

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра экономического анализа
и аудита

ЛЕЩЕВА М.Г., УРЯДОВА Т.Н.

КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

РАБОЧАЯ ТЕТРАДЬ

**ДЛЯ СТУДЕНТОВ БАКАЛАВРИАТА НАПРАВЛЕНИЯ
38.03.01. ЭКОНОМИКА
ПРОФИЛЬ «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ АНАЛИЗ И АУДИТ»**

Ставрополь
СЕКВОЙЯ
2018

УДК 631.152.005.52(076)

ББК 65.321я73

Л 54

Рецензент: к.э.н., доцент Стеклова Т. Н.

Лещева М.Г., Урядова Т.Н.

Л 54 Комплексный анализ хозяйственной деятельности. Рабочая тетрадь для студентов бакалавриата направления 38.03.01 – «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» – Ставрополь: СЕКВОЙЯ, 2018. – 55 с.

Учебно-методическое пособие знакомит с современными методиками комплексного экономического анализа коммерческих организаций, раскрывает расчетно-аналитические процедуры выявления тенденций и оценки влияния внешних и внутренних факторов на уровень результативности бизнеса.

Подготовлено в соответствии с ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Предназначено для студентов бакалавриата направления подготовки 38.03.01. – «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

УДК 631.152.005.52(076)

ББК 65.321я73

© Лещева М.Г., 2018

© Урядова Т.Н., 2018

© Оформление ООО «СЕКВОЙЯ», 2018

ВВЕДЕНИЕ

Современные рыночные условия требуют от организации повышения эффективности производства на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, активизации предпринимательства, инициативы и т.д.

Важная роль в реализации этих задач отводится аналитическому обеспечению бизнеса. Комплексный анализ всех сторон деятельности предпринимательской организации позволяет обосновать стратегию и тактику ее развития, осуществить мониторинг и контроль выполнения плана, выявить резервы повышения эффективности производства, оценить достигнутые результаты.

Овладение методиками комплексного экономического анализа является неотъемлемой частью профессиональной подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 – «Экономика». В процессе изучения предмета студенты должны научиться глубоко понимать сущность экономических явлений и процессов, их взаимосвязь и взаимозависимость, уметь их систематизировать и моделировать, определять влияние факторов, оценивать результаты деятельности, выявлять резервы повышения эффективности производства.

Результаты комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности могут широко использоваться при выполнении курсовых и выпускных квалификационных работ.

Последовательное изучение изложенных в учебном пособии тем позволяет реализовать компетентностный подход и, в соответствии с задачами профессиональной деятельности, сформировать следующие компетенции:

- Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОК-3);

- Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК – 5);

- Способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);

- Способностью овладевать базовыми теоретическими знаниями, уметь пользоваться российскими и международными нормативными документами и владеть знаниями ведения бухгалтерского, финансового учета, управленческого учета и формирования финансовой отчетности, анализа финансово-экономической деятельности экономических субъектов (ВК-1).

1. АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ, ДИНАМИКИ АКТИВОВ И ПАССИВОВ

Сравнительный аналитический баланс получают из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей, расчетами показателей динамики и структуры. Агрегированный баланс включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа.

Таблица 1-Агрегированный бухгалтерский баланс

Наименование статей	Код строки	Абсолютные величины			Относительные величины, %		
		на начало периода	на конец периода	изменение (+,-)	на начало периода	на конец периода	в % к изменению валюты баланса*
Актив							
Внеоборотные активы	1100						
Оборотные активы	1200						
Баланс	1100+ 1200=1600						
Пассив							
Капитал и резервы	1300						
Долгосрочные обязательства	1400						
Краткосрочные обязательства	1500						
Баланс	1300+ 1400+ 1500= 1700						

*Рассчитывается как отношение абсолютной величины прироста (снижения) статей актива и пассива к абсолютному изменению величины баланса и выражается в процентах.

Таблица 2 - Анализ состава, структуры и динамики активов бухгалтерского баланса

Статьи бухгалтерского баланса	Коды строк по балансу	Абсолютные величины, тыс. руб.				Относительные величины, %			
		На начало периода	На конец периода	Изменение (+,-)	изменение к началу периода (+,-)	в структуре баланса			
						на начало периода	на конец периода	изменение (+,-)	к изменению валюты баланса (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I. Внеоборотные активы	1100								
Нематериальные активы	1110								
Результаты исследований и разработок	1120								
Основные средства	1130								
Доходные вложения в материальные ценности	1140								
Финансовые вложения	1150								
Отложенные налоговые активы	1160								
Прочие внеоборотные активы	1170								

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
II. Оборотные активы	1200								
Запасы	1210								
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220								
Дебиторская задолженность	1230								
Финансовые вложения	1240								
Денежные средства	1250								
Прочие оборотные активы	1260								
Всего активов (итог баланса)	1600								

Таблица 3 - Анализ состава, структуры и динамики пассивов бухгалтерского баланса

Статьи бухгалтерского баланса	Коды строк по балансу	Абсолютные величины, тыс. руб.				Относительные величины, %			
		На начало года	На конец года	Изменение (+,-)	изменение к началу года (+,-)	в структуре баланса			к изменению валюты баланса (+,-)
						на начало года	на конец года	изменение (+,-)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
III. Капитал и резервы	1300								
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310								
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320								
Переоценка внеоборотных активов	1340								
Добавочный капитал (без переоценки)	1350								
Резервный капитал	1360								
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370								

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
IV. Долгосрочные обязательства	1400								
Заемные средства	1410								
Отложенные налоговые обязательства	1420								
Резервы под условные обязательства	1430								
Прочие обязательства	1450								
V. Краткосрочные обязательства	1500								
в том числе									
Заемные средства	1510								
Кредиторская задолженность	1520								
Доходы будущих периодов	1530								
Резервы предстоящих расходов	1540								
Прочие обязательства	1550								
Всего пассивов	1700								

Рекомендации к анализу

- Анализируя сравнительный баланс, необходимо обратить внимание на изменение удельного веса величины собственного оборотного капитала в стоимости имущества, на соотношение темпов роста собственного и заемного капитала, а также на соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности. При стабильной финансовой устойчивости у организации должна увеличиваться доля собственного оборотного капитала, темп роста собственного капитала должен быть выше темпа роста заемного капитала, а темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны уравновешивать друг друга.

