

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(МИНТРАНС РОССИИ)
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ВОЗДУШНОГО ТРАНСПОРТА
(РОСАВИАЦИЯ)
ФГБОУ ВПО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ГРАЖДАНСКОЙ АВИАЦИИ»**

Кафедра экономики

ЗАОЧНОЕ ОБУЧЕНИЕ

**АНАЛИЗ
ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

*Методические указания к
выполнению курсовой работы
для студентов заочной формы обучения*

**Санкт-Петербург
2015**

Составитель: д-р экон. наук, доцент Ксенофонтова Т.Ю.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения.....	5
1.1. Цель курсовой работы.....	5
1.2. Содержание курсовой работы.....	6
1.3. Исходная информация для выполнения курсовой работы.....	8
1.4. Требования к выполнению, оформлению и защите курсовой работы.....	11
2. Методические указания к основной части курсовой работы.....	15
2.1. Характеристика предприятия как объекта анализа.....	15
2.2. Основные положения методики финансово-экономического анализа деятельности предприятия.....	16
2.2.1. Методы проведения анализа.....	16
2.2.2. Анализ имущественного положения предприятия.....	19
2.2.3. Анализ капитала, вложенного в имущество предприятия.....	20
2.2.4. Анализ собственного оборотного капитала.....	21
2.2.5. Оценка чистых активов предприятия.....	22
2.2.6. Анализ показателей деловой активности предприятия.....	23
2.2.7. Показатели финансовых рисков, связанные с вложением капитала предприятия.....	25
2.2.8. Анализ экономических (финансовых) результатов деятельности предприятия.....	27
2.2.9. Анализ и оценка эффективности деятельности предприятия.....	30
2.3. Факторный анализ по моделям фирмы «Du Pont» и пути повышения эффективности деятельности предприятия.....	31
3. Библиографический список.....	32
Приложения.....	36
Приложение А. Образец оформления титульного листа курсовой работы.....	36
Приложение Б. Состав, динамика и структура имущества предприятия.....	37
Приложение В. Состав, динамика и структура основных средств предприятия.....	38
Приложение Г. Состав, динамика и структура оборотных активи-	39

	вов предприятия.....	
Приложение Д.	Состав, динамика и структура капитала, вложенного в имущество предприятия.....	40
Приложение Е.	Определение собственного оборотного капитала и расчет влияния факторов на его изменение.....	41
Приложение Ж.	Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами для покрытия запасов и дебиторской задолженности покупателей (заказчиков) за продукцию, товары, работы и услуги.....	42
Приложение И.	Расчет чистых активов предприятия.....	43
Приложение К.	Расчет коэффициента реальных активов в имуществе предприятия	44
Приложение Л.	Расчет и динамика показателей оборачиваемости.....	45
Приложение М.	Расчет и динамика показателей финансовой устойчивости предприятия.....	46
Приложение Н.	Расчет и динамика показателей ликвидности для оценки платежеспособности предприятия.....	47
Приложение П.	Состав, динамика и структура прибыли предприятия	48
Приложение Р.	Исходные данные и расчетные показатели для оценки влияния факторов на изменение прибыли от продаж.....	49
Приложение С.	Расчет и динамика показателей интенсивности использования производственных ресурсов предприятия.....	50
Приложение Т.	Расчет и динамика показателей рентабельности.....	51
Приложение У.	Пример оформления диаграмм.....	52
Приложение Ф.	Формирование балльно-рейтинговой оценки по курсовой работе или по курсовому проекту.....	53

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Цель курсовой работы

Условия рыночной экономики требуют от руководителей и специалистов предприятия обоснованного принятия решений по всем вопросам хозяйственной деятельности. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предшествует управленческим решениям и действиям, обосновывает и подготавливает их.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия является одной из функций управления и основывается на глубоком знании экономики, техники и организации производства, предусматривает комплексное изучение деятельности предприятия с целью повышения ее эффективности, и является той базой, на которой строится разработка финансово-экономической политики предприятия.

Эффективность принимаемых управленческих решений зависит от качества проведенного анализа. Качество самого анализа финансово-экономической деятельности предприятия зависит от применяемой методики, достоверности данных бухгалтерской отчетности, а также от компетентности лица, проводившего анализ.

Курсовая работа «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия» является завершающим этапом изучения дисциплины «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия» и служит подготовительным этапом к выполнению выпускных квалификационных работ по направлению и дипломному проектированию по специальности.

Цель работы – привитие студентам навыков самостоятельного анализа финансового состояния, конечных экономических результатов деятельности предприятия и оценки эффективности его работы в условиях рыночной экономики, углубления теоретических знаний по дисциплине, а также развитие у студентов исследовательской деятельности и творческой инициативы.

Формирование оценки за выполненную курсовую работу осуществляется в балльно-рейтинговой системе.

1.2. Содержание курсовой работы

Структурными элементами курсовой работы являются:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основная часть;
- заключение;
- библиографический список;
- приложения.

Основная часть включает следующие разделы и подразделы, которые **обязательно** приводятся в содержании и раскрываются в курсовой работе:

1. Характеристика предприятия как объекта анализа
 - 1.1. Краткая характеристика предприятия
 - 1.2. Элементы учетной политики предприятия
 - 1.3. Информационная база анализа и ее проверка
2. Анализ финансового состояния предприятия
 - 2.1. Анализ имущественного положения предприятия
 - 2.2. Оценка размещения средств в активах предприятия
 - 2.3. Анализ капитала, вложенного в имущество предприятия
 - 2.4. Анализ и оценка собственного оборотного капитала
 - 2.5. Оценка чистых активов предприятия
 - 2.6. Анализ показателей эффективности управления активами предприятия
 - 2.6.1. Оценка реальных активов предприятия
 - 2.6.2. Анализ показателей оборачиваемости для оценки деловой активности предприятия
 - 2.7. Анализ показателей финансовых рисков, связанных с вложениям капитала предприятия
 - 2.7.1. Анализ показателей финансовой устойчивости для оценки структуры капитала предприятия
 - 2.7.2. Анализ показателя ликвидности для оценки платежеспособности предприятия
3. Анализ (экономических) финансовых результатов и выявление резервов увеличения прибыли предприятия
 - 3.1. Анализ состава, динамики и структуры прибыли предприятия

3.2. Факторный анализ прибыли от продаж и выявление резервов увеличения прибыли

4. Анализ и оценка эффективности деятельности предприятия и тенденции его развития

4.1. Анализ показателей интенсивности (эффективности) использования производственных ресурсов предприятия

4.2. Анализ показателей рентабельности предприятия

4.3. Факторный анализ по моделям фирмы «Du Pont» и пути повышения эффективности деятельности предприятия

5. Индивидуальное задание (указывается тема и раскрывается содержание задания) – **объем не менее 10 страниц**

Студент очной формы обучения выбирает вариант индивидуального задания в соответствии с последней цифрой номера зачетной книжки. Студенты очно-заочной (вечерней) и заочной форм обучения выполняют индивидуальное задание по желанию.

Темы индивидуальных заданий:

0. Прогнозирование возможного банкротства предприятия. Модели Э. Альтмана.

1. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.

2. Анализ собственного капитала предприятия.

3. Анализ состояния основных средств и обеспечение их обновления на предприятии.

4. Анализ движения денежных средств и оценка инвестиционной политики предприятия.

5. Оценка безубыточности деятельности предприятия.

6. Анализ расходов на объем продаж и направления их снижения.

7. Анализ затрат на заработную плату (оплату труда).

8. Анализ эффективности привлечения предприятием заемных средств.

9. Программное обеспечение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия: достоинства и недостатки.

1.3. Исходная информация для выполнения курсовой работы

Для выполнения курсовой работы используется следующая информация:

- годовая бухгалтерская отчетность предприятия;
- элементы учетной политики предприятия;
- показатели аналитического бухгалтерского учета;
- показатели налоговой отчетности;
- отдельные показатели статистической отчетности и иная информация.

Годовая бухгалтерская отчетность предприятия. В соответствии с Приказом Минфина России от 22.07.2003 № 67н (в ред. на 18.09.2006) в состав годовой бухгалтерской отчетности включаются:

- Бухгалтерский баланс – форма № 1;
- Отчет о прибылях и убытках – форма № 2;
- Отчет об изменениях капитала – форма № 3;
- Отчет о движении денежных средств – форма № 4;
- Приложение к бухгалтерскому балансу – форма № 5;
- Отчет о целевом использовании полученных средств – форма № 6 (представляют некоммерческие организации);
- Пояснительная записка;
- Аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности предприятия, если она в соответствии с Федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Субъекты малого предпринимательства, не обязанные проводить аудиторскую проверку достоверности бухгалтерской отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеют право не представлять формы № 3, № 4, № 5.

