

АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЁТНОСТИ



Тамбов

Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ»

2022

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Тамбовский государственный технический университет»**

АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЁТНОСТИ

Методические рекомендации для выполнения курсовых работ,
предназначенные для студентов 4, 5 курсов
направления подготовки 38.01.03 «Экономика»,
очной и заочной форм обучения

Учебное электронное издание



Тамбов
Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ»
2022

УДК 330
ББК 65.01
А64

Рекомендовано Методическим советом университета

Рецензент

Кандидат экономических наук, доцент,
заведующий кафедрой «Менеджмент» ФГБОУ ВО «ТГТУ»
Е. Л. Дмитриева

А64 **Анализ** бухгалтерской (финансовой) отчётности [Электронный ресурс] : методические рекомендации для выполнения курсовых работ / сост. : В. И. Меньщикова, И. А. Андреева. – Тамбов : Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ», 2022. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). – Системные требования : ПК не ниже класса Pentium II ; CD-ROM-дисковод ; 26,4 Mb ; RAM ; Windows 95/98/XP ; мышь. – Загл. с экрана.

Представлены основные рекомендации для выполнения курсовой работы по дисциплине «Анализ бухгалтерской финансовой отчётности». Даны рекомендации по структуре и содержанию выполняемых курсовых работ, а также представлен инструментарий, с помощью которого студентам следует анализировать бухгалтерскую (финансовую) отчётность хозяйствующих субъектов.

Предназначено для студентов 4, 5 курсов направления подготовки 38.01.03 «Экономика», очной и заочной форм обучения.

УДК 330
ББК 65.01

Все права на размножение и распространение в любой форме остаются за разработчиком. Нелегальное копирование и использование данного продукта запрещено.

© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный технический университет» (ФГБОУ ВО ТГТУ), 2022

ВВЕДЕНИЕ

Методические рекомендации содержат основные указания для выполнения курсовой работы по дисциплине «Анализ бухгалтерской финансовой отчётности» для студентов 4 и 5 курсов направления 38.03.01 «Экономика» очной и заочной форм обучения.

Курсовая работа выполняется на основании данных определённого хозяйствующего субъекта по типовой методике. Источником информации для выполнения курсовой работы является годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность коммерческой организации (минимум за 3 года). Для выполнения курсовой работы должна быть использована подлинная отчётность организации: режим доступа <https://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam>

Основной целью выполнения курсовой работы является проведение анализа бухгалтерской финансовой отчётности хозяйствующего субъекта. Для достижения поставленной цели обучающемуся, на основании данных объекта исследования, необходимо решить ряд задач:

- раскрыть понятие, задачи и значение анализа бухгалтерской финансовой отчётности хозяйствующего субъекта;
- исследовать методики проведения анализа бухгалтерской финансовой отчётности хозяйствующего субъекта;
- дать краткую характеристику хозяйствующего субъекта;
- проанализировать динамику и структуру активов и пассивов субъекта хозяйствования;
- оценить ликвидность и платёжеспособность хозяйствующего субъекта;
- провести анализ финансовой устойчивости субъекта хозяйствования;
- проанализировать деловую активность хозяйствующего субъекта;
- оценить показатели рентабельности хозяйствующего субъекта;
- провести анализ состава, структуры доходов, расходов и финансовых результатов хозяйствующего субъекта;
- проанализировать собственный капитал организации и его изменения;
- оценить потоки денежных средств по направлениям деятельности организации;
- разработать пути улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта.

1. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа должна иметь следующую примерную структуру: титульный лист; содержание; введение; основная часть, которая разбивается по разделам; заключение; список использованных источников; приложения. Количество разделов и подразделов зависит от темы курсовой работы и не ограничивается. Обычно бывает один теоретический раздел, посвящённый критическому обзору предлагаемых в литературе методик анализа показателей оценки финансового состояния организации и один-два практических раздела, содержащих анализ соответствующих показателей на примере конкретной организации.

Во *введении* необходимо обосновать актуальность выбранной темы, сформулировать цель и задачи исследования, дать краткую характеристику организации, на примере которой выполнена курсовая работа.

В *теоретическом разделе* работы следует осмыслить высказывания различных авторов, стоящих на разных теоретических позициях, дать их сравнительную оценку и показать, какие из них, с точки зрения студента, являются более правильными.

Практические разделы курсовой работы носят прикладной характер и выполняются на примере бухгалтерской отчётности конкретной организации. При выполнении данных разделов необходимо обратить внимание на наиболее существенные показатели оценки финансово-хозяйственной деятельности организации; дать количественную и качественную характеристики уровню, динамике и прогнозному развитию изучаемого показателя; выбрать конкретную методику анализа соответствующего показателя; дать оценку влияния факторов на полученные результаты; оценить альтернативные варианты расчетов; доказательно сформулировать обобщающие выводы.

В *заключении* необходимо кратко изложить результаты анализа, сформулировать выводы и предложения, вытекающие из работы, возможные к принятию управленческие решения.

Общий объём курсовой работы составляет 35 – 45 страниц.

Список литературы должен содержать не менее 30 наименований использованных литературных источников, включая отечественные и зарубежные публикации.

В *приложении* следует поместить источники информации, графики, рисунки, схемы и другой вспомогательный материал.

Работа выполняется в соответствии с требованиями нормоконтроля по курсовым и выпускным квалификационным работам.

У всех студентов тема курсовой работы одна – «Анализ бухгалтерской финансовой отчётности хозяйствующего субъекта».

Рекомендуемое содержание курсовой работы

Введение.

1. Теоретико-методические аспекты анализа бухгалтерской финансовой отчётности хозяйствующего субъекта.

1.1. Понятие, задачи и значение анализа бухгалтерской финансовой отчётности хозяйствующего субъекта.

1.2. Методика проведения анализа бухгалтерской финансовой отчётности хозяйствующего субъекта.

2. Анализ финансового состояния (наименования хозяйствующего субъекта) на основе данных бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах.

2.1. Краткая характеристика хозяйствующего субъекта.

2.2. Анализ динамики и структуры активов и пассивов субъекта хозяйствования.

2.3. Анализ ликвидности и платёжеспособности хозяйствующего субъекта.

