные величины (на конец периода)		Удельный вес статей в выручке от реализации, %		Изменения		
		2018	2019	2018	2019	в абсолютных величинах	в структуре	базисные темпы роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	2000	222688	136046					
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг)	2050	-235360	-154932					
Валовая:								
убыток	2095	-12672	-18886					
Прочие операционные доходы	2120	1908	542					
Прочие операционные расходы	2180	-5348	-1202					
Финансовый результат от операционной деятельности:								
убыток	2195	-19928	-18226					
Доход от участия в капитале	2200	18720	21679					
Прочие доходы	2240	2286	1679					
Прочие расходы	2270	-1078	-5132					

II. ЭЛЕМЕНТЫ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Наименование показателя	Код строк и	Данные за 2018		Данные за 2019		Изменения		
		Абсолютные величины	Удельный вес, %	Абсолютные величины	Удельный вес, %	в абсолютных величинах	в структуре	базисные темпы роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Материальные затраты	2500	43048		26574				
Расходы на оплату труда	2505	17796		12782				

Отчисления на соци-альные мероприятия	2510	6340		4568				
Амортизация	2515	2874		1544				
Другие операцион-ные затраты	2520	2638		1906				
ВСЕГО	2550	72696		47374				

Пример вывода.

Проведенный анализ финансовых результатов АМУ по ЭГХ филиала ГП «Луганскгаз» показал, что на протяжении 2017–2019 годов предприятие работало убыточно.

Из проведенного анализа можно сделать вывод, что в 2018 году валовый убыток предприятия увеличился по сравнению с 2017 годом на 2020 тыс. руб. В 2019 году валовый убыток предприятия увеличился на 6214 тыс. руб. Это произошло за счет того, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста дохода от реализации продукции.

Убыток от операционной деятельности в 2018 году увеличился на 3176 тыс. руб. по сравнению с 2017 годом, это произошло за счет увеличения прочих операционных расходов. Убыток от операционной деятельности в 2019 году уменьшился по сравнению с 2018 годом уменьшился на 1702 тыс. руб., это произошло за счет уменьшения прочих операционных расходов.

Практическое занятие №3: Анализ динамики, состава и структуры капитала и структуры источников формирования капитала

Задание.

1. Внимательно прочитать теоретическую часть.
2. Проанализировать динамику собственного капитала.
3. Проанализировать динамику структуры заемного капитала.
4. Все данные пересчитать под свой вариант по формуле $I = B * K$, где $K = 1 + 1/N$ по списку.
5. Написать выводы.

Теоретическая часть

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. Характеристика соотношения между собственным и заемным капиталом и раскрывает сущность финансового состояния предприятия.

Уставный капитал- совокупная номинальная стоимость корпоративных прав, выпущенных предприятием, составляет его номинальный, или уставной, капитал.

Паевой капитал- совокупность средств физ. и юр. лиц, добровольно размещенных в обществе для осуществления его финансово-хозяйственной деятельности.

Дополнительно вложенный капитал- предназначен для АО, отражает сумму превышения стоимости эмиссии акций над номиналом.

Другой дополнительный капитал- отражает сумму дооценки необоротных активов, бесплатно полученных необоротных активов предприятием, суммы средств, внесенных учредителями предприятий.

Резервный капитал- отражает сумму резерва, создаваемого за нераспределенной прибыли отчетного периода.

Нераспределенная прибыль- отражается сумма прибыли, реинвестированная в предприятия или непокрытый убыток.

Неоплаченный капитал- отражается сумма задолженности собственников по взносам в уставный фонд-эта сумма уменьшает СК предприятия.

Изъятый капитал- сумма стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров с целью аннулирования или продажи.

Долгосрочные обязательства- все обязательства, которые не являются текущими обязательствами.

Текущие обязательства- обязательства, которые должны быть погашены в течении периода не больше года.

Таблица 3.1- Динамика структуры собственного капитала

Наименование статей	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода		Изменение		
	абсолютные величины	относительные величины (доля в оборотных активах)	абсолютные величины	относительные величины (доля в оборотных активах)	в абсолютных величинах	в структуре	темпы роста, %
Уставной капитал	13557		13557				
Прочий дополнит. капитал	1325602		1322422				
Резервный капитал	3389		3389				
Нераспределенная прибыль	5730518		6277206				
ИТОГО	7073066		7616574				

Следовательно, из таблицы 3.1, видно, что величина собственного капитала с _____ тыс.руб. увеличилась до _____ тыс.руб (на _____ тыс.руб, в структуре на ____ %). Это произошло в основном за счёт увеличения суммы нераспределённой прибыли – на _____ тыс.руб. (____%), при этом уставной капитал оставался неизменным, но при этом наблюдается незначительное изменение прочего дополнительно капитала на _____ тыс.руб.

Таблица 3.2 -Динамика структуры заемного капитала

Наименование статей	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода		Изменение		
	абсолютные величины	относительные величины (доля в оборотных активах)	абсолютные величины	относительные величины (доля в оборотных активах)	в абсолютных величинах	в структуре	темпы роста, %
Долгосрочные кредиты банков	443053		975330				
Другие долгосрочные обязательства	1109		1109				
- кредиторская задолженность за товары, работы, услуги	215395		148512				

Наименование статей	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода		Изменение		
	абсолютные величины	относительные величины (доля в оборотных активах)	абсолютные величины	относительные величины (доля в оборотных активах)	в абсолютных величинах	в структуре	темпы роста, %
Текущие обязательства							
-по полученным авансам	71658		235091				
-с бюджетом	80850		139439				
-по налогу на прибыль	20		0				
-по страхованию	11179		13596				
-по оплате труда	29316		38476				
Текущие обеспечения	16521		95675				
Доходы будущих периодов	34259		36546				
Другие текущие обязательства	77366		92393				
ИТОГО	982911		1777528				

Таким образом,

Долгосрочные кредиты банков увеличились на ____%

Кредиторская задолженность уменьшилась на ____%

Текущие обязательства по полученным авансам увеличились на ____%

С бюджетом на ____%

По страхованию на ____%

По оплате труда на ____%

С участниками на ____%

По внутренним расчетам на ____%

Текущие обязательства увеличились на ____%.

Тема 3. Анализ финансовой устойчивости организации

Практическое занятие 4: Анализ финансовой устойчивости

Задание 1 Расчет и анализ абсолютных показателей финансового состояния

Задание выполняется на основе сравнительно-аналитического баланса, выполненного 18.01.21г.

1. Рассчитать величины источников формирования запасов (СОС, СД, ОИ) (стр. 3, 5, 7 табл. 1).
2. Рассчитать излишек (недостаток) источников формирования запасов на начало и конец года (стр. 9-11 табл. 1).
3. Определить трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости на начало и конец года (стр. 12 табл. 1).
4. Рассчитать изменение всех показателей за год (гр. 5 табл. 1).
5. Сделать выводы.

Алгоритм анализа

1. Занести исходные данные из бухгалтерского баланса для анализа финансовой устойчивости в таблицу 1, графы 3 и 4, строки 1, 2, 4, 6, 8.

2. Рассчитать величины источников формирования запасов:

Собственных оборотных средств:

- начало года **СОС_{н.г.}** = _____

- на конец года **СОС_{к.г.}** = _____

Собственных и долгосрочных заемных источников

- начало года **СД_{н.г.}** = _____

- на конец года **СД_{к.г.}** = _____

Общая величина основных источников

- начало года **ОИ_{н.г.}** = _____

- на конец года **ОИ_{к.г.}** = _____

Занести рассчитанные данные в таблицу 1.

3. Сравнить величины источников с величиной запаса на начало и конец года и рассчитать:

- начало года:

Δ СОС_{н.г.} = _____

Δ СД_{н.г.} = _____

Δ ОИ_{н.г.} = _____

- на конец года:

Δ СОС_{к.г.} = _____

Δ СД_{к.г.} = _____

Δ ОИ_{к.г.} = _____

Занести рассчитанные данные в таблицу 1, стр. 9-11, гр. 3 и 4.

4. Определить трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости на начало и конец года:

Если $\Delta > 0$, то 1; если $\Delta < 0$, то 0. (стр. 12).

5. Рассчитать изменение всех показателей за год (гр. 5).

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости рекомендуется проводить в таблице 1.

Таблица 1 - Анализ финансовой устойчивости
. за год

Показатели	Усл. Обозн.	На 01.01.____	На 01.01.____.	Изм. за период
1	2	3	4	5=4 – 3
1. Источники формирования собственных оборотных средств (Ір. б.(П))	СИ			
2. Внеоборотные активы (1 р.б.)	ВА			
3. Наличие собственных оборотных средств (стр. 1- стр. 2)	СОС			
4. Долгосрочные обязательства (Пр.(П)б.)	ДП			
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств (стр. 3+стр. 4)	СД			
6. Краткосрочные заемные средства (стр. 1695 III р. б.(П))	КЗС			
7. Общая величина основных источников (стр.5+стр.6)	ОИ			
8. Общая величина запасов (стр.1100 Пр.б.)	З			
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3- стр. 8)	ΔСОС			
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5-стр.8)	ΔСД			
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр. 7- стр. 8)	ΔОИ			
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	S			

6.Формулирование выводов.