- Уменьшение (в абсолютном выражении) валюты баланса за рассматриваемый период свидетельствует о сворачивании хозяйственной деятельности. Причинами этого могут быть: сокращение платежеспособного спроса на товары, работы, услуги данной организации; ограничение доступа на рынки необходимого сырья, материалов, полуфабрикатов; другие причины.

- Анализируя увеличение валюты баланса, необходимо учитывать влияние переоценки основных фондов, когда увеличение их стоимости не связано с развитием производственной деятельности. Важно учесть влияние инфляционных процессов. Без этого затруднительно сделать определенный вывод о том, является ли увеличение валюты баланса следствием удорожания готовой продукции под воздействием инфляции цен на сырье, материалы, либо оно указывает на расширение финансово-хозяйственной деятельности.

- В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются следующие факты:

1. Валюта баланса в конце периода увеличилась по сравнению с началом;

2. Темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

3. Собственный капитал организации превышает заемный и темпы его роста 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 отсутствуют статьи «Непокрытый убыток».

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Таблица 4 – Финансовые коэффициенты ликвидности, тыс. руб.

Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Отклонение (+,-)
Денежные средства			
Краткосрочные финансовые вложения			
Итого быстрореализуемые активы			
Дебиторская задолженность			
Запасы			
В т.ч. расходы будущих периодов			
НДС по приобретенным ценностям			
Прочие оборотные активы			
Итого медленно реализуемые активы			
Всего ликвидные активы			
Краткосрочные обязательства			
Коэффициенты ликвидности:			
Абсолютной ликвидности			
Срочной ликвидности			
Текущей ликвидности			

Таблица 5 - Группировка активов баланса по срокам их превращения в денежные средства и пассивов (обязательств) по срочности их оплаты

Активы		Пассивы	
Группа	Название и источники информации	Группа	Название и источники информации
A ₁	Наиболее ликвидные, стр. 1250+5305	П ₁	Наиболее срочные обязательства, стр. 1520
A ₂	Быстро реализуемые, стр. 1230	П ₂	Краткосрочные, стр. 1510+1540+1550
A ₃	Медленно реализуемые, стр. 1210+1220+1230+1260	П ₃	Долгосрочные, стр. 1400+1530
A ₄	Трудно реализуемые, стр. 1100	П ₄	Постоянные, стр. 1300

Таблица 6- Аналитический баланс для оценки его ликвидности

Группы актива	На начало периода	На конец периода	Группы пассива	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
						на начало периода	На конец периода
1	2	3	4	5	6	7=2-5	8=3-6
A ₁			П ₁				
A ₂			П ₂				
A ₃			П ₃				
A ₄			П ₄				
Баланс			Баланс				

Рекомендации к анализу.

- Коэффициент абсолютной ликвидности определяют как отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным долговым обязательствам. Этот коэффициент отражает соотношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам. Он является наиболее «жестким» коэффициентом платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Его величина должна быть не ниже 0,2.

- Коэффициент быстрой ликвидности равен отношению денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к краткосрочным долговым обязательствам. Оптимальная величина его находится в пределах от 0,8 до 1,0. Она может быть гораздо выше из-за неоправданного роста дебиторской задолженности.

- Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия, коэффициент общей ликвидности) рассчитывается как отношение всех текущих активов денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, к которым добавляется стоимость запасов (за вычетом расходов будущих периодов и НДС по приобретенным ценностям), к краткосрочным долговым обязательствам предприятия. Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются текущими активами или сколько денежных единиц текущих активов приходится на одну денежную единицу текущих обязательств. Для обеспечения удовлетворительной структуры баланса установлен норматив не ниже 2,0, но в зависимости от особенностей хозяйственной деятельности, предприятие может иметь удовлетворительные результаты при коэффициенте текущей ликвидности, значительно меньшем, чем 2,0, но превышающем единицу.

- Баланс является абсолютно ликвидным, если:

$$A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \leq P_4$$

Если одно или несколько соотношений активов и пассивов не соответствует идеальному (абсолютной ликвидности), то ликвидность недостаточна.

Баланс абсолютно неликвиден, если:

$$A_1 \leq P_1; A_2 \leq P_2; A_3 \leq P_3; A_4 \geq P_4$$

Это состояние характеризуется отсутствием собственных оборотных средств и отсутствием возможности погасить текущие обязательства без продажи внеоборотных активов.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, их распределения и использования, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях разумного (допустимого) экономического риска.

Различают четыре типа финансовой устойчивости предприятия.

Абсолютная устойчивость – крайне редкое для предприятий АПК положение, которое выражается соотношением

$$З \leq O_{\text{соб}} + K$$

Нормальная устойчивость, гарантирующая платежеспособность, соответствует условию

$$З = O_{\text{соб}} + K$$

Неустойчивое финансовое состояние, характеризующееся нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения $O_{\text{соб}}$

$$З = O_{\text{соб}} + K + I_{\text{осл}}$$

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина $I_{\text{осл}}$ в виде краткосрочных кредитов и других заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции, т. е. выполняются условия:

$$З_c + З_{\text{зн}} \geq K_z$$

$$З_{\text{ин}} + З_{\text{он}} \leq C_d$$

Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности и просроченных ссуд:

$$З > O_{\text{соб}} + K$$

Обозначения:

Z – запасы (стр. 1210 актива баланса);

$O_{\text{соб}}$ - собственные оборотные средства;

K – кредиты банка под товарно-материальные ценности (с учетом кредитов под отгруженные товары и части кредиторской задолженности, зачтенной банком при кредитовании);

$I_{осл}$ источники, ослабляющие финансовую напряженность;
 Z_c - сырье, материалы и другие аналогичные ценности;
 $Z_{гп}$ - запасы готовой продукции;
 $K_з$ - краткосрочные кредиты и займы для формирования запасов; $Z_{нп}$ - незавершенное производство;
 $Z_{нб}$ -расходы будущих периодов;
 C_d – собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (собственные оборотные средства плюс стр. 1400 баланса).