2.4. Анализ финансовой устойчивости субъекта хозяйствования.

2.5. Анализ деловой активности хозяйствующего субъекта.

2.6. Анализ показателей рентабельности хозяйствующего субъекта.

3. Анализ доходов, расходов и капитала (наименования хозяйствующего субъекта) на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.

3.1. Анализ состава, структуры доходов, расходов и финансовых результатов хозяйствующего субъекта.

3.2. Анализ собственного капитала организации и его изменений.

3.3. Анализ потоков денежных средств по направлениям деятельности организации.

3.4. Пути улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Заключение.

Список использованных источников.

Приложение А. Бухгалтерский баланс за 20__ год.

Приложение Б. Отчёт о финансовых результатах за 20__ год.

Приложение В. Отчёт об изменениях капитала за 20__ год.

Приложение Г. Отчёт о движении денежных средств.

2. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ РАЗДЕЛОВ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Вторая и третья главы курсовой работы должны содержать анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта по данным его бухгалтерской (финансовой) отчётности. Для этого анализируют бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, отчёт об изменении капитала и отчёт о движении денежных средств.

2.1. АНАЛИЗ ДИНАМИКИ, СТРУКТУРЫ АКТИВОВ И ПАССИВОВ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Анализ динамики и структуры активов и пассивов субъекта хозяйствования проводится на основе данных бухгалтерского баланса и начинается с описания общей суммы имущества предприятия и динамики её изменения в течение рассматриваемого периода. Результатом данной части анализа должно стать выявление источников увеличения или сокращения активов предприятия и определение статей активов, по которым данные изменения произошли. Для анализа структуры и динамики активов и пассивов используется такой аналитический инструмент, как сравнительный аналитический баланс (Прил. 1).

На основании произведённых расчётов необходимо сделать выводы об основных абсолютных и относительных изменениях отдельных статей и валюты баланса в целом, выявить резкие колебания отдельных статей, обратив при этом особое внимание на такие изменения показателей, которые в наибольшей степени повлияли на изменение величины имущества и источников его формирования.

В целом «хороший» баланс соответствует нижеперечисленным условиям:

- 1) валюта баланса в конце отчётного периода увеличивается по сравнению с началом периода;
- 2) при прочих равных условиях темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов;
- 3) собственный капитал организации превышает заёмный и темпы его роста выше, чем темпы роста заёмного капитала;
- 4) доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50%;
- 5) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;
- 6) в балансе отсутствует статья «Непокрытый убыток».

2.2. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Анализ ликвидности и платёжеспособности осуществляется сравнением средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков погашения. Ликвидность организации означает ликвидность её баланса.

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

1. *Наиболее ликвидные активы* (А1) – к ним относятся все статьи денежных средств и денежные эквиваленты, а также краткосрочные финансовые вложения (например, ценные бумаги). Данная группа рассчитывается следующим образом:

$$A1 = \text{стр. 1250} + \text{стр. 1240}. \quad (2.1)$$

2. *Быстрореализуемые активы* (А2) – это оборотные активы, для обращения которых в наличность требуется определённое время. К ним относят дебиторскую задолженность и прочие оборотные средства:

$$A2 = \text{стр. 1230} + \text{стр. 1260}. \quad (2.2)$$

3. *Медленно реализуемые активы* (А3) – это наименее ликвидные оборотные активы. К ним относят запасы и налог на добавленную стоимость:

$$A3 = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220}. \quad (2.3)$$

4. *Труднореализуемые активы* (А4) – активы, предназначенные для использования в хозяйственной деятельности в течение длительного периода времени. Это статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы:

$$A4 = \text{стр. 1100}. \quad (2.4)$$

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

1. *Наиболее срочные обязательства* (П1) – это кредиторская задолженность:

$$П1 = \text{стр. 1520}. \quad (2.5)$$

2. *Краткосрочные пассивы* (П2) – это краткосрочные заёмные средства, оценочные обязательства, доходы будущих периодов и прочие обязательства:

$$П2 = \text{стр. 1510} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1540} + \text{стр. 1550}. \quad (2.6)$$

3. *Долгосрочные пассивы* (ПЗ) – это долгосрочные обязательства, представленные статьями IV раздела бухгалтерского баланса:

$$ПЗ = \text{стр. 1400.} \quad (2.7)$$

4. *Постоянные или устойчивые пассивы* (П4) – это собственный капитал организации, представленный статьями III раздела баланса «Капитал и резервы»:

$$П4 = \text{стр. 1300.} \quad (2.8)$$

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведённых групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$\begin{cases} A1 \geq П1; \\ A2 \geq П2; \\ A3 \geq П3; \\ A4 \leq П4. \end{cases} \quad (2.9)$$

Выполнение первых трёх неравенств (равенств) в этой системе неизбежно влечёт выполнение четвёртого неравенства (равенства), поэтому существенным является сопоставление итогов первых трёх групп по активу и пассиву. Четвёртое неравенство носит балансирующий характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости, т.е. наличия у предприятия собственных оборотных средств.

Невыполнение какого-либо из первых трёх неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой, хотя компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Поскольку скорость превращения текущих активов в денежную наличность неодинакова, то в отечественной практике рассчитывают относительные показатели ликвидности.

1. *Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)*

$$K_{\text{тл}} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2} = \frac{\text{оборотные средства}}{\text{кр./ср. обязательства}}. \quad (2.10)$$

Коэффициент текущей ликвидности даёт общую оценку ликвидности организации и показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются текущими активами, т.е. сколько рублей финансовых ресурсов, вложенных в оборотные активы, приходится на один рубль текущих пассивов.

Нормативное значение коэффициента – ≥ 2 . Рост показателя в динамике свидетельствует о положительных результатах в деятельности организации. Значение коэффициента текущей ликвидности в среднем зависит от отраслевой принадлежности коммерческой организации.

2. *Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточного покрытия)*

$$K_{\text{бл}} = \frac{A1 + A2}{\Pi1 + \Pi2}. \quad (2.11)$$

Коэффициент быстрой ликвидности исчисляется по более узкому кругу оборотных средств, когда из расчёта исключается наименее ликвидная их часть – материальные и производственные запасы. Это вызвано тем, что денежные средства, которые можно выручить в результате экстренной ликвидации производственных запасов значительно меньше затрат по их приобретению, а также тем, что превращение производственных запасов в денежные средства может быть длительно по времени. Нормативное значение $K_{\text{бл}} \geq 1$.

