

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра цифровой и отраслевой экономики

№113-2020

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
к выполнению курсового проекта по дисциплине
«Финансовый анализ хозяйственной деятельности»
для студентов направления 38.03.01 «Экономика»
(профиль «Финансы, кредит, страхование»)
всех форм обучения

Воронеж 2020

УДК 336.6(07)
ББК 65.053я73

Составители:

д-р экон. наук М.А. Шibaева,
д-р экон. наук Э.Ю. Околелова,
канд. экон. наук, Е.И. Сизова

Финансовый анализ хозяйственной деятельности: методические указания к выполнению курсового проекта по дисциплине «Финансовый анализ хозяйственной деятельности» для студентов направления 38.03.01 «Экономика» (профиль «Финансы, кредит, страхование») всех форм обучения / ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»; сост.: М.А. Шibaева, Э.Ю. Околелова, Е.И. Сизова. Воронеж: Изд-во ВГТУ, 2020. 24 с.

Основной целью указаний является получение практических навыков студентами в области методологии экономического исследования, построения и анализа финансового состояния организации, а также использование полученных сведений для принятия управленческих решений.

Предназначены для выполнения курсового проекта по дисциплине «Финансовый анализ хозяйственной деятельности» для студентов 4 курса.

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ_ФАХД.pdf.

Табл. 12. Библиогр.: 9 назв.

УДК 336.6(07)
ББК 65.053я73

Рецензент – В. М. Круглякова, д-р экон. наук, проф. кафедры технологии, организации строительства и экспертизы и управления недвижимостью ВГТУ.

*Издается по решению редакционно-издательского совета
Воронежского государственного технического университета*

ВВЕДЕНИЕ

Выполнение курсового проекта направлено на закрепление знаний и навыков, полученных студентами по курсу «Финансовый анализ хозяйственной деятельности», на закрепление навыков по решению экономических задач, направленных на оценку и анализ финансового состояния предприятия.

Целью курсового проекта является: обучение студентов методологии экономического исследования, построения и анализа финансового состояния организации, а также использование полученных сведений для принятия управленческих решений.

Методические указания разработаны в соответствии с учебным планом подготовки бакалавров дневной и заочной форм обучения по направлению 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы, кредит, страхование».

Методические указания содержат необходимые таблицы, рисунки, формулы и пояснения для раскрытия темы теоретической части курсового проекта и практического расчета экономических показателей, а также темы по вариантам и приложения.

В соответствии с методическими указаниями студенты должны:

- разработать теоретическую часть в соответствии с выбранной темой курсового проекта;
- произвести внешний анализ финансового состояния предприятия;
- произвести внутренний анализ финансового состояния предприятия.

Состав курсового проекта

В составе курсового проекта выделяются следующие обязательные элементы:

ВВЕДЕНИЕ

Раздел 1 Теоретическая часть

Раздел 2 Практическая часть

2.1 Внешний анализ финансового состояния

2.1.1 Общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период

2.1.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия

2.1.3 Анализ ликвидности баланса

2.1.4 Анализ финансовых коэффициентов

2.2 Внутренний анализ финансового состояния предприятия

2.2.1 Анализ состояния и использования основных средств

2.2.2 Анализ финансовых результатов работы предприятия

2.2.3 Анализ состояния запасов и затрат предприятия

2.2.4 Анализ использования оборотных средств

2.2.5 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

2.2.6 Анализ платежеспособности предприятия

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Объем курсового проекта должен составлять 20-25 с. печатного текста и результаты решения задач на ЭВМ в распечатанном виде. Требования к оформлению приведены в приложении.

Раздел 1. Теоретическая часть

Теоретическая часть должна содержать не менее 10 с. печатного текста. Вариант определяется по порядковому номеру согласно списку группы. Студент должен раскрыть тему в соответствии с вариантом.

Темы для выполнения теоретической части курсового проекта

1. Анализ и управление затратами и себестоимостью продукции.
2. Система показателей анализа финансовой отчетности.
3. Экспресс-анализ баланса и методика его проведения.
4. Анализ основного и оборотного капиталов и оценка эффективности их использования.
5. Анализ запасов и оценка эффективности их использования.
6. Методика анализа дебиторской задолженности организации и меры по ее снижению.
7. Сущность и содержание, состав, структура и движение капитала организации.
8. Система показателей оценки эффективности использования собственного и заемного капиталов.
9. Методика анализа кредиторской задолженности.
10. Методика оценки ликвидности активов и платежеспособности организации.
11. Система показателей и оценки платежеспособности организации.
12. Методика анализа возможного банкротства организации.
13. Система показателей и методика оценки финансовой устойчивости организации.
14. Модели финансовой устойчивости. Основные направления ее укрепления.
15. Факторный анализ формирования прибыли от продаж и оценка запаса финансовой прочности.
16. Анализ и оценка состава, структуры и динамики доходов и расходов организации.
17. Анализ и оценка финансового положения предприятия как инструменты принятия обоснованных управленческих решений.
18. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика.
19. Анализ движения денежных потоков.
20. Место финансового анализа в комплексном экономическом анализе организации.

Раздел 2. Практическая часть

Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия

В качестве исходных данных берется финансовая отчетность конкретного предприятия.

Пример выполнения

2.1. Внешний анализ финансового состояния

Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятия:

- выполнения производственных планов;
- снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли;
- роста эффективности производства;
- улучшения взаимосвязей с поставщиками сырья и материалов, покупателями продукции, совершенствования процессов реализации и расчетов.