Для выполнения курсовой работы основная информация содержится в формах № 1, № 2, № 5, остальные формы бухгалтерской отчетности могут быть привлечены для выполнения индивидуального задания.

При выполнении курсовой работы на основе форм «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о прибылях и убытках» необходима следующая **дополнительная информация:**

– сведения о расшифровке статей «Бухгалтерского баланса»: «Прочие оборотные активы» (форма № 1, 270), «Прочие краткосрочные обязательства» (форма № 1, 660);

– расшифровка статей «Отчета о прибылях и убытках»: «Прочие доходы» (форма № 2, 090) и «Прочие расходы» (форма № 2, 100);

– отдельные показатели, которые приводятся в годовой форме № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» по разделам: «Основные средства», «Дебиторская и кредиторская задолженность», «Обеспечения».

Данные в бухгалтерской отчетности приводятся **в тысячах рублей без десятичных знаков.**

Следует иметь в виду, что если **показатель должен вычитаться из соответствующих показателей (данных)** при исчислении соответствующих данных (промежуточных, итоговых и пр.) или имеет отрицательное значение, то в бухгалтерской отчетности этот показатель показывается в круглых скобках (себестоимость проданных товаров, продукции, услуг; проценты к уплате; убыток от продаж; непокрытый убыток; выбытие основных средств и пр.).

В бухгалтерскую отчетность включаются показатели, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении предприятия, финансовых результатах его деятельности и изменениях в его финансовом положении.

Показатель в бухгалтерской отчетности **считается существенным**, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. Решение вопроса, является ли данный показатель существенным, зависит от оценки показателя, его характера, конкретных обстоятельств возникновения. Предприятие может принять решение, когда **существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5%.**

Бухгалтерские отчеты подвергаются проверке:

- логической;
- арифметической;
- отдельных взаимосвязанных показателей.

Элементы учетной политики предприятия. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98 под **учетной политикой** понимается **принятая предприятием совокупность способов ведения бухгалтерского учета.** С 2001 г., в связи с принятием второй части Налогового кодекса РФ, утверждается и учетная политика для целей налогообложения.

Необходимо раскрыть элементы учетной политики, существенно влияющие на результаты анализа:

- способы начисления амортизации по основным средствам, нематериальным активам;
- установление лимита стоимости для признания объектов в составе материально-производственных запасов;
- способы оценки материально-производственных запасов, (кроме товаров учитываемых по продажной стоимости) при отпуске их в производство или ином выбытии, незавершенного производства и готовой продукции;
- условия признания доходов и расходов для целей налогообложения;
- способы признания общехозяйственных расходов;
- другие способы, существенно влияющие на оценку отдельных показателей бухгалтерской отчетности.

Раскрытие учетной политики позволяет дать более правильную оценку финансового состояния предприятия и экономических результатов его деятельности. Необходимо также указать изменения, которые были внесены в учетную политику отчетного года по сравнению с предыдущим годом.

Для оценки тенденций изменения относительных экономических показателей предприятия используется информация, представленная в российских статистических ежегодниках показатели предприятий конкурентов.

При проведении анализа финансово-экономической деятельности предприятия, также используется следующая информация:

- среднегодовая численность работников предприятия;
- средний индекс роста цен на продукцию в отчетном году по сравнению с предыдущим годом;
- рекомендуемые (общепринятые) значения отдельных относительных показателей деятельности предприятия в условиях рыночной экономики;
- нормы и нормативы, установленные законодательством РФ;
- нормы и нормативы предприятия.

1.4. Требования к выполнению, оформлению и защите курсовой работы «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия»

Курсовая работа считается выполненной, если она содержит все структурные элементы и включает разработку всех разделов основной части, а также индивидуальное задание для студентов очной формы обучения.

Студент выполняет курсовую работу в соответствии с календарным план-графиком, приведенным в табл. 1.

Формирование оценки за выполнение каждого этапа, оформление и защиту курсовой работы осуществляется в балльной оценке. Максимальная суммарная оценка – 100 баллов.

Как видно из табл. 1, выполнение курсовой работы осуществляется в три этапа, каждый из которых на основании рубежного контроля оценивается в баллах. Даты рубежного контроля определяется по графику учебного процесса на соответствующий учебный год, и доводятся до студентов преподавателем - руководителем курсовой работы.

Таблица 1

Календарный план-график выполнения курсовой работы «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия» и формирование максимальной оценки в баллах за содержание, оформление и защиту

Этапы выполнения курсовой работы	Недели (IV курс)															Максимальная оценка в баллах
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
Этап 1																10
1.1 Регистрация у преподавателя информационной базы для выполнения курсовой работы	■	■														4
1.2 Характеристика предприятия как объекта анализа			■													6
Этап 2																20
2.1 Анализ финансового состояния предприятия				■	■	■										12
2.2 Анализ финансовых (экономических) результатов деятельности предприятия						■	■	■								6
2.3 Утверждение плана индивидуального задания								■								2
Этап 3																20
3.1 Анализ показателей эффективности деятельности предприятия									■	■						10
3.2 Заключение											■					2
3.3 Выполнение индивидуального задания									■	■	■					8
Оформление в соответствии с установленными требованиями и сдача преподавателю на проверку												■	■			20
Защита курсовой работы														■		30
Итоговая оценка в баллах	10		20			20			20		30					100
<i>Дата рубежного контроля по графику учебного процесса на соответствующий учебный год, доводится до студентов преподавателем</i>																
Санкции в баллах																- 10
Премиальные в баллах																+ 10

Студент допускается к защите курсовой работы, если по трём этапам рубежного контроля содержание курсовой работы и за её оформление в соответствии с установленными требованиями набранная им сумма баллов составила более 40 баллов.

Шкала балльных оценок за выполнение, оформление и защиту курсовой работы представлена в табл. 2.

Таблица 2

Шкала балльных оценок за выполнение, оформление и защиту курсовой работы «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия»

Балльные оценки (максимальные)					Академическая оценка
Оценка содержания по этапам		Оформление в соответствии с требованиями стандартов	Уровень защиты	Оценка в баллах	
Пояснительная записка	Расчетно-графические работы				
30	20	20	30	100	отлично
Примечания					
1 Санкции в баллах: за нарушение сроков выполнения этапов и защиты курсовой работы не более минус 10 баллов.					
2. Премияльные баллы: за полноту содержания, исследовательскую работу и творческую инициативу при выполнении курсовой работы не более плюс 10 баллов.					

Из табл. 2 видно, что за нарушение сроков выполнения этапов и защиты курсовой работы предусмотрены санкции в размере не более минус 10 баллов. При этом за полноту содержания, исследовательскую работу и творческую инициативу при выполнении курсовой работы, студент получает премиальные баллы – не более плюс 10 баллов.

Шкала соответствия балльных и академических оценок за выполнение курсовой работы по дисциплине «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия» приведена в табл. 3.

Формирование балльной оценки за выполнение, оформление и защиту курсовой работы осуществляется в форме УР-2 (см. приложение Ф).

Оформление курсовой работы должно соответствовать требованиям следующих стандартов:

ГОСТ 2.105-95 ЕСКД. Общие требования к текстовым документам;

Таблица 3

Шкала соответствия балльной и академической оценок за выполнение курсовой работы «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия»

Балльная оценка	По 100-балльной системе	0 – 40	41 – 70	71 – 90	91 – 100
Академическая оценка	По четырехбалльной системе	Неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
Примечание – студент допускается к защите курсовой работы, если по результатам рубежного контроля по трем этапам выполнения работы и ее оформления набранная сумма баллов составляет более 40 баллов.					

ГОСТ 7.1-2003 СИБИД. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления;

ГОСТ 7.32-2001 СИБИД. Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления;

ISO 5966: 1982. Документация. Оформление научных и технических отчетов;

СТ СЭВ 543-77. Числа. Правила записи и округления.

Исходные и расчетные показатели в курсовой работе, как правило, представляются в аналитических таблицах. Рекомендуемые формы аналитических таблиц приведены в **Приложениях к настоящим методическим указаниям.**

Однако, в курсовой работе **таблицы располагаются в тексте по ходу ее выполнения. Если таблица после первого упоминания о ней помещается полностью на странице, то она размещается на этой странице, или на следующей странице после первого упоминания о ней.** Таблицы нумеруются последовательно арабскими цифрами одним из следующих вариантов:

- сквозной нумерацией, пример – Таблица 1;
- в пределах раздела, пример – Таблица 1.1.