3. *Коэффициент абсолютной ликвидности*

$$K_{\text{ал}} = \frac{A1}{\Pi1 + \Pi2}. \quad (2.12)$$

Показывает, какая часть краткосрочных заёмных средств может быть погашена немедленно. Значение этого коэффициента должно быть $\geq 0,2$.

При использовании в анализе коэффициентов ликвидности необходимо принимать во внимание отраслевую специфику предприятия. Очень трудно установить критерии для каждой отрасли.

Помимо описанных выше показателей для оценки ликвидности и платёжеспособности используются другие показатели.

1. *Функционирующий капитал (собственный оборотный капитал)*

$$\text{ФК} = \text{об. средства} - \text{кр./ср. обязательства} = (A1 + A2 + A3) - (\Pi1 + \Pi2). \quad (2.13)$$

Показатель функционирующего капитала исчисляется в абсолютных единицах измерения и служит ориентировочной оценкой оборотных средств, остающихся свободными после погашения краткосрочных обязательств, т.е. тех средств, с которыми можно «работать». Чем выше значение ФК, тем лучше.

2. *Манёвренность функционирующего капитала* – показывает, какая часть функционирующего капитала представляет собой абсолютно ликвидные активы, т.е. может быть использована для любых целей.

В Приложении 2 приведены рекомендуемые для применения аналитические таблицы, с помощью которых можно проанализировать показатели ликвидности хозяйствующего субъекта.

2.3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Анализ устойчивости финансового положения организации на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно организация управляла финансовыми ресурсами в течение года.

Финансовая устойчивость организации характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости – это показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Для характеристики источников формирования используется несколько показателей, отражающих различную степень охвата разными видами источников.

1. *Наличие собственных оборотных средств (СОС)*, которое определяется как разница между величиной источников собственных средств и стоимостью внеоборотных активов организации.

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВнА}. \quad (2.14)$$

Собственные оборотные средства характеризуют чистый оборотный капитал. Увеличение собственных оборотных средств по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем эффективном развитии деятельности организации.

2. *Наличие функционирующего капитала (ФК)* определяется путём суммирования собственных оборотных средств, долгосрочных обязательств и доходов будущих периодов:

$$\text{ФК} = \text{СК} + \text{ДО} + \text{ДБП} - \text{ВнА}. \quad (2.15)$$

3. *Общая величина возможных источников формирования запасов (ВИ)* определяемая как сумма функционирующего капитала и краткосрочных кредитов и займов:

$$\text{ВИ} = \text{ФК} + \text{ККЗ}. \quad (2.16)$$

Этим трём показателям наличия источников средств для формирования запасов и соответствуют три показателя обеспеченности:

1) излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств

$$\pm \Phi^C = \text{СОС} - З, \quad (2.17)$$

где З – запасы и НДС (стр. 1210 + стр. 1220);

2) излишек (+) или недостаток (–) функционирующего капитала для формирования запасов и затрат

$$\pm \Phi^T = \text{ФК} - З; \quad (2.18)$$

3) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов

$$\pm \Phi^O = \text{ВИ} - 3. \quad (2.19)$$

Вычисление трёх показателей обеспеченности запасов и затрат источниками средств для их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. Можно выделить четыре типа финансовых ситуаций, используя при этом рекомендуемый в экономической литературе трёхкомпонентный показатель:

$$S = \{S_1(\pm\Phi^C); S_2(\pm\Phi^T); S_3(\pm\Phi^O)\}, \quad (2.20)$$

где S – функция, которая определяется следующим образом:

$$S(X) = \begin{cases} 1, & \text{если } X \geq 0; \\ 0, & \text{если } X < 0. \end{cases} \quad (2.21)$$

Пользуясь этими формулами, можно выделить следующие типы финансовых ситуаций.

1. *Абсолютная устойчивость финансового состояния*, когда все запасы и затраты покрываются за счёт собственных оборотных средств. Этот тип встречается редко и является крайним типом финансовой устойчивости:

$$\begin{cases} \pm\Phi^C \geq 0; \\ \pm\Phi^T \geq 0; \\ \pm\Phi^O \geq 0. \end{cases} \quad S(1, 1, 1)$$

2. *Нормальная устойчивость финансового состояния* организации, характеризующаяся её платёжеспособностью.

$$\begin{cases} \pm\Phi^C < 0; \\ \pm\Phi^T \geq 0; \\ \pm\Phi^O \geq 0. \end{cases} \quad S(0, 1, 1)$$

3. *Неустойчивое финансовое состояние*, сопряжённое с нарушением платёжеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счёт увеличения собственных средств и привлечения заёмных средств

$$\begin{cases} \pm \Phi^C < 0; \\ \pm \Phi^T < 0; \\ \pm \Phi^O \geq 0. \end{cases} \quad S(0, 0, 1)$$

4. *Кризисное финансовое состояние*, при котором организация находится на грани банкротства, так как её денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторскую задолженность и просроченных ссуд

$$\begin{cases} \pm \Phi^C < 0; \\ \pm \Phi^T < 0; \\ \pm \Phi^O < 0. \end{cases} \quad S(0, 0, 0)$$

Абсолютная и нормальная устойчивость финансового состояния организации характеризуется высоким уровнем эффективности деятельности организации и отсутствием нарушений финансовой дисциплины.

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется перебоями в поступлении денежных средств на расчётный счёт, снижением доходности деятельности организации.

Кризисному финансовому состоянию присуще наличие регулярных неплатежей (просроченные ссуды банков, наличие недоимок в бюджет, просроченная задолженность поставщикам).

Все относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на две группы.

