

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»
Среднее профессиональное образование
**Московский промышленно-экономический колледж
(МПЭК)**

**Методические указания для выполнения курсовой работы
по ПМ 04 «Составление и использование бухгалтерской (финансовой)
отчетности»
МДК 04.02 «Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности»**

38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Разработано на основе Федерального государственного образовательного стандарта среднего профессионального образования по специальности СПО 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям), рабочей программы ПМ 04 Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности

Разработчики:

МГЭК
(место работы)

преподаватели
(занимаемая должность)

Пермилова Л.В. Трифонова Е.М.
(инициалы, фамилия)

Одобрено на заседании цикловой методической комиссии «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»

Протокол №1 от «2» августа 2020 г.

Председатель цикловой методической комиссии



Введение

В процессе выполнения курсовой работы формируются умения и практический опыт: работать с научной и учебной литературой; размышлять о прочитанном; определять главные идеи и отделять их от второстепенных; понимать логику изложения и обоснованность выводов; пользоваться нормативной и инструктивной информацией; рассчитывать по принятой методологии показатели, характеризующие финансовое состояние экономического субъекта. Кроме того, формируются первоначальные навыки письменно излагать прочитанное, комментировать, обобщать, анализировать, делать выводы, то есть формируются навыки научной, исследовательской работы, развиваются аналитические способности.

Курсовая работа выполняется под руководством преподавателя - руководителя, который помогает уяснить цели и задачи исследований, подобрать литературу по избранной теме, проводит консультации, осуществляет контроль за выполнением работы.

1. Общие требования к курсовой работе

Выполнение студентом курсовой работы происходит на заключительном этапе изучения профессионального модуля ПМ.04 Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В результате изучения профессионального модуля студент должен освоить основной вид деятельности «Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности» и соответствующие ему общие компетенции и профессиональные компетенции:

Код	Наименование общих компетенций
ОК 1.	Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам
ОК 2.	Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности
ОК 3.	Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие
ОК 4.	Работать в коллективе и команде, эффективно взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами
ОК 5.	Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке Российской Федерации с учетом особенностей социального и культурного контекста
ОК 9.	Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности
ОК 10.	Пользоваться профессиональной документацией на государственном и иностранном языках
ОК 11.	Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере

Код	Наименование видов деятельности и профессиональных компетенций
ПК 4.1.	Отражать нарастающим итогом на счетах бухгалтерского учета имущественное и финансовое положение организации, определять результаты хозяйственной деятельности за отчетный период
ПК 4.2.	Составлять формы бухгалтерской (финансовой) отчетности в установленные законодательством сроки
ПК 4.3.	Составлять (отчеты) и налоговые декларации по налогам и сборам в бюджет, учитывая отмененный единый социальный налог (ЕСН), отчеты по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды, а также формы статистической отчетности установленные законодательством сроки
ПК 4.4.	Проводить контроль и анализ информации об активах и финансового положения организации, ее платежеспособности и доходности
ПК 4.5.	Принимать участие в составлении бизнес-плана
ПК 4.6.	Анализировать финансово-хозяйственную деятельность, осуществлять анализ информации, полученной в ходе проведения контрольных процедур, выявление и оценку рисков
ПК 4.7.	Проводить мониторинг устранения менеджментом выявленных нарушений, недостатков и рисков

В процессе подготовки и защиты курсовой работы студент должен продемонстрировать:

- знания, полученные им как по учебным дисциплинам, учитывающим как направленность образовательной программы, так и по направлению подготовки/специальности в целом;
- умение работать со специальной и методической литературой, включая литературу на иностранном языке, нормативной документацией, статистической информацией;
- навыки ведения исследовательской работы;
- умение самостоятельного обобщения результатов исследования и формулирования выводов; владение компьютером и специальным программным обеспечением как инструментом обработки информации;
- умение логически строить текст, формулировать выводы и предложения.