Содержание и основная цель финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей:

- выявление изменений показателей финансового состояния;
- определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия;
- оценка количественных и качественных изменений финансового состояния;
- оценка финансового положения на определенную дату;
- определение тенденций изменения финансового состояния.

Основная задача анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

В основе комплексного анализа финансового состояния лежит анализ финансовой отчетности организации. Анализ бухгалтерской отчетности - это процесс, при котором оценивается прошлое и текущее положение и результаты деятельности организации.

Годовая бухгалтерская отчетность дает широкие возможности для всестороннего анализа деятельности предприятия, и наиболее информативной ее

частью является баланс. Его значение настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса.

Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату. Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемного капитала, а также эффективность их привлечения.

Отчет о финансовых результатах дает представление о тенденциях развития фирмы, ее финансовых и производственных возможностях не только в прошлом и настоящем, но и в будущем.

Методика внешнего анализа финансового состояния предприятия включает в себя следующие разделы анализа:

- Общую оценку финансового состояния предприятия и его изменения за отчетный период;
- Анализ финансовой устойчивости предприятия;
- Анализ ликвидности баланса;
- Анализ финансовых коэффициентов.

2.1.1. Общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период

Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Для общей характеристики финансовых показателей используется предварительная (общая) оценка финансового состояния предприятия.

В целях проведения такого анализа рекомендуется составить сравнительный аналитический баланс, в который включаются основные агрегированные показатели бухгалтерского баланса.

Сравнительный аналитический баланс позволяет упростить работу по проведению горизонтального и вертикального анализа основных финансовых показателей предприятия.

Анализ финансового состояния организации непосредственно по балансу - процесс довольно трудоемкий и неэффективный, так как большое число расчетных показателей не позволяет выделить главные тенденции в финансовом состоянии. Проще и удобнее исследовать структуру и динамику финансового состояния при помощи сравнительного аналитического баланса, в который включаются основные агрегированные показатели бухгалтерского баланса.

Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса путем укрупнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры: динамики и структурной динамики.

Все показатели сравнительного баланса можно разбить на 3 группы: показатели структуры баланса, показатели динамики баланса, показатели структурной динамики баланса. Для анализа общей картины изменения финансового состояния фирмы в первую очередь важны показатели структурной динамики баланса. Сопоставляя в процессе анализа структуру изменений в активе и пассиве, можно получить выводы о том, через какие источники в основном был приток новых средств и в какие активы это новые средства вложены.

Горизонтальный или динамический анализ этих показателей позволяет установить их абсолютные приращения и темпы роста, что важно для характеристики финансового состояния предприятия, однако не меньшее значение имеет и вертикальный (структурный) анализ актива и пассива баланса.

В табл. 1 представлена форма аналитического баланса в агрегированном виде, заполненная на основе бухгалтерского баланса.

Таблица 1

Баланс предприятия в агрегированном виде, тыс. руб.

Наименование показателя	Код	Отчетный год 2018		Отчетный год 2017		Отчетный год 2016	
		На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
АКТИВ							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1100	2122	1679	738	2122	1196	738
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1200	5562	4632	3175	5562	1983	3175
в том числе:							
Запасы	1210+1220	267	299	214	267	345	214
Дебиторская задолженность	1230	5031	4149	2562	5031	1623	2562
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	264	184	399	264	15	399
Прочие оборотные активы	1260						
БАЛАНС	1600	7684	6311	3913	7684	3179	3913
ПАССИВ							
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	1300	(1876)	(4808)	(3086)	(1876)	(3281)	(3086)
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1400	2149	2149		2149		
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1500	7411	8970	6999	7411	6999	6460
в том числе:							
Заемные средства	1510	192	753	2239	192	2149	2239
Кредиторская задолженность	1520	7219	8217	4760	7219	4311	4760
Прочие обязательства	1550						
БАЛАНС	1700	7684	6311	3913	7684	3913	3179

На основе табл. 1 заполняется сравнительный аналитический баланс (табл. 2).

Таблица 2

Сравнительный аналитический баланс, тыс. руб. (2018 – отчетный год)

Статья баланса	Абсолютная величина		Удельный вес		Изменение денежных средств	
	начало	конец	начало	конец	абсол. величина	уд. вес
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	2122	1679	27,6	26,6	-443	-1,0
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	5562	4632	72,4	73,4	-930	1,0
в том числе:						
Запасы	267	299	3,5	4,7	32	1,3
Дебиторская задолженность	5031	4149	65,5	65,7	-882	0,3
Денежные средства и денежные эквиваленты	264	184	3,4	2,9	-80	-0,5
Прочие оборотные активы						
БАЛАНС	7684	6311	100	100	-1373	
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	(1876)	(4808)	(24,4)	(76,2)	-2932	-51,8
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2149	2149	28,0	34,1	0	6,1
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7411	8970	96,4	142,1	1559	45,7
в том числе:						
Заемные средства	192	753	2,5	11,9	561	9,4
Кредиторская задолженность	7219	8217	93,9	130,2	998	36,3
Прочие обязательства						
БАЛАНС	7684	6311	100	100	-1373	

Как мы видим из табл. 2, за отчетный период активы предприятия (стоимость имущества) ушла в минус на 1373 тыс. руб. (-17,9%), за счет того, что оборотные активы также ушли в минус на 930 тыс. руб. (-16,7%). Наибольший удельный вес в составе имущества имеет дебиторская задолженность, это означает, что у предприятия увеличиваются долги, которые не были погашены в срок. Сумма внеоборотных активов за отчетный период сократилась на 443 тыс. руб. (21%). Материальные оборотные средства увеличились на 32 тыс. руб. (12%), а денежные средства и краткосрочные финансовые вложения уменьшились на 80 тыс. руб. (32%). Удельный вес заемных средств краткосрочных обязательств имеет небольшое значение (9,4) относительно других показателей, это говорит о том, что предприятие не очень часто привлекало заемные кредитные средства, со сроком возврата менее чем через год.

