

**Министерство образования, науки и молодежной политики
Краснодарского края
Государственное автономное профессиональное образовательное
учреждение Краснодарского края «Лабинский аграрный техникум»**

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

**по выполнению курсовой работы
по профессиональному модулю**

**ПМ.04. «Составление и использование бухгалтерской отчётности»
(МДК.04.02. Основы анализа бухгалтерской отчётности)
для студентов 38.02.01
«Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»**

Разработчик:

Преподаватель бухгалтерских и
экономических дисциплин Кудинова Е.В.



г. Лабинск, 2017 г.

Рассмотрено на заседании учебно-методического объединения преподавателей специальности «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»
Протокол № 5 от « 21 » декабря 2017 г.
Председатель М.А. Смирнова

УТВЕРЖДАЮ
зам. директора по учебной работе
Н.В. Надеина
« 2017 г.



В методическом указании даны рекомендации по организации выполнения курсовой работы с учетом требований стандартов ФГОС СПО третьего поколения по специальности 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет», требования к оформлению курсовой работы соответствуют (требованиям ЕСКД) ГОСТ 2-104-68, ГОСТ 2.105, ГОСТ 2.106 и т.д..

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	2
1. Требования к выбору тематики курсовых работ	4
2.Требования к структуре и содержанию_курсовой работы.....	4
3. Требования к объёму содержания курсовых работ	6
4. Порядок организации выполнения курсовой работы.....	7
5. Защита курсовых работ. Критерии их оценки	8
6. Требования к оформлению курсовой работы	9
7. Требования к оформлению таблиц, схем,рисунков, диаграмм и графиков	11
8. Требования к оформлению уравнений и формул	12
9. Рекомендации к подготовке и оформлению_презентаций	13
10. Рекомендации по содержанию курсовой работы	14
Список рекомендуемых источников	36
Приложения	37

ВВЕДЕНИЕ

В соответствии с учебным планом студенты третьего курса специальности 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет» выполняют курсовую работу по МДК 04.02 «Основы анализа бухгалтерской отчетности» входящего в ПМ.04 «Составление и анализ бухгалтерской отчетности».

Данный модуль направлен на освоение соответствующих профессиональных компетенций (ПК):

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 отчетности в установленные законодательством сроки.

ПК 4.3. Составлять налоговые декларации по налогам и сборам в бюджет, налоговые декларации по Единому социальному налогу (ЕСН) и формы статистической отчетности в установленные законодательством сроки.

ПК 4.4. Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности.

Курсовая работа является одним из элементов учебного процесса по подготовке квалифицированных экономистов в области учета. Выполнение курсовой работы требует от обучающихся фундаментальных теоретических знаний и практических навыков по курсу «Основы анализа бухгалтерской отчетности», поэтому является самостоятельной научной работой, требующей применения этих знаний после изучения теоретического курса.

Выполнение студентами курсовой работы (проекта) по МДК.04.02. Основы анализа бухгалтерской отчетности проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений по междисциплинарному курсу;
- углубления теоретических знаний в соответствии с заданной темой;
- формирования умений применять теоретические знания при решении поставленных вопросов и использовать справочную, нормативную и правовую документацию;
- развития творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- подготовки к Государственной итоговой аттестации.

Курсовая работа может стать составной частью (разделом, главой) дипломной работы, так как видом государственной итоговой аттестации, определенным в соответствии ФГОС СПО по данной специальности, является дипломная работа.

Курсовая работа выполняется по материалам конкретного, реального предприятия любой организационно - правовой формы и отраслевой принадлежности, за исключением бюджетных и кредитных учреждений.

Методические рекомендации составлены в соответствии с рабочей программой, разработанной с учетом требований Федерального Государственного образовательного стандарта 3 поколения и рабочей программой по профессиональному модулю.

Задачами методической разработки являются:

- дать необходимые рекомендации по структуре курсовой работы и содержанию основных ее разделов;
- оказание помощи обучающимся при подборе литературы и практических материалов;
- дать необходимые рекомендации по обобщению и систематизации материала, проведению анализа бухгалтерской отчетности.

1. ТРЕБОВАНИЯ К ВЫБОРУ ТЕМАТИКИ КУРСОВЫХ РАБОТ

1.1. Тематика курсового проектирования должна отвечать учебным задачам УД и (или) ПМ и наряду с этим увязываться с практическими требованиями профессиональной деятельности по направлениям подготовки специалистов, региональными требованиями экономики, рынка труда и работодателей.

1.2. Темы курсовых работ должны соответствовать рекомендуемой примерной тематике курсовых работ в рабочих программах УД и ПМ и отвечать современным требованиям развития науки, техники, производства, экономики, культуры и образования.

1.3. Выбор темы курсовых работ должен соответствовать следующим критериям: актуальности, практической значимости, новизне исполнительского уровня, ресурсному обеспечению специальности, основным видам профессиональной деятельности будущих выпускников.

1.4. Выбор тематики курсовой работы может быть индивидуализирован и согласован с профессиональными интересами и способностями студента без снижения общих требований.

1.5. Тема курсовой работы может быть предложена студентом при условии обоснования им ее целесообразности.

1.6. Тематика курсовых работ разрабатывается преподавателями техникума, рассматривается соответствующими ЦМК и утверждается приказом директора.

2. ТРЕБОВАНИЯ К СТРУКТУРЕ И СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

2.1. Виды курсового проектирования:

- **курсовая работа.**

2.2. **Курсовая работа** - совокупность аналитических, расчетных, синтетических, исследовательских, оценочных заданий, объединенных общностью рассматриваемого объекта, не предполагающих выполнения конструкторских работ и разработку технической документации.

2.3. По содержанию курсовая работа может носить **реферативный, практический или опытно-экспериментальный характер**. Объем курсовой работы не менее 15-30 страниц печатного текста.

2.4. По структуре курсовая работа **реферативного характера** состоит из:

- **введения**, в котором раскрывается актуальность и значение темы, формулируется цель работы;

- **теоретической части**, в которой даны история вопроса, уровень разработанности проблемы в теории и практике, посредством сравнительного анализа литературы;

- **заключения**, в котором содержатся выводы и рекомендации относительно возможностей использования материалов работы;
- **списка использованных источников**;
- **приложения**.

2.5. По структуре курсовая работа **практического характера** содержит:

- **введение**, в котором раскрывается актуальность и значение темы, формулируются цели и задачи работы, объект и предмет, глоссарий;
- **основную часть**, которая обычно состоит из **двух разделов**: в **первом разделе** содержатся теоретические основы разрабатываемой темы; **вторым разделом** является практическая часть, которая представлена описанием обобщенного в специальной литературе опыта работы по одному из видов профессиональной деятельности согласно ФГОС СПО по теме, расчетами, графиками, таблицами, схемами и т.п.;

- **заключение**, в котором содержатся выводы и рекомендации практического применения материалов работы;

- **списка использованных источников**;

- **приложение**.

2.6. По структуре курсовая работа **опытно-экспериментального характера** содержит:

- **введение**, в котором раскрывается актуальность и значение темы, формулируются цели и задачи работы, объект и предмет, глоссарий;

- **основную часть**, которая обычно состоит из **двух разделов**: в **первом разделе** содержатся теоретические основы разрабатываемой темы; во **втором разделе** курсовой работы **опытно-экспериментального характера** (практической части) содержится план проведения эксперимента, характеристика методов экспериментальной работы, обоснование выбранного метода, основные этапы эксперимента, обработка и анализ результатов опытно – экспериментальной работы;

- **заключение (выводы и предложения)**, в котором содержатся выводы и рекомендации практического использования материалов работы;

- **списка использованных источников**;

- **приложение**.

2.7. Содержание каждого из разделов, имеющих самостоятельный заголовок, должно раскрывать отдельную проблему или одну из ее сторон, а изложение материала логически переходить из раздела в раздел. Разделы должны заканчиваться краткими выводами. Страница текста основной части курсовой работы (проекта) должна содержать ссылки на источники.

Всего при разработке курсовой работы (проекта) должно быть использовано не менее 10 различных источников.

2.8. Студент разрабатывает и оформляет курсовую работу в соответствии с требованиями ЕСТД (единой системы технологической документации) и ЕСКД (единой системы конструкторской документации).

3. ТРЕБОВАНИЯ К ОБЪЁМУ СОДЕРЖАНИЯ КУРСОВЫХ РАБОТ

3.1. Курсовая работа должна содержать:

Титульный лист -1 страница.

Содержание – 1 страница.

Введение - 1-2 страницы.

Введение: отражает актуальность, цель, задачи, объект, предмет работы;

Актуальность исследования определяется несколькими факторами:

- потребностью в новых данных;
- потребностью в новых методиках;
- потребностью практики;
- социальным заказом со стороны работодателей, социальных партнеров.

Обосновать актуальность, значит, проанализировать, объяснить, почему данную проблему нужно в настоящее время изучать.

Объект исследования - это процесс или явление, порождающее проблемную ситуацию или необходимость разработки проекта.

Предмет исследования - это то, что находится в границах объекта, определенные свойства объекта их соотношения, зависимость объекта от каких-либо условий. Предметом исследования могут быть явления в целом отдельные их стороны, аспекты и отношения между отдельными сторонами и целым (совокупность элементов, связей, отношений в конкретной области исследуемого объекта, в которой выявлена проблема, требующая решения).

Цель исследования — практико-ориентированный результат профессиональной деятельности выпускника.

Задачи исследования - это выбор путей и средств, для достижения цели исследования. В работе может быть поставлено несколько задач.

Раздел 1. . Теоретическая часть работы по теме «__». (7 - 9 страниц) освещает **объект и предмет исследования** по реализуемому виду профессиональной деятельности выпускника.

Раздел 2. Практическая часть работы по теме «__». (5 - 10 страниц) представляет обобщение и проведение анализа бухгалтерской отчетности.

Заключение (Выводы и предложения)(1-2 страниц)

В заключении формулируются общие выводы, отражающие наиболее значимые результаты проведенной работы, и предлагаются конкретные рекомендации по теме исследования.

Список использованных источников (1-2 страница)

Отражает список литературы, проработанный автором, независимо от того имеются ли в тексте ссылки на нее или нет. Курсовая работа (проект) должна иметь 10- 20 источников, из них 75% - последних 5 лет издания.

Начинается список с нормативных актов, затем идут учебные пособия, журнальные или газетные статьи. При использовании официальных

государственных документов необходимо дать их название, наименование органа, принявшего документ, дату и номер принятия.

Список литературных источников располагается в алфавитном порядке. Фамилии авторов пишутся в именительном падеже. Если авторов несколько, то приводятся или все фамилии, или фамилия и инициалы первого автора и «др.». Далее идет заглавие книги, номер тома, место издания, название издательства, год издания, общее количество страниц. При использовании в тексте цитат, указывается номер страницы, из которой использована цитата.

При использовании статей из газет и журналов в списке использованной литературы указываются фамилия и инициалы автора (авторов), заглавие статьи, наименование газеты или журнала, год выпуска, номер издания, страницы, на которых напечатана статья.

Приложение включает бухгалтерскую отчетность организации, нормативные документы, первичные документы и т.д.

4. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

4.1. Определяется следующий алгоритм выполнения курсовой работы:

- получение студентом задания на выполнение курсовой работы, его обсуждение с руководителем;
- выбор и изучение литературы, справочников и других источников по теме.
- обоснование актуальности темы курсовой работы;
- определение структуры (плана) курсовой работы;
- грамотное изложение состояния исследуемого вопроса, проблемы, проектного задания;
- поиск, анализ и обобщение опыта разработки проблемы;
- написание введения, теоретической части курсовой работы;
- подготовка и реализация практической части курсовой работы, оформление документов;
- составление списка использованной литературы (**приложение Т**);
- подготовка и оформление приложений, титульного,
- подготовка презентации к защите курсовой работы;
- защита курсовой работы.

