АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ ЦЕНТРОСОЮЗА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ КООПЕРАЦИИ»**

**Практические задания по дисциплине**

**«Финансовый анализ»**

**«Управление финансами коммерческой организации»**

**2018г.**

# Задание выполняется на материалах (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств) организации по выбору

# Методы и приемы проведения финансового анализа.

### Тема 1. Методы чтения финансовой отчетности и построения аналитических таблиц

На основе формы «Бухгалтерский баланс» бухгалтерской (финансовой) отчетности:

**1.1.** Составьте аналитический баланс.

**1.2.** Выполните структурно-динамический анализ имущественного положения организации, ответив на основные вопросы:

- как изменилось имущество предприятия (увеличилось или уменьшилось)?

- какова структура активов организации, каково соотношение между внеоборотными и оборотными активами организации и темпами их роста?

- как изменилась структура активов организации в динамике?

- какова структура источников имущества предприятия, каково соотношение между собственными и заемными средствами предприятия и темпами их роста?

- как изменилась структура источников имущества предприятия?

- каково соотношение между темпами роста дебиторской и кредиторской задолженности?

- за счет каких средств собственных или заемных сформированы и в какой степени сформированы внеоборотные и оборотные активы?

При написании выводов следует учесть, что положительными характеристиками баланса и его структуры являются:

- валюта баланса в динамике должна увеличиваться;

- темпы роста оборотных активов должны превышать темпы роста внеоборотных активов;

- собственный капитал организации должен превышать заемный, и темпы его роста должны быть выше темпов роста заемного капитала;

- темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно равными;

- доля собственных оборотных средств в активах должна превышать 10%;

- в отчетности должны отсутствовать «больные» статьи: накопленный непокрытый убыток, просроченная кредиторская задолженность, просроченная дебиторская задолженность, ссуды и займы, не погашенные в срок, векселя выданные, просроченные и др.

**1.3** Провести анализ структуры и динамики бухгалтерского баланса организации за 2016-2018г.г. Сделать выводы, в соответствии с вышеприведенными требованиями.

Таблица 1 – Анализ структуры бухгалтерского баланса

«Организация» за 2016 – 2018 года

тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Абсолютные значения | | | Структура, % | | | Отклонение доли в валюте баланса, +/- | | |
| 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | 2017  к  2016 | 2018  к  2017 | **2018**  **к**  **2016** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | **10** |
| **АКТИВ**  **I. Внеоборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 7 | 4 | 3 |  |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 14407 | 12489 | 10301 |  |  |  |  |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности | 7 | 7 | 7 |  |  |  |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 3614 | 4341 | 5068 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу I** | 18035 | 16841 | 15379 |  |  |  |  |  |  |
| **II. Оборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы | 33087 | 35950 | 37988 |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  материалы | 10167 | 9226 | 12123 |  |  |  |  |  |  |
| Товары | 1641 | 1441 | 1249 |  |  |  |  |  |  |
| готовая продукция | 16999 | 22083 | 19936 |  |  |  |  |  |  |
| основное производство | 4280 | 3200 | 4680 |  |  |  |  |  |  |
| НДС по приобретенным ценностям | 1068 | 114 | 114 |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность | 92280 | 138128 | 59542 |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 11248 | 7725 | 1913 |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  касса организации | 546 | 649 | 461 |  |  |  |  |  |  |
| расчетные счета | 10702 | 6732 | 1452 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуII** | 137683 | 181917 | 99557 |  |  |  |  |  |  |
| **БАЛАНС** | 155718 | 198758 | 114936 |  |  |  |  |  |  |
| **ПАССИВ** | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **III. Капитал и резервы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 66 | 66 | 66 |  |  |  |  |  |  |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 10141 | 10141 | 10141 |  |  |  |  |  |  |
| Резервный капитал | 16 | 16 | 16 |  |  |  |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль | 2216 | 2968 | 3409 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуIII** | 12439 | 13191 | 13632 |  |  |  |  |  |  |
| **IV.Долгосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 26506 | 26506 | 26506 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуIV** | 26506 | 26506 | 26506 |  |  |  |  |  |  |
| **VКраткосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 14622 | 0 | 0 |  |  |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность | 102151 | 159061 | 74798 |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  расчеты с поставщиками и подрядчиками | 81334 | 100500 | 68780 |  |  |  |  |  |  |
| расчеты по налогам и сборам | 3263 | 6050 | 3391 |  |  |  |  |  |  |
| расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 57 | 1020 | 790 |  |  |  |  |  |  |
| расчеты с персоналом по оплате труда | 17497 | 51561 | 1837 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуV** | 116773 | 159061 | 74798 |  |  |  |  |  |  |