Структура совокупных активов характеризуется значительным превышением в их составе доли оборотных средств, которые составили 72%, их доля увеличилась на 1% в течение года.

Пассивная часть баланса характеризуется убытком собственных источников средств, их величина в течение года увеличилась на 156,3%. Величина заемных средств увеличилась на 292,2 %, что несомненно является отрицательным фактором. Краткосрочная кредиторская задолженность увеличилась на 13,8%, что является отрицательным фактором, т.к. задолженность предприятия перед кредиторами возросла. Причины данного роста будут найдены при анализе кредиторской задолженности.

Аналогичные выводы делаем по табл. 3,4.

Таблица 3

Сравнительный аналитический баланс, тыс. руб. (2017 – отчетный год)

Статья баланса	Абсолютная величина		Удельный вес		Изменение денежных средств	
	начало	конец	начало	конец	абсолютная величина	уд. вес
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	738	2122	18,9	27,6	1384	8,8
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	3175	5562	81,1	72,4	2387	-8,8
в том числе:						
Запасы	214	267	5,5	3,5	53	-2,0
Дебиторская задолженность	2562	5031	65,5	65,5	2469	0,0
Денежные средства и денежные эквиваленты	399	264	-12,9	3,4	-135	16,4
Прочие оборотные активы						
БАЛАНС	3913	7684	100	100	3771	
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	(3086)	(1876)	(78,9)	(24,4)	1210	54,5
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2149		28,0	2149	28,0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6999	7411	178,9	96,4	412	-82,4
в том числе:						
Заемные средства	2239	192	57,2	2,5	-2047	-54,7
Кредиторская задолженность	4760	7219	121,6	93,9	2459	-27,7
Прочие обязательства						
БАЛАНС	3913	7684	100	100	3771	

Таблица 4

Сравнительный аналитический баланс, тыс. руб. (2016 – отчетный год)

Статья баланса	Абсолютная величина		Удельный вес		Изменение денежных средств	
	начало	конец	начало	конец	абсолютная величина	уд. вес
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1196	738	37,6	18,9	-458,0	-18,8
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1983	3175	62,4	81,1	1192,0	18,8
в том числе:						
Запасы	345	214	10,9	5,5	-131,0	-5,4
Дебиторская задолженность	1623	2562	51,1	65,5	939,0	14,4
Денежные средства и денежные эквиваленты	15	399	0,5	10,2	414,0	9,7
Прочие оборотные активы						
БАЛАНС	3179	3913	100,0	100,0	734,0	
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	(3281)	(3086)	-103,2	-78,9	195,0	24,3
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6460	6999	203,2	178,9	539	-24,3
в том числе:						
Заемные средства	2149	2239	67,6	57,2	90,0	-10,4
Кредиторская задолженность	4311	4760	135,6	121,6	449,0	-14,0
Прочие обязательства						
БАЛАНС	3179	3913	100,0	100,0	734,0	

2.1.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость предприятия - это способность не только на сегодняшний момент, но и в будущем оплачивать свои обязательства.

Финансовая устойчивость характеризуется состоянием распределения финансовых ресурсов и эффективностью их использования по отношению к затратам. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые оценивают различные источники:

1. Наличие собственных оборотных средств.
2. Наличие собственных долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат.
3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

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

1. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств. $\Phi 1 = 1300 - 1100 - (1210 + 1220)$
2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочно заемных источников формирования запасов и затрат: $\Phi 2 = 1300 + 1400 - 1100 - (1210 - 1220)$
3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат: $\Phi 3 = 1300 + 1400 + 1510 - 1100 - (1210 + 1220)$

Трехкомпонентный показатель соответствует финансовой ситуации, когда $S(\Phi) = 0$, если $\Phi < 0$.

Тогда у рассматриваемого предприятия наблюдается состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного 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, т.е. $S(\Phi) = (0; 0; 0)$.

Анализ финансовой устойчивости выполним в табл. 5.

Таблица 5

Анализ финансовой устойчивости

Наименование показателя	Отчетный год 2018			Отчетный год 2017			Отчетный год 2016		
	начало	конец	изменение	начало	конец	изменение	начало	конец	изменение
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Источники собственных средств	(1876)	(4808)	(2932)	(3086)	(1876)	1210	(3281)	(3086)	195
2. Основные средства и вложения	2122	1679	(443)	738	2122	1384	1196	738	(458)
3. Наличие собственных оборотных средств	(2122)	(-6487)	(4365)	(3824)	(3998)	(174)	(4477)	(3824)	653
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	2149	2149	0		2149	2149			
5. Собственные и долгосрочные заемные источники									
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	192	753	561	2239	192	(2047)	2149	2239	90
7. Общая величина основных источников формирования									