В случае, если таблица переносится на следующую страницу, «головка» таблицы повторяется обязательно.

При расположении таблиц в формате «альбомного листа, текст на этой странице не размещается.

При выполнении курсовой работы студент разрабатывает необходимый иллюстративный материал (диаграммы, графики, схемы и т. п.) и представляет их на рисунках с соответствующими подрисуночными подписями, располагая в тексте по ходу выполнения работы. Примеры оформления иллюстративного материала приведены в *приложении У*.

В тексте курсовой работы на **все таблицы и рисунки должны быть даны ссылки.**

Студент может выполнить отдельные разделы курсовой работы с использованием аналитических компьютерных программ с учетом требований, предъявляемых к их содержанию и оформлению курсовой работы.

Текст курсовой работы должен быть единым и выполнен печатным способом на компьютере.

Образец оформления титульного листа курсовой работы приведен в *приложении А*.

Выполненная курсовая работа подписывается студентом и передается преподавателю-руководителю курсовой работы на проверку.

Работа, удовлетворяющая предъявляемым требованиям к ее содержанию и оформлению, после исправления замечаний руководителя (если они имеются) и получившая оценку более 40 баллов допускается к защите.

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ОСНОВНОЙ ЧАСТИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

2.1. Характеристика предприятия как объекта анализа

Краткая характеристика предприятия должна включать сведения об организационно-правовой форме, дату государственной регистрации, основные виды деятельности, структуру объема продаж продукции (оказания услуг, выполнения работ) по видам деятельности.

Раскрытие учетной политики студент дает на основании приказа (распоряжения) руководителя предприятия об учетной политике или пояснительной записки, входящей в состав бухгалтерской отчетности предприятия.

Состав информации, представляемой предприятием для выполнения курсовой работы, согласовывается с руководителем курсовой работы. **Формы бухгалтерской отчетности**, являющиеся основной исходной информацией для выполнения курсовой работы, **обязательно приводятся в приложениях к курсовой работе.**

На формах бухгалтерской отчетности обязательно наличие следующих данных:

- указание даты, по состоянию на которую составлена бухгалтерская отчетность или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность («на 31 декабря 200_ г», «за год 200_ г.»);
- вид деятельности;
- организационно – правовая форма и форма собственности;
- единица измерения: указывается формат представления числовых показателей: тыс. руб. – код по ОКЕИ 384.

При этом наименование предприятия, его адрес могут отсутствовать.

2.2. Основные положения методики финансово-экономического анализа деятельности предприятия

2.2.1. Методы проведения анализа

Анализ финансово-экономической деятельности предприятия осуществляется с использованием следующих методов (или видов) анализа:

- горизонтальный (временной);
- вертикальный (структурный);
- анализ относительных показателей финансово-экономической деятельности (аналитических коэффициентов);
- сравнительный анализ;
- факторный анализ;
- трендовый анализ.

Горизонтальный (временной) анализ базируется на изучении динамики показателей отчетного года (периода) путем сравнения показателей отчетности, оценки их резких изменений и сравнения с изменениями других статей. Методом горизонтального анализа дается оценка состава и динамики имущества; капитала, вложенного в имущество предприятия; состава и динамики прибыли (убытка) до налогообложения.

Изменение показателей необходимо рассматривать как в абсолютном денежном выражении, так и в процентах (темпы прироста). В противном случае можно сделать ошибочные выводы: темпы прироста в процентном выражении может быть высоким, однако в абсолютном выражении сумма прироста оказывается незначительной.

Вертикальный (структурный) анализ базируется на расчете и сравнении удельных весов отдельных показателей отчетности в общем итоговом показателе:

- структурный анализ имущества (активов);
- структурный анализ основных средств;
- структурный анализ оборотных активов;
- структурный анализ капитала, вложенного имуществом (пассивов);
- структурный анализ расходов по обычным видам деятельности;
- структурный анализ прибыли до налогообложения;
- структурный анализ денежного потока.

Анализ относительных показателей (аналитических коэффициентов) базируется на расчете и сравнении соотношений между различными показателями отчетности при наличии содержательной связи между ними (рисунок 1). Анализ относительных показателей за период позволяет оценить тенденции их изменения, т. е. направления, в которых совершается развитие явления.

Аналитические коэффициенты могут быть объединены в следующие группы:

- показатели эффективности управления активами: показатели оборачиваемости активов (показатели деловой активности), коэффициент реальных активов в имуществе предприятия;

– показатели финансовой устойчивости для оценки структуры используемого капитала (коэффициенты управления источниками средств);

– показатели ликвидности для оценки платежеспособности предприятия;



Рисунок 1 – Пример классификации относительных аналитических показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия

– показатели оценки эффективности деятельности предприятия: показатели рентабельности для оценки обобщенной характеристики эффективности деятельности предприятия; показатели интенсивности использования ресурсов: производительность труда, фондоотдача, фондовооруженность, материалоемкость; прирост средней заработной платы на 1% процент прироста производительности труда; показатели рыночной активности и положения на рынке ценных бумаг для оценки отношения инвесторов к деятельности предприятия.

Сравнительный (пространственный) анализ – основывается на сравнении относительных показателей данного предприятия со среднеотраслевыми показателями или показателями предприятий-конкурентов с целью повышения эффективности деятельности и конкурентоспособности данного предприятия.

Факторный анализ – оценка влияния отдельных факторов на изменение результативного показателя при наличии закономерностей, однозначно определяющих результаты (детерминированные закономерности). В процессе факторного анализа необходимо построить экономико-математическую модель и определить влияние каждого показателя-фактора на результативный показатель с последующим анализом.

Трендовый анализ – сравнение показателей отчетности с показателями предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателей, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

2.2.2. Анализ имущественного положения предприятия

Для имущественного положения предприятия требуется:

- провести анализ состава, динамики имущества предприятия, дать оценку тенденций изменения имущества в целом и его составляющих;
- провести анализ структуры имущества и охарактеризовать тенденции изменения структуры имущества предприятия;
- дать оценку размещения средств в имуществе предприятия.

Для изучения состава имущества и его динамики, а также структуры на основании актива бухгалтерского баланса предприятия составляется аналитическая таблица «Состав, динамика и структура имущества предприятия», рекомендуемая форма которой приведена в *приложении Б*.

Если наибольший удельный вес в имуществе составляют основные средства, то дается оценка их размещения. Для анализа состава, динамики и структуры основных средств, на основании данных формы №5 Приложения к бухгалтерскому балансу (или данных предприятия), составляется аналитическая таблица, рекомендуемая форма которой приведена в *приложении В*.

На основании данных формы № 5 также определяются показатели движения и состояния основных средств в целом, а также машин, оборудования и транспортных средств и дается оценка интенсивности их поступления, выбытия и состояния.

Производится расчет процента прироста объема продаж за счет эффективности использования основных средств.

Если **наибольший удельный вес** в имуществе предприятия составляют **оборотные активы**, то дается оценка размещения оборотных активов по степени их ликвидности. Для анализа размещения оборотных активов составляется аналитическая таблица, рекомендуемая форма которой приведена в *приложении Г*. На основании данных таблицы дается оценка тенденций изменения структуры оборотных активов и степени их ликвидности. Структура оборотных активов предприятия также сравнивается со среднеотраслевой структурой оборотных активов или предприятий-конкурентов. Источником среднеотраслевых данных о структуре оборотных средств является Российский статистический ежегодник.

Изучение имущественного положения предприятия должно включать также направления дальнейшего анализа с целью углубленного изучения имущественного положения предприятия.

2.2.3. Анализ капитала, вложенного в имущество предприятия

Создание и приращение имущества предприятия осуществляется за счет собственных и заемных средств, характеристика которых показана в пассиве бухгалтерского баланса предприятия.

Для оценки капитала, вложенного в имущество предприятия, а также изменения структурной динамики капитала целесообразно составить аналитическую таблицу «Состав, динамика и структура капитала, вложенного в имущество предприятия», рекомендуемая форма, которой приведена в *приложении Д*.

Для оценки состава, динамики и структуры капитала, вложенного в имущество предприятия, требуется:

- дать оценку изменений в составе источников средств предприятия, а также оценку источников формирования собственного капитала;
- провести анализ структурной динамики капитала и оценить тенденции изменения;
- указать направления дальнейшего анализа источников финансирования предприятия.

2.2.4. Анализ собственного оборотного капитала

Для осуществления хозяйственной деятельности предприятия должно располагать наличием собственных оборотных средств.