Таблица 2 – Динамика бухгалтерского баланса

«Организация» за 2016 – 2018 года

тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Абсолютные значения | | | Абсолютные отклонения, +/- | | | Темп прироста, % | | |
| 2016 | 2017 | 2018 | 2017  к  2016 | 2018  к  2017 | 2018  к  2016 | 2017  к  2016 | 2018  к  2017 | 2018  к  2016 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| **АКТИВ**  **I. Внеоборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | 7 | 4 | 3 |  |  |  |  |  |  |
| Основные средства | 14407 | 12489 | 10301 |  |  |  |  |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности | 7 | 7 | 7 |  |  |  |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 3614 | 4341 | 5068 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу I** | 18035 | 16841 | 15379 |  |  |  |  |  |  |
| **II. Оборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы | 33087 | 35950 | 37988 |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  материалы | 10167 | 9226 | 12123 |  |  |  |  |  |  |
| Товары | 1641 | 1441 | 1249 |  |  |  |  |  |  |
| готовая продукция | 16999 | 22083 | 19936 |  |  |  |  |  |  |
| основное производство | 4280 | 3200 | 4680 |  |  |  |  |  |  |
| НДС по приобретенным ценностям | 1068 | 114 | 114 |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность | 92280 | 138128 | 59542 |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 11248 | 7725 | 1913 |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  касса организации | 546 | 649 | 461 |  |  |  |  |  |  |
| расчетные счета | 10702 | 6732 | 1452 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуII** | 137683 | 181917 | 99557 |  |  |  |  |  |  |
| **БАЛАНС** | 155718 | 198758 | 114936 |  |  |  |  |  |  |
| **ПАССИВ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **III. Капитал и резервы** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 66 | 66 | 66 |  |  |  |  |  |  |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 10141 | 10141 | 10141 |  |  |  |  |  |  |
| Резервный капитал | 16 | 16 | 16 |  |  |  |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль | 2216 | 2968 | 3409 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуIII** | 12439 | 13191 | 13632 |  |  |  |  |  |  |
| **IV.Долгосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 26506 | 26506 | 26506 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуIV** | 26506 | 26506 | 26506 |  |  |  |  |  |  |
| **VКраткосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 14622 | 0 | 0 |  |  |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность | 102151 | 159061 | 74798 |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  расчеты с поставщиками и подрядчиками | 81334 | 100500 | 68780 |  |  |  |  |  |  |
| расчеты по налогам и сборам | 3263 | 6050 | 3391 |  |  |  |  |  |  |
| расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 57 | 1020 | 790 |  |  |  |  |  |  |
| расчеты с персоналом по оплате труда | 17497 | 51561 | 1837 |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделуV** | 116773 | 159061 | 74798 |  |  |  |  |  |  |

**Тема 2. Ликвидность бухгалтерского баланса**

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы организации делятся на следующие группы:

* А1 – наиболее ликвидные активы;

А1 = денежные средства и денежные эквиваленты

* А2 – быстро реализуемые активы;

А2 = Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты

* А3 – медленно реализуемые активы;

А3 = запасы + НДС по приобретенным ценностям + дебиторскую задолженность сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты + прочие оборотные активы

* А4 – трудно реализуемые активы.