Для этого описать каждый рассчитанный показатель и указать, что с ним произошло к концу года (увеличился или уменьшился).

Знак (-) означает, что у предприятия не хватает СОС, СД и ОИ для приобретения запасов, что отрицательно характеризует финансовую устойчивость предприятия.

Выявить тип финансовой устойчивости анализируемого предприятия.

Предложить мероприятия по усилению финансовой устойчивости анализируемого предприятия.

Задание 2 Расчет и анализ относительных показателей финансового состояния

1. Рассчитать относительные показатели финансовой устойчивости.
2. Сравнить с нормой и сделать выводы.

Алгоритм анализа

1. Расчет коэффициентов финансовой устойчивости (формулы 12-20 - см. Лекция за 10.02.21)

Коэффициент автономии (финансовой независимости или концентрации собственного капитала):

- на начало года

$Ka(н.г.) =$ _____

- на конец года

$Ka(к.г.) =$ _____

Коэффициент финансовой устойчивости

- на начало года

$Kфy(н.г.) =$ _____

- на конец года

$Kфy(к.г.) =$ _____

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

- на начало года

$Kсзс(н.г.) =$ _____

- на конец года

$Kсзс(к.г.) =$ _____

Коэффициент реальной стоимости имущества:

- на начало года

$Kрси(н.г.) =$ _____

- на конец года

$Kрси(к.г.) =$ _____

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

- на начало года

$Kдпа(н.г.) =$ _____

- на конец года

$Kдпа(к.г.) =$ _____

Коэффициент соотношения привлеченного и собственного капитала:

- на начало года

Кпр(н.г.)= _____

- на конец года

Кпр(к.г.) = _____

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$K_{осс} = (СИ - ВА) / ОА$

- на начало года

Косс(н.г.)= _____

- на конец года

Косс(к.г.) = _____

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:

$K_{мз} = (СИ - ВА) / З$

- на начало года

Комз(н.г.)= _____

- на конец года

Комз(к.г.) = _____

Коэффициент маневренности собственного капитала:

$K_m = (СИ - ВА) / СИ$

- на начало года

Км(н.г.)= _____

- на конец года

Км(к.г.) = _____

1. Рассчитанные относительные показатели финансовой устойчивости занести в таблицу 2.
- 2.

Таблица 2 - Оценка финансовой устойчивости «.....» за 200__ год

Показатели	На конец _____г.	На конец _____г.	Отклонения	Предла гаемые нормы
1	2	3	4	5
1. Коэффициент концентрации собственного капитала (стр.1495/стр.1900)				>>0,5
2. Коэффициент финансовой устойчивости (стр.1595+стр.1495)/стр.1900				>0,5- 0,6
3. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (стр.1595+стр.1600)/стр.1495				<0,5

Показатели	На конец _____г.	На конец _____г.	Отклонения	Предла гаемые нормы
4. Коэффициент реальной стоимости имущества (стр.1010+стр.1100)/стр.1300				> 0,5
5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (стр.1595/(стр.1495+стр.1595))				
6. Коэффициент соотношения привлеченного и собственного капитала (стр.1595+стр.1695-(1690+стр.1665+1660)/стр.1495				< 1,0
7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.1495-стр.1095)/стр.1195				> 0,1
8. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными (стр.1495-стр.1095)/стр.1100				0,6 – 0,8
9. Коэффициент маневренности собственного капитала (стр.1495-стр.1095)/стр.1495				>> 0,5

Выводы

Задание 3 Ответить на тесты.

1. Наиболее ликвидными активами предприятия являются:

- а) запасы;
- б) дебиторская задолженность;
- в) денежные средства, краткосрочные финансовые вложения.

2. Коэффициент долгосрочной платежеспособности есть:

- а) отношение собственного капитала к заемному капиталу;
- б) отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам;
- в) отношение долгосрочных кредитов и займов к собственному капиталу.

3. Увеличение удельного веса производственных запасов в структуре имущества предприятия свидетельствует о:

- а) наращивании производственного потенциала предприятия;
- б) стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные средства предприятия от воздействия инфляции;
- в) нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой;
- г) справедливости любой из названных выше характеристик в зависимости от конкретной ситуации.

4. К постоянным пассивам относится:

- а) уставный капитал;
- б) кредиты банка сроком погашения свыше 1 года;
- в) кредиторская задолженность.

5. Сущность финансовой устойчивости (абсолютный показатель устойчивости финансового состояния) предприятия состоит в:

- а) покрытия краткосрочной задолженности денежными средствами и активными расчетами с дебиторами;
- б) обеспеченности запасов собственными и заемными источниками их формирования;
- в) покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами;
- г) обеспеченности предприятия производственными запасами.

6. По отчетности определить оборачиваемость денежных средств:

- а) выручка от продаж / среднегодовая стоимость денежных средств по балансу;
- б) валовая прибыль / среднегодовая стоимость денежных средств по балансу;
- в) прибыль от продаж / среднегодовая стоимость денежных средств по балансу.

7. Коэффициент финансовой устойчивости (долгосрочной финансовой независимости) определяется отношением:

- а) источников собственных средств к валюте баланса;
- б) долгосрочных кредитов и займов к валюте баланса;
- в) суммы источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов к валюте баланса;
- г) источников собственных средств к сумме источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов.

8. К иммобилизованным средствам предприятия относятся:

- а) запасы товарно-материальных ценностей;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) дебиторская задолженность.

9. По бухгалтерскому балансу определить величину срочных обязательств, принимаемых в расчет коэффициентов ликвидности:

- а) итог раздела I;
- б) итог раздела III;
- в) итог раздела III - сумма доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов.

10. По приведенным ниже данным определите, соответствует ли нормативу коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода. Оборотные активы организации - 53388 тыс. руб., в том числе расходы будущих периодов - 358 тыс. руб. Краткосрочные обязательства организации - 27290 тыс. руб., в том числе доходы будущих периодов - 943 тыс. руб.:

- а) соответствует (больше или равно) нормативу;
- б) не соответствует (меньше) нормативу;
- в) по данному показателю норматив отсутствует.

11. Превышение перманентного капитала (суммы собственного

оборотного капитала и долгосрочных обязательств) или его равенство величине запасов соответствует следующему типу финансовой устойчивости организации:

- а) абсолютной устойчивости финансового состояния;
- б) нормальной устойчивости финансового состояния;
- в) неустойчивому финансовому состоянию.

12. Тенденция роста величины удельного веса накопленного капитала в совокупной стоимости собственного капитала характеризует:

- а) платежеспособность организации;
- б) финансовую устойчивость организации;
- в) кредитоспособность организации.

13. Коэффициент критической ликвидности (промежуточного покрытия) показывает:

- а) часть обязательств, которую организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- б) часть краткосрочных обязательств, которую организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- в) часть краткосрочных обязательств, которую организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;
- г) часть долгосрочных обязательств, которую организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы.

14. Какой из перечисленных элементов собственного капитала относится к располагаемому капиталу:

- а) резервы предстоящих расходов;
- б) доходы будущих периодов;
- в) уставный капитал.

15. Как повлияет рост постоянных расходов на критический объем продаж:

- а) критический объем продаж возрастет;
- б) критический объем продаж не изменится;
- в) критический объем продаж уменьшится.

Практическое занятие 5: Расчет стоимости чистых активов организации, анализ их состава и динамики

Задание.

1. Прочитать внимательно теоретическую часть.
2. Ознакомиться с примером расчета чистых активов.
3. Используя данные балансовой отчетности анализируемого ранее предприятия рассчитать стоимость чистых активов.
4. Построить диаграмму составляющих чистых активов.

Теоретическая часть

С собственными средствами предприятия тесно связаны чистые активы, в мировой практике их называют акционерным капиталом. Чистые активы — это реальные в данный момент собственные средства предприятия.

В нормативных документах чистые активы определяются как разница между суммами активов и обязательств организации.

Размер чистых активов определяется как разность между активами, принимаемыми к расчету (AK_p), и пассивами, принимаемыми к расчету

($П_p$):

$$ЧАК = AK_p - П_p.$$

Активы, принимаемые к расчету чистых активов, определяются как разность между стоимостью активов и задолженностью участников по взносам в уставный капитал. По балансовой отчетности предприятия определяется как разность между стоимостью активов (ф. 1, стр. 1300) и задолженностью участников по взносам в уставный капитал, отражается в составе прочей дебиторской задолженности.