Для определения суммы собственного оборотного капитала и расчета влияния факторов на изменение собственных оборотных средств целесообразно составить аналитическую таблицу «Определение собственного оборотного капитала и расчет влияния факторов его изменение», рекомендуемая форма которой приведена в *приложении Е*.

В таблице даны два способа определения наличия собственных оборотных средств. Первый способ используется для определения собственного оборотного капитала и расчета влияния факторов на его изменение. Величина собственного оборотного капитала, рассчитанная вторым способом, используется для характеристики платежеспособности предприятия.

На основании данных аналитической таблицы необходимо:

- дать оценку тенденции изменения собственного оборотного капитала;
- указать направления дальнейшего анализа источников собственного оборотного капитала.

Для анализа обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами определяется излишек или недостаток наличия собственных оборотных средств для покрытия запасов и дебиторской задолженности за товары, работы и услуги, не прокредитованные банком. Для анализа целесообразно составить аналитическую таблицу, рекомендуемая форма которой приведена в *приложении Ж*. На основании данных аналитической таблицы дать оценку обеспеченности товарных операций собственным оборотным капиталом.

2.2.5. Оценка чистых активов предприятия

В процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятие приобретает не только имущество, но и долгосрочные и краткосрочные долги (обязательства).

Чистые активы – это превышение стоимости активов предприятия над денежной оценкой его обязательств (то есть стоимость имущества предприятия, свободная от долговых), что является важным показателем деятельности предприятия, его финансовой устойчивости.

Справочно в форме № 3 «Отчет об изменениях капитала» по строке 200 предприятие показывает данные о стоимости чистых активов, для оценки степени его ликвидности.

Стоимость чистых активов определяется путем вычитания из суммы активов акционерного общества, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету.

Оценка стоимости чистых активов акционерного общества, начиная с 2003 г., регламентируется документом «Порядок оценки стоимости чистых активов акционерного общества», утвержденным приказом Минфина России и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг от 29 января 2003 г. № 10н,03 – 6/пз.

Утвержденная форма для расчета чистых активов, начиная с 2003 г. приведена в приложении И.

Стоимость чистых активов акционерного общества должна соответствовать требованиям Гражданского кодекса РФ (ст.99 п.4) и Федерального закона «Об акционерных обществах» (ст.26).

Порядок оценки стоимости чистых активов для оценки степени ликвидности организаций кроме акционерных обществ, ут-

вержден приказом Минфина России от 28 июля 1995 г. № 81 (с изм. и доп. от 12.11.1996 г., 30.12.1996 г., 23.01.2001 г.)

Величина чистых активов должна соответствовать требованиям Гражданского кодекса РФ:

для ООО – статья 90, п.4;

для унитарных предприятий, основанных на праве хозяйственного ведения – статья 114, п.5.

2.2.6. Анализ показателей деловой активности предприятия

2.2.6.1. Оценка реальных активов. Коэффициент реальных активов в имуществе предприятия

Коэффициент реальных активов в имуществе предприятия следует выделить отдельным показателем, т. к. он в какой-то мере определяет сферу деятельности предприятия: занято предприятие производством продукции, выполнением работ и оказанием услуг или предприятие занимается торговой, снабженческой, сбытовой деятельностью. Предприятие, занятое производственной деятельностью, имеет, как правило, коэффициент реальных активов более 0,5 или 50%.

Для расчета коэффициента реальных активов и оценки его динамики составляется аналитическая таблица «Расчет и оценка динамики коэффициента реальных активов в имуществе предприятия», рекомендуемая форма которой приведена в *приложении К*.

Значительное изменение удельного веса реальных активов в имуществе предприятия часто свидетельствует об изменении вида деятельности предприятия, например, от производственной к торговой или посреднической.

2.2.6.2. Анализ показателей оборачиваемости для оценки эффективности управления активами

Финансовое положение предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Ускорение оборачиваемости оборотных средств позволяет либо при том же объеме продаж высвободить из оборота часть оборотных средств,

либо при той же величине оборотных средств – увеличить объем продаж. Поэтому показатели оборачиваемости называют показателями деловой активности.

Для оценки эффективности использования активов применяются показатели оборачиваемости активов в целом, оборотных активов, в том числе запасов и дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости $k_{об,А}$ характеризует число оборотов совершенных определенным видом активов, т. е. скорость оборота данного вида активов:

$$k_{об,А} = \frac{Q_p}{A},$$

где Q_p – объем продаж (выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг), тыс. руб.;

A – общая стоимость активов за отчетный период или стоимость соответствующего вида активов: оборотных активов, запасов, дебиторской задолженности ($A_{об}$, $A_{зап}$, $A_{деб}$), тыс. руб.

Продолжительность одного оборота в днях $D_{об,А}$ характеризует время, в течение которого деньги, вложенные в один из видов активов, возвращаются в денежную наличность в результате реализации продукции:

$$D_{об,А} = \frac{D}{k_{об,А}} \quad \text{или} \quad D_{об,А} = \frac{A}{Q_{р,дн}} \quad \text{или} \quad D_{об,А} = \frac{A \cdot D}{Q_p},$$

где D – число дней в отчетном периоде (год – 360 дней);

$Q_{р,дн}$ – однодневный объем продаж за период.

Предпочтительно рассматривать среднюю стоимость активов, оборотных активов, запасов и средств в расчетах, рассчитанную по месячным данным как среднехронологическую. При отсутствии ежемесячных данных средняя величина активов определяется как среднеарифметическая по данным на начало и конец года.

При расчете средней величины активов за предыдущий год необходимо иметь стоимость активов на начало предыдущего года или бухгалтерский баланс за предыдущий год.

Тем не менее, для обеспечения сопоставимости показателей оборачиваемости с их среднеотраслевыми значениями или с по-

казателями предприятий-конкурентов, представляемыми информационными компаниями, например «Dun & Bradstreet», целесообразно использовать моментные данные о стоимости активов – данные на начало и конец отчетного года. При этом при расчете показателей оборачиваемости на начало года объем продаж берется за предыдущий год, а на конец года – за отчетный год.

Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитываются аналогично.

На основании продолжительности оборота запасов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности рассчитывается длительность операционного и финансового циклов, и дается оценка тенденций их изменения.

Для анализа показателей оборачиваемости составляется аналитическая таблица, форма которой приведена в *приложении Л*.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов характеризует эффективность использования финансовых ресурсов предприятия. Поэтому в курсовой работе необходимо рассчитать влияние факторов на его изменение (способом цепных подстановок) и дать оценку влияния факторов.

2.2.7. Показатели финансовых рисков, связанные с вложением капитала предприятия

2.2.7.1. Анализ показателей финансовой устойчивости для оценки структур капитала предприятия. Показатели финансовой устойчивости

Рассчитываются на основе пассива бухгалтерского баланса и характеризуют структуру используемого капитала.

В условиях рынка, когда хозяйственная деятельность предприятия и его развитие осуществляется как за счет собственных средств, так и за счет заемных средств, важную аналитическую характеристику приобретает финансовая независимость предприятия от внешних заемных источников. Запас источников собственных средств – это запас финансовой устойчивости предприятия, при том условии, что его собственные средства превышают заемные.

Различают следующие показатели финансовой устойчивости:
– *коэффициент автономии* (коэффициент независимости);

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансирования);
- коэффициент маневренности;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Первые два показателя характеризуют структуру капитала предприятия в целом, а вторые два показателя – обеспеченность собственным оборотным капиталом.

Для анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия необходимо:

- рассчитать показатели финансовой устойчивости предприятия;
- сравнить полученные значения показателей с рекомендуемыми значениями и дать оценку тенденции изменения финансовой устойчивости предприятия;
- указать пути повышения финансовой устойчивости предприятия.

Расчет показателей финансовой устойчивости предприятия производится в таблице, рекомендуемая форма которой приведена в *приложение М*.

2.2.7.2. Анализ показателей ликвидности для оценки платежеспособности предприятия

Под платежеспособностью предприятия понимают способность к быстрому погашению своих краткосрочных обязательств. Для этого необходимы денежные средства: достаточный запас денег на расчетном счете банка и в кассе и некоторые мобильные (наиболее ликвидные оборотные) средства, которые предприятие может обратить в результате обращения в деньги.

В условиях рынка повышается значение платежеспособности предприятия, так как возрастает необходимость современной оплаты предприятием текущих платежных требований (выполнение краткосрочных долговых обязательств предприятия).

Для оценки платежеспособности принято рассчитывать показатели ликвидности. Ликвидность – способность товарно-материальных ценностей превращаться в деньги, являющимися абсолютно ликвидными средствами.