Выполнение студентом курсовой работы проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений по профессиональному модулю;
- углубления теоретических знаний в соответствии с заданной темой;
- формирования умений применять теоретические знания при решении поставленных вопросов;
- формирования умений использовать справочную, нормативную и правовую документацию;

Последовательность выполнения работы предполагает следующие этапы:

1. Выбор темы.
2. Составление плана и задания по курсовой работе (совместно с руководителем).
3. Изучение теоретических аспектов темы работы.
4. Выполнение расчетов по практической части курсовой работы.
5. Разработка предложений и рекомендаций, формулирование выводов.
6. Оформление курсовой работы.
7. Представление работы на проверку руководителю.
8. Защита курсовой работы.

По содержанию курсовая работа носит практический характер. По объему курсовая работа должна быть 25-35 страниц печатного текста.

Оформление курсовой работы производится в соответствии с «Методическими рекомендациями по оформлению учебной текстовой документации для курсового и дипломного проектирования (для всех специальностей СПО)», разработанными методическим кабинетом МПЭК РЭУ им. Г.В. Плеханова.

2. Структура курсовой работы

Структура курсовой работы включает следующие разделы:

Оглавление

Оглавление включает введение, наименование всех разделов, подразделов, пунктов (если они имеют наименование), заключение, список использованных источников и литературы, а также наименование приложений с указанием номеров страниц, с которых начинаются эти элементы курсовой работы. Как правило, в оглавлении выделяют два раздела (главы), которые разбиваются на подразделы (параграфы). По согласованию с руководителем возможна и другая структура курсовой работы.

Введение

Во введении должна содержаться краткая оценка современного состояния рассматриваемой проблемы, обосновываться актуальность выбранной темы, цель и задачи работы, объект и предмет исследования, теоретико-методологические основы работы, ее связь с другими ранее проводившимися исследованиями, значимость полученных результатов. Введение должно быть кратким (2-3 страницы).

Первый раздел работы (Глава 1)

Первый раздел курсовой работы, являющийся ее теоретической частью, должен содержать полное и систематизированное изложение состояния вопроса по теме работы.

Сведения, содержащиеся в этом разделе, должны давать полное представление о состоянии и степени изученности поставленной проблемы. Данный раздел, по существу, должен представлять собой обзор и анализ имеющихся литературных источников по исследуемой проблеме, позволяющий найти пути решения поставленных задач и выявить умение автора обобщить и критически рассмотреть существующие теоретические воззрения.

Написание первого раздела работы проводится на базе предварительно подобранных литературных источников, в которых освещаются вопросы, в той или иной степени раскрывающие тему работы. Подбор необходимой научной литературы проводится с использованием библиотечных каталогов, реферативных журналов, научных журналов по соответствующему направлению, а также монографий, учебников, справочников, нормативной документации, патентной литературы, других публикаций, электронных ресурсов. Проводится ознакомление как с отечественной, так и с зарубежной литературой, опубликованной на разных языках.

Изучение литературных источников важно проводить в определенном порядке, переходя от простого материала к сложному, от работ общего характера, к работам по более узкой проблематике и затем – к узкоспециализированным публикациям.

Вначале следует ознакомиться с общетеоретической литературой (учебники, статьи в теоретических журналах), а затем с работами прикладного плана.

Таким образом, сбор материала эффективнее начинать с книг и обзоров, а затем знакомиться со статьями и первоисточниками.

Поиск требуемых литературных источников проводят в библиотеках и поисковых системах в обратнотемпоральном порядке, т. е. вначале выявляют необходимые источники среди материалов, опубликованных в последние годы, а затем переходят к поиску более ранних публикаций (как правило, за последние 3-5 лет).

Особое внимание следует обратить на законодательную, нормативную и специальную документацию, посвященную вопросам, связанным с предметом и объектом исследования.