А4 = внеоборотные активы

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

* П1 – наиболее срочные обязательства;

П1 = кредиторская задолженность

* П2 – краткосрочные пассивы;

П2 = краткосрочные займы и кредиты + прочие краткосрочные обязательства

* П3 – долгосрочные пассивы;

П3 = долгосрочные обязательства + доходы будущих периодов + оценочные обязательства

* П4 – постоянные пассивы.

П4 = капитал и резервы

Бухгалтерский баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: А1 ≥ П1; А2 ≥ П2; А3 ≥ П3; А4 ≤ П4.

**Задание 2.1** На основе данных агрегированного аналитического баланса выполните анализ ликвидности баланса.

Ликвидность баланса **–** определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Таблица 3 – Абсолютные показатели ликвидности бухгалтерского баланса

ОАО «Организация» за 2016 – 2018 года

тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | Значения | | | Пассив | Значения | | |
| 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| А1 |  |  |  | П1 |  |  |  |
| А2 |  |  |  | П2 |  |  |  |
| А3 |  |  |  | П3 |  |  |  |
| А4 |  |  |  | П4 |  |  |  |
| Баланс |  |  |  | Баланс |  |  |  |

**Задание 2.2.** На основе данных агрегированного аналитического баланса рассчитайте показатели ликвидности и сделайте выводы о платежеспособности организации.

**Относительные показатели для анализа платежеспособности.**

| Наименование показателя | Содержание показателя | Формула | Норматив | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| по российским стандартам | по между-народным стандартам |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | Показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена немедленно за счет свободных денежных средств, характеризует платежеспособность на срок  3-10 дней | А1  --------------  (П1+П2) | 0,5-0,7 | 0,2-0,3 |
| Коэффициент срочной ликвидности | Характеризует ожидаемую платежеспособность организации на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности, на срок 15-30 дней | (А1+А2)  -----------------  (П1+П2) | >1,0 | 0,7-0,8 |
| Коэффициент текущей ликвидности | Показывает платежные возможности организации на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств, на срок более 1 месяца | (А1+А2+А3)  -------------------  (П1+П2) | >2,0 | >2,0 |

Таблица 4 - **Показатели платежеспособности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 20 \_\_ г. | 20 \_\_ г. | 20 \_\_ г. | Отклонение |
| Коэффициент абсолютной ликвидности |  |  |  |  |
| Коэффициент срочной ликвидности |  |  |  |  |
| Коэффициент текущей ликвидности |  |  |  |  |

Сделайте выводы.

# Тема 3. Анализ финансовой устойчивости организации

## Анализ финансовой устойчивости и структуры капитала организации

**Задание 3.1** Проанализируйте динамику и структуру источников формирования капитала за три года (в таблице) организации на основе данных отчетности.

**Таблица 5 -** **Анализ динамики и структуры источников формирования капитала организации** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

| Вид источника финансирования | 20 \_\_ г. | | 20 \_\_ г. | | Изменение | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Тыс. руб. | % | Тыс. руб. | % | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | Темп роста, % |
| Источники, всего |  | 100 |  | 100 |  |  |
| Собственный капитал, в т.ч.: |  |  |  |  |  |  |
| - уставный капитал |  |  |  |  |  |  |
| - добавочный капитал |  |  |  |  |  |  |
| - резервный капитал |  |  |  |  |  |  |
| - нераспределенная прибыль |  |  |  |  |  |  |
| Заемный капитал, в т.ч.: |  |  |  |  |  |  |
| - долгосрочные заемные средства |  |  |  |  |  |  |
| - краткосрочные заемные средства |  |  |  |  |  |  |
| - кредиторская задолженность |  |  |  |  |  |  |

Сделайте выводы.