Показатели ликвидности, как правило, определяются отношением ликвидных оборотных активов предприятия к его краткосрочным обязательствам – итоги раздела VI «Краткосрочные обязательства».

Время, необходимое для превращения в деньги различных составляющих оборотных средств, существенно отличается для продажи ценных бумаг, отдельных видов материальных оборотных средств и при ликвидации дебиторской задолженности, поэтому различают три показателя (три степени) ликвидности:

1. *Коэффициент абсолютной ликвидности.*
2. *Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности.*
3. *Коэффициент текущей ликвидности.*

Для оценки платежеспособности предприятия необходимо:

- выбрать метод расчета и рассчитать показатели ликвидности;
- дать оценку тенденции изменения показателей ликвидности;
- указать пути повышения платежеспособности предприятия.

Для расчета показателей ликвидности целесообразно составить аналитическую таблицу, форма которой приведена в *приложении Н*.

2.2.8. Анализ экономических (финансовых) результатов деятельности предприятия

2.2.8.1. Анализ состава, динамики и структуры прибыли предприятия

Основной обобщающий показатель экономических (финансовых) результатов деятельности предприятия – прибыль (убыток) до налогообложения. В показателе прибыли отражается выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, ее структура, эффективность использования предприятием производственных и финансовых ресурсов.

На основании данных формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» дается оценка прибыли до налогообложения по источникам формирования прибыли в бухгалтерской отчетности. По информации, представленной предприятием, также проводится анализ прибыли от продажи по видам основной деятельности предприятия.

Динамика основных показателей деятельности предприятия должна подчиняться следующей закономерности

$$I_{\text{П}_{\text{чист}}} > I_{\text{П}_{\text{Ф}}} > I_{Q_p} > I_A > 100\% ,$$

где $I_{\text{П}_{\text{чист}}}$, $I_{\text{П}_{\text{Ф}}}$, I_{Q_p} и I_A – темпы роста показателей соответственно чистой прибыли, прибыли до налогообложения, выручки (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг и общей стоимости активов (капитала) предприятия.

При нарушении закономерности темпов роста отдельных показателей необходимо объяснить тенденции их изменения.

Для анализа состава, динамики и структуры прибыли предприятия составляется аналитическая таблица, рекомендуемая форма которой приведена в *приложении П*.

Для анализа состава, динамики и структуры прибыли до налогообложения необходимо:

- дать краткую характеристику финансовых результатов в бухгалтерском учете и для целей налогообложения;
- оценить влияние составляющих прибыли (убытка) до налогообложения на величину ее изменения за год;
- определить величину чистой прибыли предприятия;
- дать оценку структуры прибыли до налогообложения и охарактеризовать тенденцию ее изменения;
- указать резервы увеличения прибыли и направления дальнейшего анализа.

2.2.8.2. Факторный анализ прибыли от продаж

Наибольшей составляющей прибыли до налогообложения является прибыль от основной деятельности, поэтому в курсовой работе целесообразно провести факторный анализ прибыли от продаж. В курсовой работе факторный анализ прибыли от продаж проводится приближенным способом.

Для **факторного анализа прибыли (убытка) от продаж** приближенным способом целесообразно составить аналитическую таблицу, рекомендуемая форма которой приведена в *приложении С*. Для факторного анализа прибыли от продажи приближенным способом необходимо знать средний индекс изменения цены на продукцию, работы, услуги предприятия $I_{\text{ц}}$.

Средний индекс цен может быть определен по данным формы № П-1 «Сведения о производстве и отгрузке товаров и услуг» или из информации, публикуемой в статистических сборниках или журналах.

Средний индекс цен необходим для определения величины расчетного показателя: выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг отчетного года в ценах предыдущего года $Q_{p,ф,Ц_{пр}}$:

$$Q_{p,ф,Ц_{пр}} = \frac{Q_{p,ф}}{I_{Ц}}$$

Анализ прибыли (убытка) от продажи приближенным способом учитывает следующие факторы:

- цены на отгруженную (проданную) продукцию;
- физический объем проданной продукции;
- уровень себестоимости и структура продаж.

Оценка влияния факторов на изменение прибыли (убытка) от продаж рассчитывается в следующей последовательности.

Изменение прибыли от реализации за отчетный год $\Delta\Pi_{Q_p}$:

$$\Delta\Pi_{Q_p} = \Pi_{Q_p,ф} - \Pi_{Q_p,пр}$$

в том числе за счет влияния факторов:

- 1) изменения цен на продукцию

$$\Delta\Pi_{Q_p(Ц)} = Q_{p,ф} - Q_{p,ф,Ц_{пр}}$$

- 2) изменения физического объема продукции

$$\Delta\Pi_{Q_p(N)} = \Pi_{Q_p,пр} \frac{I_{Q_p,Ц_{пр}} - 100}{100};$$

- 3) изменения уровня себестоимости и структуры реализованной продукции, работ, услуг

$$\Delta\Pi_{Q_p(C_{op,стр})} = C_{Q_p,пр} \times \frac{I_{Q_p,Ц_{пр}}}{100} - C_{Q_p,ф}$$

Сумма изменений прибыли в результате влияния факторов обязательно должна быть равна изменению прибыли от реализации за отчетный год в целом.

$$\Delta\Pi_{Q_p(C)} + \Delta\Pi_{Q_p(N)} + \Delta\Pi_{Q_p(C, \text{стр})} = \Delta\Pi_{Q_p}.$$

На основании факторного анализа прибыли от продаж необходимо определить резервы повышения прибыли и направления дальнейшего анализа.

При наличии на предприятии значительной величины прочих доходов и (или) прочих расходов необходимо проводить анализ их состава, динамики и структуры по данным предприятия.

2.2.9. Анализ и оценка эффективности деятельности предприятия

2.2.9.1. Анализ показателей эффективности использования производственных ресурсов

Показатели интенсивности использования производственных ресурсов – характеризуют эффективность использования средств производства, материальных и трудовых ресурсов.

Динамика показателей интенсивности использования ресурсов позволяет определить тенденцию развития предприятия.

Для расчета и анализа динамики показателей составляется аналитическая таблица, по форме приведенной в *приложении С*.

На основании показателей эффективности использования производственных ресурсов:

- дать оценку эффективности их использования;
- определить факторы повышения эффективности использования ресурсов;
- определить долю прироста выручки (нетто) в отчетном году за счет повышения эффективности использования ресурсов;
- определить тенденции развития предприятия.

2.2.9.2. Анализ показателей рентабельности

Обобщающей оценкой эффективности деятельности предприятия в рыночных условиях хозяйствования служат показатели рентабельности и показатели интенсивности использования производственных ресурсов предприятия.

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. С различных позиций и группируют-

ся в соответствии с интересами участников экономического процесса.

Для анализа показателей рентабельности необходимо дать оценку тенденций их изменения.

Для расчета показателей по данным на начало и конец года (по моментным данным) составляется аналитическая таблица по форме, приведенной в *приложении Т*.

При расчете рентабельности по среднегодовым данным стоимости активов, оборотных активов и собственного капитала в аналитической таблице должны быть указаны (по среднегодовой величине активов).

При значительном снижении или повышении одного из показателей рентабельности необходимо рассчитать влияние факторов на его изменение (способом цепных подстановок).

2.3. Факторный анализ по моделям фирмы «Du Pont» и пути повышения эффективности деятельности предприятия

Модель фирмы «Du Pont» демонстрирует взаимосвязь показателей рентабельности активов ρ_A , рентабельности продаж ρ_{Q_p} и коэффициента оборачиваемости активов (ресурсоотдачи активов) $k_{об,А}$:

$$\rho_A = \rho_{Q_p} \cdot k_{об,А}$$

Расширенная модель фирмы «Du Pont» отражает рентабельность собственного капитала $\rho_{Ксоб}$. Рентабельность собственного капитала определяется умножением рентабельности активов ρ_A на специальный мультипликатор $\mu_{Ксоб}$ (финансовый леверидж), характеризующий соотношение авансированных в деятельность предприятия средств и собственного капитала:

$$\rho_{Ксоб} = \rho_A \cdot \mu_{Ксоб} = \rho_{Q_p} \cdot k_{об,А} \cdot \mu_{Ксоб},$$

Показатель $\mu_{Ксоб}$ определяется как отношение стоимости активов предприятия к величине собственного капитала.

Расширенная модель фирмы «Du Pont» позволяет сделать заключение о финансовом положении предприятия, т. к. она раскрывает характер взаимосвязи между отдельными источниками финансирования.