Окончание табл. 5

8. Общая величина запасов и затрат	267	299	32	214	267	53	345	214	(131)
9. Излишек или недостаток									
- собственных оборотных средств	(4265)	(6786)	(2521)	(4038)	(4265)	(227)	(4822)	(4038)	784
- собственных и долгосрочных заемных средств	(2116)	(4637)	(2521)	(4038)	(2116)	1922	(4822)	(4038)	784
- общей величины основных источников формирования запасов и затрат	(1924)	(3884)	(1960)	(1799)	(1924)	(125)	(2673)	(1799)	874
10. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(0;0;0)	(0;0;0)		(0;0;0)	(0;0;0)		(0;0;0)	(0;0;0)	

2.1.3. Анализ ликвидности баланса

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, т.е. ее способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Ликвидность баланса следует отличать от ликвидации активов. В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на группы:

A1 - наиболее ликвидные активы, к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

A2 - быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес.;

A3 - медленно реализуемые активы, включающие запасы, НДС, дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты, и прочие оборотные активы;

A4 - труднореализуемые активы: необоротные активы.

Для анализа баланса статьи пассива баланса группируют по степени срочности их оплаты:

П1 - наиболее срочные обязательства: кредиторская задолженность;

П2 - краткосрочные пассивы - краткосрочно заемные средства, краткосрочные пассивы, расчеты по дивидендам;

П3 - долгосрочные пассивы: долгосрочные кредиты и займы, а также доходы будущих периодов, фонды потребления и резервы предстоящих расходов и платежей;

П4 - постоянные пассивы: устойчивые статьи (капитал, резервы). Если есть убытки, то они вычитаются.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Для анализа ликвидности баланса составляется табл. 6.

Таблица 6

Анализ ликвидности баланса, тыс. руб.

Актив	Отчетный год - 2018		Отчетный год - 2017		Отчетный год - 2016		Пассив	Отчетный год - 2018		Отчетный год - 2017		Отчетный год - 2016	
	н	к	н	к	н	к		н	к	н	к	н	к
1. Наиболее ликвидные	264	184	399	264	15	399	1. Наиболее срочные обязательства	7219	8217	4760	7219	4311	4760
2. Быстро реализуемые	5031	4149	2562	5031	1623	2562	2. Краткосрочные пассивы	192	753	2239	192	2149	2239
3. Медленно реализуемые	267	299	214	267	345	214	3. Долгосрочные пассивы	2149	2149		2149		
4. Трудно реализуемые	2122	1679	738	2122	1196	738	4. Постоянные пассивы	-1876	-4808	-3086	-1876	-3281	-3086
БАЛАНС	7684	6311	3913	7684	3179	3913	БАЛАНС	7684	6311	3913	7684	3179	3913

Выполнение равенств для 2018 года:

1. $A1 (264; 184) < П1 (7219; 8217)$ – условие не выполнено
2. $A2 (5031; 4149) > П2 (192; 753)$ – условие выполнено
3. $A3 (267; 299) < П3 (2149; 2149)$ – условие не выполнено
4. $A4 (2122; 1679) > П4 (-1876; -4808)$ – условие не выполнено

Для комплексной оценки ликвидности баланса нужно рассчитать общий показатель ликвидности:

$$\lambda = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$$

На начало года $\lambda = 0,36$;

На конец года $\lambda = 0,25$.

Выполнение равенств для 2017 года:

1. $A1 (399; 264) < П1 (4760; 7219)$ – условие не выполнено
2. $A2 (2562; 5031) > П2 (2239; 192)$ – условие выполнено
3. $A3 (214; 267) > П3 (0; 2149)$ – условие выполняется только на начало года
4. $A4 (738; 2122) > П4 (-3086; -1876)$ – условие не выполнено

Для комплексной оценки ликвидности баланса нужно рассчитать общий показатель ликвидности:

$$\lambda = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$$

На начало года $\lambda = 0,3$;

На конец года $\lambda = 0,36$.

Выполнение равенств для 2016 года:

1. $A1 (15; 399) < П1 (4311; 4760)$ – условие не выполнено
2. $A2 (1623; 2562) > П2 (2149; 2239)$ – условие выполнено на конец года
3. $A3 (345; 214) > П3 (-)$ – условие выполнено
4. $A4 (1196; 738) > П4 (-3281; -3086)$ – условие не выполнено

Для комплексной оценки ликвидности баланса нужно рассчитать общий показатель ликвидности:

$$\lambda = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$$

На начало года $\lambda = 0,17$;

На конец года $\lambda = 0,3$.

Исходя из данных расчётов не все условия выполняются, таким образом, баланс не считается абсолютно ликвидным. На анализируемом предприятии не хватает денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (на начало периода 6 955 тыс. руб. и на конец периода – 8 033 тыс. руб. – 2018 год, аналогично и в следующих годах) и даже быстрореализуемых активов недостаточно.

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстрореализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяет выявить текущую ликвидность и текущую платежеспособность. Положение анализируемого предприятия на ближайшее время затруднительно, для погашения текущих долгов следует привлечь медленно реализуемые активы.

Для комплексной оценки ликвидности баланса нужно рассчитать общий показатель ликвидности:

$$\lambda = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$$

На начало года $\lambda = 1,14$;

На конец года $\lambda = 1,06$.

2.1.4. Анализ финансовых коэффициентов

Финансовые коэффициенты представляют собой относительные показатели ФСП. Они рассчитываются в виде отношения абсолютных показателей финансового состояния.

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значения с базисными величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период.