4.2. Выполнение курсовой работы сопровождается консультациями, в ходе которых разъясняются назначение и задачи, структура и объем работы, принципы разработки и оформления, примерное распределение времени на выполнение отдельных частей работы.

4.3. В ходе подготовки к защите курсовой работы студентом подготавливается презентация доклада (текст доклада и иллюстрации к нему).

Презентация доклада в ходе консультаций согласовывается с руководителем.

4.4. Готовую курсовую работу студент подписывает и передает на проверку руководителю курсового проектирования.

4.5. При сдаче выполненной курсовой работы бланк задания вкладывается в пояснительную записку.

4.6. Руководитель проверяет курсовую работу, подписывает и вместе с письменным отзывом (**приложение В**) передает студенту для ознакомления.

4.7. Письменный отзыв должен содержать:

- оценку сформированных общих и профессиональных компетенций по виду профессиональной деятельности;

- оценку полноты разработки поставленных вопросов, теоретической и практической значимости курсовой работы;

- заключение о соответствии курсовой работы заявленной теме и заданию;

- оценку качества выполнения курсовой работы;

- предварительную оценку работы.

4.8. Если курсовая работа, по мнению руководителя, соответствует предъявляемым требованиям, то руководитель допускает студента к защите.

Если руководитель проектирования считает, что курсовая работа не соответствует предъявляемым требованиям, то он письменно обосновывает свое решение в отзыве и возвращает курсовую работу на доработку.

5. ЗАЩИТА КУРСОВЫХ РАБОТ. КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНКИ

5.1. Курсовое проектирование завершается защитой курсовой работы, защита проводится за счет объема времени, предусмотренного на изучение УД и (или) ПМ учебным планом.

5.2. Защита является обязательной формой проверки качества курсовой работы, степени достижения цели и успешности решения задач проектирования.

5.3. Процедура защиты определяется руководителем.

5.4. Защита состоит из доклада продолжительностью 5-7 минут, ответов на вопросы руководителя и присутствующих. Для иллюстрации доклада студентом могут быть использованы графические материалы проекта, специально подготовленные плакаты или слайды.

5.5. Критерии оценки курсовой работы по каждой дисциплине и (или) профессиональному модулю разрабатываются и утверждаются цикловой методической комиссией учебных дисциплин. Утвержденные критерии оценки доводятся до сведения студентов.

5.6. По результатам защиты курсовых работ выставляется оценка («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»).

5.7. Студенты, не предъявившие курсовую работу к защите до начала очередной, экзаменационной сессии или получившие при защите неудовлетворительную оценку, считаются имеющими академическую задолженность.

6. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

6.1. Для оформления документации по курсовой работе утверждаются следующие формы, согласно приложениям:

- Задание согласно приложению А.
- Титульный лист курсовой работы оформляется согласно приложению Б.
- Содержание оформляется согласно приложению Щ.
- Отзыв выполняются по форме согласно приложению В.
- Список использованной литературы оформляется согласно приложению У.

6.2. Курсовая работа выполняется на компьютере в одном экземпляре, и оформляется только на лицевой стороне белой бумаги формата А4 (размером 210x297 мм).

Текст печатается в текстовом редакторе Microsoft Word for Windows версии не ниже 6.0.

Тип шрифта: Times New Roman. Для основного текста размер 14 п.т., обычный.

Каждый раздел курсовой работы начинается с новой страницы. **Наименование разделов** записываются в виде заголовков "СОДЕРЖАНИЕ", "ВВЕДЕНИЕ", "ЗАКЛЮЧЕНИЕ", "СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ", "ПРИЛОЖЕНИЕ". Заголовки разделов следует располагать посередине строки без точки в конце и печатать прописными буквами размер 14 п.т., полужирный, не подчеркивая. Наименование подразделов записывают в виде заголовков (симметрично тексту) строчными буквами (кроме первой прописной), шрифт Times New Roman, размер 14.

Подразделы, пункты и подпункты следует нумеровать арабскими цифрами и записывать с первой позиции табуляции.

Разделы должны иметь порядковую нумерацию в пределах всего текста, за исключением приложений.

Пример - 1, 2, 3 и т.д.

Номер подраздела или пункта включает номер раздела и порядковый номер подраздела или пункта, разделенные точкой.

Пример - 1.1, 1.2, 1.3 и т.д.

Номер подпункта включает номер раздела, подраздела, пункта и порядковый номер подпункта, разделенные точкой.

Пример - 1.1.1.1, 1.1.1.2, 1.1.1.3 и т.д.

После номера раздела, подраздела, пункта и подпункта в тексте точку не ставят.

Если текст отчета подразделяют только на пункты, их следует нумеровать, за исключением приложений, порядковыми номерами в пределах всего отчета.

Если раздел или подраздел имеет только один пункт или пункт имеет один подпункт, то нумеровать его не следует.

Заголовки подразделов и пунктов следует печатать с первой позиции табуляции с прописной буквы без точки в конце, не подчеркивая. Если заголовок состоит из двух предложений, их разделяют точкой.

После заголовка раздела через 2 интервала печатается название подраздела и далее через 1,5 интервала - текст подраздела. Подразделы внутри раздела следуют через 2 интервала после окончания предыдущего подраздела на той же странице, если на ней остается место для текста. Не допускается наличие текста вне разделов и подразделов, помещение на разных страницах заголовка подраздела и его текста.

Переносы слов и фраз в наименовании раздела и подраздела не допускаются.

Межсимвольный интервал: обычный. **Межстрочный интервал: полуторный.**

Размерные показатели: в одной строке должно быть 60-65 знаков (пробел считается за знак), на одной странице сплошного текста должно быть 29-31 строк. Текст должен быть отформатирован.

Требования к расположению текста:

- поля вокруг текста должны иметь размеры: верхнее - 20 мм, нижнее - 20 мм, левое - 30 мм, правое - 10 мм;

- абзацный отступ должен быть равен 5 знакам (или 1,25 см).

Текст курсовой работы выполняется на листах формата А4 без рамки.

Допускается приводить подстрочные ссылки на первоисточник. Знак сноски обозначается порядковым номером и ставится после цитаты. Подстрочная сноска отделяется от основного текста тремя межстрочными интервалами и линией длиной 50 мм, размещенной у левого края страницы. Текст сноски пишется с абзацного отступа через один межстрочный интервал. При компьютерном наборе работы сноска выполняется шрифтом Times New Roman, размером 11 пунктов.

6.3. При нумерации страниц курсовой работы (проекта) выполняются следующие требования:

- нумерация страниц производится, начиная с 3-й страницы - **введения**, на **титальном листе** и листе с **содержанием** - страницы не выставляются;
- номер страницы располагается внизу по центру без точки в конце;
- нумерация страниц производится последовательно, включая введение, разделов, заключение, список использованных источников;
- страницы приложений не нумеруются;

- в курсовых работах приложения оформляются отдельно.

6.4. Содержание – это отображение структуры работы в виде списка, включающего: введение, названия разделов и подразделов, заключение, список использованных источников, приложение.

7. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ ТАБЛИЦ, СХЕМ, РИСУНКОВ, ДИАГРАММ И ГРАФИКОВ

7.1. При выполнении таблиц соблюдаются следующие требования:

- название таблицы помещают над таблицей слева, без абзацного отступа в одну строку с ее номером через тире;
- в конце заголовков и подзаголовков таблиц точки не ставятся;
- при переносе части таблицы название помещают только над первой частью таблицы, нижнюю горизонтальную черту, ограничивающую таблицу, не проводят;
- при заимствовании таблиц из какого-либо источника, после нее оформляется сноска на источник в соответствии с требованиями к оформлению сносок;
- таблицы, схемы и рисунки, занимающие страницу и более, помещают в приложение, а небольшие – на страницах работы;
- область диаграммы выводится с белым фоном (см. образец);
- схема, рисунок и диаграммы подписываются снизу по центру.

Пример переноса таблицы на следующую страницу

Таблица 14 – Основные результаты финансово-хозяйственной деятельности организации

Показатель	20.. г.	20.. г.	20.. г.	20.. г. в % к 20..г.
1	2	3	4	5
Денежная выручка, тыс. руб.				
Себестоимость, тыс. руб.				
Валовая прибыль, тыс. руб.				
Уровень валовой прибыли, %				
Издержки обращения, тыс. руб.				
Уровень издержек обращения, %				
Прибыль от продаж, тыс. руб.				
Уровень прибыли от продаж, %				
Прочие доходы, тыс. руб.				
Прочие расходы, тыс. руб.				
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.				

Продолжение таблицы 14

Показатель	20.. г.	20.. г.	20.. г.	20.. г. в % к 20..г.
Уровень прибыли до налогообложения, %				
Налоги и платежи, тыс. руб.				
Чистая прибыль, тыс. руб.				
Уровень чистой прибыли, %				

Пример оформления диаграммы

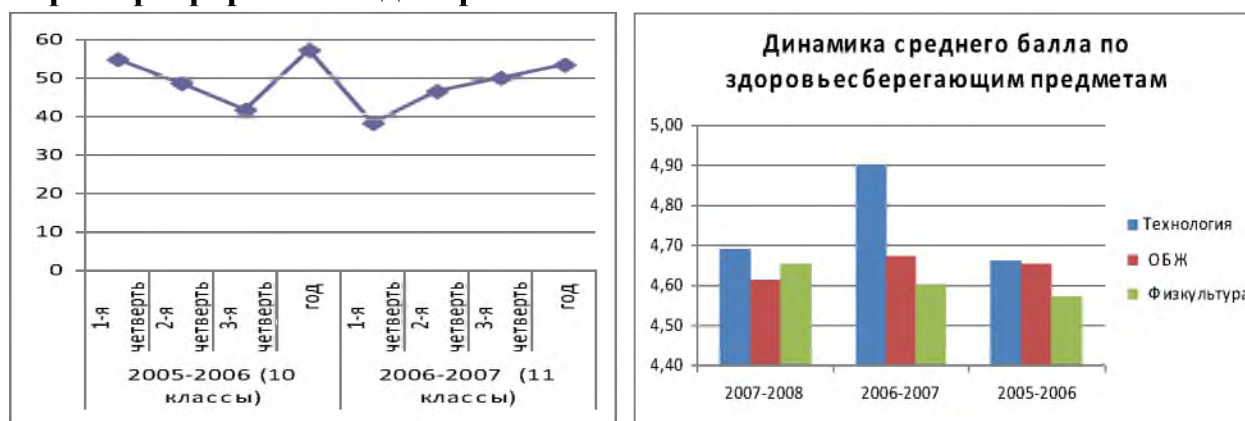


Рисунок 1 - Динамика среднего балла

8. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ УРАВНЕНИЙ И ФОРМУЛ

8.1. Уравнения и формулы выделяются из текста в отдельную строку.

8.2. Выше и ниже каждой формулы или уравнения должно быть оставлено не менее одной свободной строки.

8.3. Если уравнение не умещается в одну строку, то оно должно быть перенесено после знака равенства (=) или после знаков плюс (+), минус (-), умножения (x), деления (:), или других математических знаков, причем знак в начале следующей строки повторяют.

8.4. При переносе формулы на знаке, символизирующем операцию умножения, применяют знак (x).

8.5. Формулы и уравнения, помещаемые в приложениях, нумеруются отдельной нумерацией арабскими цифрами в пределах каждого приложения с добавлением перед каждой цифрой обозначения приложения, например, (5.1).

8.6. Ссылки в тексте на порядковые номера формул даются в круглых скобках, например, «в формуле (1)».

8.7. Пояснение значений символов и числовых коэффициентов следует приводить непосредственно под формулой в той же последовательности, в которой они даны в формуле.

9. РЕКОМЕНДАЦИИ К ПОДГОТОВКЕ И ОФОРМЛЕНИЮ ПРЕЗЕНТАЦИЙ

9.1. Важным этапом подготовки к защите курсовой работы является подготовка презентации. Презентация - системный итог исследовательской работы студента, в нее вынесены все основные результаты исследовательской деятельности.