В курсовой работе необходимо:

– рассчитать влияние факторов на изменение рентабельности активов или на изменение рентабельности собственного капитала и дать оценку влияния факторов на их изменение;

– указать направления повышения эффективности деятельности предприятия.

Следует иметь в виду, что все показатели за исключением мультипликатора $\mu_{\text{Ксоб}}$, уже рассчитывались в курсовой работе. Исходная информация для оценки влияния факторов на изменение уровни рентабельности по моделям фирмы «Du Pont» должна быть представлена в таблице произвольной формы в зависимости от выбранной модели.

3. БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

3.1 Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс РФ. Часть первая. Введена в действие ФЗ от 30 ноября 1994 г. №52-ФЗ (в ред. на 27.07.2006). Часть вторая. Введена в действие ФЗ от 26 января 1996 г. №15-ФЗ (в ред. на 27.07.2006).

2. Налоговый кодекс РФ. Часть первая. Введена в действие ФЗ от 31 июля 1998 г. (в ред. на 27.07.2006). Часть вторая. Введена в действие ФЗ от 5 августа 2000 г. №7-ФЗ (в ред. на 27.07.2006).

3. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 21.11.1996 № 129-ФЗ (в ред на 30.06.2003).

4. О коммерческой тайне: Федеральный закон от 29 июля 2004 г. №98-ФЗ (в ред. На 18.12.2006).

5. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ (в ред. на 24.10.2005).

6. Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26.12.95 №208-ФЗ (в ред. на 05.01.2006).

7. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 22.07.2003 №67н (в ред. на 05.02.2007).

8. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его

применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000 №94н (в ред. на 07.05.2003).

9. Положения по бухгалтерскому учету:

– Учетная политика организации (ПБУ 1/98), утв. Приказом Минфина России от 09.12.98 №60н (в ред. на 30.12.99).

– Бухгалтерская отчетность организации (ПБУ 4/99), утв. Приказом Минфина России от 06.07.99 №43н (в ред. на 27.11.2006).

– Учет материально-производственных запасов (ПБУ 5/01), утв. Приказом Минфина России от 09.06.01 №44н.

– Учет основных средств (ПБУ 6/01), утв. Приказом Минфина России от 30.03.2001 №26н (в ред. на 18.09.2006).

– Доходы организации (ПБУ 9/99), утв. Приказом Минфина России от 06.05.99 №32н (в ред. на 18.09.2006).

– Расходы организации (ПБУ 10/99), утв. Приказом Минфина России от 06.05.99 №33н (в ред. на 27.11.2006).

– Информация по сегментам (ПБУ 12/2000), утв. Приказом Минфина России от 27.01.2000 №11н.

– Учет нематериальных активов (ПБУ 14/2000), утв. Приказом Минфина России от 16.10.2000 №91н.

– Учет расходов по налогу на прибыль (ПБУ 18/02), утв. Приказом Минфина России от 19.11.2002 №114н.

10. Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ: утв. Приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29.10.2003 №10н, 03-6/пз.

3.2 Основная литература

11. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / Финансовая Академия при Правительстве РФ; Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. мельник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2006 – 450 с. – (Высшее финансовое образование).

12. Анализ деятельности производственных систем. *В.Г. Лебедев, О.В. Кадырова, Е.А. Синцова.* / – СПб.: СПбГИЭУ, 2010.

13. *Жарылгасова Б. Т.* Анализ финансовой отчетности: Учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова. – М.: Кнорус, 2006 – 309 с.

3.3. Дополнительная литература

14. Как читать баланс / В.В. Ковалев, В.В. Патров, В.А. Быков – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006 – 672 с.

15. Камышанов П. И., Камышанов А. П. Бухгалтерская финансовая отчетность: составление и анализ – 3-е изд., испр. И доп. – М.: Из-во ОМЕГА-Л, 2005 – 246 с.

16. Ковалев В. В., Волкова О. К. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ТК Велби, Издательство «Проспект», 2004 – 424 с.

17. Крылов Э. И. Анализ финансовых результатов, рентабельности и совместимости продукции: Учебное пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова, И.В. Журавлева и др. – М.: Финансы и статистика, 2005 – 720 с.

18. Кукукина И. Г. Учет и анализ банкротств: учебное пособие / И.Г. Кукукина, И.А. Астраханцева. – 2-е изд., испр. И доп. – М.: Финансы, 2006 – 304 с.

19. Ольше Нильс-Горан, Рой Жан, Ветер Магнус. Оценка эффективности деятельности компании. Практическое руководство по использованию сбалансированной системы показателей: Пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2004 – 304 с.

20. Пожидаева Т. А. Практикум по анализу финансовой отчетности: Учебное пособие / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова. – М.: Финансы и статистика, 2005 – 264 с.

21. Теория экономического анализа: Учебник / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и кредит, 2006 – 536 с.

22. Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств: Учебное пособие. – М.: Омега-Л, 2006 – 248 с. – (Высшее финансовое образование).

23. Хелферт Э. Техника финансового анализа / Пер. с англ., 10-е изд. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 2006 – 663 с.

24. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / СПбГУЭиФ; Под ред. Н.В. Войтоловского и др. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Высшее образование, 2006 – 513 с. – (Университеты России).

25. Журналы: Аудит и финансовый анализ; Аудитор; Бухгалтерский учет; Главбух; Менеджмент в России и за рубежом; Финансовый менеджмент и др.

26. Газеты: Российская газета; Финансовая газета + Региональный выпуск; Экономика и жизнь; Экономика и время.

27. <http://www.infostat.ru>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Состав, динамика и структура имущества _____

(наименование предприятия)

Показатели	Код показателя в форме № 1	Сумма, тыс.руб.			Темп прироста, % (+,-)	Удельный вес в имуществе предприятия, %		
		на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)		на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Имущество предприятия, всего								
в том числе:								
2. Внеоборотные активы								
из них:								
2.1.								
2.2.								
2.3.								
3. Оборотные активы								
из них:								
3.1.								
3.2.								
3.3.								

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Состав, динамика, структура и амортизация основных средств _____

(наименование предприятия)

Показатели	Код показателя в форме №5	Сумма, тыс. руб.			Удельный вес в стоимости основных средств предприятия, %		
		на начало го- да	на конец года	изменение за год (+,-)	на начало го- да	на конец ода	изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Здания							
2. Сооружения и передаточные устройства							
3. Машины и оборудование							
4. Транспортные средства							
5. Производственный и хозяйственный Инвентарь							
6. Многолетние насаждения							
7. Другие виды основных средств							
8. Земельные участки и объекты природопользования							
9. Капитальные вложения на коренное улучшение земель							
10. Итого основных средств					100,0	100,0	0,0
11. Амортизация основных средств, всего							
в том числе:							
11.1. Зданий и сооружений					x	x	x
11.2. Машин, оборудования и транспортных средств					x	x	x
11.3. Других основных средств					x	x	x
12. Остаточная стоимость основных средств							
СПРАВОЧНО:	Ф.№1, стр.						
Остаточная стоимость основных средств	120						

Состав, динамика и структура оборотных активов _____
 (наименование предприятия)

Показатели	Код показателя в форме № 1	Сумма, тыс. руб.			Удельный вес в оборотных активах предприятия, %		
		на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)	на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Оборотные активы, всего					100,0	100,0	0,0
в том числе:							

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Состав, динамика и структура капитала, вложенного в имущество _____

(наименование предприятия)

Показатели	Код показателя в форме № 1	Сумма, тыс.руб.			Темп прироста, % (+,-)	Удельный вес в капитале, вложенном в имущество, %		
		на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)		на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Источники капитала предприятия, всего								
в том числе:								
2. Собственный капитал								
из него:								
2.1.								
2.2.								
2.3.								
3. Заемный капитал								
из него:								
3.1.								
3.2.								
3.3.								