Пассивы, принимаемые к расчету чистых активов, определяются как сумма долгосрочных заемных средств и текущих обязательств:

$$П_p = ДЗС + ТО.$$

По балансовой отчетности предприятия: ф. 1, стр. 590, 610, 620, 630, 650, 660.

Рост чистых активов свидетельствует о наращивании собственных средств в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности, о повышении стоимости бизнеса. Соответственно снижение чистых активов предприятия свидетельствует о снижении качества управления ресурсами, появлении непокрытых убытков, что отрицательно влияет на стоимость бизнеса.

Размер чистых активов показывает, какими активами располагает предприятие за счет постоянного капитала.

Между чистыми активами (ЧАК), уставным (УК) и резервным капиталом (РК) существует тесная связь, которая начинает действовать со второго года деятельности предприятия.

1. Если величина чистых активов меньше размера уставного капитала, то общество обязано уменьшить свой уставный капитал на величину разрыва либо ликвидироваться, при этом фактическая стоимость чистых активов может быть использована для определения рыночной стоимости обыкновенных акций.

2. Если величина чистых активов больше размера уставного капитала, то на выкуп акций может быть направлено не более 10% стоимости чистых активов.

3. Если величина уставного капитала меньше минимально допустимого, то общество должно принять решение о своей ликвидации.

4. Если чистые активы меньше суммарного значения уставного капитала, резервного капитала и величины, равной превышению над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций, то общество не имеет права принимать решение о выплате дивидендов.

5. Если стоимость чистых активов окажется меньше указанной выше суммы, то общество не имеет права выплачивать дивиденды.

6. Если решение об уменьшении уставного капитала или ликвидации общества не было принято, то его кредиторы, акционеры, а также органы, уполномоченные государством, вправе требовать ликвидации общества в судебном порядке.

При расчете чистых активов предприятия следует учитывать динамику факторов среды функционирования бизнеса. Если имеется тенденция к увеличению цен на недвижимость, то следует провести переоценку объектов недвижимости предприятия, стоимость основных средств учитывать по рыночной цене. Предприятие может это делать не чаще одного раза в год на начало отчетного периода (ПБУ 6/01, п. 15), однако, принимая решение о переоценке, следует помнить, что ее нужно будет делать регулярно. Переоценка осуществляется по группам однородных объектов основных средств путем индексации текущей их стоимости или прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам. В результате переоценки увеличивается размер добавочного капитала предприятия, а следовательно, размер собственных средств.

Размер чистых активов может быть увеличен за счет безвозмездной передачи собственниками предприятия части имущества. Однако в этом случае следует помнить, что безвозмездное получение имущества от собственников предприятия приводит к возникновению дополнительного налога на прибыль (исключение в том случае, если безвозмездное получение имущества — от собственника, доля которого в уставном капитале более 50%), что приводит к снижению размера чистой прибыли, а следовательно, нераспределенной чистой прибыли, за счет которой увеличивается собственный капитал.

Пример расчета чистых активов.

Используя данные балансовой отчетности анализируемого предприятия, представленные в табл.1, выявим динамику чистых активов предприятия.

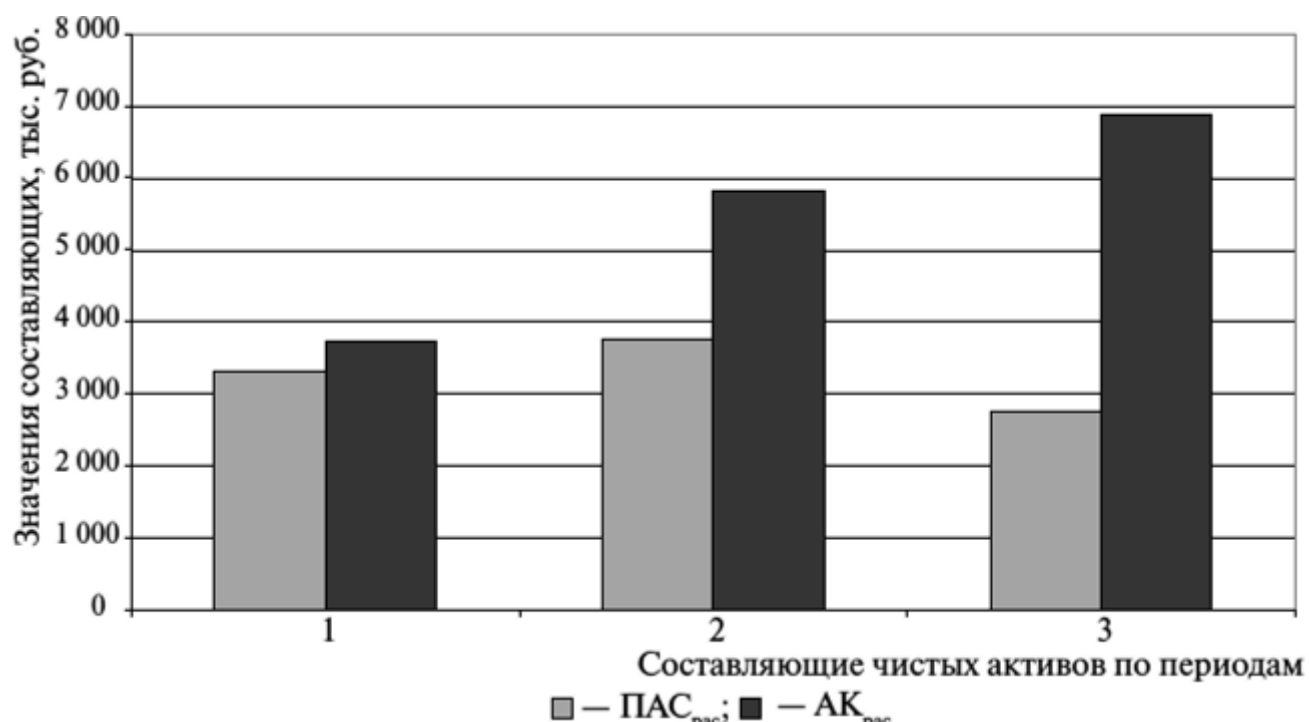
Таблица 1- Динамика составляющих чистых активов предприятия

Наименование показателя	Значение показателя		
	1-й период	2-й период	3-й период
Нематериальные активы, стр. 1000	9	8	10
Основные средства, стр. 1010	2 014	2 195	2 300
Незавершенное строительство, стр. 1005	0	731	1 376
Долгосрочные финансовые вложения, стр. 1030	0	0	80
Наименование показателя	Значение показателя		й период
	1-й период	2-й период 3-	
Отложенные налоговые активы, стр. 1045	0	0	24
Прочие внеоборотные активы, стр. 1090	0	0	0
Запасы, стр.1100	1 214	1 848	2 000
Текущие биологические активы стр.1110	140	190	120
Общая дебиторская задолженность, стр.1125 + стр. 1130+1135+1155	302	566	580
Краткосрочные финансовые вложения, стр. 1160	0	100	120

Денежные средства, стр. 1165	62	174	270
Прочие оборотные активы, стр. 1190	0	0	0
Активы, принимаемые к расчету, АКЩ,	3 741	5 812	6 880
Темп роста активов, принимаемых к расчету, по отношению к первому периоду	1	1,55	1,84
Долгосрочные обязательства, стр. 1595	300	300	300
Краткосрочные кредиты и займы, стр. 1600	1 260	1 128	935
Кредиторская задолженность, стр. 1610+1615+1620+1625+1630	1 718	2 306	1 516
Задолженность участникам по взносам в уставный капитал, стр. 1425	0	0	0
Резервы предстоящих расходов, стр. 1415	25	20	15
Прочие краткосрочные обязательства, стр. 1660+1690	0	0	0
Обязательства, принимаемые к расчету чистых активов	3 303	3 754	2 766
Темп роста обязательств, принимаемых к расчету, по отношению к первому периоду	1	1,14	0,84

Размер чистых активов	438	2 058	4 114
Темп роста чистых активов по отношению к первому периоду	1	4,7	9,39

Размер чистых активов предприятия имел тенденцию к увеличению, что наглядно представлено на рис. 14.1. По отношению к первому периоду размер чистых активов предприятия к концу третьего периода увеличился более чем в 9,39 раза. Положительное влияние на прирост чистых активов оказало увеличение части активов, принимаемых к расчету ($AK_{рас}$), и снижение обязательств, принимаемых к расчету ($ПАС_{рас}$). К концу отчетного периода по сравнению с первым периодом $AK_{рас}$ увеличились в 1,84 раза, а $ПАС^$ снизились на 24% $[(1 - 0,84) \times 100\%]$. Это свидетельствует о наращении имущества предприятия за счет собственного капитала в процессе осуществления хозяйственной деятельности.