9.2. Выполнение презентаций для защиты курсовой работы позволяет логически выстроить материал, систематизировать его, представить к защите, приобрести опыт выступления перед аудиторией, формирует коммуникативные компетентности студентов.

9.3. Для оптимального отбора содержания материала работы в презентации необходимо выделить ключевые понятия, теории, проблемы, которые раскрываются в презентации в виде схем, диаграмм, таблиц, с указанием авторов. На каждом слайде определяется заголовок по содержанию материала.

9.4. Оптимальное количество слайдов, предлагаемое к защите работы – **5-15**. Объем материала, представленного в одном слайде должен отражать в основном заголовок слайда.

9.5. 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.

9.6. 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.

9.7. Алгоритм выстраивания презентации соответствует логической структуре курсовой работы (проекта) и отражает последовательность ее этапов. Независимо от алгоритма выстраивания презентации, следующие слайды являются обязательными.

В содержание первого слайда выносится полное наименование образовательного учреждения, согласно уставу, тема курсовой работы, фамилия, имя, отчество студента, фамилия, имя, отчество руководителя.

Образец:

Министерство образования, науки и молодежной политики
Краснодарского края
Государственное автономное профессиональное образовательное
учреждение Краснодарского края
«Лабинский аграрный техникум»

Курсовая работа по теме:

Студента (ки): _____
по специальности: _____
Руководитель: _____

- Слайды с заголовком - Понятийный аппарат исследования
- Слайд – Объект исследования и предмет исследования
- Слайд - Цель исследования и задачи исследования
- Слайды с теоретическими положениями, выносимыми на защиту.
- Слайды, иллюстрирующие этапы и результаты (количественные и качественные) опытно-экспериментальной части работы.
- Последний слайд – Спасибо за внимание.

9.8. В презентации материал целесообразнее представлять в виде таблиц, моделей, программ.

9.9. В практической части работы рекомендуется использовать фотографии, графики, диаграммы, таблицы, рекомендации, характеристики.

9.10. На слайде с результатами исследования рекомендуется представлять обобщенные результаты практической части работы.

9.11. На слайде по результатам работы следует представить динамику результатов исследования по обозначенной проблеме или оценку результатов конечного продукта.

10. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

10.1 Теоретическая часть выполняется в соответствии с выбранной темой, в которой раскрывается суть проведения анализа того или иного направления хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта.

10.2 Практическая часть

10.2.1 Анализ имущества и источников его формирования.

Активы представляют собой совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих фирме: здания, сооружения, машины и оборудование, материальные запасы, банковские вклады, вложения в ценные

бумаги, патенты, авторские права и т.д. В широком смысле слова это любые ценности, обладающие денежной стоимостью и оцениваемые в деньгах.

Сведения об имуществе предприятия содержатся в активе баланса. По этим данным можно установить, какие изменения произошли в активах предприятия, какую часть составляет его недвижимость, а какую – оборотные средства, в т.ч. в сфере производства и обращения.

Источники формирования оборотных средств и их размер оказывают существенное влияние на уровень эффективности использования оборотных средств предприятия. Избыток оборотных средств означает, что часть капитала предприятия бездействует и не приносит дохода. Недостаток оборотного капитала - тормозит ход производственного процесса, замедляя скорость хозяйственного оборота средств предприятия.

Источниками формирования оборотных средств могут выступать:

- собственные средства;
- средства, приравненные к собственным;
- заемные средства;
- привлеченные средства.

Анализ проводится в следующей последовательности:

1. Вертикальный анализ, когда определяется удельный вес каждого элемента имущества в общей его стоимости.
2. Горизонтальный анализ, когда определяется динамика показателей.

Для проведения анализа составьте аналитические таблицы 1 и 2 по данным баланса.

Таблица 1 – Анализ структуры и динамики имущества предприятия

Статьи баланса	2013	2014	2015	Структура источников (%)			Изменения	
				2013	2014	2015	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	[7-6]	[4/3]*100
<i>1. Внеоборотные активы</i>								
1.1 нематериальные активы								
1.2 основные средства								
1.3								
<i>2. Оборотные активы</i>								
2.1 запасы								
2.2 дебиторская задолженность								
2.3 ...								
<i>Итого</i>								

Таблица 2 – Анализ структуры и динамики источников формирования имущества предприятия

Статьи баланса	2013	2014	2015	Структура источников (%)			Изменения	
				2013	2014	2015	+/-	%
1	2	3	4				[7-6]	[4/3]*100
1. Собственные средства								
1.1 уставный капитал								
1.2 добавочный капитал								
1.3 ...								
2. Заемные источники								
2.1 долгосрочные займы								
2.2 краткосрочные займы								
2.3 кредиторская задолженность								
2.4								
Итого								

10.2.2 Анализ ликвидности баланса

Сутью анализа ликвидности баланса является сравнение активов, сгруппированных по степени убывания их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по степени срочности их оплаты (погашения) и в зависимости от складывающегося соотношения групп актива и пассива, формулирование выводов о степени платежеспособности предприятия.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, **активы** предприятия разделяются на следующие группы:

1. Наиболее ликвидные активы (А1) — денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;
2. Быстрореализуемые активы (А2) — дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.
3. Медленнореализуемые активы (А3) — запасы, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, при этом статья «Расходы будущих периодов» не включается в эту группу.
4. Труднореализуемые активы (А4) — статьи раздела I актива баланса.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

1. Наиболее срочные обязательства (П1) — кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

2. Краткосрочные пассивы (П2) — краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

3. Долгосрочные пассивы (П3) — долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы — статьи раздела IV баланса «Долгосрочные пассивы».

4. Постоянные пассивы (П4) — статьи раздела III баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи раздела V баланса, не вошедшие в предыдущие группы: «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по статьям «Расходы будущих периодов» и «Убытки».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения:

$$A1 \geq P1$$

$$A2 \geq P2$$

$$A3 \geq P3$$

$$A4 \leq P4$$

Если выполняются первые три неравенства, т. е. текущие активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: **наличие у предприятия собственных оборотных средств; соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.**

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Анализ ликвидности баланса предприятия проведите с помощью таблиц 3 и 4.

Таблица 3 – Анализ ликвидности баланса

Активы	2013	2014	2015	Пассивы	2013	2014	2015
A1				П1			
A2				П2			
A3				П3			
A4				П4			

Таблица 4 – Соотношения активов и пассивов баланса по ликвидности

2013			2014			2015		
A1	> или <	П1	A1	> или <	П1	A1	> или <	П1
A2	> или <	П2	A2	> или <	П2	A2	> или <	П2
A3	> или <	П3	A3	> или <	П3	A3	> или <	П3
A4	> или <	П4	A4	> или <	П4	A4	> или <	П4

10.2.3 Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.

Платежеспособность – это возможность организации вовремя оплачивать свои долги. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния.

Для комплексной оценки платежеспособности используют общий показатель платежеспособности, исчисляемый по формуле:

1. Общий показатель платежеспособности

$$L_1 = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{\Pi_1 + 0,5\Pi_2 + 0,3\Pi_3} \quad (1)$$

Таблица 5 – Финансовые коэффициенты платежеспособности

Показатель	Способ расчета	Оптимальное значение	Пояснение
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 = \frac{ДС + КФВ}{ТО} \quad (2)$	$\geq 0,2-0,5$	Погашение в ближайшее время текущей краткосрочной задолженности предприятия за счет денежных средств и финансовых вложений
2. Коэффициент критической оценки	$L_3 = \frac{ДС + КФВ + КДЗ}{ТО} \quad (3)$	0,7-0,8	Погашение краткосрочных обязательств за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах и поступлений по расчетам
3. Коэффициент текущей ликвидности	$L_4 = \frac{ОА}{ТО} \quad (4)$	2,0-3,5	Погашение текущих обязательств по кредитам и расчетам за счет оборотных активов
4. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L_5 = \frac{А1}{ОА - ТО} \quad (5)$	Уменьшение показателя в динамике является положительным фактором	Характеризует часть функционирующего капитала обездвиженной в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности
5. Доля оборотных средств в активе	$L_6 = \frac{ОА}{ВБ} \quad (6)$	$\geq 0,5$	Зависит от отраслевой принадлежности организации
6. Коэффициент обеспеченности и собственными средствами	$L_7 = \frac{СК - ВА}{ОА} \quad (7)$	$\geq 0,1$	Наличие у предприятия собственных оборотных средств

где ДС — денежные средства;
 КФВ — краткосрочные финансовые вложения;
 ТО — текущие обязательства;
 КФВ — краткосрочные финансовые вложения;
 КДЗ — краткосрочная дебиторская задолженность;
 ОА — оборотные активы;
 ВБ — валюта баланса;
 СК — собственный капитал;
 ВА — внеоборотные активы

Для проведения анализа платежеспособности предприятия заполните таблицу 6.

Таблица 6 – Показатели платежеспособности предприятия

Показатели	2013	2014	2015	Изменения			
				1	2	3	4
L ₁							
L ₂							
L ₃							
L ₄							
L ₅							
L ₆							
L ₇							

10.2.4 Анализ кредитоспособности предприятия

В процессе взаимоотношений предприятий с кредитной системой и другими предприятиями постоянно возникает необходимость в проведении анализа его кредитоспособности.

Кредитоспособность – это способность предприятия своевременно и полностью рассчитаться по своим долгам.

1. K_1 – отношение объема реализации к чистым текущим активам

$$K_1 = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Чистые текущие активы}} \quad (8)$$

Чистые текущие активы – это оборотные активы за вычетом краткосрочных долгов предприятия. Коэффициент K_1 показывает эффективность использования оборотных активов. Высокий уровень этого показателя благоприятно характеризует кредитоспособность предприятия. Однако в случаях, когда он очень высок или очень быстро увеличивается, можно предположить, что деятельность предприятия ведется в объемах, не соответствующих стоимости оборотных активов. Такая ситуация повышает вероятность замедления оборачиваемости задолженности или может вызвать падение продаж и вследствие этого – затруднения в расчетах предприятия со своими кредиторами.

Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности может быть вызвано неготовностью дебиторов к оплате возрастающих объемов поставок, что ведет к возникновению просроченной дебиторской задолженности.

Падение объема продаж является результатом недостаточности материальных оборотных активов для продолжения бесперебойной деятельности в прежних масштабах.

2. K_2 – отношение объема реализации к собственному капиталу

$$K_2 = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Собственный капитал}} \quad (9)$$

Этот показатель характеризует оборачиваемость собственных источников средств. При этом необходимо реально оценить величину собственного капитала.

3. K_3 – отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу

$$K_3 = \frac{\text{Краткосрочная задолженность}}{\text{Собственный капитал}} \quad (10)$$

Данный коэффициент показывает долю краткосрочной задолженности в собственном капитале предприятия. Если краткосрочная задолженность в несколько раз меньше собственного капитала, то можно расплатиться со всеми кредиторами полностью. На практике существуют первоочередные кредиторы, долги которым должны быть оплачены прежде, чем предъявят претензии остальные кредиторы. Поэтому практически правильнее сопоставлять первоочередную краткосрочную задолженность с величиной капитала и резервов.

4. K_4 – отношение дебиторской задолженности к выручке от реализации

$$K_4 = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Выручка от реализации}} \quad (11)$$

Этот показатель дает представление о величине среднего периода времени, затрачиваемого на получение причитающихся с покупателей денег.

5. K_5 – отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности

$$K_5 = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Краткосрочная задолженность}} \quad (12)$$

Как известно, под ликвидными активами подразумеваются оборотные активы за вычетом запасов и других позиций, которые нельзя немедленно обратить в деньги. Если в составе оборотных активов преобладает дебиторская задолженность для оценки кредитоспособности предприятия важно, существует ли резерв на случай безнадежной дебиторской задолженности.