Одним из важнейших показателей является коэффициент автономии, который характеризует независимость от заемных средств, и показывает долю собственного капитала во всем капитале. Желательно, чтобы коэффициент автономии по своей величине превышал значение 0,5, при этом все обязательства предприятия могут быть покрыты собственными средствами. Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости предприятия. Рассчитывается по формуле:

$$K_a = И / В = \text{стр.1300} / \text{стр.1600} \quad (1)$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств характеризует уровень покрытия заемных средств за счет собственных источников. Он показывает, каких средств у предприятия больше - заемных или собственных. Чем больше коэффициент превышает единицу, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Нормальное ограничение для коэффициента $K < 1$:

$$K_{з. л.} = R / B = (\text{стр.1410} + \text{стр.1510}) / \text{стр.1300} \quad (2)$$

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств представляет собой отношение оборотных средств предприятия к внеоборотным:

$$K_{м/н} = R/F = \text{стр.1200}/\text{стр.1100} \quad (3)$$

Коэффициент маневренности характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств, т.е. средств, имеющих абсолютную ликвидность. Для нормально функционирующего предприятия этот показатель обычно меняется в пределах от нуля до единицы. Рост показателя в динамике - положительная тенденция.

$$K_m = (I - F) / I = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) / \text{стр.1300} \quad (4)$$

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат показывает на сколько запасы предприятия обеспечены денежными средствами:

$$K_o = (I - F) / Z = (\text{стр.1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр.1210} \quad (5)$$

Коэффициент имущества производственного назначения характеризует соотношение данного имущества к валюте баланса:

$$K_{пр. имущ.} = (\text{стр. 1100 форма 1} + \text{стр.1210 Форма 1} + \text{стр.1220 Форма 1}) / \text{стр.1700} \quad (6)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием ликвидности, показывая, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. В западной практике этот показатель рассчитывается редко. В России его оптимальный уровень 0,2 - 0,25:

$$K_{а. л.} = d / R = (\text{стр.1240} + \text{стр.1250}) / \text{стр.1500} \quad (7)$$

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств. Расчет основывается на том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов; следовательно, если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее. Размер превышения и задается коэффициентом текущей ликвидности. Рост показателя в динамике - положительная тенденция. Норма ограничения более 2.

$$K_{т. л.} = R_a / R_c = \text{стр.1200} / \text{стр.1500} \quad (8)$$

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности аналогичен по смыслу коэффициенту текущей ликвидности, но исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчета исключена наименее ликвидная их часть - производственные запасы. Необходимость расчета этого показателя вызвана тем, что ликвидность отдельных категорий оборотных средств не одинакова. По международным стандартам уровень показателя должен быть выше 1. В России его оптимальное значение определено как 0,7 - 1,0.

$$K_{б. л.} = (\text{стр. 1230} + \text{стр. 1240} + \text{стр.1250}) / (\text{стр.1510} + \text{стр.1520} + \text{стр.1550}) \quad (9)$$

Расчеты произведем в форме табл. 7.

Анализ финансовых коэффициентов

Коэффициент	Нормальное ограничение	Отчетный год - 2018			Отчетный год - 2017			Отчетный год - 2016		
		начало	конец	изменение	начало	конец	изменение	начало	конец	изменение
Автономии	$\geq 0,5$	-0,25	-0,76	-0,51	-0,79	-0,25	0,54	-1,03	-0,79	0,24
Соотношения заемных и собственных средств	≤ 1	-5,09	-2,3	2,79	-2,27	-5,09	-2,82	-1,97	-2,27	-0,3
Соотношения мобильных и иммобилизованных средств	-	2,62	2,76	0,14	4,3	2,62	-1,68	1,66	4,3	2,64
Маневренности	Opt ~ 0,5	2,13	3,86	1,73	1,24	2,13	0,89	1,37	1,24	-0,13
Обеспеченности запасов и затрат	$\geq 0,6 \div 0,8$	-14,97	-21,69	-6,72	-17,87	-14,97	2,9	-12,98	-17,87	-4,89
Имущества производственного назначения	$\geq 0,5$	0,31	0,32	0,01	0,24	0,31	0,07	0,49	0,24	-0,25
Абсолютной ликвидности	$\geq 0,2 \div 0,25$	0,04	0,02	-0,02	0,06	0,04	-0,02	0,002	0,06	0,06
Быстрой ликвидности	$\geq 0,7 \div 1,0$	0,71	0,48	-0,23	0,42	0,71	0,29	0,23	0,46	0,22
Текущей ликвидности	≥ 2	0,75	0,52	-0,23	0,45	0,75	0,30	0,28	0,49	0,21

Коэффициент автономии организации на конец 2018 года составил – 0,76, полученное значение не соответствует норме, следовательно, предприятие зависит от внешних источников финансирования. В 2017 и 2016 годах предприятие также зависит от внешних источников финансирования, т.к. коэффициенты автономии отрицательные. Во всех рассматриваемых годах, согласно коэффициенту соотношения мобильных и иммобилизованных средств, оборотные активы преобладали над внеоборотными (максимум был достигнут на начало 2017 г.). Значение коэффициента маневренности собственного капитала на конец отчетного периода 2018 года составило 3,86. Полученное значение говорит о достаточном наличии собственного капитала для обеспечения стабильного финансового положения организации. В 2017 и 2016 годах ситуация аналогичная.

Значение коэффициента обеспеченности запасов и затрат (2018: -21,69; 2017: -14,97; 2016: -17,87) показывает, что запасы в недостаточной степени обеспечены собственными оборотными средствами организации.