1. Показатели, определяющие состояние оборотных средств:

а) *коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами* показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственных средств организации:

$$K_{\text{оос}} = \text{СОС} / \text{ОА} > 0,1; \quad (2.22)$$

б) *коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами* показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными оборотными средствами и не нуждаются в привлечении заёмных:

$$K_{\text{омз}} = \text{СОС} / \text{ЗП}. \quad (2.23)$$

Нормативное значение коэффициента – 0,6...0,8;

в) *коэффициент манёвренности собственного капитала* определяется как отношение СОС предприятия к общей величине источников собственных средств:

$$K_{\text{мск}} = \text{СОС} / \text{СК}. \quad (2.24)$$

Он показывает, как часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Высокие значения коэффициента положительно характеризуют финансовое состояние. Иногда в качестве оптимальной величины коэффициента рекомендуется 0,5.

2. Показатели, характеризующие соотношение собственных и заёмных средств:

а) *коэффициент автономии* (коэффициент финансовой независимости, коэффициент концентрации собственного капитала) равный доле источников собственных средств в общем итоге баланса:

$$K_A = CK / ВБ \quad (2.25)$$

Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчива, стабильна и независима от внешних кредиторов коммерческая организация. Нормальное минимальное значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5;

б) *коэффициент концентрации заёмного (или привлечённого) капитала* показывает, какова доля привлечённых средств в общей сумме средств:

$$K_{КЗК} = (ДО + КО) / ВБ. \quad (2.26)$$

Сумма коэффициентов автономии к концентрации заёмного капитала равна 1;

в) *коэффициент финансовой зависимости* является обратным коэффициенту автономии

$$K_{ФЗ} = ВБ / СК. \quad (2.27)$$

Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заёмных средств в финансировании коммерческой организации. Если его значение снижается до 1 (100%), то значит, что владельцы полностью финансируют свою коммерческую организацию. Если, например, $K_{ФЗ} = 1,2$, то это значит, что в каждом рубле, вложенном в активы, 20 копеек заёмные;

г) *коэффициент структуры долгосрочных вложений* показывает, какая часть внеоборотных активов профинансирована за счёт долгосрочных заёмных средств. При этом неявно предполагается, что долгосрочные пассивы как источник средств используются в полном объёме для финансирования работ по расширению материально-технической базы предприятия

$$K_{СДВ} = ДО / ВнА; \quad (2.28)$$

д) *коэффициент структуры заёмного капитала* позволяет установить долю долгосрочных пассивов в общей сумме заёмных средств

$$K_{СЗК} = ДО / ЗК. \quad (2.29)$$

Этот показатель может значительно колебаться в зависимости от состояния кредиторской задолженности, порядка кредитования текущей производственной деятельности и т.п.;

ж) *коэффициент соотношения заёмных и собственных средств (финансовый рычаг)* указывает, сколько заёмных средств привлекается на один рубль собственных средств, вложенных в активы:

$$K_{З/С} = ЗК / СК. \quad (2.30)$$

В Приложении 3 представлены аналитические таблицы, помогающие определить тип финансовой устойчивости исследуемой организации (табл. 3.1) и проанализировать относительные коэффициенты финансовой устойчивости организации (табл. 3.2).

2.4. АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Деловая активность характеризует эффективность деятельности организации, в связи с чем анализ деловой активности подразумевает под собой расчёт и исследование в динамике различных показателей оборачиваемости, которые представляют собой безразмерную величину, и отражают количество оборотов каких-либо активов или же капитала организации за год.

1. *Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:*

$$K_{об.с} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина оборотных активов}}. \quad (2.31)$$

Данный коэффициент характеризует интенсивность использования оборотных активов в целом.

2. *Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:*

$$K_{о.д.з} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая дебиторская задолженность}}. \quad (2.32)$$

Показатель характеризует эффективность работы предприятия с точки зрения работы с дебиторами, а также скорость поступления в организацию задолженности от покупателей и заказчиков.

3. *Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:*

$$K_{о.к.з} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая кредиторская задолженность}}. \quad (2.33)$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует скорость погашения обязательств организации перед заемщиками и кредиторами.

4. *Коэффициент оборачиваемости активов:*

$$K_{о.а} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина активов}}. \quad (2.34)$$

Данный показатель, как правило, используется для оценки рациональности вложений капитала в организации, так как характеризует эффективность использования активов.

5. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала:

$$K_{o.c.k} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина собственного капитала}}. \quad (2.35)$$

Характеризует эффективность управления собственным капиталом организации.

Провести анализ деловой активности можно с помощью аналитической таблицы Прил. 4.

Для получения общей оценки динамики финансового состояния за отчетный период проводится сопоставление темпов изменения активов (капитала) организации с темпами роста выручки от продаж и прибыли до налогообложения, рассчитываемыми по данным отчета о финансовых результатах.

Оптимальным является соотношение указанных выше показателей:

$$Tr^{пб} > Tr^{вп} > Tr^{ак} > 100\%, \quad (2.36)$$

где $Tr^{пб}$ – темпы изменения прибыли до налогообложения; $Tr^{вп}$ – темпы изменения выручки; $Tr^{ак}$ – темпы изменения суммы активов.

Выполнение первого неравенства свидетельствует о снижении издержек производства (обращения) в рассматриваемом периоде. Выполнение второго неравенства свидетельствует об эффективном использовании ресурсов. Выполнение третьего неравенства свидетельствует о росте экономического потенциала в анализируемом периоде.

2.5. АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

В этом подразделе курсовой работы производится расчет показателей за ряд периодов, изучение их в динамике, а также, при наличии соответствующей информации, сравнение показателей с аналогичными показателями предприятий-конкурентов. Официально установленных нормативов для показателей рентабельности не предусмотрено, однако, можно произвести сравнение результатов расчетов по исследуемому предприятию со среднеотраслевыми результатами. Также стоит отметить, что рост показателей за ряд периодов характеризует повышение эффективности деятельности рассматриваемой организации.

Некоторые показатели рентабельности, характеризующие эффективность деятельности организации, представлены в табл. 2.1.