Тема 4. Анализ ликвидности организации

Практическое занятие №6: Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Задание 1. Расчет и оценка абсолютных показателей ликвидности баланса

1. Сгруппировать актив баланса по степени ликвидности.
2. Сгруппировать пассив баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств (см. таблицу 1).
3. Заполнить исходные данные для анализа ликвидности баланса - таблица 1, графы 2, 3 и 5, 6, используя форму бухгалтерской отчетности № 1 Бухгалтерский баланс
4. Рассчитать платежный излишек или недостаток на начало и конец года (таблица 1, графы 7 и 8)
5. Сделать выводы по каждой группе показателей
6. Сделать общий вывод о ликвидности баланса.

Алгоритм анализа

1. Расчет значений каждой группы актива баланса:

A1 = _____

A2 = _____

A3 = _____

A4 = _____

2. Расчет значений каждой группы пассива баланса:

П1 = _____

П2 = _____

П3 = _____

П4 = _____

3. Значения заносятся в таблицу 1.

Таблица 1- Анализ ликвидности баланса
за 200_ г.

(название предприятия)

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На оонец года	Платежный излишек или недостаток ¹	
						На начало года	На конец года
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Наиболее ликвидные активы (А1)			1. Наиболее срочные обязательства (П1)				
2. Быстро реализуемые активы (А2)			2. Краткосрочные пассивы (П2)				
3. Медленно реализуемые активы (А3)			3. Долгосрочные пассивы (П3)				
4. Трудно реализуемые активы (А4)			4. Постоянные пассивы (П4)				
Баланс			Баланс			*	*

4. Рассчитывается платежный излишек (недостаток) по каждой группе (графы 7 и 8 таблицы 1)

$\Delta 1 =$ _____

$\Delta 2 =$ _____

$\Delta 3 =$ _____

$\Delta 4 =$ _____

5. Формулируются выводы: необходимо ответить на вопросы:

- что превышает значение групп активов или пассивов на начало и конец года;

- что произошло с излишком (недостатком) к концу года;

- соблюдается ли неравенства на начало и конец года;

- о чем свидетельствуют полученные неравенства;

Сделать общий вывод о ликвидности баланса на начало года, что

Платежный излишек (недостаток) рассчитывается как разница соответствующей группы актива и пассива:

$$\Delta 1 = A1 - П1$$

$$\Delta 2 = A2 - П2$$

$$\Delta 3 = A3 - П3$$

$$\Delta 4 = A4 - П4$$

произошло к концу года.

Выявить статьи баланса, которые в большей мере повлияли на ликвидность.

Наметить пути повышения ликвидности.

Задание 2. Расчет и оценка относительных показателей ликвидности баланса

1. Рассчитать показатели ликвидности и платежеспособности на начало и конец года в таблице 2.

2. Сравнить рассчитанные показатели с нормативными. Сделать выводы.

Алгоритм анализа

1. Расчет показателей ликвидности и платежеспособности (формулы 1-4 из лекции за 04.02.21)

Коэффициент текущей ликвидности:

-на начало года

КТЛ(н.г.) = _____

-на конец года

КТЛ(к.г.) = _____

Коэффициент критической ликвидности

-на начало года

Ккл(н.г.) = _____

- на конец года

Ккл(к.г.) = _____

Коэффициент абсолютной ликвидности

-на начало года

Кал(н.г.) = _____

- на конец года

Кал(к.г.) = _____

Рассчитанные показатели занести в таблицу 2.

2. **Рассчитать отклонения** – разница между показателями на конец и начало года.

3. **Сформулировать выводы.** Описать, что показывает каждый показатель платежеспособности на конец года, что с ним произошло по сравнению с началом года.

Сравнить с нормой и сделать вывод о платежеспособности предприятия.

Таблица 2 - Оценка ликвидности за 200__ г.

Показатели	Норма	На конец _____ г.	На конец _____ г.	Отклонения (+,-)
1	2	3	4	5
1. Коэффициент покрытия (A1+A2+A3)/(П1+П2)	Не менее 2			
2. Коэффициент быстрой ликвидности (A1+A2)/(П1+П2)	0,5 - 1,0			
3. Коэффициент абсолютной ликвидности A1/(П1+П2)	Не менее 0,2			

Выводы

Практическое занятие 7: Расчет показателей для проведения факторного анализа рентабельности чистых активов

Задание.

1. Провести факторный анализ активов по примеру. Для данных активов использовать значения из практического задания за 18.02.21.
2. Значения прибыли и выручки пересчитать под свой вариант, используя коэффициент – $(1+1/\text{№ по списку})$.

Факторный анализ рентабельности активов

Коэффициент (процент) рентабельности активов отражает эффективность использования всего имущества организации. Этот показатель в литературе называют экономической рентабельностью.

Традиционная формула определения процента рентабельности активов (R_a)

$$R_a, \% = \frac{\Pi}{A} \times 100,$$

где Π – сумма прибыли за период; A – средняя стоимость активов за период.

Для факторного анализа введем в формулу рентабельности активов показатель выручки (нетто) от продаж (B). Формула имеет вид:

$$R_a, \% = \frac{\frac{\Pi}{B} \times 100}{\frac{A}{B}} = \frac{B}{A} \times \frac{\Pi \times 100}{B},$$

где B/A – коэффициент отдачи активов, первый фактор; $(\Pi \times 100)/B$ – процент рентабельности продаж, второй фактор.

Мы представили коэффициент рентабельности активов в виде двухфакторной мультипликативной модели. Для анализа влияния факторов можно применить метод цепных подстановок.

Алгоритм методики анализа

Базовый вариант:

$$R_a, \% = \frac{B_0}{A_0} \times \frac{\Pi_0 \times 100}{B_0}.$$

Отчетный вариант:

$$R_{a1}, \% = \frac{B_1}{A_1} \times \frac{\Pi_1 \times 100}{B_1},$$

При анализе, прежде всего, определим изменение результативного показателя, т. е. уровня рентабельности активов в отчетном периоде по сравнению с базовым вариантом:

$$R_a, \% = Ra_1, \% - Ra_0, \%$$

Затем рассчитаем влияние на это изменение двух основных факторов:

1) влияние на рентабельность активов изменения коэффициента их отдачи:

$$\Delta R_a, \% \left(\frac{B}{A} \right) = \left(\frac{B_1}{A_1} - \frac{B_0}{A_0} \right) \times \frac{\Pi_0 \times 100}{B_0};$$

2) влияние на рентабельность активов изменения процента рентабельности продаж:

$$\Delta R_a, \% \left(\frac{\Pi}{B} \times 100 \right) = \left(\frac{\Pi_1 \times 100}{B_1} - \frac{\Pi_0 \times 100}{B_0} \right) \times \frac{B_1}{A_1}$$

Проверка правильности расчетов: алгебраическая сумма влияния факторов должна равняться изменению результативного показателя:

$$\Delta R_a, \% \left(\frac{B}{A} \right) + \Delta R_a, \% \left(\frac{\Pi \times 100}{B} \right) = Ra_1, \% - Ra_0, \%$$

Факторный анализ рентабельности активов мебельной фабрики «Аквилон» за 2017–2018 гг. представлен в табл. 10.2.

Для факторного анализа представим показатель рентабельности активов организации в виде произведения двух факторов-сомножителей:

Коэффициент рентабельности активов, % = Коэффициент отдачи активов * Процент рентабельности продаж, %.

Базовый вариант: $1,1964 \times 15,94 = 19,07 \%$. Отчетный вариант: $1,3422 \times 16,88 = 22,65 \%$.

В примере рентабельность активов в отчетном периоде увеличилась по сравнению с предыдущим периодом на 3,58 %.

Расчеты влияния факторов:

1) влияние на рентабельность активов изменения коэффициента их отдачи:

$$(1,3422 - 1,1964) * 15,94 = +2,32 \%$$

Таблица 10.2. Факторный анализ рентабельности активов организации

№ п/п	Показатели	Условные обозначения	За предыдущий аналогичный период	За отчетный период
1	2	3	4	5
1	Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	П	40000	56000
2	Средняя стоимость внеоборотных активов, тыс. руб.	ВА	129000	158000
3	Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	ОА	80800	89200
4	Средняя стоимость активов (п. 2 + п. 3), тыс. руб.	А	209800	247200
5	Рентабельность активов, (п. 1: п. 4 × 100), %	R _а	19,07	22,65
6	Выручка (нетто) от продаж, тыс. руб.	В	251000	331800
7	Коэффициент отдачи активов (п. 6 : п. 4)	В/А	1,1964	1,3422
8	Рентабельность продаж (п. 1: п. 6 × 100), %	П/В	15,94	16,88

2) влияние на рентабельность активов изменения процента рентабельности продаж:

$$(16,88 - 15,94) * 1,3422 = +1,26 \%$$

Тема 5. Анализ оборотного капитала

Практическое занятие 8: Анализ оборотного капитала

Задание.

1. Внимательно ознакомиться с анализом оборотных средств .
2. Письменно ответить на контрольные вопросы.

Управление активами представляет собой управление двумя группами активов: внеоборотными (постоянными) и оборотными активами.