Студент должен ознакомиться с содержанием основных работ по избранной теме. При этом следует составить список вопросов, являющихся основой содержания намеченной темы, разделив их примерно на такие группы:

– вопросы, получившие общее признание;

- недостаточно разработанные дискуссионные вопросы, требующие изучения;
- неразработанные вопросы, появившиеся в порядке постановки или вытекающие из ранее проведенных исследований.

При работе с первоисточниками и монографиями целесообразно придерживаться определенных правил работы с научной литературой:

- отделить в материале основное от второстепенных деталей;
- разобраться в незнакомой терминологии, понятиях и определениях;
- записать возникающие при чтении вопросы.

Завершающим этапом этого раздела курсовой работы должны стать анализ современного состояния вопроса, выявление круга неразрешенных пока задач, что весьма важно для определения актуальности и перспективы дальнейшего изучения проблемы.

Объем теоретической части, состоящий, из нескольких подразделов (параграфов), должен составлять 40-50% от всего объема курсовой работы.

Раздел должен иметь название, отражающее существо изложенного в нем материала. Не допускается выносить в качестве названия этого раздела заголовки типа «Теоретическая часть», «Обзор литературы» и т. д., не раскрывающие содержания приведенного в разделе материала.

Раздел может состоять из ряда подразделов, имеющих свои подзаголовки.

Второй раздел работы (Глава 2)

Второй раздел курсовой работы – практическая (расчетная) часть, в которой студент демонстрирует навыки практической работы, а также умение формулировать выводы на основе проделанных расчетов и давать рекомендации по улучшению сложившейся ситуации.

Расчетная часть должна состоять из следующих подразделов:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса
2. Анализ финансовой устойчивости
3. Анализ платежеспособности
4. Анализ ликвидности баланса

Расчетная часть выполняется студентом по своему варианту баланса.

Заключение

Заключение – важнейшая неотъемлемая структурная часть курсовой работы, в которой подводится итог проведенных исследований.

В заключении должно содержаться краткое изложение основных результатов работы и их оценка, сделаны выводы по проделанной работе, даны предложения по использованию полученных результатов, включая их внедрение, а также следует указать, чем завершилась работа.

Если при завершении работы получены отрицательные результаты, то это тоже отражается в заключении с указанием путей и целей дальнейшей работы в исследуемом направлении или обоснованием нецелесообразности дальнейшего продолжения исследований.

Заключение может состоять только из выводов и рекомендаций (предложений).

Выводы должны быть по всей работе, написанными по пунктам в последовательности, соответствующей порядку выполнения практической части, а также краткими, четкими, не перегруженными цифровым материалом.

Общий объем раздела «Заключение» – до 5 страниц.

Список использованных источников и литературы

Оформление списка использованных источников и литературы производится в соответствии с «Методическими рекомендациями по оформлению учебной текстовой документации для курсового и дипломного проектирования (для всех специальностей СПО)», разработанными методическим кабинетом РЭУ им. Г.В. Плеханова.

Приложения

Приложения к курсовой работе оформляются как ее продолжение на последующих страницах или в виде отдельной части.

В приложения помещают необходимый для отражения полноты исследования вспомогательный материал, который при включении в основную часть курсовой работы загромождал бы текст.

К вспомогательному материалу, включаемому в приложения, можно отнести:

- методики, математические доказательства, формулы и расчеты;
- таблицы вспомогательных цифровых данных;
- нормативные и финансовые документы по исследуемой проблематике;
- иллюстрации вспомогательного характера.

3. Защита курсовой работы.

Курсовая работа допускается к защите при наличии положительного отзыва преподавателя – руководителя.

Защита курсовой работы проводится в форме представления электронной презентации объемом 10-15 слайдов. Для оформления слайдов презентации рекомендуется использовать простые шаблоны без анимации, соблюдать единый стиль оформления всех слайдов. Не рекомендуется на одном слайде использовать более 3 цветов: один для фона, один для заголовков, один для текста. Смена слайдов устанавливается по щелчку без времени.