## 

## Тема 4 Анализ эффекта финансового рычага

**Задание 4.1.** Рассчитайте эффект финансового рычага организации, заполнив таблицу.

Таблица 6 - **Расчет эффекта финансового рычага по данным финансовой отчетности** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

| Показатель | 20 \_\_ г. | 20 \_\_ г. |
| --- | --- | --- |
| 1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб. |  |  |
| 2. Финансовые расходы, тыс. руб. |  |  |
| 3. Прибыль до налогообложения и финансовых расходов (п.1+п.2), тыс. руб. |  |  |
| 4. Величина совокупных активов (валюта баланса), тыс. руб. |  |  |
| 5. Рентабельность экономическая (п.3/п.4), % |  |  |
| 6. Налог на прибыль, тыс. руб. |  |  |
| 7. Уровень налогообложения (п.6/п.1) |  |  |
| 8. Величина заемного капитала, тыс. руб. |  |  |
| 9. Стоимость заемного капитала (п.2/п.8), % |  |  |
| 10. Величина собственного капитала, тыс. руб. |  |  |
| 11. Эффект финансового рычага, % |  |  |
| 12. Чистая прибыль, тыс. руб. |  |  |
| 13. Рентабельность собственного капитала (п.12/п.10), % |  |  |

**Выводы:**

## 

## Тема 5. Анализ финансовой устойчивости организации

**Задание 5.1** Рассчитайте показатели финансовой устойчивости на основе изучения структуры источников формирования средств организации.

**Коэффициенты финансовой устойчивости организации**

1. Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага); (6)

КК =

1. Коэффициент автономии (финансовой независимости); (7)

КА =

1. Коэффициент финансирования; (8)

КФ =

1. Коэффициент маневренности функционирующего капитала; (9)

КМ =

1. Коэффициент обеспеченности собственными ресурсами; (10)

КО =

1. Коэффициент финансовой устойчивости. (11)

КФ/У =

Таблица 7 – Коэффициенты финансовой устойчивости «Организация» за 2016 – 2018 года

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  Показатели | Нормативные значения показателей | Полученные значения | | | Изменения, +/- | | |
| 2016 | 2017 | 2018 | 2017 к 2016 | 2018 к 2017 | 2018 к  2016 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) | Не выше 1,5 |  |  |  |  |  |  |
| Коэффиц. автономии (финансовой независимости) | Больше 0,5 |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент финансирования | 0,7 – 1,5 |  |  |  |  |  |  |
| Коэффиц. маневренности функционирующего капитала | 0,2 – 0,5 |  |  |  |  |  |  |
| Коэффиц.обеспеченности собственными ресурсами | Больше или равно 0,1 |  |  |  |  |  |  |
| Коэффиц. финансовой устойчивости | Больше или равно 0,6 |  |  |  |  |  |  |

**Установление типа финансовой устойчивости \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

| Показатель | Методика расчета | 2015г. | 2016 г. | 2017 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Собственные оборотные средства (СОС), тыс. руб. | П4 – А4 |  |  |  |
| Запасы и НДС, тыс. руб. | А3 |  |  |  |
| Дефицит / излишек источников финансирования запасов, тыс. руб. | СОС – А3 |  |  |  |
| Обеспеченность запасов СОС, % | СОС/А3 |  |  |  |
| СОС и краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб. | СОС+П2 |  |  |  |
| Дефицит / излишек источников финансирования относительно запасов, тыс. руб. | СОС+П2-А3 |  |  |  |
| Обеспеченность запасов СОС и краткосрочными кредитами и займами, % | (СОС+П2)  А3 |  |  |  |

**5.2.** Выполните анализ показателей финансовой устойчивости организации.

**5.3.** Определите тип финансовой устойчивости на основе изучения обеспеченности экономических ресурсов источниками финансирования.

Для определения типа финансовой устойчивости можно использовать следующую систему уравнений.

1. Считается, что если для формирования запасов достаточна сумма собственных оборотных средств (СОС), то финансовая независимость квалифицируется как **абсолютная**. При этом должно выполняться следующее условие, вытекаю­щее из сравнения балансовых показателей:

З ≤ СОС

Выполнение данного балансового условия показывает, что запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами, т. е. организация абсолютно не зависит от внешних кредиторов

2. При условии, что часть запасов организация формирует за счет привлечения краткосрочных кредитов и займов (ККЗ, финансовая устойчивость предприятия считается **нормальной)**:

З ≤СОС + ККЗ

3. **Высокой степенью финансовой зависимости** **(неустойчивое)** будет характеризоваться та организация, у которой ситуация по данным бухгалтерского баланса выглядит следующим образом:

З ≥ СОС + ККЗ.