Для оценки эффективности оборотных активов применяются показатели рентабельности и оборачиваемости.

Для оценки оборачиваемости оборотных средств в целом можно рекомендовать следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$$k_{об} = B / O_{ср} \quad (5.1),$$

где B — выручка от продаж; $O_{ср}$ — средняя величина оборотных активов.
Период оборота оборотных средств:

$$D_o = O_{ср} * D / B \quad (5.2),$$

где D — количество дней в анализируемом периоде.

Анализ динамики, состава и структуры внеоборотных активов по балансу должен быть дополнен анализом основных средств.

Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия.

Кроме того, увеличение скорости оборота средств отражает при прочих равных условиях повышение производственно-технического потенциала предприятия.

Показатели оборачиваемости показывают, сколько раз в год (или за анализируемый период) оборачиваются те или иные активы предприятия.

Обратная величина, помноженная на 360 дней (или количество дней в анализируемом периоде), указывает на продолжительность одного оборота этих активов.

Чаще всего используются показатели оборачиваемости всей величины активов, постоянных и чистых активов, или нетто-активов.

Оборачиваемость активов

$$O_a = \frac{B}{(\sum A_{нг} + \sum A_{кг})/2} \quad (5.3)$$

где В - выручка от реализации,

$\sum \text{Анг}$, $\sum \text{Акг}$ - активы всего на начало года и на конец года

Оборачиваемость постоянных активов

$$\text{Опа} = \frac{В}{[(\sum \text{Анг} + \sum \text{Акг}) - (\text{ТАнг} + \text{ТАкг})]/2} \quad (5.4)$$

где ТАнг, ТАкг - текущие активы на начало года и на конец года соответственно.

Показатель оборачиваемости постоянных активов показывает, какая сумма дохода получается на единицу денежного выражения основных средств предприятия.

Этот показатель является наиболее “болезненным” для российских предприятий в настоящий период развития экономики страны с характерным неполным использованием производственных мощностей.

С помощью этих показателей можно определить, какое количество вложенных активов необходимо для обеспечения данного уровня реализации продукции, то есть какая сумма дохода получается на каждый рубль.

Общую картину может дать оборачиваемость товарно-материальных запасов.

При расчете оборачиваемости товарно-материальных запасов обычно более точным показателем будет считаться соотношение товарно-материальных запасов и себестоимости реализованной продукции, поскольку эти показатели сопоставимы. Дело в том, что доход от реализации включает величину надбавки (на издержки производства), которая не включена в стоимость товарно-материальных запасов.

Расчет оборачиваемости товарно-материальных запасов (Отмз) производится по формуле:

$$\text{Отмз} = \frac{З}{(\text{ТМЗнг} + \text{ТМЗкг})/2} \quad (5.5)$$

где З - Затраты на производство;

ТМЗнг, ТМЗкг - товарно-материальные запасы на начало года, и на конец года соответственно.

Данный показатель характеризует скорость, с которой товарно-материальные запасы оборачивались в течение отчетного периода.

Обычно, чем выше показатель оборачиваемости товарно-материальных

запасов, тем лучше: низкий уровень запасов уменьшает риск, связанный с невозможность реализовать продукцию и указывает на эффективное использование капитала.

Тем не менее, если показатель оборачиваемости запасов в предприятии значительно выше, чем в среднем по отрасли, это может свидетельствовать о потенциальном дефиците закупаемых товаров и материалов, что может отразиться на качестве обслуживания заказчиков и, в конечном итоге, ослабить конкурентную позицию предприятия. Окончательный вывод требует дополнительного анализа.

Иногда оборачиваемость запасов вычисляется в количестве дней, в течение которых происходит продажа или использование в производство и затем продажа ТМЗ.

Для вычисления этого показателя необходимо календарную длительность периода (например, 365 дней в году) разделить на показатель оборачиваемости ТМЗ за этот период.

Оборачиваемость дебиторской задолженности основывается на сравнении величины этой статьи с чистым объемом продаж.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности (Одз), который рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{В} \\ \text{Одз} = \frac{\text{-----}}{(\text{Дзнг} + \text{Дзкг})/2} \quad (5.6)$$

где Дзнг, Дзкг - дебиторская задолженность на начало года, на конец года соответственно

Аналогичную характеристику представляет показатель среднего срока погашения дебиторской задолженности (Ддз):

$$\text{Ддз} = 365 : \text{Одз} \quad (5.7)$$

Точный анализ состояния дебиторской задолженности может быть сделан только путем **определения "возраста" всех счетов дебиторов** по книгам компании и классификации их по количеству неоплаченных дней: 10 дней, 20 дней, 30 дней, 40 дней и т.д. - и далее путем сравнения этих сроков с условиями кредитования по каждой сделке.

Оборачиваемость кредиторской задолженности также может стать объектом аналогичного анализа.

Регулярная оценка оборачиваемости кредиторской задолженности производится по формуле:

$$\text{МЗ} \\ \text{Окз} = \frac{\text{-----}}{(\text{Кзнг} + \text{Кзкг})/2} \quad (5.8)$$

где МЗ - материальные затраты,

Кзнг, Кзкг - кредиторская задолженность на начало года, на конец года

соответственно.

Аналогично, средний срок погашения кредиторской задолженности составляет:

$$Д_{кз} = 365 : О_{кз} \quad (5.9)$$

Срок оборота материально-производственных запасов и срок оборота дебиторской задолженности составляют производственно-сбытовой цикл. Производственно-сбытовой цикл - период времени, в течение которого происходит полный цикл от закупки материалов до получения выручки от реализации:

$$Д_{псц} = Д_{тмз} + Д_{дт} \quad (5.10)$$

На базе показателей оборачиваемости текущих активов и пассивов рассчитывается длительность производственно-коммерческого цикла:

$$Д_{пкц} = Д_{тмз} + Д_{дз} + Д_{кз} \quad (5.11)$$

Чем больше длительность производственно-коммерческого цикла, тем больше потребность в оборотных средствах.

Ускорение оборачиваемости капитала способствует сокращению потребности в оборотном капитале (абсолютное высвобождение), приросту объемов продукции (относительное высвобождение) и, значит, увеличению получаемой прибыли. В результате улучшается финансовое состояние предприятия, укрепляется платежеспособность.

Замедление оборачиваемости требует привлечения дополнительных средств для продолжения хозяйственной деятельности предприятия хотя бы на уровне прошлого периода.

Величину абсолютной экономии (привлечения) оборотного капитала можно рассчитать двумя способами:

$$\Delta O = O_1 - O_0 * K_v \quad (5.12),$$

где O_1, O_0 – средняя величина оборотных активов за отчетный и базисный периоды,

$K_v = B_1/B_0$ – коэффициент роста выручки от реализации продукции, работ, услуг.

$$\Delta O = (D_{o1} - D_{o0}) \times B_{одн1} \quad (5.13),$$

где D_{o1}, D_{o0} – длительность одного оборота оборотных средств в днях в отчетных и базисный периоды,

$B_{одн1}$ – однодневная реализация продукции в отчетном периоде.

Величину прироста объема продукции за счет ускорения оборачиваемости (при прочих равных условиях) можно определить применяя метод цепных подстановок:

$$\Delta B = (K_{об1} - K_{об0}) \times O_1 \quad (5.14),$$

где $Kоб_1, Kоб_0$ – коэффициент оборачиваемости оборотных активов за отчетный и базисный периоды.

Влияние оборачиваемости оборотного капитала на приращение прибыли рассчитывается по формуле:

$$\Delta\Pi = \Pi_0 \times \frac{Kоб_1}{Kоб_0} - \Pi_0 \quad (5.15)$$

Оценка деловой активности может быть проведена по следующим направлениям:

1. по уровню эффективности использования ресурсов (уровню и динамике фондоотдачи, производительности труда, рентабельности и других показателей). Наиболее важные в этой группе — показатели оборачиваемости активов и капитала;

2. по соотношению темпов роста прибыли, оборота и авансированного капитала. Деловая активность характеризуется положительно при соблюдении соотношения:

$$ТР_{ПДН} > ТР_В > ТР_{АК} > 100\% \quad (5.16),$$

где $ТР_{ПДН}$ — темп роста прибыли до налогообложения (либо до уплаты налогов и процентов);

$ТР_В$ — темп роста оборота (выручки от продаж);

$ТР_{АК}$ — темп роста авансированного капитала (валюты баланса).

Зависимость означает:

- экономический потенциал предприятия растет (масштабы деятельности увеличиваются);
- объем продаж возрастает более высокими темпами по сравнению с ростом авансированного капитала, т.е. ресурсы предприятия используются более эффективно;
- прибыль возрастает опережающими темпами, что свидетельствует об относительном снижении затрат. Данное соотношение называется «золотым правилом экономики предприятия».

3. по специальным показателям, характеризующим деловую активность (коэффициентам устойчивости экономического роста, способности самофинансирования, инвестиционной активности).

Контрольные вопросы.