В идеальном случае наилучшим способом повышения кредитоспособности явился бы рост объема реализации при одновременном снижении чистых текущих активов, собственного капитала и дебиторской задолженности.

Рассчитав показатели кредитоспособности, заполните таблицу 7.

Таблица 7 – Показатели кредитоспособности предприятия

Показатели	2013	2014	2015	Изменения	
	1	2	3	[2-1]	[3-2]
А					
К ₁					
К ₂					
К ₃					
К ₄					
К ₅					

10.2.5 Анализ показателей деловой активности предприятия

Деловая активность коммерческой организации измеряется с помощью системы количественных и качественных показателей. Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости.

1. Коэффициент общей оборачиваемости

$$d_1 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Ср. год. ст. – ть активов}} \quad (13)$$

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

$$d_2 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Ср. год. ст. – ть оборотных активов}} \quad (14)$$

3. Коэффициент отдачи НМА

$$d_3 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Ср. год. ст. – ть НМА}} \quad (15)$$

4. Фондоотдача

$$d_4 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Ср. год. ст. – ть ОС}} \quad (16)$$

5. Коэффициент отдачи собственного капитала

$$d_5 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Ср. год. ст. – ть СК}} \quad (17)$$

6. Оборачиваемость материальных запасов

$$d_6 = \frac{\text{Ср. год. ст. – ть запасов} * d}{\text{Выручка}} \quad (18)$$

7. Оборачиваемость денежных средств

$$d_7 = \frac{\text{Ср. год. ст. – ть ДС} * d}{\text{Выручка}} \quad (19)$$

8. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах

$$d_8 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Ср. год. ст. – ть ДЗ}} \quad (20)$$

9. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

$$d_9 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Ср. год. ст. – ть КЗ}} \quad (21)$$

10.Срок погашения дебиторской задолженности

$$d_{10} = \frac{\text{Ср. год. ст} - \text{ть ДЗ} * d}{\text{Выручка}} \quad (22)$$

11.Срок погашения кредиторской задолженности

$$d_{11} = \frac{\text{Ср. год. ст} - \text{ть КЗ} * d}{\text{Выручка}} \quad (23)$$

Таблица 8 – Коэффициенты деловой активности

Показатели	2014	2015	Изменения	Темп роста
А	1	2	[2-1]	[2/1]*100
d ₁				
d ₂				
d ₃				
d ₄				
d ₅				
d ₆				
d ₇				
d ₈				
d ₉				
d ₁₀				
d ₁₁				

10.2.6 Анализ финансовой устойчивости

Показатели финансовой устойчивости предприятия характеризуют структуру используемого предприятием капитала с позиции финансовой стабильности развития. Эти показатели позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как отражают способность предприятия погасить долгосрочные обязательства.

Данную группу показателей называют показателями структуры капитала или коэффициентами управления источниками средств.

Основные показатели, входящие в эту группу, представьте в таблице 9.

Таблица 9 – Показатели финансовой устойчивости

Показатели	Способ расчета	Норма	2013	2014	2015	Изменение (+/-)
Коэффициент капитализации (U ₁)	$U_1 = (\text{ДО} + \text{КО}) / \text{СК} \quad (24)$	Не выше 1,5				
Коэффициент обеспеченности и собственными источниками финансирования U ₂	$U_2 = (\text{СК} - \text{ВА}) / \text{ОА} \quad (25)$	$U_2 \geq 0,5$				

Продолжение таблицы 9

Показатели	Способ расчета	Норма	2013	2014	2015	Изменение (+/-)
Коэффициент финансовой независимости U_3	$U_3 = СК / ВБ$ (26)	$U_3 \geq 0,4-0,6$				
Коэффициент финансирования U_4	$U_4 = СК / (ДО + КО)$ (27)	$U_4 \geq 0,7$				
Коэффициент финансовой устойчивости U_5	$U_5 = (СК + ДО) / ВБ$ (28)	$U_5 \geq 0,6$				

10.2.7 Классификация финансового состояния предприятия по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса

Сущность такой классификации сводится к тому, что любое предприятие может быть отнесено к определенному классу в зависимости от «набранных» количества баллов, исходя из фактических значений ее финансовых коэффициентов (табл. 10).

1-й класс – это организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные, чье финансовое состояние позволяет быть уверенными в своевременном выполнении ими обязательств в соответствии с договорами. Это организации, имеющие рациональную структуру имущества и его источников и, как правило, довольно прибыльные

2-й класс – это организации нормального финансового состояния. Их финансовые показатели в целом находятся очень близко к оптимальным, но по отдельным коэффициентам допущено некоторое отставание. У них, как правило, неоптимальное соотношение собственных и заемных источников финансирования в пользу заемного капитал. Причем наблюдается опережающий прирост кредиторской задолженности по сравнению с приростом других заемных источников. А также по сравнению с приростом дебиторской задолженности. Это, обычно, рентабельные организации.

3-й класс – это организации, финансовое состояние которых можно оценить как среднее. При анализе бухгалтерского баланса обнаруживается слабость отдельных финансовых показателей. У них либо платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, а финансовая устойчивость нормальная, либо наоборот – неустойчивое финансовое состояние из-за преобладания заемных источников финансирования, но есть некоторая текущая платежеспособность. При взаимоотношениях с такими организациями вряд ли существует угроза потери средств, но выполнение ими обязательств в срок представляется сомнительным.

4-й класс – это организации с неустойчивым финансовым состоянием. При взаимоотношениях с ними имеется определенный финансовый риск. У

них неудовлетворительная структура капитала, а платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений. Прибыль у таких организаций, как правило, отсутствует вовсе или очень незначительная, достаточная только для обязательных платежей в бюджет.

5-й класс – это организации с кризисным финансовым состоянием. Они неплатежеспособны и абсолютно неустойчивы с финансовой точки зрения. Эти предприятия убыточны.

Заполните таблицу 11 и определите класс вашей организации согласно критериям оценки финансового состояния.

Таблица 11 – Классификация уровня финансового состояния

Показатели	2013 год		2014 год		2015 год	
	Коэффициент	Баллы	Коэффициент	Баллы	Коэффициент	Баллы
L ₂						
L ₃						
L ₄						
L ₆						
L ₇						
U ₁						
U ₃						
U ₅						
Итого						

Таблица 10 – Границы классов организаций согласно критериям оценки финансового состояния

№ п/п	Показатели финансового состояния	Условия снижения критерия	Границы классов согласно критериев				
			1-й класс	2-й класс	3-й класс	4-й класс	5-й класс
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,3 балла	0,7 и более присваиваем 14 баллов	0,69-0,50 присваиваем от 13,8 до 10 баллов	0,49-0,30 присваиваем от 9,8 до 6 баллов	0,29-0,10 присваиваем от 5,8 до 2 баллов	Менее 0,10 присваиваем от 1,8 до 0 баллов
2	Коэффициент «критической оценки»	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,2 балла	1 и более → 11 баллов	0,99-0,80 → от 10,8 до 7 баллов	0,79-0,70 → от 6,8 до 5 баллов	0,69-0,60 → от 4,8 до 3 баллов	0,59 и менее → от 2,8 до 0 баллов
3	Коэффициент текущей ликвидности	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,3 балла	2 и более → 20 баллов 1,70-2,0 – 19 баллов	1,69-1,50 → от 18,7 до 13 баллов	1,49-1,30 → от 12,7 до 7 баллов	1,29-1,00 → от 6,7 до 1 балла	0,99 и менее → от 0,7 до 0 баллов
4	Доля оборотных средств в активах	То же	0,5 и более → 10 баллов	0,49-0,4 → от 9 до 7 баллов	0,39-0,30 → от 6,5 до 4 баллов	0,29 – 1,00 → от 3,5 до 1 балла	менее 0,20 → от 0,5 до 0 баллов
5	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	За каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,3 балла	0,5 и более → 12,5 балла	0,49-0,40 → от 12,2 до 9,5 балла	0,39-0,20 → от 9,2 до 3,5 балла	0,19-0,10 → от 3,2 до 0,5 балла	менее 0,10 → 0,2 балла
6	Коэффициент капитализации	За каждые 0,01 пункта повышения снимается 0,3 балла	от 0,70-1,0 → от 17,5 до 17,1 балла	1,01-1,22 → от 17,0 до 10,7 балла	1,23-1,44 → от 10,4 до 4,1	1,45-1,56 → от 3,8 до 0,5 балла	1,57 и более → от 0,2 до 0 баллов
7	Коэффициент финансовой независимости	За каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,4 балла	0,50-0,60 и более → от 9 до 10 баллов	0,49-0,45 → от 8 до 6,4 балла	0,44-0,40 → от 6 до 4,4 балла	0,39-0,31 → от 4 до 0,8 балла	0,30 и менее → от 0,4 до 0 баллов
8	Коэффициент финансовой устойчивости	За каждые 0,1 пункта снижения снимается по 1 баллу	0,80 и более → 5 баллов	0,79-0,70 → 4 балла	0,69-0,60 → 3 балла	0,59-0,50 → 2 балла	0,49 и менее → от 1 до 0 баллов
	Границы классов	-	100-97,6 балла	93,5-67,6 балла	64,4-37 баллов	33,8-10,8 балла	7,6-0 баллов

10.2.8 Анализ финансовых результатов предприятия

Финансовые результаты деятельности организации характеризуются показателями полученной прибыли и уровня рентабельности. Важнейшими из них являются показатели прибыли, создающие основу экономического развития организации.

Прибыль является наиболее важным показателем деятельности любого предприятия, поскольку механизм ее формирования, распределения и использования затрагивает интересы всех субъектов отношений: государства, собственников фирмы, ее высшего менеджмента и персонала, а также интересы держателей мелких пакетов акций (если оно имеет форму корпорации), партнеров и различных кредиторов. С позиции же самого предприятия, значение прибыли состоит в том, что она, будучи конечным финансовым результатом его деятельности, в рыночных условиях выступает основным источником финансирования расширенного воспроизводства ресурсов, его производственного и социального развития.

Базовыми элементами, формирующими финансовый результат деятельности организации, являются доходы и расходы.

Анализ финансовых результатов предприятия проводится по данным «Отчета о финансовых результатах». В ней содержится информация о всех видах доходов и расходов за отчетный и предыдущий периоды. Это позволяет качественно оценить характер возникновения и содержание доходов и расходов; проанализировать в динамике состав и структуру доходов и расходов, их изменение, осуществлять контроль за их движением и состоянием; выявлять факторы, оказавшие влияние на увеличение (снижение) доходов и расходов, а также рассчитывать ряд коэффициентов, свидетельствующих об эффективности использования доходов.

Для проведения анализа финансовых результатов исследуемого предприятия заполните таблицы 11, 12 и 13.

Таблица 11 – Анализ состава и структуры доходов

Показатели	2013		2014		2015		Отклонение		Темп изменения, %
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Доходы всего, в т. ч.									
Выручка от продаж									
Проценты к получению									
Доходы от участия в деятельности других организаций									
Прочие доходы									

Таблица 12– Анализ состава и структуры расходов и отчислений

Показатели	2013		2014		2015		Отклонение		Темп изменения, %
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма тыс. руб.	уд. вес, %	
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Расходы всего, в т. ч.									
Себестоимость									
Коммерческие расходы									
Управленческие расходы									
Проценты к уплате									
Прочие расходы									

Таблица 13 – Анализ формирования прибыли

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение (+;-)	Отклонение (+;-)	Темп изменения, %
А	1	2	3	4 [2-1]	5[3-2]	6 [3:2*100]
Выручка от продаж без НДС						
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг						
Валовая прибыль						
-уровень валовой прибыли						
Коммерческие расходы						
Прибыль от продаж						
Проценты к получению						
Проценты к уплате						
Прочие доходы						
Прочие расходы						
Прибыль до налогообложения						
Налог на прибыль						
Чистая прибыль (убыток) отчетного года						

10.2.9 Анализ показателей рентабельности

Показатели рентабельности являются незаменимыми при текущем планировании деятельности, а также при определении финансового положения организации.