Как видно из приведенных формул, тип финансовой устойчивости определяется обеспеченностью запасами и источниками их формирования.

Источники формирования запасов характеризуются тремя основными показателями, которые можно определить, анализируя рассмотренные выше соотношения.

1. Наличие собственных оборотных средств $O_{соб}$ определяют как разницу между капиталом и резервами (третий раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (первый раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал:

$$O_{соб} = IIIП - IA,$$

где III П – третий раздел пассива баланса; I А – первый раздел актива баланса.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат C_d Определяют путем суммирования чистого оборотного капитала и величины долгосрочных пассивов (IVП – четвертый раздел пассива баланса):

$$C_d = C_{соб} + IVП .$$

3.Общую величину основных источников формирования запасов и затрат O_u определяют путем увеличения показателя C_d на сумму краткосрочных заемных средств КЗС (стр. 610 пятого раздела пассива баланса):

$$O_u = C_d + КЗС$$

Трем показателям наличия источников запасов соответствуют три варианта обеспеченности запасов источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\Delta C_{соб} = C_{соб} - Z$$

2. Излишек (+) или недостаток(-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов:

$$\Delta C_{\partial} = C_{\partial} - 3$$

3. Излишек(+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов ΔO_u :

$$\Delta O_u = O_u - 3.$$

Таблица 7 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатели	Код баланса или порядок расчета	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+,-)
1. Источники формирования собственных оборотных средств	стр.1300			
2. Внеоборотные активы	стр. 1100			
3. Средства, приравненные к собственным средствам*				
4. Наличие собственных оборотных средств	стр.1-стр.2-стр.3			
5. Долгосрочные пассивы	стр. 1400			
6. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	стр.4+стр.5			
7. Краткосрочные заемные средства	стр.1500			
8. Величина источников формирования запасов	стр.6+стр. 7			
9. Общая величина запасов по бухгалтерскому балансу	стр.1210			
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	стр.4-стр.9			
11. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	стр.6-стр.9			
12. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	стр.8-стр.9			
Тип финансовой ситуации согласно классификации				

*средства, приравненные к собственным определяются:
 стр.1530 минус стр.5407 по бухгалтерскому балансу плюс сумма резервов предстоящих расходов плюс сумма задолженности перед участниками (учредителями) по выплате доходов (пояснение к бухгалтерскому балансу)

Для анализа финансовой устойчивости предприятий большое значение имеют относительные показатели – коэффициенты, определяющие состояние основных и оборотных средств, степень финансовой независимости. Коэффициенты отчетного периода сравнивают с нормативными, с коэффициентами аналогичного предприятия. В результате выявляют реальное финансовое положение предприятия, слабые или сильные его стороны.

Таблица 8 - Расчет собственного капитала в обороте организации, тыс. руб.

Показатели	Код баланса или порядок расчета	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Изменение, (+,-)
1.Капитал и резервы	1300			
2.Заемный капитал	1400+1500			
3.Доходы будущих периодов	1500			
4.Внеоборотные активы	1100			
5.Оборотные активы	1200			
6.Собственный капитал в обороте				
6.1. 1 способ расчета	стр.1 – стр.4			
6.2. 2 способ расчета	стр.5 – стр.2			
7.Уточненная величина собственного капитала в обороте				
7.1. 1 способ расчета	стр.1+ стр.3- стр.4			
7.2. 2 способ расчета	стр.5 –стр.2 + стр.3			

Таблица 9 - Уровень и динамика финансовой независимости организации в части формирования оборотных активов и запасов, тыс. руб.

Показатели	Код баланса или порядок расчета	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Отклонение, (+,-)
1. Собственный капитал в обороте	См. таблицу 8			
2. Уточненная величина собственного капитала в обороте	См. таблицу 8			
3. Оборотные активы	1200			
4. Запасы	1210			
5. Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов (К2)	Стр.1/стр.3			
6. Коэффициент финансовой независимости в части запасов (К3)	Стр.1/стр.4			
7. Уточненный коэффициент финансовой независимости оборотных активов (К2ут.)	Стр.2/стр.3			
8. Уточненный коэффициент финансовой независимости в части запасов (К3ут.)	Стр.2/стр.4			

Таблица 10 - Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатели	Алгоритм расчета по балансу	Нормативное значение	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+,-)
Коэффициент автономии K_a	стр. 1300 / стр. 1700	$K_a \geq 0,5$			
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств K_{zc}	(стр. 1400+стр. 1500) / стр. 1300	$K_{zc} \leq 1,0$			
Коэффициент маневренности K_m	(стр. 1300-стр.1100) / стр. 1300	$K_m \geq 0,5$			
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами K_{oc}	(стр. 1300-стр.1100) / стр.1200	$K_{oc} \geq 0,3$			
Коэффициент реальных активов в имуществе предприятия K_{pa}	стр. (1110+1130+5405+5421) / стр.1600	$K_{pa} \geq 0,5$			

Рекомендации к анализу.

- Увеличение коэффициента соотношения заемных и собственных средств свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлечения заемных средств и снижении его финансовой устойчивости. Если этот коэффициент превышает единицу, то полагают, что финансовая автономность и устойчивость предприятия достигают критической точки.

- Коэффициент соотношения заемных и собственных средств зависит от вида деятельности предприятия и скорости оборота оборотных средств. При высоких показателях оборачиваемости критическое значение коэффициента может несколько превышать единицу без существенных последствий для финансовой автономности предприятия.

- Уменьшение коэффициента маневренности собственного капитала свидетельствует о вложении собственных средств в трудноликвидные активы и формировании оборотных средств за счет заемных. Прирост коэффициента маневренности улучшает финансовую устойчивость предприятия в последующий период. Оптимальным значением коэффициента принято считать 0,5 и выше.