1. Что относится к оборотным активам предприятия?
2. Почему показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия?
3. Что показывает коэффициент оборачиваемости оборотных средств?
4. Как рассчитывается продолжительность одного оборота дебиторской задолженности?
5. Как рассчитывается продолжительность одного оборота кредиторской задолженности?

6. Что характеризует показатель оборачиваемости товарно-материальных запасов?

7. Что показывает средний срок погашения дебиторской задолженности?

8. Что показывает средний срок погашения кредиторской задолженности?

9. Что такое производственно-сбытовой цикл?

10. Что такое производственно-коммерческий цикл?

Тема 6. Анализ финансовых результатов деятельности организации

Практическое занятие № 9: Анализ финансовых результатов деятельности организации

Задание.

1. Провести горизонтальный и вертикальный анализ ф№2.
2. Данные для расчета умножить на свой коэффициент.
3. Провести факторный анализ прибыли.
4. Рассчитать коэффициенты рентабельности.
5. Сделать выводы.

Таблица 1 - Анализ финансовых результатов на предприятии за 2020 год

Наименование статей	Код строки	На начало года		на конец года		Изменение		
		абс	отн	абс	отн	абс	в стр	темп роста
1	2	3	4	5	6	7=5-3	8=6-4	9=5:3*100%
Чистый доход от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	2000	99412,30		122078,50				
Прочие операционный доходы	2120	497,50		808,70				
Прочие доходы	2240							
Всего доходов	2280	99909,80		122887,20				
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг)	2050	88480,40		108954,80				
Прочие операционный расходы	2180	10317,90		12462,90				
Прочие расходы	2270							
Всего расходов	2285	98798,30		121417,70				
Финансовый результат до налогообложения	2290	1111,50		1469,50				
Налог на прибыль	2300	305,80		487,10				

Наименование статей	Код строки	На начало года		на конец года		Изменение		
		абс	отн	абс	отн	абс	в стр	темп роста
1	2	3	4	5	6	7=5-3	8=6-4	9=5:3*100%
Чистая прибыль (убыток)	2350	805,70		982,40				

Проанализировав уровень и динамику финансовых результатов предприятия можно сделать следующий вывод. Чистая прибыль предприятия в отчетном периоде по сравнению с базисным увеличилась на ____ тыс. руб., и составляет ____ тыс. рублей. Этот прирост обусловлен увеличением прибыли от операционной деятельности, в частности темп прироста прибыли от операционной деятельности в отчетном периоде по сравнению с базисным составляет ____%

Для более развернутого анализа формы 2 за 2020 год и определения тенденций увеличения прибыли и улучшения работы предприятия проведем факторный анализ прибыли. И результаты сведем в таблицу 2

Таблица 11 - Факторный анализ прибыли предприятия

Показатели	Код строки	Предыдущий год	Отчетный год
Чистый доход от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	2000	99412,3	122078,5
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг)	2050	88480,4	108954,8
Прочие операционные доходы	2120	497,5	808,7
Прочие операционные расходы	2180	10317,9	12462,9
Расходы по налогу на прибыль	2300	305,8	487,1

В случае влияния факторных показателей на прибыль, факторная модель прибыли может быть представлена в следующем виде:

$$\text{ЧП} = \text{ЧД} - \text{С} + \text{ПОД} - \text{ПОР} - \text{РНП}$$

Предположим, что цены на продукцию в отчетном году выросли на 5%, то есть индекс цен составил 1,05, определим влияние факторов на изменение чистого дохода от реализации. Общее изменение чистого дохода от реализации

находим по формуле:

$$\Delta\text{ЧДобщ}=\text{ЧД1}-\text{ЧД0}=122078,5-99412,5=2266 \text{ тыс., руб.}$$

То есть за отчетный период чистый доход от реализации продукции увеличился на 22666 тыс., руб. Это изменение является результатов влияния двух факторов: цены реализации и объема реализованной продукции (с учетом структуры). Рассчитаем влияние этих факторов:

$$\Delta\text{ЧДц}=\text{ЧД1}-\text{ЧД1:Иц}=122078,5-122078,5:1,05=5813 \text{ тыс., руб.}$$

$$\Delta\text{ЧДv}=\text{ЧД1:Иц}-\text{ЧД0}=122078,5:1,05-99412,3=16853 \text{ тыс., руб.}$$

Таким образом, рост цен способствовал увеличению чистого дохода от реализации на 5813 тыс., руб., и увеличение объема выпуска на 16853 тыс., руб.

Как видно из расчетов на предприятии наблюдается расширение производства.

Аналогично рассчитаем влияние факторов на изменение себестоимости реализованной продукции:

$$\text{Собщ}=\text{С1}-\text{С0}=108954,8-88480,4=20474 \text{ тыс., руб.}$$

Допустим, что себестоимость продукции изменилась только за счет внешних факторов, а именно за счет цен:

$$\Delta\text{Сцпер}=\text{С1}-\text{С1:Иц}=108954,8-108954,8:1,05=5188 \text{ тыс., руб.}$$

$$\Delta\text{Сv}=\text{С1:Иц}-\text{С0}=\text{Собщ}-\text{Спер}=108954,8:1,05-88480,4=15286 \text{ тыс., руб.}$$

Таким образом, за счет увеличения объема выпуска, себестоимость продукции увеличилась на 15286 тыс., руб, и за счет изменения цен на 5188 тыс., руб.

Как следует из расчетов, изменение цен влияет на чистую прибыль в составе двух показателей: чистого дохода и себестоимости, причем влияние изменения цен на размер чистой прибыли в составе чистого дохода и себестоимости носит разносторонний характер: рост чистого дохода от реализации способствует увеличению чистой прибыли, а рост себестоимости способствует уменьшению прибыли. Исходя из этого, влияние изменение цен на размер чистой прибыли можно определить следующим образом:

$$\Delta\text{ЧПц}=\Delta\text{ЧДц}-\text{Сцпер}=5813-5188= 625 \text{ тыс., руб.}$$

За счет увеличения цен чистая прибыль предприятия увеличилась на 625 тыс., руб.

Общее влияние всех факторов на чистую прибыль сведем в таблицу №12

Таблица 3 - Общее влияние всех факторов на чистую прибыль

Показатели	Сумма тыс., руб.
Изменение цен	11001
Объем реализованной продукции	16853
Объем реализованной продукции	15286
Другие операционные затраты	-2145
Прочие операционные доходы	311,2

Показатели	Сумма тыс., руб.
Налог на прибыль	-181,3
Итого	30748,9

Определим изменение размера прочих операционных затрат. При определении влияния данного фактора следует учитывать, что этот фактор обратного влияния относительно прибыли.

В связи с этим к расчетной формуле добавляем знак «-»

$\Delta\text{ЧПОР} = -(\text{ПОР1} - \text{ПОР0}) = -(12462,9 - 10317,9) = -2145 \text{ тыс. руб.}$

$\Delta\text{ЧПОД} = \text{ПОД1} - \text{ПОД0} = 808,7 - 497,5 = 311,2 \text{ тыс. руб.}$

$\Delta\text{ЧПНН} = -(\text{ННП1} - \text{ННП0}) = -(487,1 - 305,8) = -181,3 \text{ тыс. руб.}$

Под влиянием всех факторов прибыль на предприятии увеличится на 30748,9 тыс. руб.

Для определения результата работы предприятия рассчитаем коэффициенты рентабельности, расчет занесем в таблицу №3

Таблица 3 – Расчет коэффициента рентабельности

Показатели, %	Формула расчета	Предыдущий год	Отчетный год	Изменения
Рентабельность совокупного капитала	$\text{Стр2290}(\phi 2) / \text{стр1900}(\phi 1) * 100\%$			
Рентабельность собственного капитала	$\text{Стр2350}(\phi 2) / \text{Стр1495}(\phi 1) * 100\%$			
Валовая рентабельность продаж	$\text{Стр2090}(\phi 2) / \text{Стр2000}(\phi 2) * 100\%$			
Операционная рентабельность продаж	$\text{Стр2290}(\phi 2) / \text{Стр2000}(\phi 2) * 100\%$			
Чистая рентабельность продаж	$\text{Стр2350}(\phi 2) / \text{Стр2000}(\phi 2)$			

Показатели, %	Формула расчета	Предыдущий год	Отчетный год	Изменения
	*100%			
Валовая рентабельность производства	Стр2290(ф2)/ Стр2050(ф2) *100%			
Чистая рентабельность производства	Стр2350(ф2)/ Стр2050(ф2) *100%			

Как видно из расчетов, показатели рентабельности находятся на среднем уровне, положительным является рост в динамике. Увеличение рентабельности собственного капитала на ____% свидетельствует о том, что инвестированная собственниками предприятие денежная единица приносит прибыль.

Тема 8. Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу

Практическое занятие №10: Оценка эффективности использования капитала, вложенного в оборотные активы

Задание.