Рентабельность – это категория, которая характеризует полученный доход. Так как доход может принимать неодинаковые формы, то

рентабельность может рассматриваться в разных значениях. В широком смысле рентабельность отражает любой доход, получаемый в хозяйственной деятельности человека. В более узком понимании рентабельность проявляется в прибыльности. Иначе говоря, если организация получает прибыль, то оно рентабельно.

Проведите анализ рентабельности, заполнив таблицу 14.

Таблица 14 – Анализ доходности (рентабельности)

Показатели	Единица измерения	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение (+;-)	Отклонение (+;-)	Темп изменения, %
А	Б	1	2	3	4 [2-1]	5[3-2]	6 [3:2*100]
Выручка от реализации продукции (работ, услуг)							
Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг)							
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов							
Общие активы							
Величина собственного капитала							
Прибыль до налогообложения							
Чистая прибыль							
Рентабельность реализации							
Рентабельность производства							
Рентабельность фондов							
Рентабельность собственного капитала							
Рентабельность активов							

Проведите факторный анализ рентабельности продаж по следующей модели:

$$P = \frac{Pr}{B} = \frac{B - (c/c + Kp + Up)}{B} = \frac{B - 3}{B} \quad (29)$$

где Пр – прибыль от продаж

В – выручка

с/с – себестоимость

Кр – коммерческие расходы

Ур – управленческие расходы

З – затраты (расходы)

Представим расчет в следующем виде таблицы 7.

Заполните таблицу 15.

Таблица 15 – Факторный анализ рентабельности продаж

	Алгоритм расчета	Расчет
Подстановка	$P_{\text{баз}} = \frac{V_{\text{баз}} - (c/c_{\text{баз}} + Kp_{\text{баз}} + Up_{\text{баз}})}{V_{\text{баз}}} \quad (30)$	
	$P_{\text{усл1}} = \frac{V_{\text{отч}} - (c/c_{\text{баз}} + Kp_{\text{баз}} + Up_{\text{баз}})}{V_{\text{отч}}} \quad (31)$	
	$P_{\text{усл2}} = \frac{V_{\text{отч}} - (c/c_{\text{отч}} + Kp_{\text{баз}} + Up_{\text{баз}})}{V_{\text{отч}}} \quad (32)$	
	$P_{\text{усл3}} = \frac{V_{\text{отч}} - (c/c_{\text{отч}} + Kp_{\text{отч}} + Up_{\text{баз}})}{V_{\text{отч}}} \quad (33)$	
	$P_{\text{отч}} = \frac{V_{\text{отч}} - (c/c_{\text{отч}} + Kp_{\text{отч}} + Up_{\text{отч}})}{V_{\text{отч}}} \quad (34)$	
Влияние изменения выручки	$\Delta P_V = P_{\text{усл1}} - P_{\text{баз}} \quad (35)$	
Влияние изменения себестоимости	$\Delta P_{c/c} = P_{\text{усл2}} - P_{\text{усл1}} \quad (36)$	
Влияние изменения коммерческих расходов	$\Delta P_{Kp} = P_{\text{усл3}} - P_{\text{усл2}} \quad (37)$	
Влияние изменения управленческих расходов	$\Delta P_{Up} = P_{\text{отч}} - P_{\text{усл3}} \quad (38)$	
Проверка	$\Delta P_V = \Delta P_V + \Delta P_{c/c} + \Delta P_{Kp} + \Delta P_{Up} \quad (39)$	

10.2.10. Методы финансового анализа

Бухгалтерский баланс дает финансовую картину организации на определенный момент времени.

Целью финансового анализа является получение достаточного числа информативных параметров, характеризующих финансовое состояние

компании: прибыли и убытки, изменения в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами и др.

Для анализа показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности необходимо использовать следующие общепринятые приемы:

– *чтение отчетности* – информационное ознакомление с финансовым положением предприятием (имущественное положение, характер деятельности предприятия, соотношение средств по их видам в составе активов, величину собственных и заемных средств и т. п.).

– *горизонтальный (временной)* – сравнение отчетных финансовых показателей с плановыми либо с показателями предыдущего (базового) периода для изучения динамики изменения отдельных отчетных показателей во времени;

– *вертикальный (структурный)* – представление бухгалтерской (финансовой) отчетности в виде относительных величин, которые характеризуют структуру итоговых показателей;

– *анализ относительных показателей (коэффициентов)* – изучение взаимосвязи между различными элементами отчетности, оценка показателей в динамике и сопоставление результатов деятельности организации с отраслевыми показателями, с результатами предприятий-конкурентов, с нормативными показателями.

Для проведения анализа финансовой отчетности с помощью относительных величин строятся специальные аналитические таблицы.

Вертикальный анализ – это представление финансовой отчетности в виде относительных величин, которые характеризуют структуру итоговых показателей.

Все статьи баланса при вертикальном анализе приводятся в процентах к итогу баланса.

Вертикальный (структурный) анализ баланса позволяет рассматривать соотношение и структуру оборотных и внеоборотных активов предприятия; определять удельный вес собственного и заемного капитала, структуру капитала по видам.

Далее динамику отдельных показателей во времени можно изучить с помощью горизонтального анализа баланса.

Горизонтальный анализ заключается в построении аналитической таблицы, в которой абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения).

Также горизонтальный анализ позволяет произвести расчет абсолютных и относительных отклонений какой-либо статьи баланса, когда значения всех статей на начало года принимаются за 100 % .

Таблица 16 – Вертикальный и горизонтальный анализ баланса (тыс. р.)

Статьи баланса	На 01.01.20 г.		На 01.02.20 г.		Прирост (+) Снижение (-)	
	Абсолютные	Относительные	Абсолютные	Относительные	Абсолютные	Относительные
Внеоборотные активы						
...						
Оборотные активы						
...						
<i>Итого активы</i>						
Капитал и резервы						
...						
Долгосрочные обязательства						
...						
Краткосрочные обязательства						
...						
<i>Итого пассивов</i>						

По данным баланса можно получить следующие характеристики финансового состояния предприятия:

- 1) общая стоимость имущества предприятия равна сумме первого и второго разделов баланса;
- 2) стоимость обремененных (внеоборотных) средств (активов) или недвижимого имущества равна итогу раздела I баланса;
- 3) стоимость мобильных (оборотных) средств равна итогу II баланса;
- 4) стоимость материальных оборотных средств;
- 5) величина собственного капитала предприятия равна итогу III раздела баланса;
- 6) величина заемного капитала равна сумме итогов разделов IV и V баланса;
- 7) величина собственных средств в обороте равна разности итогов III и I баланса;
- 8) рабочий капитал равен разности между оборотными активами и текущими обязательствами.

В общих чертах признаками хорошего баланса являются следующие факторы:

- 1) валюта баланса в конце отчетного года увеличилась по сравнению с началом;
- 2) темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
- 3) собственный капитал предприятия превышает заемный и темпы роста его выше, чем темпы роста заемного капитала;

4) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковы;

5) доля собственных средств в оборотных активах превышает 10 %;

6) в балансе отсутствует статья «Непокрытый убыток».

Далее необходимо определить ликвидность баланса по балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости предприятия.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия подразделяются на следующие группы:

1) *наиболее ликвидные активы (А1)* – денежные средства и денежные эквиваленты и ценные бумаги;

2) *быстрореализуемые активы (А2)* – дебиторская задолженность сроком погашения в течение 12 месяцев и прочие оборотные активы;

3) *медленнореализуемые активы (А3)* – запасы и НДС по приобретенным ценностям;

4) *труднореализуемые активы (А4)* – итог первого раздела «Внеоборотные активы» и долгосрочная дебиторская задолженность.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

1) *наиболее срочные обязательства (П1)* – краткосрочная кредиторская задолженность и задолженность перед учредителями;

2) *краткосрочные пассивы (П2)* – итог раздела V «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса, кроме статей, приведенных в П1;

3) *долгосрочные пассивы (П3)* – долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства);

4) *постоянные пассивы (П4)* – итог раздела III пассива баланса «Капитал и резервы» и доходы будущих периодов.

Исследовать структуру бухгалтерского баланса и финансовое состояние организации можно при помощи агрегированного аналитического баланса, который можно получить путем уплотнения отдельных статей баланса и их перегруппировки (табл. 17).

Таблица 17 – Агрегированный аналитический баланс

№ группы	Показатели	Код	На 01.01.20 г.		На 01.0220 г.		Изменения	
			Тыс. р.	% к валюте баланса	Тыс. р.	% к валюте баланса	Тыс. р.	% к валюте баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Активы								
Текущие								
A1	Активы абсолютной ликвидности							
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250						
	Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240						
A2	Активы высокой ликвидности							

	Дебиторская задолженность (краткосрочная)	1230						
	Прочие активы высокой ликвидности	1260						
A3	Активы низкой ликвидности							
	Запасы	1210						
	НДС по приобретенным ценностям	1220						
	Прочие активы низкой ликвидности	1260						
Постоянные								
A4	Труднореализуемые активы							
	Внеоборотные активы	1100						
	Дебиторская задолженность (долгосрочная)	1230						
	Итого активов			100		100		100
Пассив								
Заемные средства								
П1	Краткосрочные пассивы							
	Кредиторская задолженность	1520						
	Оценочные обязательства Прочие краткосрочные обязательства	1530– 1550						
П2	Среднесрочные пассивы							
	Краткосрочные займы	1510						
	Прочие среднесрочные обязательства	1550						
П3	Долгосрочные пассивы							
	Заемные средства	1410						
	Прочие долгосрочные обязательства	1420– 1450						
Собственные средства								
П4	Капитал и резервы	1310– 1360						
	Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	1370						
	Доходы будущих периодов	1530						
	Итого пассивов			100		100		100

Непосредственно из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния организации:

- общую стоимость имущества организации ($A1 + A2 + A3 + A4$);
- стоимость иммобилизованных (внеоборотных) средств или недвижимого имущества ($A4$);
- стоимость мобильных (оборотных) средств ($A1 + A2 + A3$);
- стоимость материальных оборотных средств (код 1210);
- величину собственных источников финансирования ($П4$);

- величину заемных источников финансирования ($П1 + П2 + П3$);
- величину собственных средств в обороте ($П4 - А4$);
- рабочий капитал ($(А1 + А2 + А3) - (П1 + П2)$).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Сопоставления проводятся как по данным на начало периода, так и по показателям конца периода. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1.$$

$$A2 \geq П2.$$

$$A3 \geq П3.$$

$$A4 \leq П4.$$

Далее составляется и заполняется табл. 2.3.

Таблица 18 – Анализ ликвидности баланса

Актив	Сумма (тыс. р.)		Пассив	Сумма (тыс. р.)		Платежный излишек (+) или недостаток (-)		% покрытия обязательств	
	На 1.01.20__ г.	На 1.02.20__ г.		На 1.01.20__ г.	На 1.02.20__ г.	На 1.01.20__ г.	На 1.02.20__ г.	На 1.01.20__ г.	На 1.02.20__ г.
A1			П1						
A2			П2						
A3			П3						
A4			П4						
БАЛАНС			БАЛАНС						

В результате сопоставления актива и пассива по балансу выявляются несоответствия в пропорциях.