Таким образом, финансовые результаты деятельности организации характеризуются абсолютными показателями (валовая прибыль (убыток), прибыль/убыток) от продаж, которые отражают эффектив-

2.1. Характеристика показателей рентабельности

Наименование показателя	Способ расчёта
1. Рентабельность основной деятельности (R_p)	$R_p = (\Pi_{p,п} / Z_{p,п}) \cdot 100$, где $\Pi_{p,п}$ – прибыль от реализации продукции; $Z_{p,п}$ – полная себестоимость реализованной продукции
2. Рентабельность продаж (оборота) ($R_{об}$)	$R_{об} = (\Pi_{p,п} / ВР) \cdot 100$, где В – выручка от реализации продукции
3. Рентабельность совокупных активов (R_A)	$R_A = (БП / А) \cdot 100$, где БП – прибыль до налогообложения; А – средняя стоимость совокупных активов за расчётный период
4. Рентабельность внеоборотных активов ($R_{ВО,А}$)	$R_{ВО,А} = (БП / ВО.А) \cdot 100$, где ВО.А – средняя стоимость внеоборотных активов за расчётный период
5. Рентабельность оборотных активов ($R_{О,А}$)	$R_{О,А} = (БП / ОА) \cdot 100$, где О.А – средняя стоимость оборотных активов за расчётный период
6. Рентабельность собственного капитала ($R_{С,К}$)	$R_{С,К} = (ЧП / СК) \cdot 100$, где ЧП – чистая прибыль; СК – средняя стоимость собственного капитала за расчётный период

ность уставной деятельности организации, прибыль/убыток до налогообложения, учитывающие влияние прочих доходов и расходов на конечный финансовый результат деятельностью, и, наконец, чистая прибыль/убыток, учитывающая также влияние налогового фактора (текущий налог на прибыль)), а также относительными показателями, в числе которых показатели рентабельности.

В Приложении 5 приведены показатели рентабельности организации.

2.6. АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ ДОХОДОВ, РАСХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

При анализе состава и структуры доходов и расходов организации по данным Отчёта о финансовых результатах проводится исследование изменения отдельных составляющих доходов и расходов, а также темпов роста соответствующих доходов и расходов в отчётном периоде по сравнению с базисным (горизонтальный анализ), определяется удельный вес отдельных статей доходов по отношению к общей их величине, удельный вес отдельных статей расходов по отношению к их общей величине, а также рассчитывается изменение соответствующих показателей в отчётном периоде по сравнению с базисным (вертикальный анализ). Помимо этого, проводится коэффициентный анализ посредством расчёта соотношения отдельных групп доходов и расходов:

- соотношение общей суммы доходов и расходов;
- соотношение доходов и расходов по обычным видам деятельности;
- соотношение прочих доходов и расходов.

При наличии информации за несколько периодов проводится трендовый анализ доходов и расходов.

Анализ состава и структуры доходов и расходов позволяет установить влияние различных факторов на конечный финансовый результат – чистую прибыль. Данный анализ начинается с изучения статей отчёта о финансовых результатах применительно к различным видам деятельности организации, а также с определения тенденций их изменения с помощью аналитических таблиц П6.1 – П6.3 (Прил. 6).

Для анализа и оценки уровня и динамики показателей прибыли строится таблица, в которой используются данные бухгалтерской отчётности организации из формы «Отчёт о финансовых результатах». По данным такой таблицы проводится горизонтальный и вертикальный анализ показателей отчёта о финансовых результатах, т.е. производится расчёт абсолютных и относительных показателей по основным статьям отчёта, характеризующим основную и прочую деятельность рассматриваемого субъекта хозяйствования, а также производится расчёт упомянутых выше показателей в динамике. При этом возможны следующие методические подходы к анализу структуры финансового результата деятельности хозяйствующего субъекта:

- за 100% принимается выручка от продаж;
- за 100% одновременно принимается общая сумма и доходов, и расходов организации.

Анализ динамики финансовых результатов организации с помощью аналитической таблицы П6.4 Прил. 6.

Далее, при наличии необходимого объёма информации за несколько периодов проводится трендовый анализ, т.е. сравнение каждой позиции отчёта о финансовых результатах с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда формируются возможные значения показателей выручки, себестоимости, чистой прибыли в будущем, а, следовательно, ведётся перспективный анализ.

2.7. АНАЛИЗ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ И ЕГО ИЗМЕНЕНИЙ

Для того чтобы проанализировать состояние и движение собственного капитала организации необходимо составить аналитическую таблицу П7.1. Прил. 7.

Далее посмотрим источники формирования собственного капитала организации, для чего следует составить аналитическую таблицу П7.2.

При этом следует рассчитать величины инвестированного и накопленного капитала. К инвестированному капиталу относят величину уставного и добавочного капитала (без переоценки), уменьшенную на стоимость акций, выкупленных у акционеров. К накопленному капиталу относят величину переоценки внеоборотных активов, размер резервного капитала и главный источник увеличения собственного капитала – нераспределённую прибыль.

Анализируя собственный капитал, необходимо обратить внимание на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Для этого составляют аналитическую таблицу П7.3 Прил. 7.

Коэффициент поступления собственного капитала показывает, какую часть собственного капитала от имеющегося на конец отчётного периода составляют вновь поступившие в его счёт средства:

$$K_{\text{пост.СК}} = \text{Поступивший СК} / \text{СК на конец периода.} \quad (2.37)$$

Коэффициент выбытия собственного капитала показывает, какая часть собственного капитала, с которым организация начала свою деятельность в отчётном периоде, была использована:

$$K_{\text{выб.СК}} = \text{Использованная часть СК} / \text{СК на начало периода.} \quad (2.38)$$

При этом следует иметь в виду, что если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, значит в организации идёт процесс наращивания собственного капитала, и наоборот.

Следующим этапом анализа собственного капитала организации является анализ эффективности его использования. Для этого необходимо рассчитать ряд показателей.



Рис. 2.1. Схемы расчёта чистых активов организации

1. Величина чистых активов организации.

Чистые активы – это величина, определяемая как разница «между величиной принимаемых к расчёту активов организации и величиной принимаемых к расчёту обязательств организации»¹.

Стоимость чистых активов можно рассчитать по одной из схем (рис. 2.1).

Очень часто у организаций собственный капитал и чистые активы имеют одинаковые значения. Это происходит в результате того, что у компании отсутствуют доходы будущих периодов и задолженность участников по вкладам.