- Предельное значение коэффициента обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами должно быть не ниже 0,3, а при соотношении $K_{oc} \leq 0,1$ структура баланса признается неудовлетворительной.

- Повышение коэффициента реальных активов в имуществе предприятия характеризует рост производственного потенциала. Для предприятий АПК его значение должно быть не менее 0,3. Значительное снижение величины рассматриваемого коэффициента может свидетельствовать о потере производственной мощности или переориентации с производственной деятельности, например, на посредническую.

- В то же время следует иметь в виду, что для рассмотренных коэффициентов нет единых нормативов и они заимствованы из зарубежной практики диагностики финансового состояния предприятий. Их значения зависят от многих факторов: отраслевой принадлежности, принципов кредитования, сложившейся структуры источников средств, оборачиваемости оборотных средств и др. Поэтому оценка динамики коэффициентов может исследоваться по группе родственных предприятий или во временном аспекте.

A series of horizontal lines for writing, consisting of 31 lines in total. The lines are evenly spaced and cover most of the page's vertical space, leaving margins at the top and bottom.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИИ

Современная экономическая практика имеет достаточно большое число различных отечественных и зарубежных методик, приемов и способов оценки и прогнозирования наступления финансовой несостоятельности (банкротства). Многие из них выстроены в рамках финансовых показателей, рассчитываемых по данным отчетности организации.

Задание 1. Используя показатели бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах оценить вероятность банкротства организации

Таблица 11 – Финансовые показатели для оценки неплатежеспособности и вероятности банкротства

Показатели	20__	20__	20__	Откло нение, (+,-)
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств				
Продолжительность одного оборота оборотных средств, дней				
Коэффициент обеспеченности собственными средствами				
Коэффициент реальной стоимости имущества производственного назначения				
Коэффициент абсолютной ликвидности				
Коэффициент текущей ликвидности				
Коэффициент срочной ликвидности				
Рентабельность производства, %				
Рентабельность активов, %				
Коэффициент восстановления платежеспособности				
Коэффициент утраты платежеспособности				

Рекомендации к анализу:

Предприятие считается неплатежеспособным если

- Коэффициент текущей ликвидности меньше 2
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчётного периода менее 0,1.

Признание предприятия неплатежеспособным не означает признания его несостоятельным, не влечет за собой наступления гражданско-правовой ответственности собственника. Это лишь состояние финансовой неустойчивости. Поэтому нормативные значения критериев установлены так, чтобы обеспечить оперативный контроль за финансовым положением предприятия и заблаговременно осуществить меры по предупреждению несостоятельности, а также стимулировать предприятие к самостоятельному выходу из кризисного состояния.

В случае если хотя бы один из указанных коэффициентов не отвечает установленным выше требованиям, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за предстоящий период (6 месяцев). Если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, то рассчитывается коэффициент возможной утраты платежеспособности за предстоящий период (3 месяца). Таким образом, наличие реальной возможности у предприятия восстановить (или утратить) свою платежеспособность в течение определенного, заранее назначенного периода выясняется с помощью коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности.

Коэффициент восстановления(утраты) платежеспособности рассчитывается по формуле:

$$K_{в(у)п} = (K_{тл1} + У/Т(K_{тл1} - K_{тл0}))/2$$

Где:

$K_{в(у)п}$ – Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности;

$K_{тл1}$ – значение коэффициента текущей ликвидности в конце текущего периода;

$K_{тл0}$ – значение коэффициента текущей ликвидности в начале текущего периода;

T – продолжительность отчётного периода в месяцах;

$У$ – период восстановления (утраты) платёжеспособности.

При расчёте коэффициента восстановления платёжеспособности
У=6месяцев, утраты – 3 месяца.

Коэффициента восстановления платежеспособности, принимающий значения больше 1, рассчитанный на нормативный период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность. Если этот коэффициент меньше 1, то предприятие в ближайшее время не имеет реальной возможности восстановить платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный за период, равный 3 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность. Если этот коэффициент меньше 1, то предприятие в ближайшее время может утратить платежеспособность.

Задание 2. Оценить вероятности наступления банкротства по методу рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р.С. Сайфулина, Г.Г. Кадыкова и по результатам сделать выводы.

Рекомендации:

При оценке вероятности наступления банкротства по методу рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р.С. Сайфулина, Г.Г. Кадыкова использовать следующую модель:

$$R = 2 * K1 + 0,1 * K2 + 0,08 * K3 + 0,45 * K4 + K5,$$

где $K1$ - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K1 \geq 0,1$);

$K2$ - коэффициент текущей ликвидности ($K2 \geq 2$);

$K3$ - коэффициент оборачиваемости активов предприятия ($K3 \geq 2,5$);

$K4$ - коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции) ($K4 \geq 0,445$);

$K5$ - рентабельность собственного капитала ($K5 \geq 0,2$).

При полном соответствии финансовых коэффициентов их минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно единице, и состояние предприятия можно считать удовлетворительным. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее единицы характеризуется как неудовлетворительное.

Таблица 12 - Расчет вероятности банкротства предприятия по методике Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова

Показатели	20__	20__	Отклонение 20__ от 20__ (+,-)
1. Выручка, тыс. руб.			
2. Сумма активов, тыс. руб.			
3. Прибыль от продаж, тыс. руб.			
4. Собственный капитал, тыс. руб.			
5. Чистая прибыль, тыс. руб.			
6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами			
7. Коэффициент текущей ликвидности			
8. Коэффициент интенсивности оборота авансируемого капитала (п.1/п.2)			
9. Коэффициент менеджмента (п.3/п.1)			
10. Рентабельность собственного капитала (п.5/п.4)			
11. Рейтинговое число Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова			

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Наиболее распространенным и широко применяемым в практической деятельности является прямой метод анализа движения денежных средств. Он заключается в рассмотрении данных о положительных и отрицательных денежных потоках организации, сформированных на основе кассового метода путем включения в отчет хозяйственных оборотов, связанных с денежными операциями. Данный метод основан на сравнении показателей, содержащихся в отчете «О движении денежных средств», исчислении и оценке необходимых величин (абсолютных и относительных отклонений, темпов роста и прироста, удельного веса отдельных показателей (элементов) притока и оттока денежных средств в общем объеме положительных и отрицательных денежных потоков) за отчетный период, а также оценке динамики исследуемых показателей.