Стоимость имущества производственного назначения составляет в 2018 году 32%, в 2017 году 31%, в 2016 году 24% от валюты баланса, что ниже нормы. Кроме того значение данного показателя в 2016 году снизилось на 25%.

В 2018 году коэффициент абсолютной ликвидности на конец года снизился с 0,04 до 0,02. В 2017 году коэффициент также снизился по сравнению с

показателем на конец 2016 г. Во все рассматриваемые периоды значение коэффициента ниже нормы. Это говорит о том, что у предприятия не достаточно средств, чтобы расплатиться по долгам, оно не может мгновенно погасить свои обязательства.

Коэффициент быстрой ликвидности на конец года в 2018 уменьшился, и его значение не соответствует норме (2018 год: 0,48; 2017 год: 0,71; 2016 год: 0,46) это свидетельствует о том, что в ближайшей перспективе нет возможности погасить часть кредиторской задолженности, а, следовательно, не существует возможности привлечения в оборот предприятия новые кредиты.

Коэффициент текущей ликвидности снизился за отчетный период в 2018 году и составил 0,52 на конец года. Показатель остается ниже нормального значения во всех рассматриваемых периодах. Это говорит о низких платежных возможностях предприятия даже при условии своевременных расчетов с дебиторами и реализации в случае необходимости материальных оборотных средств предприятия.

2.2. Внутренний анализ финансового состояния предприятия

Методика внутреннего анализа финансового состояния предприятия включает в себя анализ:

- состояния и использования основных фондов;
- финансовых результатов работы предприятия;
- состояния запасов материальных оборотных средств;
- использования оборотных средств;
- состояния расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности;
- состояния платежеспособности предприятия

2.2.1. Анализ финансовых результатов работы предприятия

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования организации по всем направлениям ее деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и инвестиционной. Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления ее финансовых отношений со всеми участниками предпринимательской деятельности.

Прибыль является конечным финансовым результатом деятельности организации. Прибыль является показателем, который наиболее полно отражает эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости. Поэтому одна из важнейших составных частей анализа финансового состояния организации - анализ финансовых результатов ее деятельности.

Анализ финансовых результатов деятельности организации включает в качестве обязательных элементов: исследование изменений каждого показателя за текущий анализируемый период; исследование структуры соответствующих

показателей и их изменений; изучение динамики изменения показателей финансовых результатов; выявление факторов и причин изменений показателей прибыли и количественную их оценку.

Для проведения анализа и оценки уровня и динамики показателей прибыли составляется табл. 8, в которой используются данные бухгалтерской отчетности предприятия.

Таблица 8

Анализ финансовых результатов работы предприятия за 2018 г.

Наименование показателя	Код строки	2018 год		Отклонение	Уд.вес, %		Откл.уд.вес, %
		За отчетный период	За аналог. период прошл. года		О.П.	П.П.	
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка (нетто) от продажи товаров, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и др. обязательных платежей)	2110	25648	26382	-734	100	100	0
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2120	(43238)	(38174)	-5067	-168,6	-144,7	-23,9
Коммерческие расходы	2210						
Управленческие расходы	2220						
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(17590)	(11792)	-5798	-68,6	-44,7	-23,9
Проценты к получению	2320						
Проценты к уплате	2330						
Доходы от участия в других организациях	2310						
Прочие операционные доходы	2340	15346	13492	1854	59,8	51,2	8,7
Прочие операционные расходы	2350	(688)	(490)	-198	-2,7	-1,6	-0,8
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(2932)	1210	-4142	-11,4	4,6	-16
Текущий налог на прибыль	2410						
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	(2932)	1210	-4142	-11,4	4,6	-16

Аналогичные таблицы приводим за 2017 и 2016 гг.

Исходя из данных таблицы мы можем сделать следующие выводы:

1. Наибольшего значения выручка достигла в 2017 году – 26382 тыс.руб, себестоимость за все года сохранила отрицательное значение. Выручка превышает значение себестоимости, это говорит о том, что удалось возместить затраты на производство и реализацию продукции.
2. По результатам проведенного анализа, мы видим, что предприятие имело чистую прибыль в 2017 году в размере 1210 тыс. руб., А в 2018 году прибыль имела отрицательное значение -2932 тыс.руб.
3. Прибыль от продаж показала отрицательное значение на протяжении всех лет, что может говорить о неэффективной хозяйственной деятельности предприятия и финансовом спаде.

2.2.2. Анализ состояния запасов и затрат предприятия

Анализ состояния запасов и затрат выполняется в форме таблиц 9-11.

Таблица 9

Анализ состояния производственных запасов за 2018 г., тыс. руб.

Отчетный год – 2018						
Наименование группы запасов	Абсолютная величина		Удельный вес		Изменения	
	начало	конец	начало	конец	Абсолютная величина	Удельный вес
Сырье и материалы	33	40	12,36	13,38	7	1,02
Топливо	121	80	45,32	26,76	-41	-18,56
Запасные части	43	138	16,11	46,15	95	30,04
Автошины	62	35	23,22	11,71	-27	-11,51
Инвентарь, кислород	8	6	2,99	2	-2	-0,99
Итого запасов	267	299	100	100	32	0

Таблица 10

Анализ состояния производственных запасов за 2017 г., тыс. руб.