В данном случае финансирование части запасов осуществляется за счет краткосрочной кредиторской задолженности (поставщикам, государству, внебюджетным фондам, работникам по заработной плате и т.п.).

Если такая финансовая ситуация носит устойчивый характер продолжительное время, у организации постоянно возникают проблемы с оплатой текущих обязательств и т.п., то ее **финансовое положение будет квалифицировано как кризисное.**

Сделайте выводы.

# Тема 6. Анализ финансовой независимости организации и выявления риска банкротства

## Выявление и анализ предпосылок банкротства организаций

**Задание 6.1.** На основе показателей платежеспособности и финансовой устойчивости сделайте прогноз о вероятности риска неплатежеспособности (банкротства) организации.

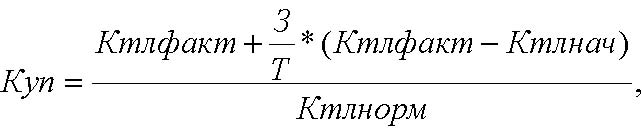
В соответствии с действующим законодательством о банкротстве предприятий для диагностики их несостоятельности применяется ограниченный круг показателей:

1. 1) коэффициент текущей ликвидности,
2. 2) обеспеченности собственным оборотным капиталом
3. 3) коэффициенты восстановления и утраты платежеспособности.

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным является наличие **одного** из условий:

а) коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение ниже нормативного (2 - в Российской Федерации);

б) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода имеет значение ниже нормативного (0,1 - в РФ).

 (1)

Куп - коэффициент утраты платежеспособности;

где Т - анализируемый период в месяцах; 3 - три месяца.

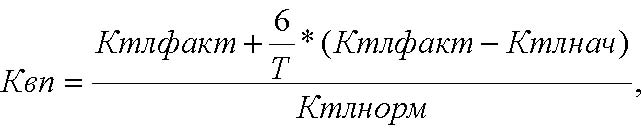
Ктлфакт - фактическое значение коэффициента текущей ликвидности в конце анализируемого периода;

Ктлнач - значение коэффициента текущей ликвидности в начале анализируемого периода;

Ктлнорм - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности.

Если Куп < 1, то в ближайшие 3 месяца платежеспособность будет утрачена, а если Куп > 1, то в течение 3 месяцев предприятие будет платежеспособным.

Если же структура баланса по первым двум приведённым показателям признаётся неудовлетворительной, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности (Квп) за период, равный шести месяцам:

 (2)

где Квп – коэффициент восстановления платежеспособности.

Если Квп < 1, то организация за 6 месяцев не восстановит платежеспособность, а если Квп > 1, то у организации есть возможность восстановить платежеспособность в течение 6 месяцев.

Таблица 8- **Показатели диагностики риска банкротства \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 20 \_\_ г. | 20 \_\_ г. | Отклонение |
| Коэффициент текущей ликвидности |  |  |  |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами |  |  |  |
| Коэффициент утраты платежеспособности |  |  |  |
| Коэффициент восстановления платежеспособности |  |  |  |

