

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра цифровой и отраслевой экономики

№160-2021

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

*Методические указания к выполнению лабораторных работ
для студентов всех форм обучения
направления 38.03.01 «Экономика»
профиль «Финансы, кредит, страхование»*

Воронеж 2021

УДК 336(07)
ББК 65.26я73

Составители:

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

Финансовый анализ хозяйственной деятельности: методические указания к выполнению лабораторных работ для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы, кредит, страхование» / ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»; сост.: М. А. Шибаева, Э. Ю. Околелова, Е. И. Сизова. – Воронеж: Изд-во ВГТУ, 2021. 23 с.

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

Предназначены для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы, кредит, страхование».

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ_ФАХД_лаб_2021.pdf.

Табл. 23. Библиогр.: 8 назв.

УДК 336(07)
ББК 65.26я73

Рецензент – Т.Н. Дубровская, канд. экон. наук, доцент кафедры цифровой и отраслевой экономики ВГТУ.

Издается по решению редакционно-издательского совета Воронежского государственного технического университета

Введение

Целью преподавания дисциплины «Финансовый анализ хозяйственной деятельности» является получение студентами целостного представления о финансовом анализе как важнейшей функции управления организациями, получение практических навыков по анализу и оценке различных направлений финансовой деятельности.

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 данные для выполнения лабораторных работ, в том числе цели каждой работы, задание, исходные данные, обеспечивающие четкое понимание студентами концепции работы, а также указания к выполнению каждой работы и форму представления результатов для более качественного закрепления практических навыков в области финансового анализа и интерпретации финансовых показателей.

Лабораторная работа №1 «Горизонтальный анализ отчетности»

Цель работы: получение навыков горизонтального анализа бухгалтерского баланса в целях выявления динамики основных показателей и причин, повлиявших на их изменение.

Задание: на основе данных бухгалтерского баланса предприятия произвести горизонтальный анализ активов и пассивов, выявить возможные причины тенденций в изменении отдельных показателей.

Исходные данные: табл. 1.

Таблица 1

Бухгалтерский баланс предприятия

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	6598	4452	2456
Результаты исследований и разработок	412	214	365
Нематериальные поисковые активы	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0
Основные средства	90516	102365	115623
Доходные вложения в мат. ценности	2136	2144	2658
Финансовые вложения	687	563	985
Отложенные налоговые активы	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	147	84	96
Итого по разделу I	100496	109822	122183

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1580	985	574
НДС по приобретенным ценностям	445	326	241
Дебиторская задолженность	2478	3352	4123
Финансовые вложения	244	235	144
Денежные средства и денежные эквиваленты	123	54	165
Прочие оборотные активы	745	624	44
Итого по разделу II	5615	5576	5291
БАЛАНС	106111	115398	127474
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	600	600	600
Собств. акции, выкупленные у акционеров	14	12	8
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	75	856	354
Резервный капитал	984	954	764
Нераспределенная прибыль	95642	105587	118341
Итого по разделу III	97315	108009	120067
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1745	1235	852
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	652	354	74
Итого по разделу IV	2397	1589	926
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1980	2426	3856
Кредиторская задолженность	3213	1547	1528
Доходы будущих периодов	741	842	953
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	465	985	144
Итого по разделу V	6399	5800	6481
БАЛАНС	106111	115398	127474

Указания к выполнению лабораторной работы:

При горизонтальном анализе бухгалтерского баланса строятся аналитические таблицы, в которых рассчитываются абсолютные и относительные показатели, т.е. просчитывается изменения показателей в денежном выражении и в процентах. Это позволяет не только определить изменения по отдельным балансовым статьям, но и делать прогнозы на

будущее. При проведении горизонтального анализа рассчитываются темпы роста или темпы прироста.

Форма представления результатов: табл. 2.

Таблица 2

Результаты горизонтального анализа

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018	Изменение			
				Абсолютное, тыс. руб.		Относительное (темпы роста), %	
				2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018

Лабораторная работа №2
«Вертикальный анализ отчетности»

Цель работы: получение навыков вертикального анализа бухгалтерского баланса в целях определения структуры активов и пассивов и оценки ее оптимальности.

Задание: на основе данных бухгалтерского баланса предприятия произвести вертикальный анализ активов и пассивов, оценить существующую структуру и выявить «проблемные» строки.

Исходные данные: табл. 3.

Таблица 3

Бухгалтерский баланс предприятия

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	8569	4754	8632
Результаты исследований и разработок	1412	658	112
Нематериальные поисковые активы	452	365	252
Материальные поисковые активы	324	244	121
Основные средства	45850	35845	24775
Доходные вложения в мат. ценности	1236	1362	3354
Финансовые вложения	35	634	354
Отложенные налоговые активы	543	54	413
Прочие внеоборотные активы	13	35	43
Итого по разделу I	58434	43951	38056
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	5689	14776	3251
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
Дебиторская задолженность	14752	3265	8411
Финансовые вложения	2154	6535	7455
Денежные средства и денежные эквиваленты	545	5646	874
Прочие оборотные активы	439	368	368
Итого по разделу II	23579	30590	20359
БАЛАНС	82013	74541	58415
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	7417	7423	7521
Собств. акции, выкупленные у акционеров	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	96	98	54
Добавочный капитал (без переоценки)	4563	2547	3652
Резервный капитал	1141	2165	1398
Нераспределенная прибыль	41728	46120	34472
Итого по разделу III	54945	58353	47097
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	19653	7563	7411
Отложенные налоговые обязательства	123	741	523
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	963	952	145
Итого по разделу IV	20739	9256	8079
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	965	325	741
Кредиторская задолженность	4548	6325	1412
Доходы будущих периодов	123	85	632
Оценочные обязательства	652	135	412
Прочие обязательства	41	62	42
Итого по разделу V	6329	6932	3239
БАЛАНС	82013	74541	58415