Отчетный год – 2017						
Наименование группы запасов	Абсолютная величина		Удельный вес		Изменения	
	начало	конец	начало	конец	Абсолютная величина	Удельный вес
Сырье и материалы	26	33	12,15	12,36	7	0,21
Топливо	155	121	72,43	45,32	-34	-27,11
Запасные части	28	43	13,08	16,11	15	3,03
Автошины	-	62	-	23,22	62	23,22
Инвентарь, кислород	5	8	2,34	2,99	3	0,65
Итого запасов	214	267	100	100	53	0

Таблица 11

Анализ состояния производственных запасов за 2016 г., тыс. руб.

Отчетный год – 2016						
Наименование группы запасов	Абсолютная величина		Удельный вес		Изменения	
	начало	конец	начало	конец	Абсолютная величина	Удельный вес
Сырье и материалы	13	26	3,99	12,15	13	8,16
Топливо	284	155	87,12	72,43	-129	-14,69
Запасные части	17	28	5,21	13,08	11	7,87
Автошины	-	0	-		-	-
Инвентарь	12	5	3,68	2,34	-7	-1,34
Итого запасов	326	214	100	100	-112	0

Проведя анализ запасов и затрат за три отчетных года – 2018, 2017 и 2016 года, мы можем сделать следующие выводы:

1. Сырьё и материалы в 2018 и 2017 годах увеличились на 7 тыс.руб., а вот в 2016 году увеличение достигло отметки в 13 тыс.руб.
2. Основной прирост запасов произошёл в 2018 году, когда запасные части увеличились на 95 тыс.руб. на конец отчетного периода.

3. Возросли затраты на автошины, по данным расчета мы видим, что в 2016 и 2017 годах на начало периода денежные средства на них не расходовались, но уже на конец 2017 года показатель оказался равен 62 тыс.руб, а к концу 2018 года снизился до 35 тыс.руб.

4. Минимальные затраты на топливо мы можем наблюдать в 2018 году, на начало отчетного периода 121 тыс.руб. и 80 тыс. руб. на конец отчетного года.

2.2.3 Анализ платежеспособности предприятия

Одним из важнейших критериев финансового положения предприятия является оценка его платежеспособности, под которой принято понимать способность предприятия рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам. Следовательно, платежеспособным является то предприятие, у которого активы больше, чем внешние обязательства.

Анализ платежеспособности необходим для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (банков).

Таблица 12

Анализ платежеспособности предприятия за 2018 г.

Денежные средства				Постоянные платежи			
Виды денежных средств	Сумма			Виды постоянных платежей	Сумма		
	начало	конец	отклонение		начало	конец	отклонение
Денежные средства	264	184	-80	Услуги банка, реализация прочего имущества	(155)	(117)	38
Дебиторы, за исключением сомнительной задолженности	5031	4149	-882	Материальная помощь	(156)	(96)	60
				Пени, штрафы, единый налог	(179)	(475)	-296
				Прочая деятельность	948	1186	238
Итого	5295	4333	-962	Итого	458	498	40

Рассчитаем коэффициент платежеспособности:

$K_{\text{платеж.}} = \text{Всего средств к платежам} / \text{Срочные обязательства.}$

Рассчитаем данный коэффициент на начало и конец года

$K_{\text{платеж. н. г.}} = 11,56, K_{\text{платеж. к. г.}} = 8,7.$

Т.к. $K_{\text{платеж.}} > 1$, предприятие считается платежеспособным.

Аналогично анализируем платежеспособность предприятия в 2017 и 2016 гг.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Крылов, С.И. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И. Крылов. - Финансовый анализ; 2022-08-31. - Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2016. - 160 с. - ISBN 978-5-7996-1614-4. URL: <http://www.iprbookshop.ru/68507.html>
2. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебник / Т.У. Турманидзе. - Финансовый анализ; 2020-10-10. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 288 с. - ISBN 978-5-238-02358-8. URL: <http://www.iprbookshop.ru/71240.html>
3. Торхова, А. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / А.Н. Торхова. - Изд. 3-е, стер. - Москва|Берлин : Директ-Медиа, 2017. - 104 с. - ISBN 978-5-4475-9257-8. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=473319>
4. Соколова, А.А. Финансовый анализ (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: практикум / А.А. Соколова. - Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. - 152 с. URL: <http://www.iprbookshop.ru/66126.html>
5. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие / Н.Н. Селезнева; А.Ф. Ионова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 639 с. - ISBN 978-5-238-01251-3. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117958>
6. Белоусов, А. С. Финансовый анализ текущей деятельности коммерческого банка : учебное пособие по выполнению расчетно-графической работы / А.С. Белоусов; С.А. Вадимова. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2016. - 136 с. - ISBN 978-5-8158-1625-1. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459466>
7. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ: учебник / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 288 с. - ISBN 978-5-238-02358-8. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118963>
8. Анализ и диагностика производственно-хозяйственной и финансовой деятельности предприятия [Текст]: практикум для студентов экономических специальностей / сост.: А. В. Воротынцева, Т. Г. Батракова, Е. А. Серебрякова, И. А. Провоторов. - Воронеж : [б. и.], 2016 (Воронеж : ОАО "Воронеж. обл. тип.", 2016). - 95 с. : ил. - ISBN 978-5-4420-0459-5 : 40-00.
9. Курсовая работа: Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] / http://elit-material.ru/referaty_po_finansam/kurovaya_rabota_analiz_finansovogo.html

Требования к оформлению курсового проекта

Требования к оформлению:

- шрифт «Times New Roman»: основной текст и список литературы – 14 пт; примечания (постраничные сноски) – 12 пт; содержание табличных форм и рисунков - 12 пт; нумерация страниц - 12 пт; названия разделов – 16 пт; названия параграфов, рисунков и таблиц – 14 пт. Не допускается применение полужирного шрифта в тексте.
- интервал: основной текст – 1,5; список использованных источников – 1,5; содержание табличных форм и рисунков – 1;
 - параметры страницы: левое поле – 3,0 см, правое поле – 1,0 см, верхнее поле – 2,0 см, нижнее поле – 2,0 см;
 - отступы в начале абзаца 1,25;
 - интервал перед и после абзацев равен нулю.