6. Рассчитать показатели оборачиваемости оборотных активов.
7. Данные для расчета взять из приложения в работе за 04.03.21 и умножить на свой коэффициент.
8. Оценить эффективность использования капитала, вложенного в оборотные активы.
9. Данные для расчета взять из приложения в работе за 04.03.21 и умножить на свой коэффициент.
10. Сделать выводы.

От состояния оборотных средств зависит успешное осуществление производственного цикла предприятия, ибо недостаток оборотных средств парализует производственную деятельность предприятия, прерывает производственный цикл и в конечном итоге приводит предприятие к отсутствию возможностей оплачивать по своим обязательствам и к банкротству.

Большое влияние на состояние оборотных активов оказывает их оборачиваемость. От этого зависит не только размер минимально необходимых для хозяйственной деятельности оборотных средств, но и размер затрат, связанных с владением и хранением запасов и т.д. В свою очередь это отражается на себестоимости продукции и в конечном итоге на финансовых результатах предприятия. Все это обуславливает необходимость постоянного контроля за оборотными активами и анализа их оборачиваемости.

Эффективность использования оборотных активов характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств. Отдельные виды текущих активов предприятия имеют различную скорость оборота. Показатели оборачиваемости отражают структуру оборотных активов предприятия и зависят от их видов, запасов товарно-материальных ценностей, дебиторской задолженности.

Общая формула оборачиваемости выглядит следующим образом:

$$\text{Оборачиваемость} = \frac{\text{выручка от продаж за период}}{\text{стоимость средств или источников, оборачиваемость которых изучается}}$$

При этом в знаменателе берутся средние остатки соответствующих средств или источников, исчисляемые как среднехронологическая величина за соответствующий период

Задачей любого предприятия является ускорение оборачиваемости оборотных средств, позволяющее получать бóльшую сумму выручки на первоначальную сумму денег. Иными словами, ускорение оборачиваемости

означает условное высвобождение оборотных средств, а ее замедление – иммобилизацию (усиленное привлечение дополнительных средств). Как правило, анализ оборачиваемости предполагает следующие этапы:

- 1) анализ оборачиваемости общей суммы оборотных средств в динамике;
- 2) анализ оборачиваемости оборотных средств по видам (МПЗ, НЗП, ГП, ДЗ и т.д.);
- 3) анализ условного высвобождения или иммобилизации оборотных средств.

Различают следующие показатели оборачиваемости оборотных средств:

1. **Коэффициент оборачиваемости** – показывает количество оборотов, осуществляемых за исследуемый период (за квартал, за год и т.д.), иначе говоря, это ”оборачиваемость в оборотах”:

$$K_{об} = \text{Выручка} / \text{средние остатки оборотных средств} =$$

стр.010 формы №2/0.5 $\sum$ **строк 260 н.г, 260 к.г. баланса**

Можно исчислить и частные показатели оборачиваемости по видам оборотных средств: оборачиваемость МПЗ (в знаменателе берем полусумму строк 100:140); денежных средств (в знаменателе – строка 230,240); краткосрочной дебиторской задолженности (строка 160), всей дебиторской задолженности (строки 170:210) и т.д.

2. **Длительность оборота** – ”оборачиваемость в днях”:

$$Д = \frac{t}{K_{об}} = \frac{t \cdot \text{средние остатки оборотных средств}}{\text{Выручка}} =$$

$$\frac{360 * \sum \text{строк 260 н.г, 260 к.г. баланса}}{\text{стр.010 форма 2}}$$

Аналогичным образом определяют частные показатели длительности оборота по видам оборотных активов.

3. **Коэффициент закрепления** – это показатель обратный коэффициенту оборачиваемости, который характеризует сколько оборотных средств приходится на 1 руб. реализации:

$$K_з = \frac{ОБС_{ср.г}}{ВР} = \frac{1}{K_{об}},$$

4. **Условное высвобождение или иммобилизация оборотных средств** – исчисляется двумя методами:

1. по разности между условной и фактической суммой оборотных

$$\Delta OC = OC_{\text{факт}} - OC_{\text{план (баз)}} \cdot \frac{N_{\text{факт}}}{N_{\text{план (баз)}}}$$

средств:

2. по среднедневной выручке: $\Delta OC = (D_{\text{факт}} - D_{\text{план (баз)}}) \cdot \frac{N_{\text{факт}}}{t}$, где t – длительность периода (год – 360).

D- длительность оборота.

N - Выручка

Порядок расчета показателей оборачиваемости на базе бухгалтерской отчетности организации

Наименование показателя	Расчетная формула	Экономическое содержание показателя
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов в оборотах ($K_{O.CA}$)	$K_{O.CA} = BP / ВБ$, ВБ- среднегодовая валюта баланса	Показывает сколько оборотов совершено активами за отчетный период
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов в днях	$\frac{360 \text{ дней}}{K_{O.CA}}$	Характеризует продолжительность одного оборота сово-купных активов в днях
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в оборотах ($K_{O.OA}$)	$K_{O.OA} = BP / OA$, BP- выручка OA- среднегодовая стоимость оборот.активов.	Показывает скорость оборота всех оборотных активов организации
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в днях	$\frac{360 \text{ дней}}{K_{O.OA}}$	Характеризует продолжительность одного оборота в днях
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов в оборотах	$K = BP / CЗ$; CЗ — среднегодовая величина материальных запасов	Количество оборотов, совершенных каждым рублем, вложенным в запасы и затраты, за год
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в оборотах	$K_{O.ДЗ} = BP / ДЗ$ ДЗ- среднегодовая величина ДЗ	Показывает скорость расчетов дебиторов с организацией
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в оборотах	$K_{O.КЗ} = BP / КЗ$ КЗ- среднегодовая величина КЗ	Показывает скорость расчетов с кредиторами организации

Таким образом, оценка эффективности использования оборотного капитала осуществляется через показатели его оборачиваемости. Поскольку критерием оценки эффективности управления оборотными средствами является фактор времени, используются показатели, отражающие, во-первых, общее время оборота, или длительность одного оборота в днях; во-вторых, скорость одного оборота.

Экономический эффект от изменения оборачиваемости оборотных активов, который характеризует их высвобождение из оборота в результате

повышения его скорости или их дополнительное привлечение в оборот в результате замедления его скорости и рассчитывается следующим образом:

$$\pm \Xi = (\text{Доба1} - \text{Доба0}) * \text{ВРд1}, \quad (10.1)$$

где $\pm \Xi$ - величина экономического эффекта от изменения оборачиваемости оборотных активов,

Доба 1 и Доба0 — средняя продолжительность одного оборота оборотных активов (в днях) в отчетном и предыдущем периодах соответственно,

ВРд1 - среднедневная выручка (нетто) от продаж в отчетном периоде.

При этом могут иметь место три следующие ситуации, связанные со значением экономического эффекта от изменения оборачиваемости оборотных активов:

1) $\text{Доба1} < \text{Доба0} \rightarrow \Xi < 0$, т.е. произошло высвобождение оборотных активов из оборота в результате повышения интенсивности их использования;

2) $\text{Доба1} > \text{Доба0} \rightarrow \Xi > 0$, т.е. произошло дополнительное привлечение оборотных активов в оборот в результате понижения интенсивности их использования;

3) $\text{Доба1} = \text{Доба0} \rightarrow \Xi = 0$, т.е. не произошло высвобождение или дополнительное привлечение оборотных активов в оборот, поскольку интенсивность их использования осталась на прежнем уровне. Высвобождение оборотных активов из оборота следует рассматривать как позитивное явление, поскольку стала требоваться их меньшая сумма для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации, дополнительное привлечение оборотных активов в оборот как негативное явление, так как для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации стала требоваться их сумма.

2 КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Оценка 5 «отлично» ставится, если обучающийся:

- выполнил работу в полном объеме, с соблюдением необходимых требований;
- ответил на предложенные вопросы, не допустив при этом неправильных ответов;
- работа выполнена в срок;
- уровень исполнения работы высокий.

Оценка 4 «хорошо» ставится, если обучающийся:

- выполнил работу в полном объеме, с соблюдением необходимых требований;
- ответил не на все предложенные вопросы;
- не смог объяснить некоторые моменты, связанные с выполнением задания;
- работа выполнена в срок, но не на достаточно высоком уровне, имеются поправки исправления.

Оценка 3 «удовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- выполнил работу в полном объеме, но допустил достаточное количество ошибок;
- ответил только на некоторые предложенные вопросы;
- не смог объяснить этапы и принципы построения работы;
- работа выполнена не в срок и выполнена на низком уровне, имеются много поправок и исправлений.

Оценка 2 «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- не выполнил работу, или выполнил работу, допустив большое количество ошибок;
- не смог ответить на предложенные вопросы;
- работа выполнена на низком уровне.