10.2.11 Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

На основе данных агрегированного аналитического баланса можно рассчитать следующие показатели, характеризующие ликвидность бухгалтерского баланса:

Текущая ликвидность (ТЛ), которая свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени:

$$ТЛ = (А1 + А2) - (П1 + П2).$$

Перспективная ликвидность (ПЛ), отражающую долгосрочную платежеспособность организации на основе сравнения отдаленных поступлений и платежей:

$$ПЛ = АЗ - ПЗ .$$

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{А.Л}$) показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и краткосрочных ценных бумаг:

$$K_{А.Л} = \frac{А1}{П1 + П2} , \text{ оптимальное значение } K_{А.Л} \geq 0,2 \div 0,7 .$$

Коэффициент промежуточной (срочной) ликвидности «критической оценки» ($K_{П.Л}$), которая показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами:

$$K_{П.Л} = \frac{А1 + А2}{П1 + П2} , \text{ допустимое значение } K_{П.Л} = 0,8 \div 1 .$$

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{Т.Л}$), которая показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства:

$$K_{Т.Л} = \frac{А1 + А2 + А3}{П1 + П2} , \text{ оптимальное значение } K_{Т.Л} \geq 2 .$$

Общий показатель платежеспособности ($K_{О.П}$), с помощью которого осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности:

$$K_{О.П} = \frac{А1 + 0,5А2 + 0,3А3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3} .$$

Чистые оборотные активы (ЧОА), которые определяют величину потребности в собственном оборотном капитале:

$$ЧОА = (А1 + А2 + А3) - (П1 + П2) .$$

Собственный оборотный капитал (СОК), который определяет величину собственных и приравненных к ним средств, которые могут быть направлены на формирование текущих (оборотных) активов:

$$СОК = (П3 + П4) - А4 .$$

Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала ($K_{M.СОК}$), который показывает, какая часть собственного оборотного капитала «обездвижена» в товарно-материальных запасах, производственных затратах и прочих активах продолжительного срока ликвидности:

$$K_{M.СОК} = \frac{A3}{(П3 + П4) - A4},$$

уменьшение данного коэффициента – положительный факт.

Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом ($K_{O.СОК}$), характеризует степень участия собственного оборотного капитала в формировании оборотных активов:

$$K_{O.СОК} = \frac{П4 - A4}{A1 + A2 + A3}, \text{ оптимальное значение } K_{O.СОК} \geq 0,1.$$

В заключение при помощи рассчитанных относительных показателей необходимо составить и заполнить табл. 2.4 и определить характер финансовой устойчивости организации.

Таблица 19 – Относительные показатели анализа финансового состояния

Показатель	Методика расчета	Оптимальное значение	На 01.01.20 г.	На 01.02.20 г.	Изменения (+; -)
1. Текущая ликвидность (ТЛ)					
2. Перспективная ликвидность (ПЛ)					
3. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{A.Л}$)					
4. Коэффициент промежуточной (срочной) ликвидности «критической оценки» ($K_{П.Л}$)					
5. Коэффициент текущей ликвидности ($K_{Т.Л}$)					
6. Общий показатель платежеспособности ($K_{O.П}$)					

Продолжение таблицы 19

Показатель	Методика расчета	Оптимальное значение	На 01.01.20__ г.	На 01.02.20__ г.	Изменения (+; -)
7. Чистые оборотные активы (ЧОА)					
8. Собственный оборотный капитал (СОК)					
9. Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала ($K_{М.СОК}$)					
10 Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом ($K_{О.СОК}$)					

Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность определить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Следует отметить, что коэффициенты ликвидности и платежеспособности могут быть оптимальными, только если оборотные активы производственной организации имеют следующую структуру:

- запасы = 66,7 %;
- дебиторская задолженность = 26,7 %;
- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения = 6,6 %.

10.2.12 Расчет показателей финансовой устойчивости предприятия

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние активов и пассивов организации задачами ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Коэффициент капитализации (K_K), который показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 тыс. р. вложенных в активы собственных средств:

$$K_K = \frac{П1 + П2 + П3}{П4}, \text{ оптимальное значение } K_K \leq 1,5.$$

Коэффициент финансовой независимости ($K_{\phi.H}$), показывающий удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования:

$$K_{\phi.H} = \frac{П4}{П1 + П2 + П3 + П4}, \text{ оптимальное значение } K_{\phi.H} \geq 0,4 - 0,6.$$

Коэффициент финансирования (K_{ϕ}), показывающий, какая часть деятельности организации финансируется за счет оборотных средств:

$$K_{\phi} = \frac{П4}{П1 + П2 + П3}, \text{ оптимальное значение } K_{\phi} \geq 1.$$

Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\phi.Y}$), отражает удельный вес источников финансирования, который может быть использован долгое время в общей сумме источников финансирования:

$$K_{\phi.Y} = \frac{П3 + П4}{П1 + П2 + П3 + П4}, \text{ оптимальное значение } K_{\phi.Y} \approx 0,8 - 0,9.$$

Данные показатели можно свести в аналитическую табл. 19
Таблица 19 – Показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации

Показатель	Методика расчета	Оптимальное значение	На 01.01.20 г.	На 01.02.20 г.	Изменения (+;-)
1. Коэффициент капитализации (K_K)					
2. Коэффициент финансовой независимости ($K_{\phi.H}$)					
3. Коэффициент финансирования (K_{ϕ})					
4. Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\phi.Y}$)					

По результативным значениям показателей финансовой устойчивости можно определить причины, определяющие характер финансовой устойчивости предприятия.

10.2.13 Оценка финансового состояния анализируемого предприятия

Обобщающим показателем финансовой независимости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разности между величиной источников средств и величиной запасов и затрат.

Общая величина запасов и затрат (ЗЗ):

$$ЗЗ = З + НДС ,$$

где З – запасы.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

Наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$СОС = КиР - ВА ,$$

где КиР – капитал и резервы;
ВА – внеоборотные активы.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, или функционирующий капитал (КФ):

$$КФ = КиР + ДП - ВА ,$$

где КиР – капитал и резервы;
ВА – внеоборотные активы;
ДП – долгосрочные пассивы.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ВИ):

$$ВИ = КиР + ДП + ЗиК - ВА ,$$

где КиР – капитал и резервы;
ВА – внеоборотные активы;
ДП – долгосрочные пассивы;
ЗиК – займы и кредиты.

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

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\pm \Phi^c$):

$$\pm \Phi^c = СОС - ЗЗ ,$$

где СОС – собственные оборотные средства;
ЗЗ – запасы и затраты.

Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($\pm \Phi^T$):

$$\pm \Phi^T = КФ - ЗЗ ,$$

где КФ – функционирующий капитал;
ЗЗ – запасы и затраты.

Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ($\pm \Phi^o$):

$$\pm \Phi^o = ВИ - ЗЗ,$$

где $ВИ$ – величина источников;

$ЗЗ$ – запасы и затраты.

После расчетов, характеризующих финансовую независимость предприятия, необходимо выделить четыре типа финансовых ситуаций:

- абсолютная независимость;
- нормальная независимость;
- неустойчивое финансовое состояние;
- кризисное финансовое состояние (табл. 20).

Таблица 20 – Сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций

Показатели	Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
$\pm \Phi^c = СОС - ЗЗ$	$\Phi^c \geq 0$	$\Phi^c < 0$	$\Phi^c < 0$	$\Phi^c < 0$
$\pm \Phi^T = КФ - ЗЗ$	$\Phi^T \geq 0$	$\Phi^T \geq 0$	$\Phi^T < 0$	$\Phi^T < 0$
$\pm \Phi^o = ВИ - ЗЗ$	$\Phi^o \geq 0$	$\Phi^o \geq 0$	$\Phi^o \geq 0$	$\Phi^o < 0$

Типы финансовых ситуаций:

1. *Абсолютная независимость финансового состояния.* Этот тип ситуации встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и отвечает следующим условиям: $\pm \Phi^c \geq 0$; $\pm \Phi^T \geq 0$; $\pm \Phi^o \geq 0$; т. е. трехкомпонентный показатель типа ситуации $S(\Phi) = \{1, 1, 1\}$.

2. *Нормальная независимость финансового состояния,* которая гарантирует платежеспособность: $\pm \Phi^c < 0$; $\pm \Phi^T \geq 0$; $\pm \Phi^o \geq 0$; т. е. $S(\Phi) = \{0, 1, 1\}$.

3. *Неустойчивое финансовое состояние,* сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия в результате пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов: $\pm \Phi^c < 0$; $\pm \Phi^T < 0$; $\pm \Phi^o \geq 0$; т. е. $S(\Phi) = \{0, 0, 1\}$.

4. *Кризисное финансовое состояние,* при котором организация полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственно капитала и долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств, т.е. пополнение запасов идет за счет средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности: $\pm \Phi^c < 0$; $\pm \Phi^T < 0$; $\pm \Phi^o < 0$; т. е. $S(\Phi) = \{0, 0, 0\}$.

В заключение дается классификация типа финансового состояния организации, которая приводится в табл. 2.7 и предлагаются мероприятия по выходу из неудовлетворительного финансового состояния предприятия.

Таблица 21 – Классификация типа финансового состояния организации

Показатели	На начало периода	На конец периода
1. Обобщающая величина запасов и затрат ($ЗЗ$)		
2. Наличие собственных оборотных средств ($СОС$)		
3. Функционирующий капитал ($ФК$)		
4. Общая величина источников ($ВИ$)		
5. $\pm \Phi^C = СОС - ЗЗ$		
6. $\pm \Phi^T = КФ - ЗЗ$		
7. $\pm \Phi^O = ВИ - ЗЗ$		
8. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации $S(\Phi) = [S(\pm \Phi^C), S(\pm \Phi^T), S(\pm \Phi^O)]$		

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

Основные источники:

1. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 03.07.2016)
2. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ 4/99) «Бухгалтерская отчетность организаций», утв. Приказом Минфина РФ от 06.07.99 №43н
3. Приказ Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 №66н

Дополнительные источники:

1. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2011. – 360 с. [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»
2. Данилин В.Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий железнодорожного транспорта. – М.: ГОУ «УМЦ по образованию на железнодорожном транспорте», 2008. – 313 с.
3. Иваненко А.Ф. Анализ хозяйственной деятельности на железнодорожном транспорте. – М.: Маршрут, 2004. – 568 с.
4. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие - М: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2009 г. - 192 с.
5. Налетова И.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебно-методическое пособие / И.А. Налетова. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2006. – 123 с.
6. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Савицкая Г.В. – М.: ИНФРА-М, 2004. - 330 с.

Интернет-ресурсы:

1. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.gks.ru>
2. Официальный сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nalog.ru/>

Электронные ресурсы:

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Справочно-правовая система «Гарант».

Приложения
Приложение А
Оформление задания на курсовую работу

Министерство образования, науки и молодежной политики Краснодарского края
Государственное автономное профессиональное образовательное
учреждение Краснодарского края
«Лабинский аграрный техникум»

ЗАДАНИЕ

для курсового проектирования по учебной дисциплине (профессиональному модулю):

студенту (ке) Ф.И.О. _____
группы _____ по специальности _____
Тема _____

Перечень, подлежащих решению задач/вопросов, план выполнения курсовой работы (проекта) _____

Перечень практического материала _____

Дата выдачи: _____ 20 ____ г.

Срок окончания: _____ 20 ____ г.

Руководитель _____ / _____ /
подпись Ф.И.О.

Приложение Б
Министерство образования, науки и молодежной политики Краснодарского края
Государственное автономное профессиональное образовательное
учреждение Краснодарского края
«Лабинский аграрный техникум»

КУРСОВАЯ РАБОТА

Название темы пишется Times New Roman 16п.т.
(тема)

По ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской отчетности»
МДК.04.02 «Основы анализа бухгалтерской отчетности»

Работу выполнил студент(ка) 3 курса 631
группы специальность 38.02.01 «Экономика и
бухгалтерский учет»

Дата выполнения «__» _____ 2018 г.

Дата проверки «__» _____ 2018 г.

Оценка _____

Руководитель _____ Кудинова Е.В.

г. Лабинск, 2018 г.

Приложение В
Примерная форма отзыва на курсовую работу
ОТЗЫВ
на курсовую работу

Студента/ки/ _____

На тему: _____

1. Оценка актуальности и значимости _____

2. Оценка структуры работы _____

3. Оценка содержания и положительных сторон

4. Оценка степени использования литературы и умение вести научную дискуссию

5. Аргументированность и конкретность выводов и положений

6. Качество таблиц, иллюстраций и общее оформление работы

7. Общий вывод о соответствии курсовой работы предъявляемым требованиям

8. Курсовая работа заслуживает оценки

« » _____ 201__ г.