2. Рентабельность собственного капитала – показатель, характеризующий сколько рублей чистой прибыли приходится на один рубль собственных средств, вложенных в деятельность организации. Он рассчитывается по формуле:

$$R_{СК} = ЧП / СК, \quad (2.39)$$

где СК – величина собственного капитала организации, тыс. р.; ЧП – величина чистой прибыли, тыс. р.

Данный показатель может быть представлен в процентном соотношении. Для этого полученное значение из формулы (2.39) необходимо умножить на 100%.

3. Рентабельность чистых активов – показатель, характеризующий сколько рублей чистой прибыли приходится на один рубль чистых активов организации. Он рассчитывается по формуле:

¹Приказ Минфина России № 84н от 28.08.2014 г. (ред. от 27.11.2020 г.) «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России № 34299 14.10.2014 г.) // СПС КонсультантПлюс. – URL : <http://www.consultant.ru>

$$R_{\text{ЧА}} = \text{ЧП} / \text{ЧА}, \quad (2.40)$$

где ЧА – величина чистых активов организации, тыс. р.

Данный показатель может быть также представлен в процентном соотношении. Для этого полученное значение из формулы (2.40) необходимо умножить на 100%.

4. *Окупаемость собственного капитала* – показатель, характеризующий период, в течение которого полностью окупятся вложения в данную организацию. Он рассчитывается по формуле:

$$\text{Ок}_{\text{СК}} = \text{СК} / \text{ЧП}. \quad (2.41)$$

5. *Оборачиваемость собственного капитала* – показатель, характеризующий скорость оборота собственных средств организации. Он рассчитывается по формуле:

$$\text{Об}_{\text{СК}} = \text{Вр} / \text{СК}_{\text{ср}}, \quad (2.42)$$

где Вр – величина выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг организации, тыс. р.; $\text{СК}_{\text{ср}}$ – среднегодовая величина собственного капитала, тыс. р.

6. *Период обращения собственного капитала* – показатель, характеризующий количество дней, в течение который собственный капитал совершает один оборот. Он рассчитывается по формуле:

$$\text{Обр}_{\text{СК}} = \text{СК}_{\text{ср}} \cdot 365 / \text{Вр}. \quad (2.43)$$

Для удобства представления данных можно воспользоваться аналитической таблицей П7.4. (Прил. 7).

2.8. АНАЛИЗ ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Анализ денежных средств на основе отчёта о движении денежных средств проводится по направлениям деятельности. Для удобства расчётов и представления результатов расчётов используют аналитические таблицы П8.1 – П8.3 (Прил. 8).

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение I

П.1. Сравнительный аналитический баланс организации в 2018 – 2020 гг., тыс. р.

Показатели	Величина, тыс. р.			Отклонение 2020 г., тыс. р.		Темп роста, %		Удельный вес, %			Отклонение 2020 г.	
	на 31.12.2018 г.	на 31.12.2019 г.	на 31.12.2020 г.	от 2018 г.	от 2019 г.	2020 к 2018	2020 к 2019	на 31.12.2018 г.	на 31.12.2019 г.	на 31.12.2020 г.	от 2018 г.	от 2019 г.
<i>Активы</i>												
Нематериальные активы												
Результаты исследований и разработок												
Основные средства												
Доходные вложения в материальные ценности												
Финансовые вложения												
Отложенные налоговые активы												

Продолжение табл. III.1

Показатели	Величина, тыс. р.			Отклонение 2020 г., тыс. р.		Темп роста, %		Удельный вес, %			Отклонение 2020 г.	
	на 31.12.2018 г.	на 31.12.2019 г.	на 31.12.2020 г.	от 2018 г.	от 2019 г.	2020 к 2018	2020 к 2019	на 31.12.2018 г.	на 31.12.2019 г.	на 31.12.2020 г.	от 2018 г.	от 2019 г.
<i>Активы</i>												
Финансовые вложения												
Денежные средства												
Прочие оборотные активы												
Итого оборотных активов												
Итого имущество предприятия												
<i>Пассивы</i>												
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)												

Продолжение табл. III.1

Показатели	Величина, тыс. р.			Отклонение 2020 г., тыс. р.		Темп роста, %		Удельный вес, %			Отклонение 2020 г.	
	на 31.12.2018 г.	на 31.12.2019 г.	на 31.12.2020 г.	от 2018 г.	от 2019 г.	2020 к 2018	2020 к 2019	на 31.12.2018 г.	на 31.12.2019 г.	на 31.12.2020 г.	от 2018 г.	от 2019 г.
<i>Пассивы</i>												
Заёмные средства												
Отложенные налоговые обязательства												
Резервы под условные обязательства												
Прочие обязательства												
Итого долгосрочные обязательства												
Заёмные средства												
Кредиторская задолженность												

**П2.1. Показатели ликвидности баланса организации
в 2018 – 2020 гг., тыс. р.**

Актив	на 31 декабря			Пассив	на 31 декабря			Платёжный излишек (недостаток) на 31 декабря		
	2018	2019	2020		2018	2019	2020	2018	2019	2020
A1				П1						
A2				П2						
A3				П3						
A4				П4						
Баланс				Баланс						

**П2.2. Относительные показатели ликвидности организации
в 2018 – 2020 гг.**

Показатель	На 31 декабря			Отклонение 2020 г. от		Норматив
	2018	2019	2020	2018	2019	
Коэффициент абсолютной ликвидности						от 0,2 – 0,3
Промежуточный (уточнённый) коэффициент ликвидности						от 0,8 – 1,0
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)						Больше или равен 2,0

**П3.1. Определение типа финансовой устойчивости организации
в 2018 – 2020 гг., тыс. р.**

Показатели	На 31 декабря			Отклонение 2020	
	2018	2019	2020	от 2018	от 2019
Собственный капитал					
Внеоборотные активы					
Долгосрочные пассивы					
Собственные оборотные средства					
Краткосрочные кредиты и займы					
Кредиторская задолженность поставщикам					
Запасы и затраты (включая НДС)					
Излишек/недостаток собственных оборотных средств для покрытия запасов					
Излишек/недостаток функционирующего капитала для покрытия запасов					
Излишек/недостаток общей величины источников формирования запасов					
Трёхкомпонентный показатель финансовой устойчивости				×	×