3 СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основные источники:

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете".
2. Практическое пособие по бух. учёту. П.И. Камышанов - М.: Элиста, «АПП Джангар».- 2008.
3. Бухгалтерский учёт на современном предприятии. Глушков И.Е: Эффективное пособие по бухгалтерскому учёту - М.: «Кнорус»; Новосибирск: «ЭКОР- КНИГА». – 2011.
4. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учёт: Учеб. пособие.- 4-е изд., перераб. и доп.- М.: ИНФРА-М, 2011.
5. Глушков И.Е. Бухгалтерский учёт на современном предприятии: Эффективное пособие по бухгалтерскому учёту.-Москва.: Кнорус; Новосибирск: «ЭКОР-КНИГА», 2008.
6. Камышанов П.И. и др. Практическое пособие по бух. учёту. -М.: Элиста, АПП» Джангар», 2008.
7. Корнеев И.К. Информационное обеспечение в Экономике: Учебник. - М.: Высшая школа, 2008.
8. Программное обеспечение персональных ЭВМ. – CD, 2008.
9. Практическое пособие по бух. учёту. – CD.

Дополнительные источники:

1. Гражданский кодекс ЛНР..
2. Налоговый кодекс ЛНР.
3. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и Инструкция по его применению. Утверждено Приказом Минфина ЛНР от 31.10.2015 г. № 94н
4. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПСБУ 1).
5. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации». ПСБУ № 2.
6. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПСБУ 9), Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПСБУ 16), Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль»
7. Анализ финансовой отчетности: Учебник/ под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой и др. – М.:Вузовский учебник, 2008. - 365 с.
8. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: учебное пособие. - М.: Издательство "ДИС", НГАЭиУ, 2007.
9. Батьковский М.А., Булаева И.В., Мингалиев К.Н. Экономико-математический инструментальный финансово-экономического оздоровления российских предприятий в условиях глобализации и мирового финансового кризиса. –М.: МЭСИ, 2009.
10. Батьковский М.А., Булаева И.В., Мингалиев К.Н. Управление финансовым оздоровлением предприятия в условиях экономического кризиса. // Менеджмент в России и за рубежом. – 2010. - №1. – С. 79-85.
11. Басовский Л.Е. Экономический анализ. – М. ПРИОР, 2008. – 260 с.

- 12.Бухгалтерская (финансовая) отчётность: Учебник под ред. проф. В.Д. Новодворского М.: Омега - Л, 2009. – 608 с.
- 13.Бухгалтерская (финансовая) отчётность: Учебник под ред. проф. В.Д. Новодворского М.: Омега - Л, 2009. – 608 с.
- 14.Гашеева Н.П. Что и как проверять в финансовой отчетности. // Финансовый директор. – 2010. - № 2 – С 3-4.
- 15.Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Практикум: Учебное пособие: М.:Инфра – М, 2010. – 192 с.

Приложение 1

Приложение № 1
к приказу Министерства финансов
Луганской Народной Республики
от 18 декабря 2017 № 693

Дата (год, месяц, число) _____

Предприятие _____ ОГРН ЕГРЮЛ _____

Территория _____ по КОАТУ _____

Организационно-правовая форма хозяйствования _____ по СКОФ _____

Вид экономической деятельности _____ по КВЭД _____

Средняя численность работников¹⁾ _____

Адрес, телефон _____

Единицы измерения: тыс. рос. руб. без десятичного знака (кроме раздела IV Отчета о финансовых результатах (Отчет о совокупном доходе) (форма № 2), денежные показатели которого указываются в российских рублях с копейками)

Составлено (сделать отметку «v» в соответствующей ячейке):

по положениям (стандартам) бухгалтерского учета _____

по международным стандартам финансовой отчетности _____

КОДЫ		
		01

Баланс
(Отчет о финансовом состоянии)
на «___» _____ 20__ г.

Форма № 1

Код по ГКУД

--

Актив	Код строки	На начала отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Необоротные активы			
Нематериальные активы	1000		
первоначальная стоимость	1001		
накопленная амортизация	1002		
Незавершенные капитальные инвестиции	1005		
Основные средства	1010		
первоначальная стоимость	1011		
износ	1012		
Инвестиционная недвижимость	1015		
Долгосрочные биологические активы	1020		
Долгосрочные финансовые инвестиции:			
учитываемые по методу участия в капитале других предприятий	1030		
Прочие финансовые инвестиции	1035		
Долгосрочная дебиторская задолженность	1040		
Отсроченные налоговые активы	1045		
Прочие необоротные активы	1090		
Всего по разделу I	1095		
II. Оборотные активы			
Запасы	1100		
Текущие биологические активы	1110		
Дебиторская задолженность за продукцию, товары, работы, услуги	1125		
Дебиторская задолженность по расчетам:			
по выданным авансам	1130		
с бюджетом	1135		
в том числе по налогу на прибыль	1136		
Прочая текущая дебиторская задолженность	1155		
Текущие финансовые инвестиции	1160		
Денежные средства и их эквиваленты	1165		
Расходы будущих периодов	1170		
Прочие оборотные активы	1190		
Всего по разделу II	1195		
III. Необоротные активы, удерживаемые для продажи, и группы выбытия	1200		
Баланс	1300		

Пассив	Код строки	На начала отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Собственный капитал			
Зарегистрированный (паевой) капитал	1400		
Капитал в дооценках	1405		
Дополнительный капитал	1410		
Резервный капитал	1415		
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	1420		
Неоплаченный капитал	1425	()	()
Изъятый капитал	1430	()	()
Всего по разделу I	1495		
II. Долгосрочные обязательства и обеспечения			
Отсроченные налоговые обязательства	1500		
Долгосрочные кредиты банков	1510		
Прочие долгосрочные обязательства	1515		
Долгосрочные обеспечения	1520		
Целевое финансирование	1525		
Всего по разделу II	1595		
III. Текущие обязательства и обеспечения			
Краткосрочные кредиты банков	1600		
Текущая кредиторская задолженность:			
по долгосрочным обязательствам	1610		
за товары, работы, услуги	1615		
по расчетам с бюджетом	1620		
в том числе по налогу на прибыль	1621		
по расчетам по страхованию	1625		
по расчетам по оплате труда	1630		
Текущие обеспечения	1660		
Доходы будущих периодов	1665		
Прочие текущие обязательства	1690		
Всего по разделу III	1695		
IV. Обязательства, связанные с необоротными активами, удерживаемыми для продажи, и группами выбытия	1700		
Баланс	1900		

Руководитель

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

¹⁾ Определяется в порядке, установленном исполнительным органом государственной власти в сфере статистики.

Приложение 2

Приложение № 2
к приказу Министерства финансов
Луганской Народной Республики
от 18 декабря 20117 № 693

Предприятие _____

(наименование)

Дата (год, месяц, число)

ОГРН ЕГРЮЛ

КОДЫ

01

Отчет о финансовых результатах

(Отчет о совокупном доходе)

за _____ 20__ г.

Форма № 2

Код по ГКУД

I. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Статья	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Чистый доход от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	2000		
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг)	2050	()	()
Валовая: прибыль	2090		
убыток	2095	()	()
Прочие операционный доходы	2120		
Административные расходы	2130	()	()
Расходы на сбыт	2150	()	()
Прочие операционные расходы	2180	()	()
Финансовый результат от операционной деятельности: прибыль	2190		
убыток	2195	()	()
Доход от участия в капитале	2200		
Прочие финансовые доходы	2220		
Прочие доходы	2240		
Финансовые расходы	2250	()	()
Потери от участия в капитале	2255	()	()
Прочие расходы	2270	()	()
Финансовый результат до налогообложения: прибыль	2290		
убыток	2295	()	()
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	2300		
Прибыль (убыток) от прекращения деятельности после налогообложения	2305		
Чистый финансовый результат: прибыль	2350		
убыток	2355	()	()

II. СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

Статья	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Дооценка (уценка) необоротных активов	2400		
Дооценка (уценка) финансовых инструментов	2405		
Накопленные курсовые разницы	2410		
Доля прочего совокупного дохода ассоциированных и совместных предприятий	2415		
Прочий совокупный доход	2445		
Прочий совокупный доход до налогообложения	2450		
Налог на прибыль с прочего совокупного дохода	2455		
Прочий совокупный доход после налогообложения	2460		
Совокупный доход (сума строк 2350, 2355 и 2460)	2465		

III. ЭЛЕМЕНТЫ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Статья	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Материальные затраты	2500		
Расходы на оплату труда	2505		
Отчисления на социальные мероприятия	2510		
Амортизация	2515		
Прочие операционные расходы	2520		
Всего	2550		

IV. РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРИБЫЛЬНОСТИ АКЦИЙ

Статья	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Среднегодовое количество простых акций	2600		
Скорректированное среднегодовое количество простых акций	2605		
Чистая прибыль (убыток) на одну простую акцию	2610		
Скорректированная чистая прибыль (убыток) на одну простую акцию	2615		
Дивиденды на одну простую акцию	2650		

Руководитель

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