Рецензент _____

Приложение Г

Примерная тематика курсовых работ по ПМ.04 « Составление и использование бухгалтерской отчетности»

1. Анализ ассортимента и структуры продукции по данным годовой отчетности предприятий АПК (по материалам ООО АФ «Прогресс»)
2. Платежеспособность организации, методы оценки и анализа (по материалам ООО «Сельхоз-Галан»)
3. Анализ финансовых результатов деятельности организации с учетом отраслевых особенностей (по материалам ООО ПКЗ «Лабинский»)
4. Эффективность работы предприятия и анализ финансовых результатов (по материалам ОАО ППЗ «Лабинский»)
5. Анализ состава, динамики и оборачиваемости дебиторской задолженности (по материалам ООО ПКЗ «Лабинский»)
6. Анализ внеоборотных активов по данным бухгалтерской отчетности (по материалам ООО ПКЗ «Лабинский»)
7. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса (по материалам ООО АФ «Рассвет»)
8. Анализ состава, динамики и оборачиваемости кредиторской задолженности (по материалам ООО «Агро-Галан»)
9. Абсолютные и относительные показатели ликвидности бухгалтерского баланса, методика их анализа (по материалам ООО «Сельхоз-Галан»)
10. Анализ рентабельности и факторов ее изменения (по материалам ООО АФ «Рассвет»)
11. Анализ состава, динамики и оборачиваемости оборотных средств (по материалам ОАО ППЗ «Лабинский»)
12. Диагностика риска банкротства субъектов хозяйствования (по материалам ООО «Агро-Галан»)
13. Анализ состояния и использования основных фондов (по материалам ООО «Сельхоз-Галан»)
14. Анализ финансовой устойчивости предприятия (по материалам ООО «Сельхоз-Галан»)
15. Оценка деловой активности предприятия (по материалам ООО СПК колхоз «Новоалексеевский»)
16. Годовой отчет о финансовых результатах и его аналитические возможности в оценке доходности и рентабельности организации (по материалам ООО СПК колхоз «Новоалексеевский»)
17. Сущность финансового рычага, его влияние на финансовые результаты организации и особенности оценки по данным финансовой отчетности (по материалам ООО СПК колхоз «Новоалексеевский»)
18. Анализ использования трудовых ресурсов организации (по материалам ООО АФ «Прогресс»)

19. Бухгалтерская отчетность, как информационная база экономического анализа (по материалам ООО СПК колхоз «Новоалексеевский»)

20. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности (по материалам ООО АФ «Прогресс»)

21. Методика и последовательность проведения анализа эффективности использования оборотных средств (по материалам ООО ПКЗ «Лабинский»).

22. Анализ состава и структуры имущества организации по данным годовой бухгалтерской отчетности (по материалам ООО «Агро-Галан»)

23. Анализ ликвидности и платежеспособности организации (по материалам ООО «Агро-Галан»)

24. Информационная сущность и анализ отчета о движении денежных средств (по материалам ООО «Сельхоз-Галан»)

25. Аналитическое использование бухгалтерского баланса при оценке финансового состояния предприятия (по материалам ООО АФ «Прогресс»)

Приложение Д

Таблица 1 – Обеспеченность организации трудовыми ресурсами и экономическая эффективность их использования

Показатели	20.. г.	20.. г.	20... г.	20... г. к 200.. г.	
				Абсолютное отклонение, (+,-)	Темп роста, %
Среднегодовая численность работников, чел.					
Фактически отработано, тыс. чел.-ч					
Произведено продукции в текущих ценах, тыс. руб.					
Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.					
Полная себестоимость, тыс. руб.					
Прибыль от продаж, тыс. руб.					
Производительность труда:					
- часовая, руб.					
- годовая, тыс. руб.					
Прибыльность персонала, тыс. руб./чел.					

Вывод

Приложение Е

Таблица 2 – Состав и структура основных средств организации

Показатель	20.. г.		20.. г.		20.. г.		20.. г. в % к 20.. г.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Здания и сооружения							
Силовые машины							
Рабочие машины							
Измерительные приборы							
Вычислительная техника							
Транспортные средства							
Инструменты							
Всего производственных фондов							
Непроизводственные основные средства							
Итого		100		100		100	

Таблица 3 - Показатели движения основных средств организации

Показатели	20.. г.	20.. г.	20.. г.
Стоимость основных фондов на конец года, тыс. руб.			
Стоимость основных фондов на начало года, тыс. руб.			
Стоимость поступивших основных фондов, тыс. руб.			
Коэффициент обновления			
Стоимость выбывших основных фондов, тыс. руб.			
Коэффициент выбытия			
Сумма прироста основных фондов, тыс. руб.			
Коэффициент прироста за год			

Таблица 4 – Обеспеченность организации основными средствами и эффективность их использования

Показатель	20.. г.	20..г.	20.. г.	20.. г. к 20..г., %
Среднегодовая численность персонала, чел.				
Общая площадь предприятия, кв. м.				
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.				
В том числе активной части				
Фондовооруженность труда персонала, тыс. руб.				
В том числе активной частью				
Фондообеспеченность, тыс. руб.				
В том числе активной частью				
Денежная выручка, тыс. руб.				
Фондоотдача основных средств, руб.				
В том числе активной части				
Чистая прибыль, тыс. руб.				
Фондорентабельность, %				

Выводы:

Приложение Ж

Таблица 5 – Экономическая эффективность использования оборотных средств организации

Показатели	20.. г.	20.. г.	20.. г	20.. г. в % к 20.. г.
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.				
Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.				
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств				
Продолжительность оборота, дней				
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.				
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности				
Период погашения дебиторской задолженности, дней				

Выводы:

Приложение 3

Таблица 6 – Анализ состава и структуры актива балансов организации

№ п/п	Актив баланса	01.01.20.. г.		01.01.20..г.		01.01.20.. г		01.01.20.. по отношению к 01.01.20..		01.01.20.. по отношению к 01.01.20..	
		сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	абсолютное отклонение, тыс. руб.	темп роста, %	абсолютное отклонение, тыс. руб.	темп роста, %
Имобилизованные средства (внеоборотные активы)											
1.	Нематериальные активы										
2.	Основные средства										
3.	Незавершенное строительство										
4.	Долгосрочные финансовые вложения										
5.	Прочие внеоборотные активы										
	Итого										
Мобильные средства (оборотные активы)											
6.	Запасы и затраты										
7.	НДС										
8.	Дебиторская задолженность										
9.	Краткосрочные финансовые вложения										
10.	Денежные средства										
11.	Прочие оборотные активы										
	Итого										
	Всего активов										

Приложение И

Таблица 7 – Анализ состава и структуры пассива балансов организации

№ п/п	Пассив баланса	01.01.20.. г.		01.01.20.. г.		01.01.20.. г.		01.01.20.. по отношению к 01.01.20..		01.01.20.. по отношению к 01.01.20..	
		сумма, тыс. руб.	удельн ый вес, %	сумма, тыс. руб.	удельн ый вес, %	сумма, тыс. руб.	удельн ый вес, %	абсолютн ое отклонен ие, тыс. руб.	темп роста, %	абсолютн ое отклонен ие, тыс. руб.	темп роста, %
Капитал и резервы (собственный капитал)											
1.	Уставный капитал										
2.	Добавочный капитал										
3.	Резервный капитал										
4.	Нераспределенная прибыль прошлых лет										
5.	Непокрытый убыток прошлых лет										
6.	Нераспределенная прибыль отчетного года										
	Итого										
Заемные средства											
9.	Долгосрочные кредиты и займы										
10.	Краткосрочные кредиты и займы										
11.	Кредиторская задолженность										
12.	Задолженность участникам по выплате доходов										
13.	Доходы будущих периодов										
14.	Резервы предстоящих расходов										
15.	Прочие краткосрочные обязательства										
	Итого										
	Всего пассивов										

Приложение К

Таблица 8 - Оценка абсолютных показателей ликвидности баланса организации за 20... год

№ п/п	Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток, тыс. руб.	
							на начало периода	на конец периода
1.	Наиболее ликвидные активы (А ₁)			Наиболее срочные обязательства (П ₁)				
2.	Быстрореализуе мые активы (А ₂)			Краткосрочные пассивы (П ₂)				
3.	Медленно реализуемые активы (А ₃)			Долгосрочные пассивы (П ₃)				
4.	Труднореализуе мые активы (А ₄)			Постоянные пассивы (П ₄)				
	Баланс			Баланс			х	х

Приложение М

Таблица 10 - Показатели деловой активности организации

Показатели	20... г.	20.. г.	20.. г.	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				20.. г. от 20..г.	20..г. от 20..г.
Среднегодовая стоимость, тыс. руб.:					
- всего капитала (имущества)					
- собственного капитала					
- оборотных активов					
- производственных запасов					
- кредиторской задолженности					
Выручка (нетто) от реализации, тыс. руб.					
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.					
Коэффициент оборачиваемости:					
- всего капитала					
- собственного капитала					
- оборотных активов					
- производственных запасов					
- кредиторской задолженности					
Продолжительность одного оборота, дней:					
- всего капитала					
- собственного капитала					
- оборотных активов					
- производственных запасов					
- кредиторской задолженности					

Приложение Н

Таблица 11 - Коэффициенты финансовой устойчивости организации (на конец года)

Показатели	Нормативное значение	На конец года			Абсолютное отклонение (\pm)	
		20..	20..	20..	20.. г. к 20.. г.	20.. г. к 20..г.
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$					
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,6-0,8					
Коэффициент маневренности собственного капитала	$\geq 0,5$					
Индекс постоянного актива	$< 0,5$					
Коэффициент финансовой зависимости	-					
Коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе	0,5					
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового риска)	< 1					

Выводы:

Приложение О

Таблица 12 - Показатели рентабельности деятельности организации
(на конец года)

Показатели	20.. г.	20.. г.	20.. г.	Абсолютное Отклонение, (+,-)	
				20.. г. от 20..г.	20..г. от 20..г.
Чистая прибыль, тыс. руб.					
Среднегодовая стоимость, тыс. руб.:					
- всего капитала					
- собственного капитала					
- оборотных активов					
- внеоборотных активов					
- перманентного капитала					
Рентабельность, %:					
- всего капитала					
- собственного капитала					
- оборотных активов					
- внеоборотных активов					
- перманентного капитала					

Выводы:

Приложение П

Таблица 13 - Коэффициенты ликвидности и платежеспособности
предприятия (на конец года)

Показатели (нормативное значение)	Методика расчета	20.. г.	20.. г.	20.. г.	20..г. +/- к 20..г.
Коэффициент абсолютной ликвидности (0,2-0,3)	$\frac{ДС + КФВ}{КО - (Д + ДБП + Рез)}$				
Коэффициент быстрой ликвидности (0,7-1)	$\frac{ДС + КФВ + ДЗ}{КО - (Д + ДБП + Рез)}$				
Коэффициент текущей ликвидности (>2)	$\frac{ОА}{КО - (Д + ДБП + Рез)}$				
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (≥ 0,1)	$\frac{СОС}{ОА}$				
Коэффициент текущей платежной готовности	$\frac{Расчетный\ чет}{КрЗ - ДЗ}$				
Коэффициент чистой выручки	$\frac{А + ЧП}{ДВ}$				
Коэффициент достаточности денежных средств	$\frac{А + ЧП}{КР + ВД + Поб.\ c}$				

Выводы:

Условные обозначения:

<i>СК</i>	– собственный капитал, который соответствует разделу III пассива баланса, руб.;	<i>Д</i>	– расчеты по дивидендам, руб.;
<i>ВВ</i>	– валюта (итог) баланса, руб.;	<i>ДБП</i>	– доходы будущих периодов, руб.;
<i>ДКЗ</i>	– долгосрочные кредиты и займы, руб.;	<i>Рез</i>	– резервы предстоящих расходов и платежей, руб.;
<i>ДО</i>	– долгосрочные обязательства, руб.;	<i>ДЗ</i>	– дебиторская задолженность, руб.;
<i>КО</i>	– краткосрочные обязательства, руб.;	<i>СОС</i>	– собственные оборотные средства, руб.;
<i>СОК</i>	– собственный оборотный капитал, руб.;	<i>ОА</i>	– оборотные активы, руб.;
<i>ОК</i>	– основной капитал, руб.;	<i>КрЗ</i>	– кредиторская задолженность, руб.;
<i>ОКост</i>	– остаточная стоимость основных средств, руб.;	<i>А</i>	– сумма амортизации имущества за анализируемый год, руб.;
<i>ЗК</i>	– заемный капитал, руб.	<i>ДВ</i>	– выручка от продажи за вычетом косвенных налогов, руб.;
<i>ДС</i>	– денежные средства, руб.;	<i>КР</i>	– капитальные расходы, руб.;
<i>КФВ</i>	– краткосрочные финансовые вложения, руб.;	<i>ВД</i>	– выплаченные дивиденды, руб.;
<i>КО</i>	– краткосрочные обязательства, руб.;	<i>Поб.с</i>	– прирост оборотных средств, руб.
<i>ЧП</i>	– чистая прибыль, руб.		

