

**ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СТАВРОПОЛЬСКИЙ МНОГОПРОФИЛЬНЫЙ КОЛЛЕДЖ»**

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
Для выполнения курсовой работы
для студентов по специальности
38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»
ПО МДК 04.02 «ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»

Ставрополь 2023

Данные методические указания для студентов специальности 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»
по выполнению курсовой работы по учебной дисциплине «Экономика организации»

Рассмотрено на заседании методического объединения укрупненных групп специальностей 38.00.00 Экономика и управление Протокол № 7 от 24.05.2023 г.

Рекомендовано к использованию в учебном процессе Методическим советом СМК, протокол № 7 от 25.05.2023 г.

Содержание

Введение

1. Теоретическая часть

1.1 Характеристика финансового состояния предприятия

2. Практическая часть

2.1 Сравнительный аналитический баланс

2.2 Анализ структуры имущества предприятия и его источников

2.3 Детализированный анализ структуры и динамики разделов баланса

2.4 Анализ финансовой устойчивости предприятия

2.5 Анализ финансовых коэффициентов

2.6 Анализ ликвидности баланса

2.7 Анализ деловой активности

2.8 Анализ рентабельности

2.9 Анализ платёжеспособности предприятия

Заключение

Список источников и литературы

Приложения

ВВЕДЕНИЕ

Отражается роль финансового анализа в современных условиях и его значение в деятельности предприятия.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

1.1 ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Содержит понятие о финансовом состоянии, цели и задачи анализа предприятия на основе бухгалтерского баланса как основного источника информации, этапы анализа. Должны быть рассмотрены используемые методы анализа, структура имущества, понятия финансовой устойчивости предприятия, ликвидности, указана необходимость оценки возможной неплатёжеспособности предприятия и причины возникновения состояния банкротства.

ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

2.1 СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС

Необходимым предварительным этапом, предшествующим анализу финансового состояния, является преобразование отчетного баланса в форму, наиболее удобную для проведения аналитических расчетов. На основе горизонтального и вертикального анализа составляется сравнительный аналитический баланс, который представлен в таблице 2.1.1.

Таблица 2.1.1

Сравнительный аналитический баланс

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсол. величинах	В удельных весах	В % к величине на нач. года	В % к изменению итога баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
Внеоборотные активы								
Запасы и затраты								
Денежные средства и краткосрочные финанс. вложения								
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы								
Пассив								
Капитал и резервы								
Кредиты и займы:								
долгосрочные								
краткосрочные								
Кредиторская задолженность и прочие обязательства								
Задолженность участникам по выплате доходов								
Доходы будущих периодов								

Резервы предстоящих расходов и платежей								
Баланс								

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ИМУЩЕСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ И ЕГО ИСТОЧНИКОВ

Структура стоимости имущества даёт общее представление о ФСП. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношение заёмных и собственных средств, покрывающих их в пассивах. На основе сравнительного баланса осуществляется анализ структуры имущества предприятия и представляется в таблице 2.2.1.

Таблица 2.2.1

Анализ структуры имущества и его источников

Актив	Удел.веса, %		Темп роста %	Пассив	Удел.веса,%		Темп роста %
	На начал года	На конец года			На начало года	На конец года	
1	2	3	4	5	6	7	8
Имущество				Источники имущества			
1.Имобилизован-ные активы				1. Собственный капитал			
2. Мобильные активы				2. Заёмный капитал			
2.1 Запасы и затраты				2.1 Долгосрочные обязательства			
2.2 Денежные средств-ва и краткосрочные финанс. вложения				2.2 Краткосрочные кредиты и займы			
2.3 Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы				2.3 Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства			

ДЕТАЛИЗИРОВАННЫЙ АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ РАЗДЕЛОВ БАЛАНСА

Для детализации общей картины изменения финансового состояния таблица, аналогичная сравнительному аналитическому балансу (табл.2.1.1), должна быть построена для каждого из разделов актива и пассива баланса.

Такие таблицы служат для анализа структуры и динамики внеоборотных активов, запасов и затрат, денежных средств, расчетов и прочих активов, капитала и резервов, кредитов и других заемных средств, расчетов и прочих пассивов. Расчеты оформляются в виде таблиц 2.3.1, 2.3.2 и т.д.