Таблица 13 – Состав и структура потоков денежных средств

Вид деятельности	20__		20__		20__		20__ в % к 20__
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	
Поступления							
Текущая деятельность							
Инвестиционная деятельность							
Финансовая деятельность							
Всего поступлений							
Расходование							
Текущая деятельность							
Инвестиционная деятельность							
Финансовая деятельность							
Всего платежей							

Таблица 14 - Состав, структура и динамика источников поступления денежных средств

Показатели	20__		2020__		2020__		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	
Текущая деятельность							
Выручка от продажи товаров, работ, услуг							
Прочие поступления							
Итого поступлений от текущей деятельности							
Инвестиционная деятельность							
Поступления денежных средств от продажи основных средств							
Поступления денежных от продажи акций и других ценных бумаг							
Итого поступлений от инвестиционной деятельности							
Финансовая деятельность							
Полученные ссуды и займы							
Прочие поступления							
Итого поступлений от финансовой деятельности							
Всего поступлений							

Таблица 15 - Состав, структура и динамика оттока денежных средств

Показатели	20__		20__		20__		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес , %	тыс. руб.	уд.вес, %	
Текущая деятельность							
Платежи поставщикам и подрядчикам за сырье материалы, работы, услуги							
Платежи в связи с оплатой труда работников							
Выплаты процентов по долговым обязательствам							
Прочие платежи от текущей деятельности							
Итого выбытие денежных средств от текущей деятельности							
Инвестиционная деятельность							
Платежи за приобретенные основные средства							
Итого выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности							
Финансовая деятельность							
Возврат полученных кредитов, займов							
Итого выбытие денежных средств от финансовой деятельности							
Выбытие денежных средств, всего							

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ, ОЦЕНКА ДИНАМИКИ И ФАКТОРОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Финансовые результаты деятельности предприятий характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль предприятия получают главным образом от реализации продукции, а также от других видов деятельности (сдача в аренду основных фондов, коммерческая деятельность на финансовых и валютных биржах и т.д.).

Прибыль предприятия является важнейшей экономической категорией и основной целью деятельности любой коммерческой организации.

В процессе анализа изучаются состав, динамика, выполнение плана и факторы изменения суммы полученных убытков и прибыли.

Таблица 17 - Состав и структура доходов, тыс. руб.

Показатели	20__		20__		20__		20__ в % к 20__
	сумма, тыс. руб.	уд.ве с, %	сумма тыс. руб.	уд.в ес, %	сумма тыс. руб.	уд.ве с, %	
Выручка							
Доходы от участия в других организациях							
Проценты к получению							
Прочие доходы							
Всего доходов							

Таблица 18 - Состав и структура расходов, тыс. руб.

Показатели	20__		20__		20__		20__ в % к 20__
	сумма, тыс. руб.	уд.ве с, %	сумма тыс. руб.	уд.в ес, %	сумма тыс. руб.	уд.ве с, %	
Себестоимость продаж							
Коммерческие расходы							
Управленческие расходы							
Проценты к уплате							
Прочие расходы							
Налог на прибыль и иные платежи из прибыли							
Всего расходов							

Таблица 19 – Динамика финансовых результатов

Показатели	20__	20__	20__	20__ в % к 20__
Выручка от продаж без НДС, тыс.руб.				
Себестоимость проданных товаров, работ услуг, тыс. руб.				
Валовая прибыль (+), убыток (-), тыс. руб.				
Прибыль(+), убыток (-) от продаж, тыс. руб.				
Проценты к получению, тыс. руб.				
Проценты к уплате, тыс. руб.				
Прочие доходы, тыс. руб.				
Прочие расходы, тыс. руб.				
Прибыль(+), убыток (-), до налогообложения, тыс.руб.				
Налог на прибыль, тыс.руб.				
Иные платежи из прибыли				
Чистая прибыль (+), убыток (-), тыс. руб.				

Таблица 20 – Факторный анализ прибыли до налогообложения, тыс. руб.

Слагаемые прибыли до налогообложения	Фактически		Влияние на прибыль до налогообложения	
	базисный период	отчетный период	в сумме	в % к прибыли базисного периода
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ и услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)				
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг				
Валовая прибыль(убыток)				
Коммерческие расходы				
Управленческие расходы				
Прибыль от продаж				
Прочие доходы и расходы:				
-проценты к получению				
-проценты к уплате				
-доходы от участия в других организациях				
-прочие доходы				
-прочие расходы				
Прибыль (убыток) до налогообложения				

Таблица 21 - Динамика финансовых результатов основных отраслей и видов продукции

Отрасли	20__	20__	20__	Отклонение, (+,-)
Животноводство:				
В том числе скотоводство				
овцеводство				
Растениеводство:				
В том числе зерновые и зернобобовые				

Задание:

1. Определить основные источники получения прибыли до налогообложения, основное внимание обратить на роль финансовой и инвестиционной деятельности на ее размер. Установить основные тенденции в формировании показателей прибыли.

2. Выявить причины, оказавшие влияние на формирование прибыли и на ее изменение по годам.

3. Определить влияние изменения прибыли на рентабельность использования основных и оборотных средств, собственного капитала и т.д.

4. Намечить мероприятия по увеличению прибыли (снижению убытков) предприятия от продаж и прочих результатов деятельности.

5. Определить влияние изменения объема производства цены и себестоимости на прибыль конкретного вида продукции растениеводства и животноводства.

АНАЛИЗ ЗАТРАТ И СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость продукции – это денежное выражение затрат организации на получение продукции. В себестоимости, как синтетическом показателе, находят свое отражение различные стороны производственно-финансовой деятельности предприятия, аккумулируются результаты использования всех ресурсов.