Шрифт, выбираемый для презентации должен обеспечивать читаемость на экране и быть в пределах размеров - 18-72 пт, что обеспечивает презентабельность представленной информации. Шрифт на слайдах презентации должен соответствовать выбранному шаблону оформления. Не следует использовать разные шрифты в одной презентации. При копировании текста из программы Word на слайд он должен быть вставлен в текстовые рамки на слайде.

В содержание первого слайда выносится полное наименование образовательного учреждения, согласно уставу, тема курсовой работы, фамилия, имя, отчество студента, фамилия, имя, отчество руководителя. На втором и последующих слайдах представляются: краткая информация из вводной части, краткое описание теоретической части, последовательности расчетов, графики и диаграммы, выводы к курсовой работе.

Курсовая работа оценивается по пятибалльной системе:

Критерии оценки:

№	Наименование показателя	Шкала оценка				
		1	2	3	4	5
1.	Степень раскрытия темы					
2	Полнота охвата литературы					
3.	Изложение актуальности темы, целей работы					
4.	Наличие и качество выводов в заключении					
5.	Последовательность и логика изложения материала					
6.	Качество оформления, соответствие требованиям методических указаний					
		Всего баллов				

от 18 до 21 балла - «удовлетворительно»

от 22 до 26 баллов - «хорошо»

от 27 до 30 баллов и более - «отлично»

Студентам, получившим неудовлетворительную оценку по курсовой работе, предоставляется новая тема курсовой работы или, по решению преподавателя, право доработки прежней темы и определяется новый срок для ее выполнения.

Примерный перечень тем курсовой работы:

1. Бухгалтерский баланс и его значение для анализа финансового состояния экономического субъекта.
2. Формирование и анализ информации в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности.
3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность в системе информационного обеспечения анализа финансового состояния экономического субъекта.
4. Формирование и анализ бухгалтерской информации по управлению дебиторской задолженностью.
5. Формирование и анализ бухгалтерской информации по управлению кредиторской задолженностью.
6. Анализ активов экономического субъекта на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.
7. Анализ источников финансирования активов экономического субъекта на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.
8. Анализ основных показателей экономического субъекта на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.
9. Анализ финансовых результатов деятельности экономического субъекта на основе отчета о финансовых результатах.
10. Формирование и анализ основных показателей финансового состояния экономического субъекта на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.
11. Анализ движения денежных средств на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.
12. Анализ показателей рентабельности деятельности экономического субъекта.
13. Анализ показателей деловой активности экономического субъекта.
14. Анализ величины, структуры и эффективности использования капитала экономического субъекта.
15. Роль бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния экономического субъекта и оценке вероятности банкротства.
16. Финансовый анализ в обосновании стратегии развития экономического субъекта.
17. Финансовый анализ эффективности управления экономического субъекта.
18. Финансовый анализ в оценке стоимости экономического субъекта.
19. Финансовый анализ при банкротстве экономического субъекта.
20. Финансовый анализ и его роль в предпринимательской деятельности.
21. Анализ финансовых показателей конкурентоспособности бизнеса.
22. Анализ собственного капитала и эффективности инвестиционной политики экономического субъекта.
23. Финансовый анализ в планировании налоговой политики экономического субъекта.
24. Финансовый анализ при принятии управленческих решений.
25. Анализ эффективности деятельности экономического субъекта.
26. Анализ формирования и распределения прибыли экономического субъекта.
27. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник анализа финансового состояния экономического субъекта.
28. Значение и роль форм бухгалтерской (финансовой) отчетности для анализа финансового состояния экономического субъекта.

Методические указания для выполнения расчетной части

1.1 Горизонтальный и вертикальный анализ баланса

Горизонтальный и вертикальный анализ баланса проводится с целью получения характеристики качественных изменений в структуре средств и их источников.

Горизонтальный анализ определяет абсолютные и относительные отклонения по статьям баланса, вертикальный – структуру баланса и ее изменения.