Страницы отчета следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту работы. Номер страницы проставляют в центре верхней части листа без точки. Титульный лист включается в общую нумерацию страниц. Номер страницы на титульном листе не проставляется.

Разделы отчета должны иметь порядковую нумерацию и обозначаться арабскими цифрами без точки. Параграфы должны иметь порядковую нумерацию в пределах каждого раздела. Номер параграфа включает номер раздела и порядковый номер параграфа, разделенные точкой, например 1.1, 1.2, 1.3, и т.д.

После последней цифры и нумерации, а также в конце названия раздела или параграфа точка не ставится.

Шрифт оформления названий «СОДЕРЖАНИЕ», «ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ» - прописной, 14 пт, полужирный.

Между названием раздела и названием параграфа – один интервал 1,5; между названием параграфа и текстом – два интервала 1,5.

Пример:

Раздел 1 Теоретический вопрос

(1 интервал 1,5)

1.1 Финансовый анализ

(2 интервала 1,5)

Текст

Иллюстрации (чертежи, графики, схемы, диаграммы, фотоснимки) следует располагать в отчете непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. На все иллюстрации должны быть даны ссылки в отчете. Подрисовочная надпись оформляется следующим образом под рисунком по центру:

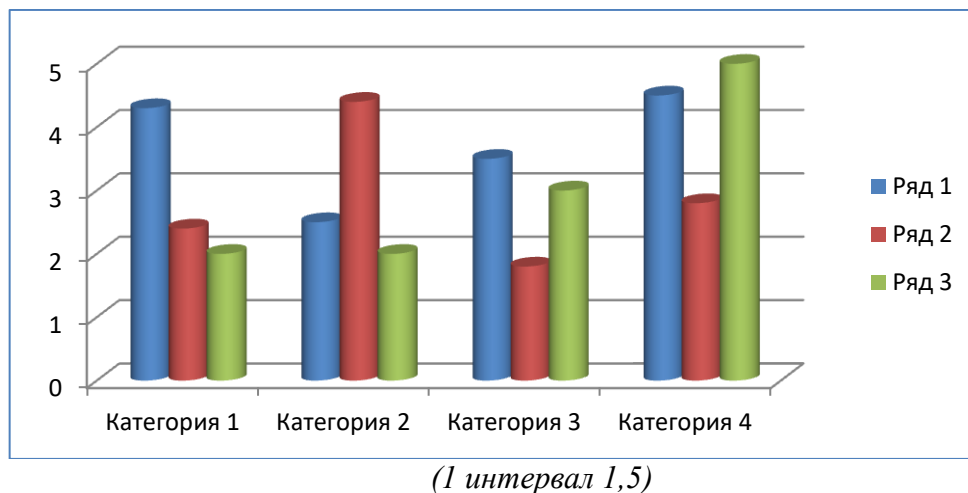


Рис. 1 Структура капитала ПАО «NNN».

Цифровой материал должен оформляться в виде таблиц. Все таблицы нумеруют арабскими цифрами в пределах всего текста. На все таблицы должны быть ссылки в тексте. Таблицы оформляются следующим образом:

Таблица 1

Показатели финансовой деятельности ПАО «NNN»
(1 интервал 1,5)

Уравнения и формулы следует выделять из текста в отдельную строку. Формулы следует нумеровать порядковой нумерацией в пределах всей работы арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении на строке.

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

Все цитаты, факты, цифровые данные и т. п. в отчете должны сопровождаться ссылкой на источник с полными выходными данными (Ф.И.О. автора, название книги, статьи, год и место издания публикации, порядковый номер страницы). Ссылки в тексте имеют сквозную нумерацию, указываются в квадратных скобках внутри текста в виде номера источника в списке и номера страницы.

Список использованных источников оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ Р 7.0.5 – 2008 «Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. Раздел 1. Теоретическая часть	4
2. Раздел 2. Практическая часть. Финансовый анализ хозяйственной деятельности.....	5
2.1. Внешний анализ финансового состояния	5
2.1.1. Общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период	6
2.1.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия	10
2.1.3. Анализ ликвидности баланса	11
2.1.4. Анализ финансовых коэффициентов	13
2.2. Внутренний анализ финансового состояния предприятия	16
2.2.1. Анализ финансовых результатов работы предприятия	16
2.2.2. Анализ состояния запасов и затрат предприятия	17
2.2.3. Анализ платежеспособности предприятия	19
Библиографический список.....	20
Приложение. Требования к оформлению курсового проекта.....	21

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
к выполнению курсового проекта по дисциплине
«Финансовый анализ хозяйственной деятельности»
для студентов направления 38.03.01 «Экономика»
(профиль «Финансы, кредит, страхование»)
всех форм обучения

Составители:
Шибаета Марина Александровна,
Околелова Элла Юрьевна,
Сизова Евгения Игоревна

Компьютерный набор М.А. Шибаета

Подписано к изданию 07.12.2020
Уч.-изд. л. 1,1

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»
394026 Воронеж, Московский просп., 14