Таблица 2.3.1

Анализ состояния внеоборотных активов

Внеоборотные активы	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсолютных величинах	В удельных весах	В % к величинам на начало года	В % к изменению итога баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Нематериальные активы								
Основные средства								
Незавершённое строительство								
Доходные вложения в материал. ценности								
Доходные вложения в материал. ценности								
Долгосрочные финансов. вложения								
Прочие внеоборот-ные активы								
ИТОГО								

Таблица 2.3.2

Анализ состояния запасов и затрат

Запасы и затраты	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсол. величинах	В удельных весах	В % к величинам на начал года	В % к изменению итога баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Сырьё, материалы и др. аналог. ценности								
Затраты в незавершен-ном производстве								
Готовая продукция и товары для перепродажи								
Товары отгруженные								
Расходы будущих периодов								
Прочие запасы и затраты								
НДС по приобретённым ценностям								
ИТОГО								

Таблица 2.3.3

Анализ состояния денежных средств и краткосрочных финансовых вложений

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсол. величинах	В удельных весах	В % к величинам на начал года	В % к изменению итога баланса

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Краткосрочные финанс. вложения								
Денежные средства, в том числе:								
Касса								
Расчётные счета								
Валютные счета								
Прочие денежные средства								
ИТОГО								

Таблица 2.3.4

Анализ состояния дебиторской задолженности и прочих оборотных активов

Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсол. величинах	В удельных весах	В % к величинам на начал года	В % к изменению итога баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Дебиторская задолженность (более чем через 12 месяцев)								
Дебиторская задолженность (в течение 12 месяцев) <i>в том числе:</i>								
Покупатели и заказчики								
Векселя к получению								
Задолженность дочерних и зависимых обществ								
Задолженность участников по взносам в уставной капитал								
Авансы выданные								
Прочие дебиторы								
Прочие оборотные активы								
ИТОГО								

Таблица 2.3.5

Анализ состояния капитала и резервов

Капитал и резервы	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсол. величинах	В удельных весах	В % к величинам на начал года	В % к изменению итога баланса

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Уставный капитал								
Добавочный капитал								
Резервный капитал								
Фонд социальной сферы								
Целевые финансирова- ния и поступления								
Нераспределённая прибыль прошлых лет								
Нераспределённая прибыль отчётного года								
ИТОГО								

Таблица 2.3.6

Анализ состояния кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств

Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года	На конец года	На нача- ло года	На ко- нец года	В абсол. величин ах	В удель- ных весах	В % к величин ам на начал года	В % к изменен ию итога баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Кредиторская задолжен- ность, в том числе								
Поставщики и подрядчики								
Векселя к уплате								
Задолженность перед дочерними и зависим. обществами								
Задолженность перед персоналом организации								
Задолженность перед гос. внебюджетными фондами								
Задолженность перед бюджетом								
Авансы полученные								
Прочие кредиторы								
Прочие краткосрочные обязательства								
ИТОГО								

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

После общей характеристики финансового состояния и его изменения за отчетный период следующей важной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости предприятия.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных

показателя:

-наличие собственных оборотных средств

$$E^C = I^C - F ;$$

-наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат

$$E^T = E^C + K^T ;$$

-общая величина основных источников формирования запасов и затрат

$$E^{\Sigma} = E^T + K^T + стр.621 + стр.622 + стр.627 .$$

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

-излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств

$$\pm E^C = E^C - Z ;$$

-излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов

$$\pm E^T = E^T - Z ;$$

-излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов

$$\pm E^{\Sigma} = E^{\Sigma} - Z .$$

Результаты расчетов показателей финансовой устойчивости сводятся в таблицу 2.4.1 и определяется тип финансовой устойчивости.

Таблица 2.4.1

Анализ финансовой устойчивости

Показатели	Условные обозначе- ния	На начало года, тыс.руб.	На конец года, тыс.руб.	Измене- ния за год
1	2	3	4	5
Капитал и резервы				
Внеоборотные активы				
Наличие собственных оборотных средств				
Долгосрочные обязательства				
Наличие собственных и долгосрочных заёмных средств				
Краткосрочные кредиты и займы				
Задолженность поставщикам и подрядчикам				
Векселя к уплате				
Авансы полученные				
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат				
Запасы и затраты				
Излишек или недостаток собственных оборотных средств				
Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заёмных средств				
Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования				

В зависимости от значений показателей определяется тип финансовой устойчивости предприятия: абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое финансовое состояние, кризисное финансовое состояние.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ

Финансовые коэффициенты представляют собой относительные показатели финансового состояния предприятия. Они рассчитываются в виде отношений абсолютных показателей финансового состояния или их линейных комбинаций. Необходимо рассчитать финансовые коэффициенты:

-коэффициент автономии характеризует долю собственных средств в стоимости имущества предприятия

$$Ka = \frac{И^c}{B}, Ka \geq 0,5 ;$$

-коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько заёмных средств приходится на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы

$$Kз/с = \frac{K^T + K^t + Rp + \text{стр.630} + \text{стр.640} + \text{стр.650}}{И^c}, Kз/с \leq 1 ;$$

-коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств характеризует долю оборотных активов предприятия во внеоборотных активах

$$Kм/и = \frac{Z + d + Ra}{F} ;$$

-коэффициент маневренности показывает, насколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения

$$Kм = \frac{И^c - F}{И^c}, Kм \approx 0,5 ;$$

-коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости

$$Ko = \frac{И^c - F}{Z + d + Ra}, Ko \geq 0,1 ;$$

-коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами и не нуждаются в привлечении заёмных

$$Комз = \frac{И^c - F}{Z_0}, Комз \geq 0,6 \div 0,8 ;$$

-коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат показывает, долю

собственных оборотных средств в общей сумме источников формирования запасов и затрат

$$Ka.з = \frac{E^c}{E\Sigma} ;$$

-коэффициент имущества производственного назначения характеризует долю имущества предприятия в общей сумме средств, используемых предприятием

$$Kn.им = \frac{F_1 + F_2 + Z_1 + Z_2}{B} , Kn.им \geq 0,5 ;$$

-коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств позволяет оценить долю заёмных средств при финансировании инвестиционных проектов

$$K\partial.np = \frac{K^T}{I^c + K^T} ;$$

-коэффициент краткосрочной задолженности выражает долю краткосрочной задолженности в общей сумме обязательств предприятия

$$Kк.з = \frac{K^t + Rp}{K^T + K^t + Rp + стр.630 + стр.640 + стр.650} ;$$

-коэффициент кредиторской задолженности и прочих пассивов выражает долю кредиторской задолженности в общей сумме обязательств предприятия

$$Kкр.з = \frac{Rp}{K^T + K^t + Rp + стр.630 + стр.640 + стр.650} ;$$

-соотношение дебиторской задолженности к кредиторской задолженности выражает долю задолженности предприятию дебиторами в его долгах перед кредиторами

$$K\partial/\kappa = \frac{Ra}{Rp} ;$$

-индекс финансовой напряженности характеризует долю заёмных средств предприятия в общей сумме средств, используемых в финансово – хозяйственной деятельности

$$Kф.н = \frac{K^T + K^t + Rp + стр.630 + стр.640 + стр.650}{B}, Kф.н \leq 0,5.$$

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значений с нормой и со значением предыдущего периода, а также в изучении их динамики за отчетный период.

Анализ финансовых коэффициентов, отражающих устойчивость предприятия, приводится с помощью таблицы 2.5.1.

Таблица 2.5.1

Анализ финансовых коэффициентов

Показатели	Условн. обозначения	Нормал. ограничение	На начало года	На конец года	Изменения за год
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии					
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств					
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств					
Коэффициент маневренности					
Коэффициент обеспеченности собственными средствами					
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами					
Коэффициент имущества производственного назначения					
Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств					
Коэффициент краткосрочной задолженности					
Коэффициент кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств					
Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат					
Коэффициент соотношения дебиторской задолженности к кредиторской					
Индекс финансовой напряжённости					

2.6 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности предприятия. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Все активы в зависимости от степени ликвидности подразделяют на следующие группы:

А1- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

А2- дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев, прочие оборотные активы, готовая продукция и товары отгруженные;

А3- оставшиеся запасы, НДС, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются через 12 месяцев. Статья «Расходы будущих периодов» не включается в эту группу.

А4- внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются следующим образом:

П1 – кредиторская задолженность;

П2 – краткосрочные кредиты и займы;

П3 – долгосрочные обязательства;

П4 – капитал и резервы и статьи «Прочие краткосрочные обязательства», «Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов», «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по статье «Расходы будущих периодов».

Анализ ликвидности баланса оформляется в виде таблицы 2.6.1.