П3.2. Коэффициенты финансовой устойчивости организации

Показатель	На 31 декабря			Отклонение 2020		Норматив
	2018	2019	2020	от 2018	от 2019	
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами						Больше 0,1
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами						–
Коэффициент манёвренности собственного капитала						0,5
Коэффициент автономии						Больше 0,5
Коэффициент концентрации заёмного капитала						Меньше 0,5
Коэффициент финансовой зависимости						–
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами						Больше 0,1
Коэффициент структуры долгосрочных вложений						–
Коэффициент структуры заёмного капитала						–
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств						Меньше 1,0

**П4.1. Коэффициенты оборачиваемости организации
в 2019–2020 гг.**

Показатель	2019 г.	2020 г.	Изменение
$K_{об.с}$			
$K_{о.д.з}$			
$K_{о.к.з}$			
$K_{о.а}$			
$K_{о.с.к}$			

**П5.1. Расчёт показателей рентабельности организации
за 2019–2020 гг.**

Наименование показателя	2019 г., %	2020 г., %	Изменение
1. Рентабельность реализации (R_p)			
2. Рентабельность продаж (оборота) ($R_{об}$)			
3. Рентабельность совокупных активов (R_A)			
4. Рентабельность внеоборотных активов ($R_{во,А}$)			
5. Рентабельность оборотных активов ($R_{о,А}$)			
6. Рентабельность собственного капитала ($R_{с,к}$)			

П6.1. Состав и структура доходов организации за 2019–2020 гг.

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. р.	Удельный вес, %	Отклонение (\pm)	
	2019 г.		2020 г.		Суммы, тыс. р.	Удельный вес, %
Выручка						
Доходы от основных видов деятельности						
Доходы от участия в других организациях						
Проценты к получению						
Прочие доходы						
Доходы от прочих видов деятельности						
Доходы всего						×

П6.2. Состав и структура расходов организации за 2019–2020 гг.

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. р.	Удельный вес, %	Отклонение (±)	
	На 31 декабря предыдущего года		На 31 декабря отчётного года		Суммы, тыс. р.	Удельный вес, %
Себестоимость продаж						
Коммерческие расходы						
Управленческие расходы						
Расходы от основных видов деятельности						
Проценты к уплате						
Прочие расходы						
Расходы от прочих видов деятельности						
Расходы всего						×

П6.3. Отношения различных доходов и расходов организации за 2019–2020 гг.

Соотношение	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов		
Отношение доходов от основных видов деятельности к расходам от основных видов деятельности		
Отношение доходов от прочих видов деятельности к расходам от прочих видов деятельности		

**П6.4. Показатели динамики финансовых результатов
деятельности организации за 2019–2020 гг.**

Наименование показателя	2019 г., тыс. р.	2020 г., тыс. р.	Отклонение, тыс. р.	Темп роста (снижения), %
Выручка от продажи товаров, продукции				
Себестоимость проданных товаров, продукции				
Валовая прибыль				
Коммерческие расходы				
Управленческие расходы				
Прибыль от продаж				
Прочие доходы				
Прочие расходы				
Итого прочих доходов за минусом прочих расходов (прибыль от прочих видов деятельности)				
Прибыль до налогообложения				
Налог на прибыль				
Чистая прибыль				

**П6.5. Показатели динамики и структуры прибыли
до налогообложения организации в 2019–2020 гг.**

Наименование показателя	2019 г.		2020 г.		Отклонение, тыс. р.	
	Тыс. р.	Удельный вес, %	Тыс. р.	Удельный вес, %	Тыс. р.	Удельный вес, %
Прибыль от продаж						
Итого прочих доходов за минусом прочих расходов (прибыль/убыток от прочих видов деятельности)						
Прибыль до налогообложения						

П7.1. Показатели изменения источников собственного капитала организации в 2019–2020 гг. (тыс. р.)

Показатели	Уставный капитал		Собственные акции выкупленные у акционеров		Добавочный капитал		Резервный капитал		Нераспределённая прибыль (убыток)		Итого	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Величина капитала на начало периода												
Увеличение капитала всего												
в том числе:												
чистая прибыль												
Переоценка имущества												
Доходы, относящиеся на увеличение капитала												
Дополнительный выпуск акций												

Продолжение табл. П7.1

Показатели	Уставный капитал		Собственные акции выкупленные у акционеров		Добавочный капитал		Резервный капитал		Нераспределённая прибыль (убыток)		Итого	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Увеличение номинальной стоимости акций												
Реорганизация юридического лица												
Прочие взносы												
Уменьшение капитала всего												
в том числе: убыток												
Переоценка имущества												
Расходы, относящиеся на уменьшение капитала												

Окончание табл. П7.1

Показатели	Уставный капитал		Собственные акции выкупленные у акционеров		Добавочный капитал		Резервный капитал		Нерастředённая прибыль (убыток)		Итого	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Уменьшение номинальной стоимости акций												
Уменьшение количества акций												
Реорганизация юридического лица												
Дивиденды												
Прочие причины												
Изменение добавочного капитала												
Изменение резервного капитала												
Величина капитала на конец периода												

П7.2. Источники формирования собственного капитала организации в 2018 – 2020 гг. (тыс. р.)

Показатели	2018	2019	2020	Отклонение		Темп роста (%)			Структура собственного капитала (%)			Отклонение по структуре (%)		
				2020 к 2018	2020 к 2019	2020 к 2018	2020 к 2019	2018	2019	2020	2020 к 2018	2020 к 2019		
Уставный капитал														
Собственные акции, выкупленные у акционеров														
Переоценка внеоборотных активов														
Добавочный капитал (без переоценки)														
Резервный капитал														
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)														
Итого собственный капитал														

Продолжение табл. П7.2

Показатели	2018	2019	2020	Отклонение		Темп роста (%)		Структура собственного капитала (%)			Отклонение по структуре (%)	
				2020 к 2018	2020 к 2019	2020 к 2018	2020 к 2019	2018	2019	2020	2020 к 2018	2020 к 2019
в том числе: Инвестированный капитал												
Накопленный капитал												

П7.3. Показатели движения собственного капитала организации в 2019–2020 гг. (тыс. р.)