Приложение P

Таблица 14 – Расчет коэффициентов «Z-счета Альтмана» для прогнозирования банкротства организации, 20..г.

Показатели	На начало года	На конец года
Оборотный капитал, тыс. руб.		
Стоимость активов, тыс. руб.		
Собственный капитал, тыс. руб.		
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.		
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.		
Денежная выручка, тыс. руб.		
Прибыль до выплаты процентов и налогов, тыс. руб.		
Чистая прибыль, тыс. руб.		
Коэффициент ликвидности (x_1)		
Коэффициент рентабельности активов по чистой прибыли (x_2)		
Коэффициент рентабельности активов по прибыли до выплаты процентов и налогов (x_3)		
Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала (x_4)		
Коэффициент оборачиваемости активов (x_5)		
Z-схема Альтмана на начало года		
Z-схема Альтмана на конец года		

Вывод

Приложение С

Таблица 15 – Оценка вероятности банкротства организации по системе Бивера

Показатели	20.. г.	20.. г.	20.. г.
Чистая прибыль, тыс. руб.			
Амортизация, тыс. руб.			
Внеоборотные активы, тыс. руб.			
Оборотные активы, тыс. руб.			
Собственный капитал, тыс. руб.			
Текущие обязательства, тыс. руб.			
Заемный капитал, тыс. руб.			
Валюта баланса, тыс. руб.			
Коэффициент Бивера			
Коэффициент текущей ликвидности			
Коэффициент финансовой зависимости			
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами			

Вывод

Приложение Т

Методики прогнозирования банкротства предприятия

В статье 3 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002г. № 127-ФЗ обозначаются признаки банкротства юридического лица.

Юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения. Кроме того, если иное не предусмотрено законом, дело о банкротстве может быть возбуждено, если требования к должнику – юридическому лицу не менее 100 000 руб.

Наиболее распространенной в зарубежной практике диагностикой банкротства является многомерный анализ американского экономиста Э.Альтмана, разработанный в конце 70-х годов 20 века. Исследуя свыше двух десятков финансовых коэффициентов, базировавшихся на данных одного периода перед банкротством, было отобрано пять показателей для диагностики банкротства:

- 1) ликвидность – отношение оборотных активов к валюте баланса (x_1);
- 2) совокупная прибыльность - отношение чистой прибыли к валюте баланса (x_2);
- 3) прибыльность – отношение суммы прибыли до уплаты процентов и налогов к валюте баланса (x_3);
- 4) финансовая структура - отношение рыночной стоимости собственного капитала к сумме краткосрочных и долгосрочных обязательств (x_4);
- 5) уровень оборачиваемости капитала - отношение объема продаж к валюте баланса, т.е. ресурсоотдача (x_5).

При помощи этих коэффициентов Альтман создал Z-счет, который и является моделью прогнозирования банкротства. Значение ключевого параметра Z определяется с помощью уравнения, переменные которого отражают характеристики анализируемого предприятия. [8, с. 611]

$$Z = 1,2 x X_1 + 1,4 x X_2 + 3,3 x X_3 + 0,6 x X_4 + 1,0 x X_5$$

Значения «Z-счета Альтмана» меньше 1,81 свидетельствуют об очень высокой вероятности банкротства, от 1,81 до 2,7 – о высокой вероятности банкротства, от 2,8 до 2,9 – о возможности банкротства и значения выше 3,0 свидетельствуют о низкой вероятности банкротства.

Во многих западноевропейских странах Z-счет Альтмана используется банками для оценки кредитоспособности заемщика.

Финансовый аналитик Уильям Бивер предлагает следующую систему

показателей для оценки финансового состояния предприятия с целью прогнозирования банкротства:

$$K_{\text{Бивера}} = \frac{\text{ЧП} + A}{3K};$$

где $K_{\text{Бивера}}$ – коэффициент Бивера;
 A – сумма начисленной амортизации.

$$K_{\text{мл}} = \frac{OA}{KO - (D + ДБП + Рез)};$$

где $K_{\text{мл}}$ – коэффициент текущей ликвидности.

$$KР_a^{\text{чп}} = \frac{\text{ЧП}}{ВБ};$$

где $KР_a^{\text{чп}}$ – коэффициент рентабельности активов по чистой прибыли.

$$Kфз = \frac{3K}{СК + 3K};$$

где $Kфз$ – коэффициент финансовой зависимости.

$$K_{\text{на}} = \frac{СК - \text{Внеоб. акт.}}{ВБ};$$

где $K_{\text{на}}$ – коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами;

Внеоб. акт. – внеоборотные активы.

Таблица 24 – Значения коэффициентов вероятности риска банкротства по модели Бивера

Показатели	Вероятность риска банкротства		
	незначительная	средняя (в течение ближайших 5 лет)	высокая (в течение ближайшего года)
Коэффициент Бивера	0,4-0,45	0,17	-0,15
Коэффициент текущей ликвидности	Менее 3,2	Менее 2	Менее 1
Рентабельность активов	0,6-0,8	0,4	-0,22
Коэффициент финансовой зависимости	Менее 0,37	Менее 0,5	Менее 0,8
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	0,4	Менее 0,3	Менее 0,06

Приложение У

Пример оформления списка использованных источников:

1. Абрютин, М. С. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия [Текст] / М. С. Абрютин. – М.: «ДиС», 2015. - 292 с.
2. Агафонова, И. П. Построение эффективной системы риск-менеджмента на предприятии при реализации инновационного проекта [Текст] / И. П. Агафонова // Менеджмент в России и за рубежом, 2016. №4. – С. 103, 106-107
3. Артеменко, В. Г. Финансовый анализ [Текст]: учебное пособие / В. Г. Артеменко, М. В. Беллендир. – М.: Издательство «ДИС», 2016. – 128 с.
4. Баканов, М. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле [Текст] / М. И. Баканов. – М.: Экономика, 2008. – 552 с.
5. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Т. Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 215 с.
6. Бланк, И. А. Основы инвестиционного менеджмента [Текст] / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2009. – 732 с.
7. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент [Текст] / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2016. – 528 с.
8. Бланк, И. А. Финансовая стратегия предприятия [Текст]: / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2016. – 517 с.
9. Виленский, П. Л. Оценка эффективности инвестиционных проектов [Текст]: учеб. пособие / П. Л. Виленский, В. К. Лившиц, Е. Р. Орлова, С. Л. Смолян. – М., 2014. – 352 с.

Приложение Ф
Образец оформления разделов
(каждая раздел начинается с нового листа)

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ
ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

1.1 Экономическая сущность и источники инвестиций в инновационную деятельность организации

Инвестиционная политика представляет собой часть общей финансовой стратегии организации, заключающуюся в выборе и реализации наиболее эффективных форм реальных и финансовых его инвестиций с целью обеспечения высоких темпов ее развития и постоянного возрастания ее рыночной стоимости.

Под инвестициями понимаются денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины и оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредит и другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения положительного социального эффекта.

Можно сказать, что инвестиции – процесс совокупного использования ресурсов, обеспечивающий увеличение капитала, расширение и модернизацию производства, освоение новейших технологий и техники, отвлечение денежных средств из текущего оборота и направление их с целью увеличения имущества организации.

Приложение X

Образец оформления формул

Метод определения чистой текущей стоимости основан на определении разницы между суммой денежных поступлений (денежных потоков и оттоков), порождаемых реализацией инвестиционного проекта и дисконтированных к текущей их стоимости, и суммы дисконтированных текущих стоимостей всех затрат (денежных потоков, оттоков), необходимых для реализации этого проекта. Формула для расчета чистой текущей стоимости NPV имеет вид:

$$NPV = PV - I_0 = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - I_0, \quad (1)$$

- где I_0 – первоначальное вложение средств;
 CF_t – поступления денежных средств (денежный поток) в конце t -го периода;
 r – желаемая норма прибыльности (рентабельности), т.е. тот уровень доходности инвестированных средств, который может быть обеспечен при помещении их в общедоступные финансовые механизмы (банки, финансовые компании и т.д.), а не использование их на данный инвестиционный проект.

Приложение Ч

ПРИМЕРНЫЕ ПЛАНЫ КУРСОВЫХ РАБОТ

Тема: Аналитические возможности бухгалтерского баланса (по материалам ООО АФ «Прогресс»)

Введение

1. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

1.1 Характеристика бухгалтерского баланса

1.2 Методы анализа бухгалтерского баланса

2. АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (ПО МАТЕРИАЛАМ ООО АФ «ПРОГРЕСС»)

2.1. Краткая производственная характеристика ООО АФ «Прогресс»

2.2. Анализ бухгалтерского баланса ООО АФ «Прогресс».

2.3. Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО АФ «Прогресс».

Заключение

Список используемой литературы

Приложение 1. Бухгалтерский баланс ООО АФ «Прогресс»

Тема: Анализ финансовых результатов деятельности организации (по материалам ООО АФ «Прогресс»)

ВВЕДЕНИЕ

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, значение и задачи анализа финансовых результатов деятельности предприятия

1.2 Информационная база анализа финансовых результатов предприятия

1.3 Методы анализа финансовых результатов деятельности предприятия

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (ПО МАТЕРИАЛАМ ООО АФ «ПРОГРЕСС»)

2.1 Характеристика финансово-хозяйственной деятельности ООО АФ «ПРОГРЕСС»

2.2 Анализ финансовых результатов ООО АФ «ПРОГРЕСС»

2.3 Анализ распределения и использования прибыли предприятия

2.4 Резервы увеличения прибыли и рентабельности предприятия

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Приложение 1. Отчет о финансовых результатах ООО АФ «Прогресс».

Тема: Аналитическое использование бухгалтерского баланса при оценке финансового состояния предприятия (по материалам ООО «Восток»).

Введение

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ТЕМЫ

1.1 Бухгалтерский баланс как форма отчетности, его структура

1.2 Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния предприятия

2 АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПРИ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ВОСТОК»

«ВОСТОК»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Восток»

2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Восток»

2.3 Анализ ликвидности и оценка платежеспособности ООО «Восток»

2.4 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Восток»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Приложение Щ

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ТЕМЫ.....	5
1.1 Бухгалтерский баланс как форма отчетности, его структура	5
1.2 Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния предприятия.....	9
2 АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПРИ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ВОСТОК»	15
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Восток».....	15
2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Восток».....	20
2.3 Анализ ликвидности и оценка платежеспособности ООО «Восток»	25
2.4 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Восток».....	29
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	30
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	35
Приложения	36