Таблица 2.6.1

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года, т.руб	На конец года, т.руб.	Пассив	На начало года, т.руб	На конец года, т.руб.	Платежный излишек или недостаток			
						В абсолютных величинах		В % к величине итога группы пассива	
						На начало года, т.руб	На конец года, т.руб.	На нач. года, %	На конец года, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А1-наиболее ликвидные активы			П1-наиболее срочные обязательства						
А2-быстро-ликвидные активы			П2-кратко-срочные пассивы						
А3-медленно-реализуемые активы			П3-долго-срочные пассивы						
А4-трудно-реализуемые активы			П4-постоянные пассивы						
Баланс			Баланс						

Для оценки способности предприятия выполнять свои обязательства применяются

следующие показатели:

-коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время

$$Ka.л. = \frac{A1}{П1 + П2}, Ka.л. \geq 0,2$$

-коэффициент критической ликвидности или промежуточный коэффициент покрытия отражает прогнозируемые платежи возможности предприятия при условии своевременного проведения расчётов с дебиторами

$$Kк.л. = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}, Kк.л. \geq 0,8 \div 1,0$$

-коэффициент текущей ликвидности или коэффициент покрытия характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств

$$Kт.л. = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}, Kт.л. \geq 2$$

Полученные коэффициенты ликвидности анализируемого предприятия оформляются в таблицу 2.6.2.

Таблица 2.6.2

Анализ коэффициентов ликвидности

Показатели	Условн. обозначения	Нормал. ограничение	На начало года	На конец года	Изменения за год
1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности					
Коэффициент критической ликвидности					
Коэффициент текущей ликвидности					

АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Деловая активность характеризует эффективность текущей деятельности предприятия и связана с результативностью использования материальных, трудовых, финансовых ресурсов предприятия, а также с показателями оборачиваемости.

Оценивая деловую активность предприятия, необходимо определить следующие показатели:

фондоотдача характеризует эффективность использования основных средств предприятия

$$\Phi O = \frac{N^P}{F_1};$$

Рост фондоотдачи свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств и расценивается как положительная тенденция. Он может достигаться за счёт роста выручки от реализации либо снижения показателя остаточной стоимости основных средств. При этом основные средства, ввиду своего износа, постоянно уменьшают свою стоимость, но рост фондоотдачи, полученный исключительно вследствие изнашиваемости основных средств, нельзя считать положительной тенденцией. Временное уменьшение показателя фондоотдачи может быть вызвано вводом в действие новых производственных мощностей, дорогостоящим восстановлением основных средств посредством капитального ремонта или модернизации, которое впоследствии должно привести как к росту выручки, так и к дополнительному росту показателя фондоотдачи.

Оборачиваемость мобильных средств характеризует скорость оборота всех оборотных средств предприятия

$$K_o = \frac{N^P}{E} ;$$

коэффициент оборачиваемости запасов характеризует продолжительность прохождения запасами всех стадий производства и реализации

$$K^3_o = \frac{S}{Z_o} ;$$

продолжительность оборота запасов

$$T_3 = \frac{360 \times Z_o}{S} ;$$

Предприятие должно стремиться к увеличению оборачиваемости запасов (в оборотах), и, естественно, сокращению продолжительности 1-го оборота (в днях).

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности характеризует скорость погашения дебиторской задолженности предприятия

$$K^{ДЗ}_o = \frac{N^P}{R_{A(12)}} ;$$

продолжительность оборота дебиторской задолженности

$$T_{ДЗ} = \frac{360 \times R_{A(12)}}{N^P} ;$$

Предприятие должно стремиться к увеличению оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах), и сокращению продолжительности 1-го оборота (в днях).

коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует скорость погашения кредиторской задолженности

$$K^{K3}_O = \frac{S}{R_{P0}} ;$$

продолжительность оборота кредиторской задолженности

$$T_{K3} = \frac{360 \times R_{P0}}{S} ;$$

оборачиваемость собственного капитала характеризует скорость оборачиваемости собственного капитала предприятия

$$K^{CK}_O = \frac{N^P}{И^C} .$$

Увеличение оборачиваемости собственного капитала свидетельствует об активности предприятия на рынках сбыта. Уменьшение оборачиваемости собственного капитала свидетельствует либо о проблемах с реализацией, либо об увеличении доли собственного капитала, который в анализируемом периоде используется недостаточно эффективно. Результаты расчетов показателей деловой активности сводятся в таблицу 2.7.1.

Таблица 2.7.1

Анализ деловой активности

Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменение	
			абсолютное	относительное
1	2	3	4	5
Выручка от реализации, тыс.руб.				
Фондоотдача, руб.				
Оборачиваемость мобильных средств, обороты				
Коэффициент оборачиваемости запасов, обороты				
Продолжительность оборота запасов, дни				
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты				
Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дни				
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты				
Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дни				
Оборачиваемость собственного капитала, обороты				

АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Одним из главных итогов деятельности предприятия за отчётный период являются

показатели рентабельности, рассчитываемые как отношение полученной прибыли к затратам на её получение. Они дают возможность сравнивать между собой альтернативные варианты использования авансированных ресурсов и текущих затрат с точки зрения их эффективности, тем самым, получая ответы на вопросы, интересующие каждого предпринимателя: «Каким образом лучше использовать имеющийся в распоряжении капитал?»