Различают производственную и коммерческую (полную) себестоимость сельскохозяйственной продукции. Производственная себестоимость включает затраты, связанные с производством продукции. В полную (коммерческую) себестоимость дополнительно включают расходы по реализации продукции.

Задачи анализа состоят в экономической оценке достигнутого уровня себестоимости важнейших видов продукции, определении факторов, на нее влияющих и выявление возможных результатов ее снижения.

Источниками информации являются годовой отчет (формы 9 АПК, 13 АПК), плановые и отчетные калькуляции себестоимости продукции, данные бухгалтерского учета, статистические и бухгалтерские отчеты.

Таблица 22 - Динамика состава и структуры затрат на производство продукции

Показатели	20__		20__		20__		20__ к 20__ в %
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	
Материальные затраты							
Затраты на оплату труда							
Отчисления на социальные нужды							
Амортизация							
Прочие затраты							
Итого по элементам затрат							

Таблица 23 – Производственная себестоимость 1ц продукции, руб.

Показатели	20__			Отношение 20__ к 20__В %
Зерно				
Подсолнечник				

Таблица 24 – Структура производственной себестоимости 1 ц
вид продукции

Показатели	20__		20__		20__		20__ в % к 20__.
	руб.	уд.в ес, %	руб.	уд.ве с, %	руб.	уд.ве с, %	
Оплата труда с начислениями							
Семена и посадочный материал							
Удобрения							
Затраты на содержание основных средств							
Прочие затраты							
Итого							

Таблица 25 – Влияние затрат на 1 га посева (1 гол. скота) и урожайности сельскохозяйственных культур (продуктивности животных) на себестоимость продукции, руб.

Культура (вид животных)	Затраты на 1 га (1 гол.)		Урожайность, ц /га (продуктивность, ц/гол.)		Себестоимость 1 ц продукции			Экономия (-), перерасход (+) в расчете на 1ц		
	20__г.	20__г.	20__г	20__г.	20__г	20__г.	условная (2:5)	всего (8-7)	заграт (7-8)	урожайно сти (продук тивности) (8-6)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11

В процессе анализа выявляются причинно-следственные связи и делаются выводы о протекающих на предприятии экономических и хозяйственных процессов.

При расчете таблицы необходимо выбрать 4-5 калькулируемых продуктов растениеводства и в соответствии с методикой, приведенной в таблице определить величину всех показателей таблицы, используя при этом аналитический прием элиминирования. Для обеспечения увязки показателей в таблице производственные затраты на 1 га определяются умножением себестоимости 1 ц на урожайность культуры с 1 га.

Для определения структуры себестоимости 1 ц продукции рассчитывают процентное отношение всех статей затрат в себестоимости продукции, в сумме оно должно равняться 100%. Затем последовательно умножая полученные проценты по каждой статье затрат на рассчитанную в годовом отчете себестоимость единицы продукции, определяют абсолютные веса

Задание:

1. Проанализировать изменение затрат на оплату труда по годам
2. Объяснить причины выявленных изменений, сопоставить с изменением затрат труда и оплаты 1 чел.-часа.
3. Определить количественное влияние факторов на отклонение общих затрат по оплате труда.
4. Выявить причины, оказывающие влияние на изменение затрат труда на 1 га и оплаты труда 1 чел.-часа.
5. Определить резервы изменения затрат труда на 1 га, оплаты чел.-часа и общих затрат на оплату труда в расчете на 1 га и разработать мероприятия по их освоению.
6. Проанализировать изменение размера и структуры затрат на 1 голову скота
7. Определить статьи и элементы затрат, оказывающие наибольшее влияние на уровень и изменение затрат на 1 голову скота.
8. Доказать влияние отклонений на различия в уровне себестоимости производства продукции животноводства
9. Определить факторы, которые оказали влияние на изменение уровня, размера и структуры затрат на 1 голову скота
10. Выявить неэффективные вложения затрат на 1 голову скота и определить резервы повышения уровня интенсивности содержания

АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Деловая активность предприятия характеризуется показателями, отражающими эффективность использования средств производства, материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Таблица 26 - Показатели деловой активности предприятия

Показатели	Методика расчета	20__	20__	20__
Валовая прибыль	X			
Выручка от продаж	X			
Авансированный капитал (активы организации)*	X			
Коэффициент общей оборачиваемости капитала	$d_1 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр.1600}}$			
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств	$d_2 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр.1200}}$			
Коэффициент отдачи нематериальных средств	$d_3 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр.1210}}$			
Коэффициент фондоотдачи	$d_4 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр.1130}}$			
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$d_5 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр.1300}}$			

*Для расчета используют среднюю величину активов на начало и на конец анализируемого периода, которую определяют по формуле средней арифметической простой.

Таблица 27 – Показатели рентабельности

Показатели	20__	20__	20__
Прибыль от продаж, тыс. руб.			
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			
Себестоимость, тыс. руб.			
Стоимость собственного капитала, тыс. руб.			
Стоимость перманентного капитала, тыс. руб.			
Выручка, тыс. руб.			
Совокупные активы организации, тыс. руб.			
Рентабельность (+), убыточность (-) производства, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) основных средств, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) активов, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) собственного капитала, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) перманентного капитала, %			
Рентабельность (+), убыточность (-) продаж, %			

Рекомендации к анализу.

• В общем виде признаком деловой активности является следующее соотношение основных показателей:

$$T_{пб} > T_{вр} > T_{ак} > 100\%$$

где $T_{пб}$, $T_{вр}$, $T_{ак}$ – соответственно темпы изменения валовой прибыли, выручки от продаж продукции (работ, услуг), авансированного капитала (активов предприятия). Это означает, что экономический потенциал предприятия увеличивается. Объем выручки от продаж растет опережающими темпами, что свидетельствует об эффективном использовании ресурсов предприятия. Если прибыль растет еще более

высокими темпами, то это указывает на относительное снижение издержек производства и обращения.