Показатели	2019				2020				Коэффициент поступления		Коэффициент выбытия	
	Остаток на начало года	Поступило	Израсходовано	Остаток на конец года	Остаток на начало года	Поступило	Израсходовано	Остаток на конец года	2019	2020	2019	2020
Уставный капитал												
Собственные акции, выкупленные у акционеров												
Переоценка внеоборотных активов												
Добавочный капитал (без переоценки)												

Показатели	2019				2020				Коэффициент поступления		Коэффициент выбытия	
	Остаток на начало года	Поступило	Израсходовано	Остаток на конец года	Остаток на начало года	Поступило	Израсходовано	Остаток на конец года	2019	2020	2019	2020
Резервный капитал												
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)												
Итого собственный капитал												

П7.4. Показатели эффективности использования собственных средств организации в 2019–2020 гг.

Показатели	2019		2020		Изменение
	2019	2020	2019	2020	
Выручка от реализации продукции, тыс. р.					
Чистая прибыль, тыс. р.					
Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. р.					
Чистые активы, тыс. р.					
Рентабельность собственного капитала, %					
Рентабельность чистых активов, %					
Окупаемость собственного капитала, лет					
Оборачиваемость собственного капитала, коэффициент					
Период обращения собственного капитала, дней					

**П8.1. Показатели анализа отчёта о движении денежных средств организации
в 2019–2020 гг. (сумма, тыс. р.)**

Показатели	Форма и код строки	2019		2020		Отклонение по сумме	Отклонение по структуре
		сумма	удельный вес	сумма	удельный вес		
<i>Денежные потоки от текущих операций</i>							
Поступления – всего	4110						
В том числе от: продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111						
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112						
от перепродажи финансовых вложений	4113						
Прочие поступления	4119						
Платежи – всего	4120						
В том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырьё, материалы, работы	4121						

Продолжение табл. П8.1

Показатели	Форма и код строки	2019		2020		Отклонение по сумме	Отклонение по структуре
		сумма	удельный вес	сумма	удельный вес		
в связи с оплатой труда работников	4122						
процентов по долговым обязательствам	4123						
налога на прибыль организации	4124						
прочие платежи	4129						
<i>Сальдо денежных потоков от текущих операций</i>	4100						
<i>Денежные потоки от инвестиционных операций</i>							
Поступления – всего	4210						
в том числе от: продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211						
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212						

Продолжение табл. П8.1

Показатели	Форма и код строки	2019		2020		Отклонение по сумме	Отклонение по структуре
		сумма	удельный вес	сумма	удельный вес		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213						
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях)	4214						
прочие поступления	4219						
Платежи – всего	4220						
в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221						

Продолжение табл. П8.1

Показатели	Форма и код строки	2019		2020		Отклонение по сумме	Отклонение по структуре
		сумма	удельный вес	сумма	удельный вес		
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222						
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных лиц к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223						
процентов по долгам, обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224						
Прочие платежи	4229						
<i>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</i>	4200						
<i>Денежные потоки от финансовых операций</i>							
Поступления – всего	431						
в том числе от: получение кредитов и займов	4311						

Продолжение табл. П8.1

Показатели	Форма и код строки	2019		2020		Отклонение по сумме	Отклонение по структуре
денежных вкладов собственников (участников)	4312						
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313						
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314					0	0
прочие поступления	4319						
Платежи – всего	4320						
в том числе:							
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321						
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322						

Окончание табл. П8.1

Показатели	Форма и код строки	2019		2020		Отклонение по сумме	Отклонение по структуре
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323						
прочие платежи	4329					0	0
<i>Сальдо финансовых операций</i>	4300						
Сальдо денежный поток за отчётный год	4400						
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчётного периода	4450						
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчётного периода	4500						

П8.2. Оценка потока денежных средств организации в 2019–2020 гг.

Вид деятельности	Денежный поток за 2019 г.				Денежный поток за 2020 г.				Коэффициент денежного потока	
	Приход		Расход		Приход		Расход		2019	2020
	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес		
Текущая (основная)										
Инвестиционная										
Финансовая										
Итого по видам деятельности										

П8.3. Показатели потока денежных средств организации в 2019–2020 гг.

Вид деятельности	Приход денежных средств					
	2019		2020		Отклонение по	
	сумма	удельный вес	сумма	удельный вес	сумме	удельному весу
Остаток на начало						
Текущая (основная)						
Инвестиционная						
Финансовая						
Итого по видам деятельности						
<i>Отток денежных средств</i>						
Текущая (основная)						
Инвестиционная						
Финансовая						
Итого по видам деятельности						
<i>Разница в доходах и расходах</i>						
	сумма	кредит денежного потока	сумма	кредит денежного потока	сумма	отклонение кредита денежного потока
Текущая (основная)						
Инвестиционная						
Финансовая						
Итого по видам деятельности						
Остаток на конец						

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	3
1. Структура и содержание курсовой работы.	4
2. Требования к содержанию практических разделов курсовой работы.	6
2.1. Анализ динамики и структуры активов и пассивов субъекта хозяйствования	6
2.2. Анализ ликвидности и платёжеспособности хозяйствующего субъекта	7
2.3. Анализ финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта	10
2.4. Анализ деловой активности хозяйствующего субъекта	14
2.5. Анализ показателей рентабельности хозяйствующего субъекта	15
2.6. Анализ состава и структуры доходов, расходов и финансовых результатов хозяйствующего субъекта.	17
2.7. Анализ собственного капитала организации и его изменений	18
2.8. Анализ потоков денежных средств по направлениям деятельности организации	20
Приложения.	21

Учебное электронное издание

АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЁТНОСТИ

Методические рекомендации для выполнения курсовых работ

Составители:

МЕНЬЩИКОВА Вера Ивановна
АНДРЕЕВА Ирина Александровна

Редактирование Е. С. Мордасовой
Компьютерное макетирование М. А. Евсейчевой
Обложка, тиражирование и упаковка Т. Ю. Зотовой

Подписано к использованию 24.02.2022.
Тираж 50 шт. Заказ № 3

Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ»
392000, г. Тамбов, ул. Советская, д. 106, к. 14.
Тел./факс (4752) 63-81-08.
E-mail: izdatelstvo@tstu.ru