Оценивая результаты деятельности предприятия необходимо рассчитать следующие показатели:

рентабельность продаж показывает, сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж

$$R_{\Pi} = \frac{P^P}{N^P} \times 100\% ;$$

Снижение показателя РП свидетельствует о сокращении спроса на продукцию предприятия, то есть о падении конкурентоспособности предприятия.

рентабельность основной деятельности показывает долю прибыли от реализации продукции основного вида деятельности в сумме затрат на производство и реализацию продукции, служит характеристикой эффективности управления и правильности выбранной стратегии

$$R_{\mathcal{A}} = \frac{P^P}{S + c.030 + c.040} \times 100\% ;$$

Предприятие считается низкорентабельным, если РД находится в пределах от 1 до 5 %, среднерентабельным при РД от 5 до 20 %, высокорентабельным при РД от 20 до 30 %. Значение РД свыше 30% характеризуется как сверхрентабельность, то есть как высокодоходное предприятие.

Рентабельность совокупного капитала показывает эффективность использования всего имущества предприятия

$$R_K = \frac{P^q}{B} \times 100\% ;$$

Снижение RK свидетельствует о падающем спросе на продукцию предприятия и о перенакоплении активов. Рентабельность собственного капитала отражает доходность использования собственных средств предприятия и показывает, сколько единиц прибыли от обычных видов деятельности приходится на единицу собственного капитала предприятия

$$R_{CK} = \frac{P^q}{И^C} \times 100\% ;$$

Показатель RCK влияет на привлечение инвестиций в предприятие, уровень котировки акций предприятия. Период окупаемости собственного капитала характеризует продолжительность периода времени, необходимого для полного возмещения величины собственного капитала прибылью от обычных видов деятельности

$$T_{CK} = \frac{I^C}{P^C}.$$

Анализ показателей рентабельности, характеризующих эффективность деятельности предприятия, оформляется в табл. 2.8.1.

Таблица 2.8.1

Анализ рентабельности

Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменение	
			абсолютное	относительное
1	2	3	4	5
Чистая прибыль, тыс.руб.				
Рентабельность продаж, %				
Рентабельность основной деятельности, %				
Рентабельность совокупного капитала, %				
Рентабельность собственного капитала, %				
Период окупаемости собственного капитала, лет				

АНАЛИЗ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Признание структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия неплатёжеспособным осуществляется на основании критериев, установленных постановлением Правительства РФ от 20 мая 1994 года №498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий», в соответствии с Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса.

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатёжеспособным, является выполнение одного из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчётного периода имеет значение менее 2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчётного периода имеет значение менее 0,1.

Если хотя бы один из коэффициентов имеет значение менее нормативного, рассчитывается коэффициент восстановления платёжеспособности за период, равный 6 месяцев

$$K_{вос} = \frac{K_{тлк} + \frac{6}{T}(K_{тлк} - K_{тлн})}{2}, K_{вос} > 1$$

Отражает наличие (отсутствие) у предприятия реальной возможности восстановить свою платёжеспособность в течение 6 месяцев.

Если коэффициенты больше или равны нормативным значениям, то рассчитывается коэффициент утраты платёжеспособности за период, равный 3 месяцам

$$K_{утр} = \frac{K_{тлк} + \frac{3}{T}(K_{тлк} - K_{тлн})}{2}, K_{утр} > 1$$

Отражает наличие (отсутствие) у предприятия реальной возможности утратить свою платёжеспособность в течение 3 месяцев. Полученные коэффициенты оформляются в таблицу 2.9.1.

Таблица 2.9.1

Оценка структуры баланса

Показатели	На начало года	На конец года	Норма коэффициента
1	2	3	4
Коэффициент текущей ликвидности			
Коэффициент обеспеченности собственными средствами			
Коэффициент восстановления (Коэффициент утраты)			

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В этом разделе дается объективная оценка сложившейся ситуации на предприятии на основе проведенного анализа, выявляются факторы и причины нерационального использования финансовых ресурсов, предлагаются эффективные меры по улучшению финансового состояния предприятия.