Сделайте выводы

## Модели анализа риска банкротства организации

**Задание 6.2.**Выполните балльную оценку финансового состояния организации и определите класс финансового состояния.

**Группировка организаций по критериям оценки финансового состояния**

| Коэффициенты | Границы классов согласно критериям и оценка в баллах | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Методика расчета | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Абсолютной ликвидно­сти | А1  --------------  (П1+П2) | **К**≥0,5  20 баллов | 0,4≤**К**<0,5  16 баллов | 0,3 ≤ **К**<0,4  12 баллов | 0,2≤**К**<0,3  8 баллов | **К**<0,2  2 балла |
| Срочной ликвидности | (А1+А2)  -----------------  (П1+П2) | **К**≥1,5  18 баллов | 1,5≤ **К** <1,4  15 баллов | 1,3≤ **К**<1,4  12 баллов | 1,2≤ **К**<1,3  7,5 баллов | **К**<1,2  3 балла |
| Текущей ликвидности | (А1+А2+А3)  -------------------  (П1+П2) | **К** ≥2  16,5 баллов | 1,8≤ **К** < 2  13,5 баллов | 1,5 ≤ **К** <1,8  9 баллов | 1,2≤ **К** <1,5  4,5 баллов | **К** <1,2  1,5 балла |
| Обеспеченности  собственными оборотными средствами | П4-А4  -------------------  А1+А2+А3 | **К** ≥0,5  15 баллов | 0,4≤ **К** < 0,5  12 баллов | 0,3≤ **К** < 0,4  9 баллов | 0,2≤ **К** <0,3  6 баллов | **К** < 0,2  3 балла |
| Финансовой  независимости | П4  -------------------  П1+П2+П3+П4 | **К** ≥0,6  17 баллов | 0,56≤**К**<0,6  14,2 балла | 0,5≤ **К** <0,56  9,4 балла | 0,44≤ **К** <0,5  4,4 балла | **К** < 0,44  1 балл |
| Финансовой  независимости в отношении запасов и затрат | П4-А4  -------------------  А3 | **К** ≥1  13,5 баллов | 0,9 ≤ **К** < 1  11 баллов | 0,8≤ **К** <0,9 8,5 баллов | 0,65≤ **К** < 0,8  4,8 баллов | **К** < 0,65  1 балл |
| Значение границ группы, баллы |  | 100 - 81,8 | 81,7 – 60 | 59,9 – 35,3 | 35,2 – 13,6 | 13,5 и менее |

**I класс** – организация, чьи кредиты и обязательства подкреплены информацией, позволяющей быть уверенными в возврате кредитов и выполнении других обязательств в соответствии с договорами с хорошим запасом на возможную ошибку.

**II класс** – организации, демонстрирующие некоторый уровень риска по задолженности и обязательствам и обнаруживающие определенную слабость финансовых показателей и кредитоспособности. Эти организации еще не рассматриваются как рискованные.

**III класс** – это проблемные организации. Вряд ли существует угроза потери средств, но полное получение процентов, выполнение обязательств представляется сомнительным.

**IV класс** – это организация особого внимания, так как имеется риск при взаимоотношении с ними. Организации, которые могут потерять средства и проценты даже после принятия мер к оздоровлению бизнеса.

**V класс** – организации высочайшего риска, практически неплатежеспособные.

Таблица 9 -**Группировка показателей \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по критериям оценки финансового состояния**

| Коэффициент | 20\_\_ г. | | 20\_\_ г. | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Значение | Сумма баллов | Значение | Сумма баллов |
| Абсолютной ликвидно­сти |  |  |  |  |
| Срочной ликвидности |  |  |  |  |
| Текущей ликвидности |  |  |  |  |
| Обеспеченности  собственными оборотными средствами |  |  |  |  |
| Финансовой  Независимости |  |  |  |  |
| Финансовой  независимости в отношении запасов и затрат |  |  |  |  |
| Итого сумма баллов | Х |  | х |  |

Сделайте выводы.

**Задание 6.3**  Сделайте общие выводы по финансовому состоянию организации, вероятности риска банкротства, объясните причины текущего финансового состояния, предложите мероприятия по улучшению финансового состояния и предотвращению риска банкротства.

# Анализ и оценка способностей развития организации

## Тема 7. Анализ результативности деятельности организации

**Задание 7.** Выполните структурно-динамический анализ отчета о финансовых результатах.

Таблица 10- **Анализ финансовых результатов \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

| Показатель | 2017 г. | 2018 г. | Абсолютное отклонение | Темп роста, % |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Выручка от продаж |  |  |  |  |
| Себестоимость продаж |  |  |  |  |
| **Валовая прибыль** |  |  |  |  |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |
| Управленческие расходы |  |  |  |  |
| **Прибыль от продаж** |  |  |  |  |
| Прочие доходы |  |  |  |  |
| Прочие расходы |  |  |  |  |
| **Прибыль до налогообложения** |  |  |  |  |
| Текущий налог на прибыль и отложенный налог |  |  |  |  |
| **Чистая прибыль** |  |  |  |  |

Сделайте выводы.