Горизонтальный анализ можно провести в форме следующей таблицы (таблица 2):

Таблица 2 – Горизонтальный анализ баланса

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Отклонения	
	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря прошлого года	тыс. руб. (гр.1 – гр.2)	% (гр.3 / гр.2 x 100)
А	1	2	3	4

Значения показателей по разделам с их расшифровкой берутся по данным баланса. Анализ проводится отдельно по активу и пассиву баланса.

Вертикальный анализ можно провести в виде таблицы (отдельно для актива и пассива баланса) (таблица 3):

Таблица 3 – Вертикальный анализ баланса

Показатели	На 31 декабря отчетного года		На 31 декабря прошлого года		Отклонения в % (гр.2 – гр.4)
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
А	1	2	3	4	5

Итог баланса составляет 100%, а данные по разделам – соответствующие доли от общего итога.

На основании проведенного анализа следует сделать выводы об изменениях и характере структурных сдвигов в балансе с указанием причин произошедших изменений.

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов организации позволяет сделать ряд важных выводов, необходимых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу.

1. Например, уменьшение (в абсолютном выражении) валюты баланса за отчетный период свидетельствует о сокращении организацией хозяйственного оборота, что может повлечь ее неплатежеспособность, и наоборот.

2. Исследование изменения структуры активов организации позволяет получить важную информацию. Так, например, увеличение доли оборотных средств в имуществе (активах) может свидетельствовать о:

- формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации;

- отвлечении части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции, товаров, работ и услуг организации, дочерних предприятий и прочих дебиторов, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса;

- сворачивании производственной базы.

3. При анализе первого раздела актива баланса следует обратить внимание на тенденции изменения такого его элемента, как незавершенное строительство (входит в строку 1150), поскольку эта статья не участвует в производственном обороте и, следовательно, при

определенных условиях увеличение ее доли может негативно сказаться на результативности финансово-хозяйственной деятельности

4. Наличие долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений указывает на инвестиционную направленность вложений организации

5. Наличие в составе активов организации нематериальных активов (строка 1110) косвенно характеризует избранную организацией стратегию как инновационную, так как она вкладывает средства в патенты, технологии, другую интеллектуальную собственность.

6. Увеличение удельного веса производственных запасов может свидетельствовать о:

- наращивании производственного потенциала организации;
- стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции;
- нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

1. валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;

2. темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

3. собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;

4. темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;

5. в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток...».

1.2 Анализ финансовой устойчивости

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

1. Величина собственного оборотного капитала (СОК), или собственных оборотных средств:

$$\text{СОК} = \text{Источники собственных средств (3 раздел баланса)} - \text{Основные средства и вложения (1 раздел баланса)} \quad (1)$$

или

$$\text{СОК} = \text{Текущие активы (2 раздел баланса)} - \text{Долгосрочные и краткосрочные обязательства (4 и 5 разделы баланса)} \quad (2)$$

Данные для расчета берутся из баланса.

2. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат:

$$H_{\text{сд}} = \text{СОК} + \text{долгосрочные обязательства} \quad (3)$$

3. Общая величина источников формирования запасов и затрат:

$$I_{\text{ф}} = H_{\text{сд}} + \text{краткосрочные заемные средства} \quad (4)$$

Этим трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

1. Излишек или недостаток СОК:

$$\pm \text{СОК} = \text{СОК} - \text{запасы и затраты (это строка «Запасы» в балансе)} \quad (5)$$

2. Излишек или недостаток $H_{\text{сд}}$:

$$\pm H_{\text{сд}} = H_{\text{сд}} - \text{запасы и затраты} \quad (6)$$

3. Излишек или недостаток $I_{\text{ф}}$:

$$\pm I_{\phi} = I_{\phi} - \text{запасы и затраты} \quad (7)$$

Вычисление этих показателей позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. При идентификации типа финансовой ситуации используется следующий трёхмерный (трехкомпонентный) показатель:

$$S = S(\text{СОК}, \text{Нсд}, \text{Иф}), \quad (8)$$

где функция определена следующим образом:

$$S(x) = \begin{cases} 1; & x > 0 \\ 0; & x \leq 0 \end{cases} \quad (9)$$

Возможно выделение четырёх типов финансовых ситуаций:

1) абсолютная устойчивость финансового состояния, встречающаяся редко и являющаяся собой образец финансовой устойчивости

$$\begin{aligned} \pm \text{СОК} &> 0 \\ \pm \text{Нсд} &> 0 \\ \pm \text{Иф} &> 0 \end{aligned} \quad \text{Показатель типа ситуации } S(1,1,1) \quad (10)$$

2) нормальная устойчивость финансового состояния, гарантирующая его платежеспособность

$$\begin{aligned} \pm \text{СОК} &\leq 0 \\ \pm \text{Нсд} &> 0 \\ \pm \text{Иф} &> 0 \end{aligned} \quad \text{Показатель типа ситуации } S(0,1,1) \quad (11)$$

3) неустойчивость финансового состояния, сопряжена с нарушением платежеспособности, при которой, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения собственных оборотных средств, а так же за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и заемных средств

$$\begin{aligned} \pm \text{СОК} &\leq 0 \\ \pm \text{Нсд} &\leq 0 \\ \pm \text{Иф} &> 0 \end{aligned} \quad \text{Показатель типа ситуации } S(0,0,1) \quad (13)$$

4) кризисное финансовое состояние, при котором предприятие на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства предприятия и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности

$$\begin{aligned} \pm \text{СОК} &\leq 0 \\ \pm \text{Нсд} &\leq 0 \\ \pm \text{Иф} &\leq 0 \end{aligned} \quad \text{Показатель типа ситуации } S(0,0,0) \quad (14)$$

Помимо показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования для характеристики финансовой устойчивости рассчитываются показатели:

1. Коэффициент концентрации собственного капитала (или коэффициент автономии, или коэффициент независимости):

$$K_{\text{авт}} = \text{Error!} > 0,5 \quad (15)$$

Он показывает, насколько предприятие независимо от заёмного капитала.

2. Коэффициент финансовой зависимости:

$$K_{\text{фин. зав.}} = \text{Error!} \quad (16)$$

Этот показатель является обратным к коэффициенту автономии. Если его значение равно 1, то это означает, что предприятие полностью финансируется за счёт собственных средств. Возрастание указывает на увеличение зависимости от заёмных средств.

3. Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств:

$$K_{\text{соотн. заёмн. и собств. ср-в.}} = \text{Error!} \leq 1 \quad (17)$$

Он показывает, каких средств у предприятия больше – собственных или привлечённых (поскольку для этого расчета заёмный капитал включает в себя все долгосрочные и краткосрочные обязательства). Чем больше показатель превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заёмных средств.

4. Коэффициент манёвренности собственного капитала:

$$K_{\text{маневрен. собств. ср-в.}} = \text{Error!} \quad (18)$$

Он показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей маневрировать этими средствами.

5. Коэффициент обеспеченности текущих активов собственным оборотным капиталом:

$$K_{\text{обесп. тек. активов}} = \text{Error!} \geq 0.1 \quad (19)$$

Он показывает, какая часть оборотных средств сформирована за счёт собственных средств.

6. Коэффициент финансовой устойчивости:

$$K_{\text{фин.уст.}} = \text{Error!} \geq 0.75 \quad (20)$$

Он характеризует долю собственного и приравненного к нему капитала в общей сумме средств предприятия.

Рассчитанные показатели можно представить в виде таблицы (таблица 4):

Таблица 4 – Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость

Показатели	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря прошлого года	Изменения (гр.1 – гр.2)
А	1	2	3

1.3 Анализ платёжеспособности

Платёжеспособность предприятия можно проанализировать с помощью коэффициентов реальной и потенциальной платёжеспособности.