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Определение собственного оборотного капитала

(наименование предприятия)

и расчет влияния факторов на его изменение

Показатели	Код показателя в форме № 1	Сумма, тыс. руб.		
		на начало года	на конец года	изменение за год, (+,-)
1. Собственный капитал				
2. Долгосрочные заемные средства				
3. Внеоборотные активы				
4. Собственный капитал, направленный на формирование внеоборотных активов				
5. Собственный оборотный капитал				
6. Влияние факторов на изменение собственного капитала, всего:				
в том числе:				
6.1 уставный капитал в части формирования оборотных средств				
6.2 собственные акции, выкупленные у акционеров		()	()	
6.3 добавочный капитал				
6.4 резервный капитал				
6.5 нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				
7. Оборотные активы				
8. Краткосрочные обязательства				
9. Собственный оборотный капитал				

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Обеспеченность _____

(наименование предприятия)

собственными оборотными средствами для покрытия запасов и дебиторской задолженности покупателей (заказчиков) за продукцию, товары, работы, услуги

Показатели	Код показателя в формах № 1 и №5	Сумма, тыс. руб.		
		на начало года	на конец года	изменение за год (+, -)
1	2	3	4	5
1. Наличие собственных оборотных средств				
2. Запасы за вычетом расходов будущих периодов				
3. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков				
4. Векселя к получению				
5. Авансы выданные				
6. Итого стр. (2+3+4+5)				
7. Краткосрочные кредиты банков и займы*				
8. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам				
9. Векселя к уплате				
10. Авансы полученные				
11. Итого стр. (7+8+9+10)				
12. Запасы, не прокредитованные банком (стр.6 – стр.11)				
13. Излишек (+) недостаток (-) собственных оборотных средств для покрытия запасов и дебиторской задолженности за продукцию, товары, работы, услуги (стр.1 – стр.12)				
14. Сумма средств, приравненных к собственным				
15. Излишек (+) недостаток (-) собственных оборотных и приравненных к ним средств для покрытия запасов и дебиторской задолженности за продукцию, товары, работы, услуги (стр.1+стр.14 – стр.12)				

* Под запасы

ПРИЛОЖЕНИЕ И

Расчет чистых активов акционерного общества

(наименование)

Наименование показателя	Код показателя в форме №1	На начало года	На конец года
I. Активы			
1. Нематериальные активы			
2. Основные средства			
3. Незавершенное строительство			
4. Доходные вложения в материальные ценности			
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения ¹			
6. Прочие внеоборотные активы ²			
7. Запасы			
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
9. Дебиторская задолженность ³			
10. Денежные средства			
11. Прочие оборотные активы			
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма строк 1 ÷ 11)			
II. Пассивы			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам			
14. Прочие долгосрочные обязательства ^{4,5}			
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам			
16. Кредиторская задолженность			
17. Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов			
18. Резервы предстоящих расходов			
19. Прочие краткосрочные обязательства ⁵			
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма строк 13 ÷ 19)			
21. Стоимость чистых активов акционерного общества (стр. 12 – стр. 20)			
¹ За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров. ² Включая величину отложенных налоговых активов. ³ За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставной капитал. ⁴ Включая величину отложенных налоговых обязательств. ⁵ В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и прекращением деятельности.			

ПРИЛОЖЕНИЕ К

Расчет коэффициента реальных активов в имуществе

(наименование предприятия)

Показатели	Код показателя в формах № 1 и №5	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5
1. Патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы				
2. Основные средства				
3. Сырье, материалы и другие аналогичные ценности				
4. Затраты в незавершенном производстве (<i>издержках обращения</i>)				
5. Готовая продукция и товары для перепродажи				
6. Товары отгруженные				
7. Итого сумма реальных активов в имуществе предприятия				
8. Общая стоимость активов				
9. Коэффициент реальных активов в имуществе предприятия, %				

ПРИЛОЖЕНИЕ Л

Расчет и динамика показателей оборачиваемости
(по моментным данным)

(наименование предприятия)

Показатели	Условное обозначение	Источник информации или алгоритм расчета	Отчетный год		
			на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5	6
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.	Q_p				
2. Число дней в отчетном году	D				
3. Однодневный оборот по реализации, тыс.руб.	$Q_p, \text{дн}$				
4. Стоимость активов, тыс.руб.	A				
5. Стоимость оборотных активов, тыс.руб.,	$A_{об}$				
в том числе:					
5.1. Запасы	$A_{зап}$				
5.2. Дебиторская задолженность	$A_{деб}$				
6. Кредиторская задолженность, тыс.руб.	$K_{з.кред}$				
7. Коэффициент оборачиваемости:					
7.1. Активов	$K_{об, A}$				
7.2. Оборотных активов	$K_{об, A_{об}}$				
8. Продолжительность оборота, дни:					
8.1. Оборотных средств (активов)	$D_{об, A_{об}}$				
8.2. Запасов	$D_{об, зап}$				
8.3. Дебиторской задолженности (средств в расчетах)	$D_{об, деб}$				
8.4. Кредиторской задолженности	$D_{об, кред}$				
9. Продолжительность операционного цикла, дни	$D_{об, опер.ц.}$				
10. Продолжительность финансового цикла, дни	$D_{об, фин.ц.}$				

Расчет и динамика показателей финансовой устойчивости

(наименование предприятия)

Показатель	Условное обозначение	Алгоритм расчета (код показателя в форме № 1)	Рекомендуемое значение	Расчет показателя	
				на начало года	на конец года
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии <i>(коэффициент независимости)</i>	$k_{авт}$				
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств <i>(коэффициент финансирования)</i>	$k_{з.с}$				
3. Коэффициент маневренности	$k_{ман}$				
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$k_{соб.об}$				

Расчет и динамика показателей ликвидности для оценки платежеспособности

(наименование предприятия)

Показатель	Условное обозначение	Код показателя в форме № 1 или алгоритм расчета	Рекомендуемое значение	Расчет показателя	
				на начало года	на конец года
1	2	3	4	5	6
<i>Исходные показатели:</i>					
1. Краткосрочные (текущие) обязательства предприятия, тыс. руб.	$K_{кр}$		X		
2. Оборотные активы, тыс. руб.	$A_{об}$				
3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	$A_{ден}$		X		
4. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	$A_{деб}$		X		
5. Запасы (за вычетом расходов будущих периодов), тыс. руб.	$A_{зап}$		X		
<i>Расчетные показатели</i>					
6. Коэффициент абсолютной ликвидности	$k_{л.абс}$				
7. Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности (<i>коэффициент ликвидности</i>)	$k_{л.сроч}$				
8. Коэффициент текущей ликвидности (<i>общий коэффициент покрытия</i>)	$k_{л.тек}$				

ПРИЛОЖЕНИЕ П

Состав, динамика и структура прибыли

(наименование предприятия)

Показатели	Код показателя в форме №2	Сумма, тыс.руб.			Удельный вес в сумме налогооблагаемой прибыли, %		
		предыдущий год	отчетный год	изменение за год (+,-)	предыдущий год	отчетный год	изменение за год (+,-)
1	2	3	4	5	7	8	9
1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности							
1.1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг					x	x	x
1.2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг		()	()		x	x	x
1.3. Валовая прибыль							
1.4. Коммерческие расходы		()	()		x	x	x
1.5. Управленческие расходы		()	()		x	x	x
1.6. Прибыль (убыток) от продаж							
2. Прочие доходы и расходы							
2.1. Проценты к получению							
2.2. Проценты к уплате		()	()		()	()	
2.3. Доходы от участия в других организациях							
2.4. Прочие доходы							
2.5. Прочие расходы		()	()		()	()	
3. Прибыль (убыток) до налогообложения					100,0	100,0	0,0
4. Отложенные налоговые активы							
5. Отложенные налоговые обязательства		()	()		()	()	
6. Текущий налог на прибыль		()	()		()	()	
7. Налоговые санкции		()	()		()	()	
8. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода							

**Исходные данные и расчетные показатели
для анализа влияния факторов на изменение прибыли от продаж**

(наименование предприятия)

Показатели	Код показателя в форме № 2	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение за год (+,-)	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей), тыс. руб.		$Q_{p,np}$	$Q_{p,\phi}$		
2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, включая коммерческие и управленческие расходы, тыс. руб.		$C_{Qp,np}$	$C_{Qp,\phi}$		
3. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.		$\Pi_{Qp,np}$	$\Pi_{Qp,\phi}$		
Расчетные показатели					
4. Индекс цен на продукцию в отчетном году по сравнению с предыдущим годом	x	x	$I_{ц}$	x	x
5. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг в ценах предыдущего года, тыс. руб.	x	$Q_{p,np}$	$Q_{p,\phi,цпр} (Q_{p,\phi} \cdot I_{ц})$		$I_{Qp,цпр}$

ПРИЛОЖЕНИЕ С

Расчет и динамика показателей интенсивности использования производственных ресурсов

(наименование предприятия)