- Возможны отклонения от приведенной зависимости, которые не всегда следует рассматривать как негативные. Например, если предприятие вкладывает финансовые ресурсы в освоение новых видов продукции, находится в стадии реконструкции или модернизации производства, то возможно временное уменьшение выручки от продаж и прибыли.

РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА СИСТЕМЫ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Методика комплексной сравнительной рейтинговой оценки предприятий включает следующие этапы:

- сбор и аналитическая обработка исходной информации за оцениваемый период времени;
- выбор и обоснование системы показателей, используемых для рейтинговой оценки деятельности предприятий;
- расчет итогового показателя рейтинговой оценки;
- классификация (ранжирование) предприятий по рейтингу.

Точная и объективная рейтинговая оценка не может базироваться на произвольном наборе показателей. Поэтому выбор и обоснование исходных показателей финансово-хозяйственной деятельности должны осуществляться на основе теории финансов организации, исходить из потребностей субъектов управления в аналитической оценке. Это предполагает исследование широкого круга показателей, характеризующих различные стороны деятельности организации, к которым относятся показатели финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности, деловой активности, рыночной устойчивости.

Методы рейтинговой оценки.

1. Оценка результатов деятельности по методу сумм может даваться по различным частным показателям в сравнении с плановыми показателями, предыдущими периодами, с эталонными значениями показателей по группе производственных объектов, с показателями, характеризующими результаты работы ряда организаций за отчетный период.

К недостаткам метода следует отнести определенные ограничения в выборе показателей, так как не исключается возможность высокой оценки результатов по комплексному показателю при значительном отставании по какому-либо частному показателю. Это происходит, когда низкие результаты отдельных частных показателей покрываются высокими результатами других частных показателей. С целью получения объективной оценки необходимо исключить показатели в наибольшей степени влияющие на конечный результат.

Интегральный показатель комплексной оценки получается методом сумм, т. е. суммированием фактических значений, или же рассчитывается для каждого производственного объекта по формуле

$$K_j = \sum_{i=1}^n x_{ij}^{\phi} / x_{ij}^{\beta},$$

где x_{ij}^{ϕ} , x_{ij}^{β} – соответственно фактическое и базисное значения i -го показателя на j -м производственном объекте;
 $i = 1, 2, \dots, n; j = 1, 2, \dots, m$.

Метод геометрической средней предполагает расчет коэффициентов для оцениваемых показателей, таких, чтобы $0 \leq a_{ij} \leq 1$. За единицу принимается значение, соответствующее наиболее высокому уровню данного показателя.

Обобщающая оценка получается в виде коэффициента:

$$K_j = \left[\prod_{i=1}^n a_{ij} \right]^{\frac{1}{n}}; j = 1, \dots, m.$$

Этот метод целесообразно применять при относительно малом числе оцениваемых показателей и в случае, если большинство их значений близко к единице.

При методе расстояний определяется расстояние от точки эталона до конкретных значений показателей оцениваемых объектов. В этом методе показатель комплексной оценки учитывает не только абсолютные значения сравниваемых частных показателей, но и их близость к наилучшим значениям.

Основой метода расстояний является учет близости объектов по сравниваемым показателям к объекту-эталону.

Важно правильно определить эталон. За эталон может быть принят условный объект с максимальными элементами: по всем показателям:

$$x_{i, m+1} = \max(x_{ij}); i = 1, \dots, n; j = 1, \dots, m.$$

В некоторых случаях типичным объектом считается такой, значения показателей которого равны средним арифметическим уровням показателей в изучаемой совокупности. Однако в совокупности экономических объектов, где преобладают асимметрические распределения, среднее арифметическое в качестве характеристики типичного, эталонного объекта утрачивает свое значение.

Иногда предлагается использовать дополнительно в качестве эталона 100 % “Ное выполнение плана по всем показателям, указывая при этом на нежелательность как недовыполнения, так и перевыполнения плана.

Расчет комплексной оценки проводится по формуле евклидоваго расстояния от точки эталона до конкретных значений показателей оцениваемых объектов. Перед конкретными расчетами, когда элементами расстояния являются несоизмеримые единицы показателей, проводится нормирование путем деления значений показателей x_{ij} на значения показателя эталонного объекта $x_{i, m+1}$. Для каждого объекта рассчитывается расстояние до эталона по следующей формуле:

$$K_j = \left[\sum_{i=1}^M \left(1 - \frac{x_{ij}}{x_{i, m+1}} \right)^2 \right]^{\frac{1}{2}}.$$

Упорядочивая значения K_j по возрастанию, получаем комплексное ранжирование хозяйственных объектов, причем наименее уда* ленный от точки эталона объект получает наивысшую оценку (первое место) и т. д.

Задание 1.

Определить рейтинг организаций на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода суммы мест по данным таблицы

Таблица 28 – Исходная информация для ранжирования организаций

Показатели	ООО «КИЦ»	СПК «Восход»	ООО «Луч»	СПК К им. Кирова
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,11	0,09	0,08
Коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55
Коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70
Коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16
Коэффициент маневренности собственных средств	0,11	0,09	0,05	0,01

Рекомендации к решению:

Метод суммы мест предполагает, что предприятия ранжируются по показателям-стимуляторам в порядке возрастания, а по показателям-дестимуляторам – в порядке убывания. Наилучшие результаты работы будут у предприятия с минимальной суммой мест. Данный метод не учитывает абсолютные значения показателей при оценке конечных результатов деятельности. Поэтому полученные рейтинговые оценки могут исказить реальную картину достижений каждого предприятия, если вариации показателей мало отличаются. В данном случае все показатели являются стимуляторами, поскольку чем они выше, тем лучше. Заполняем таблицу, присваивая ее элементам соответствующие баллы:

Таблица 29 – Рейтинговая оценка финансового состояния организаций

Показатели	ООО «КИЦ»	СПК «Восход»	ООО «Луч»	СПК К им. Кирова
коэффициент абсолютной ликвидности				
коэффициент срочной ликвидности				
коэффициент текущей ликвидности				
коэффициент автономии				
коэффициент маневренности собственных средств				
Рейтинг организации				

Задание 2.