Потенциальная платёжеспособность предприятия измеряется соотношением текущих активов и текущих обязательств. Этот коэффициент ещё может называться коэффициентом покрытия.

$$K_{\text{покp}} = \text{Error!}$$

Реальная платёжеспособность характеризует действительную возможность предприятия заплатить по предъявленным краткосрочным обязательствам (кредиторскую задолженность)

при условии возврата дебиторской задолженности и реализации готовой продукции, находящейся на складе:

$$K_{\text{реал.плат-ти}} = \text{Error!} \quad (21)$$

Для оценки платежеспособности коэффициенты потенциальной и реальной платежеспособности сравниваются с нормативными значениями:

1. Внешний норматив:

$$K_{\text{внешн. норм}} \geq 2$$

2. Внутренний норматив

$$K_{\text{реал.плат-ти}} = \text{Error!} \quad (22)$$

Предприятие считается платежеспособным, если коэффициенты потенциальной и реальной платежеспособности больше как внутреннего, так и внешнего норматива.

Если коэффициент потенциальной платежеспособности (коэффициент покрытия) меньше 2 и коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами не удовлетворяет своему ограничению (< 0.1), то рассчитывается коэффициент восстановления за период, равный 6 месяцам:

$$K_{\text{восст.}} = \text{Error!}, \quad (23)$$

где T – отчетный период в месяцах,

2 – нормативное значение коэффициента покрытия

Если коэффициент восстановления больше 1, то это свидетельствует о наличии у предприятия реальной возможности восстановить платежеспособность в ближайшее время.

В случае, когда коэффициент покрытия и коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами принимают значения, превышающие нормативные или равные им, то рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, равный 3 месяцам:

$$K_{\text{утраты}} = \text{Error!} \quad (24)$$

Значение коэффициента утраты платежеспособности меньше 1 говорит об утрате предприятием платежеспособности в ближайшее время.

1.4 Анализ ликвидности баланса

Для оценки ликвидности активы предприятия можно подразделить на 4 группы (по аналитическому балансу):

1. Наиболее ликвидные активы (A1) – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения.

2. Быстрореализуемые активы (A2) – дебиторская задолженность и прочие активы

3. Медленно реализуемые активы (A3) – запасы и затраты

4. Труднореализуемые активы (A4) – внеоборотные активы

Пассивы баланса по степени срочности их погашения можно подразделить следующим образом:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность)

П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы)

П3 – долгосрочные кредиты и займы

П4 – постоянные пассивы (собственный капитал).

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Анализ ликвидности баланса проводится в таблице (таблица 5).

Таблица 5 – Анализ ликвидности баланса

Актив	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря прошлого года	Пассив	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря прошлого года	Излишек или недостаток	
						На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря прошлого года
A1			П1				
A2			П2				
A3			П3				
A4			П4				
Баланс			Баланс			-	-

На основании этой группировки рассчитываются показатели ликвидности:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{\text{абс.ликвид}} = \text{Error!} \geq 0.2 \div 0.5 \quad (25)$$

Он показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время.

2. Коэффициент быстрой (критической) ликвидности, или промежуточный коэффициент покрытия:

$$K_{\text{быстр.ликвид}} = \text{Error!} \geq 1 \quad (26)$$

Он характеризует прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

3. Коэффициент текущей ликвидности, или коэффициент покрытия:

$$K_{\text{покр}} = \text{Error!} \geq 2 \quad (27)$$

Он характеризует платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии своевременных расчетов с дебиторами и продаже готовой продукции, а также при реализации в случае необходимости материальных оборотных средств.

Показатели ликвидности можно представить в виде таблицы (таблица 6):

Таблица 6 – Анализ коэффициентов ликвидности

Показатели	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря прошлого года	Изменение