Показатели	Условное обозначение	Источник информации или алгоритм расчета	Отчетный год			Темп роста, %
			на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)	
<i>Исходные показатели</i>						
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг за вычетом НДС и акцизов, тыс. руб.	Q_p					
2. Среднесписочная численность работников, чел.	$P_{ппп}$					
3. Стоимость основных средств, тыс. руб.	Φ_{oc}					
4. Материальные затраты, тыс. руб.	M					
5. Затраты на оплату труда, тыс. руб.	$З$					
6. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	$\Pi_{ф}$					
<i>Расчетные показатели</i>						
7. Производительность труда, руб./чел.	q					
8. Фондоотдача, руб./руб.	f					
9. Фондовооруженность труда, руб./чел.	$f_{в.т.}$					
10. Материалоотдача, руб./руб.	μ					
11. Средняя заработная плата одного работника, руб.	$з$					
12. Прибыль на одного работника, руб.	$\Pi_{ф, раб}$					
13. Процент прироста средней заработной платы на один процент прироста производительности труда, %	$\Delta I_3 / \Delta I_q$					

ПРИЛОЖЕНИЕ Т

Расчет и динамика показателей рентабельности (по моментным данным)

(наименование предприятия)

Показатели	Условное обозначение	Источник информации или алгоритм расчета	Отчетный год		
			на начало года	на конец года	изменение за год (+,-)
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг за вычетом НДС и акцизов, тыс. руб.	Q_p				
2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (включая коммерческие и управленческие расходы), тыс. руб.	C_{Qp}				
3. Прибыль от продаж, тыс. руб.	P_{Qp}				
4. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	P_{ϕ}				
5. Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи, тыс. руб.	H_{np}				
6. Чистая прибыль (убыток) тыс. руб.	$P_{чист}$				
7. Стоимость активов, тыс. руб.	A				
8. Стоимость оборотных активов, тыс. руб.	$A_{об}$				
9. Собственный капитал, тыс. руб.	$K_{соб}$				
10. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	$K_{з,долг}$				
11. Показатели рентабельности, %					
11.1. Рентабельность активов	ρ_A				
11.2. Рентабельность оборотных активов	$\rho_{A_{об}}$				
11.3. Рентабельность собственного капитала	$\rho_{K_{соб}}$				
11.4. Рентабельность инвестированного капитала	$\rho_{K_{з,инв}}$				
11.5. Рентабельность продаж	ρ_{Qp}				
11.6. Рентабельность затрат (расходов)	$\rho_{C, Qp}$				

ПРИЛОЖЕНИЕ У

Примеры оформления диаграмм

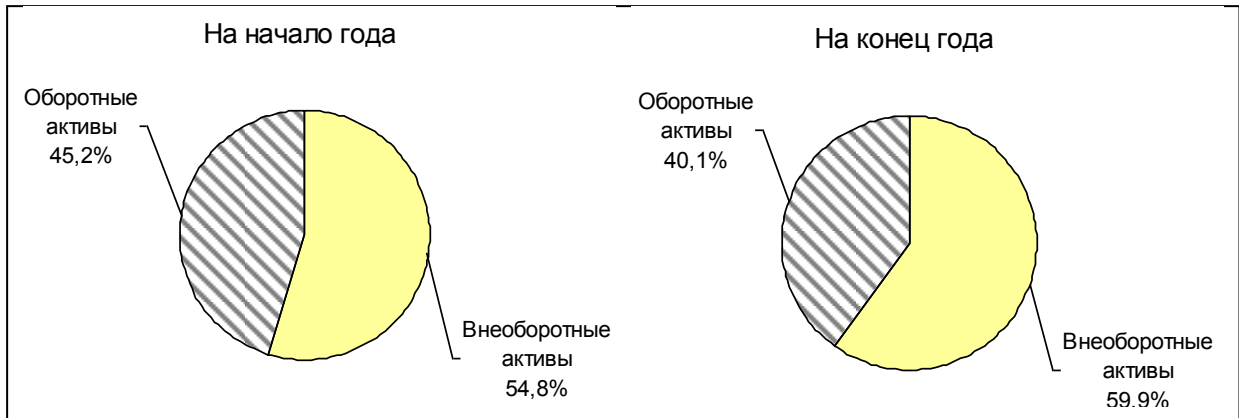


Рисунок У.1 – Диаграммы структуры изменений в имуществе ОАО «Волна» за 2006 г.

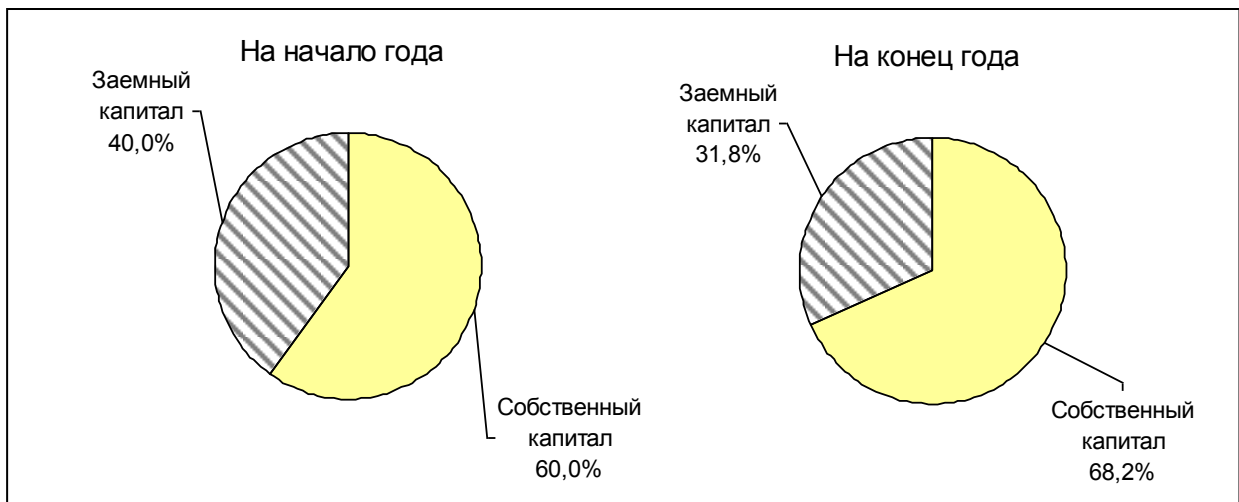


Рисунок У.2 – Диаграммы структуры изменений в капитале, вложенном в имущество, ОАО «Волна» за 2006 г.



Рисунок У.3 – Диаграмма изменений в составе прибыли в 2005 и 2006 гг. ОАО «Волна».

ПРИЛОЖЕНИЕ Ф

Форма УР-2, с.1

**Формирование балльно-рейтинговой оценки
по курсовой работе или по курсовому проекту**

1. Формирование балльно-рейтинговой оценки по курсовой работе (КР)

Кафедра Экономика и менеджмента в машиностроении
(наименование)

Дисциплина ОПД. Ф.11 Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия
(индекс и наименование по РУП)

Тема КР Анализ финансово-экономической деятельности ОАО "Волна"
(наименование)

Учебный год, семестр выполнения КР 2014/2014, 8

Выполнение КР	Этап I	Этап II	Этап III	Оформление КР	Защита КР
Дата окончания рубежного контроля	03.03	07.07	28.04	18.05	25.05

Преподаватель – руководитель КР. Ст. преподаватель О.В. Кадырова
(должность, ИОФ)

Студент Смирнова М.В. Курс IV группа 132
(ИОФ)

Этапы выполнения КР	Оценка в баллах, тах	Дата рубежного контроля	Балл за выполнение	Санкции в баллах	Премияльные баллы	Результат в баллах гр. (3-4+5)	Подпись студента
1	2	3	4	5	6	7	8
Этап I							
Этап II							
Этап III							
Оформление и сдача КР на проверку							
Защита КР							
Оценка в баллах							
Академическая оценка							

Преподаватель _____ О.В. Кадырова
(подпись) (ИО Фамилия)

Форма УР-2, с.2

2. Формирование балльно-рейтинговой оценки по курсовому проекту (КП)

Кафедра _____
(наименование)

Дисциплина _____
(индекс и наименование по РУП)

Тема КП _____
(наименование)

Учебный год, семестр выполнения КП _____

Этапы выполнения КП						
Дата окончания рубежного контроля						

Преподаватель – руководитель КП. _____
(должность, ИОФ)

Студент _____ Курс _____ группа _____
(ИОФ)

Этапы выполнения КП	Оценка в баллах, тах	Дата рубежного контроля	Балл за выполнение	Санкции в баллах	Премияльные баллы	Результат в баллах гр. (3-4+5)	Подпись студента
1	2	3	4	5	6	7	8
Оценка в баллах							
Академическая оценка							

Преподаватель _____
(подпись) (ИО Фамилия)