Список источников и литературы

Основная литература

1. Экономика и бухгалтерский учет. Общепрофессиональные дисциплины: учебник / М.Ю. Елицур, В.П. Наумов, О.М. Носова, М.В. Фролова. - Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. - 544 с. - (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-00091-416-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1141793>
2. Елицур, М. Ю. Экономика и бухгалтерский учет. Профессиональные модули: учебник / М. Ю. Елицур, О. М. Носова, М. В. Фролова. - Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. - 200 с. - (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-00091-417-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1145177>

Дополнительная

1. Акатьева, М. Д. Практические основы бухгалтерского учета имущества организации: учебник / М.Д. Акатьева. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 319 с. - (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-014951-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1117756>
2. Белова, Л. М. Практические основы бухгалтерского учета активов организации: учебник / Л.М. Белова, О.Р. Кондрашова, Р.С. Никандрова. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 352 с. - (Среднее профессиональное образование). - DOI 10.12737/1003775. - ISBN 978-5-16-014794-9. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1247048>

Интернет-ресурсы:

1. Информационный портал <https://znanium.com/>
2. информационный портал <https://www.book.ru/>

Таблица - Условные обозначения

Наименование	Код строки
	<i>Форма №1</i>
F – внеоборотные активы	190
в том числе:	
F ₁ - основные средства	120
F ₂ - незавершённое строительство	130
Z - запасы и затраты	210+220
Z ₀ – запасы	210
в том числе:	
Z ₁ - сырьё, материалы и другие аналогичные ценности	211
Z ₂ - затраты в незавершённом производстве	213
d - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	250+260
Ra - дебиторская задолженность и прочие активы	230+240+270
Ra _{<12} – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты	240
E – оборотные активы	290
И ^C - капитал и резервы	490
K ^T - долгосрочные обязательства	590
K ^t - краткосрочные кредиты и займы	610
Rp - кредиторская задолженность и прочие обязательства	620+660
Rp ₀ - кредиторская задолженность	620
B - баланс	700
	<i>Форма № 2</i>
N ^P - выручка от реализации	010
S - себестоимость продукции	020
P ^P - прибыль от реализации	050
P ^Ч - чистая прибыль	190

Таблица - Классификация типов финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Значение показателей	Признаки
1	2	3
Абсолютная устойчивость	$\pm E^C > 0$ $\pm E^T > 0$ $\pm E^\Sigma > 0$	Предприятие имеет излишек всех источников формирования запасов и затрат, обладает платёжеспособностью в любой момент времени и не допускает задержек расчётов и платежей, отсутствуют нарушения внутренней и внешней финансовой дисциплины.
Нормальная устойчивость	$\pm E^C < 0$ $\pm E^T > 0$ $\pm E^\Sigma > 0$	Относительно стабильное финансовое состояние предприятия на рынке, отсутствие нарушений внутренней и внешней финансовой дисциплины, но предприятие испытывает недостаток собственных оборотных средств. Такое предприятие обладает платёжеспособностью, но вынуждено прибегать к долгосрочным заёмным источникам финансирования для оплаты первоочередных платежей.
Неустойчивое финансовое состояние	$\pm E^C < 0$ $\pm E^T < 0$ $\pm E^\Sigma > 0$	Предприятие испытывает недостаток собственных и долгосрочных заемных средств. Периодически возникают задержки по обязательным платежам и расчётам, долги перед работниками по заработной плате, хроническая нехватка «живых» денег. В общем случае неустойчивое финансовое состояние является пограничным между нормальной устойчивостью и кризисным финансовым состоянием.
Кризисное финансовое состояние	$\pm E^C < 0$ $\pm E^T < 0$ $\pm E^\Sigma < 0$	Предприятие испытывает недостаток всех видов ресурсов, не способно обеспечивать требования кредиторов, имеет заблокированный счёт и долги перед бюджетом, внебюджетными фондами, своими работниками.

Таблица - Формирование показателей для сравнительного аналитического баланса

Показатель	Код строки
Внеоборотные активы	190
Запасы и затраты	210 + 220
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	250 + 260
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	230 + 240 + 270
Капитал и резервы	490
Кредиты и займы:	590 + 610
долгосрочные	590
краткосрочные	610
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	620 + 660
Задолженность участникам по выплате доходов	630
Доходы будущих периодов	640
Резервы предстоящих расходов и платежей	650
Имобилизованные активы (внеоборотные активы)	190
Мобильные активы (оборотные активы)	290
Собственный капитал	490 + 630 + 640 + 650
Заемный капитал	590 + 610 + 660