**Задание 8**. Проанализируйте показатели рентабельности.

Таблица 11 - Анализ показателей рентабельности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

| Показатель | Расчет | 20 \_\_ г. | 20 \_\_ г. | Отклонение |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Валовая маржа, % | Валовая прибыль \*100  Выручка |  |  |  |
| Рентабельность продаж, % | Прибыль от продаж\*100  Выручка |  |  |  |
| Коэффициент затрат (ресурсоемкость) | Себестоимость  проданных товаров  Выручка |  |  |  |
| Рентабельность основной деятельности, % | Прибыль от продаж\*100  Себестоимость проданной продукции |  |  |  |
| Рентабельность активов | Прибыль до налогообложения\*100  Активы |  |  |  |
| Рентабельность собственного капитала | Чистая прибыль\*100  Собственный капитал |  |  |  |
| Рентабельность заемного капитала | Чистая прибыль\*100  Заемный капитал |  |  |  |
| Рентабельность расходов по обычным видам деятельности | Прибыль от продаж\*100  Расходы по обычным видам деятельности |  |  |  |
| Рентабельность совокупных расходов | Чистая прибыль\*100  Общая величина расходов |  |  |  |
| Коэффициент окупаемости собственного капитала, лет | Собственный капитал  Чистая прибыль |  |  |  |

Сделайте выводы.

## Тема 8 - Анализ деловой активности

**Задание 8.1.** Проанализируйте показатели деловой активности организации.

Таблица 12- **Анализ показателей оборачиваемости** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

| Показатель | Методика расчета | 20 \_\_ г. | 20 \_\_ г. | Отклонение |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент оборачиваемости активов | Выручка  Активы |  |  |  |
| Длительность оборота, дни | 365  Коэффициент оборачиваемости активов |  |  |  |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | Выручка  Оборотные средства |  |  |  |
| Длительность оборота оборотных активов, дни | 365  Коэффициент оборачиваемости ОА |  |  |  |
| Коэффициент оборачиваемости запасов | Выручка  Запасы с НДС |  |  |  |
| Длительность оборота, дни | 365  Коэффициент оборачиваемости |  |  |  |
| Коэффициент закрепления запасов | Запасы и НДС  Расходы по обычным видам деятельности |  |  |  |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | Выручка  Дебиторская задолженность |  |  |  |
| Длительность оборота, дни | 365  Коэффициент оборачиваемости |  |  |  |
| Коэффициент закрепления дебиторской задолженности | Дебиторская задолженность  Выручка |  |  |  |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | Выручка  Кредиторская задолженность |  |  |  |
| Длительность оборота, дни. | 365  Коэффициент оборачиваемости |  |  |  |

Сделайте выводы.

## 

# Тема 9- Финансовый анализ текущей деятельности

## Анализ денежных потоков организации от операционной деятельности

**Задание 9.1.** Проведите структурно-динамический анализ отчета о движении денежных средств.

Таблица 13 - **Структурно-динамический анализа денежных потоков организации на основе отчета о движении денежных средств** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

| Вид денежного потока | 20 \_\_ г. | | 20 \_\_ г. | | Отклонение | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Тыс. руб | % | Тыс. руб | % | Тыс. руб | % |
| Денежные притоки всего, в т.ч. |  | 100 |  | 100 |  |  |
| От операционной деятельности |  |  |  |  |  |  |
| От финансовой деятельности |  |  |  |  |  |  |
| От инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |
| Денежные оттоки всего,  в т.ч. |  | 100 |  | 100 |  |  |
| От операционной деятельности |  |  |  |  |  |  |
| От финансовой деятельности |  |  |  |  |  |  |
| От инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |
| Чистый денежный поток всего, в т.ч. |  | 100 |  | 100 |  |  |
| От операционной деятельности |  |  |  |  |  |  |
| От финансовой деятельности |  |  |  |  |  |  |
| От инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |

**Выводы:**