Отберите из приведенного перечня показатели – критерии рейтинговой оценки финансового состояния и выявите лучшую организацию методом суммы мест по приведенным данным:

Таблица 30 – Исходные данные для рейтинговой оценки организации

Показатели	ООО «КИЦ»	СПК «Восход»	ООО «Луч»	СПК К им. Кирова
Коэффициент текущей ликвидности	1,5	2,0	2,1	0,9
Коэффициент оборачиваемости активов	0,90	1,20	1,10	0,70
Рентабельность продаж, %	30	25	35	23
Рентабельность капитала, %	28	26	24	25
Урожайность зерновых, ц/га	35,0	37,0	38,0	34,0
Коэффициент автономии	0,5	0,6	0,7	0,4
Численность работников, чел.	122	220	165	111
Выручка, тыс. руб.	436781	623140	712540	321230

Задание 3.

По данным таблицы:

1. Рассчитать интегральный показатель рейтинговой оценки хозяйственной деятельности трех дочерних предприятий компании «Светоч», используя метод сумм и метод средней геометрической.
2. Сравнить итоги хозяйственной деятельности дочерних предприятий компании «Светоч»

Таблица 31 – Динамика показателей хозяйственной деятельности дочерних предприятий компании «Светоч»

Показатели	Темпы роста показателя, %		
	Дочернее предприятие №1	Дочернее предприятие №1	Дочернее предприятие №1
Валовая продукция на одного работника	103,6	102,9	101,8
Рентабельность продаж	101,7	99,8	102,6
Оборачиваемость активов	99,6	101,5	103,8
Рентабельность капитала	100,7	102,6	100,2

Задание 4.

Методом суммы мест, суммы баллов, расстояний провести сравнительную рейтинговую оценку деятельности организаций

Подразделение	Уровень выполнения плана, %			
	По объему продаж	По ассортименту	По затратам	По трудоемкости
1	80,0	98,8	112,1	116,6
2	74,3	97,2	82,9	111,5
3	118,1	75,3	74,6	91,3
4	84,2	78,3	104,2	109,3

ЛИТЕРАТУРА

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium»: Басовский Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пос. / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 366 с
2. ЭБС "Znanium" : Акуленко Н. Б. Экономический анализ: Учебное пособие / Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарнова, В.А. Колоколов; Под ред. Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарновой - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 157 с. – (Высшее образование: Бакалавриат).
3. ЭБС "Znanium" : Савицкая Г. В. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. - 14-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 649 с. - (Высшее образование: Бакалавриат).
4. ЭБС "Znanium": Иванов И. Н. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / И.Н. Иванов. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 348 с. – (Высшее образование: Бакалавриат).
5. ЭБ "Труды ученых СтГАУ» Лещева, М. Г. Электронный учебник по дисциплине "Комплексный анализ хозяйственной деятельности" [электронный полный текст] : для студентов направления 080100.62 – Экономика, профиль «Бух. учет, анализ и аудит» / М. Г. Лещева ; СтГАУ. - Ставрополь, 2014. – 54,0 МБ.
6. ЭБ Труды ученых СтГАУ: Лещева, М. Г. Электронный учебник по дисциплине "Экономический анализ" [электронный полный текст] : для студентов по направлению 080100.62 - "Экономика", профиль "Финансы и кредит" / М. Г. Лещева ; СтГАУ. - Ставрополь, 2014. - 54,0 МБ.

б) дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium»: Лысенко Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 320 с. - (Высшее образование).
2. ЭБС "Znanium»: Климова Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры): Учебное пособие / Н.В. Климова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 287 с.
3. Баканов, М. И. Теория экономического анализа : учебник для студентов экон. специальностей / под ред. М. И. Баканова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 536 с.

4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Лещева, М. Г. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [электронный полный текст] : рабочая тетр., метод.указания и задания для практ. и самостоят. занятий для студентов бакалавриата направления 080100.62 - Экономика / М. Г. Лещева, Т. Н. Урядова ; СтГАУ. - Ставрополь : Секвойя, 2014. - 762 КБ.
5. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. - СПб. : Питер, 2009. - 576 с. : ил. - (Учебник для вузов).
6. Экономический анализ: учебник для вузов по экон. специальностям/ под ред. Л.Т. Гиляровского.- 2-е изд.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.- 615 с.- (Гр.)
7. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практ. пособие для слушателей системы подготовки профес. бух.и аудиторов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2008. - 208 с.
8. Панченко, С. П. Словарь финансиста / СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2008. - 352 с. - (Приоритетные национальные проекты "Образование")
9. Экономический анализ: теория и практика (периодическое издание)

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
Анализ состава, структуры, динамики активов и пассивов	5
Анализ ликвидности баланса и платежеспособности организации	12
Анализ финансовой устойчивости	16
Критерии оценки неплатежеспособности и вероятности банкротства организации.	24
Анализ денежных потоков организации	28
Анализ финансовых результатов, оценка динамики и факторов их формирования	32
Анализ затрат и себестоимости продукции	38
Анализ деловой активности и эффективности организации	43
Рейтинговая оценка системы показателей	46
Литература	52

Учебно-методическое пособие

Лещева М.Г., Урядова Т.Н.

КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

рабочая тетрадь, методические указания
и задания для практических и самостоятельных занятий для студентов
бакалавриата направления
38.03.01 Экономика
Профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Печатается в авторской редакции

Подписано в печать 13.03.2018, формат 60×84/8, усл. п. л. 6,4
Тираж 100 экз. Заказ № 35, бумага офсетная,
гарнитура «Times», печать офсетная,
ООО «СЕКВОЙЯ» 355001, г. Ставрополь,
пер. Буйнакского, д. 2з, офис 102
тел. 8(9624)48-43-77 E-mail: sekvoia26@mail.ru
Отпечатано в ООО «СЕКВОЙЯ» пер. Буйнакского, д. 2з, офис 102

© ooo_sekvoia