Указания к выполнению лабораторной работы:

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса применяется для оценки структуры активов предприятия посредством расчета удельного веса каждой статьи в общем итоге. Это позволяет определить структуру средств, а так же произошедшие в ней изменения. При вертикальном анализе рассчитываются относительные показатели удельного веса по значениям абсолютных показателей, представленных в балансе, что позволяет сглаживать внешние экономические воздействия, которые способны оказывать сильное влияние на абсолютные показатели, выявляя, таким образом, результаты деятельности организации.

Форма представления результатов: табл. 4.

Таблица 4

Результаты вертикального анализа

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	Уд. вес, %	На 31 дек. 2019	Уд. вес, %	На 31 дек. 2018	Уд. вес, %	Изменение уд. веса	
							2020 к 2019	2019 к 2018

Лабораторная работа №3
«Анализ собственного капитала»

Цель работы: получение навыков анализа собственного капитала с помощью расчета абсолютных показателей в разрезе отдельных источников привлечения собственных средств.

Задание: на основе данных о составляющих собственного капитала предприятия произвести его анализ, определить динамику и структуру его элементов.

Исходные данные: табл. 5.

Таблица 5

Собственный капитал предприятия

Показатель	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:			
Уставный капитал	9874	6565	5741
Собств. акции, выкупленные у акционеров	155	511	541
Переоценка внеоборотных активов	714	654	608
Добавочный капитал (без переоценки)	2456	2144	3565
Резервный капитал	887	889	1010
в том числе:			
резервы, созданные в соответствии с законодательством	355	356	404
резервы, созданные в соответствии с учредительными документами	532	533	606
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	85477	82126	83416
в том числе:			
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет			
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	3351	(1290)	(1089)
Итого капитал и резервы	99563	92889	94881
Совокупный капитал	159301	148622	151810

Указания к выполнению лабораторной работы:

Анализ источников формирования и размещения собственного капитала используется при изучении исходных условий функционирования предприятия и оценке его финансовой устойчивости. При проведении анализа изучается общий объем формирования собственного капитала, темпы роста, удельный вес собственных ресурсов в общем объеме формирования финансовых ресурсов и отдельных элементов. Кроме того, на данном этапе анализа рассматриваются источники формирования собственного капитала.

Форма представления результатов: табл. 6.

Таблица 6

Результаты анализа собственного капитала

Наименование элемента собственного капитала	На 31 дек. 2020	Уд. вес, %	На 31 дек. 2019	Уд. вес, %	На 31 дек. 2018	Уд. вес, %	Изменение			
							Абсолютное		Относительное (темпы роста)	
							2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018

Лабораторная работа №4 «Анализ привлеченного капитала»

Цель работы: получение навыков анализа привлеченного капитала с помощью расчета абсолютных показателей в разрезе отдельных источников привлечения заемных средств.

Задание: на основе данных о капитале предприятия произвести анализ привлеченного капитала, определить динамику и структуру его элементов.

Исходные данные: табл. 7.

Таблица 7

Привлеченный капитал предприятия

Показатель	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Заемные средства	16646	11237	9428
в том числе			
кредиты к погашению более чем через 12 мес. после отчетной даты	10123	10023	8565
займы к погашению более чем через 12 мес. после отчетной даты	6523	1214	863
Отложенные налоговые обязательства	745	478	654
Оценочные обязательства	321	474	199
Прочие обязательства	1215	2165	1477

Показатель	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
Итого долгосрочных обязательств	18927	14354	11758
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Заемные средства	9948	13118	13595
в том числе			
кредиты к погашению менее чем через 12 мес. после отчетной даты	8474	11455	12741
займы к погашению менее чем через 12 мес. после отчетной даты	1474	1663	854
Кредиторская задолженность	5544	8753	5628
в том числе			
поставщики и подрядчики	1663	6332	1415
задолженность перед персоналом	1552	962	1336
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1053	854	856
задолженность по налогам и сборам	499	123	1475
авансы полученные	166	365	326
задолженность перед учредителями по выплате доходов	610	117	220
Доходы будущих периодов	215	746	355
Оценочные обязательства	165	668	966
Прочие обязательства	1232	2652	388
Итого краткосрочных обязательств	17104	25937	20932
Совокупный капитал	36031	40291	32690

Указания к выполнению лабораторной работы:

Привлеченный капитал, используемый предприятием, характеризует в совокупности объем его финансовых обязательств (общую сумму долга). Эти финансовые обязательства в современной хозяйственной практике дифференцируются на краткосрочные и долгосрочные, а они в свою очередь разбиваются на группы кредитов и займов, с соответствующим сроком. При проведении анализа изучается общий объем формирования привлеченных средств, темпы роста, удельный вес заемных средств в общем объеме формирования финансовых ресурсов и отдельных его элементов. Кроме того, на данном этапе анализа рассматриваются источники формирования собственного капитала.

Форма представления результатов: табл. 8.

Таблица 8

Результаты анализа привлеченного капитала

Наименование элемента привлеченного капитала	На 31 дек. 2020	Уд. вес, %	На 31 дек. 2019	Уд. вес, %	На 31 дек. 2018	Уд. вес, %	Изменение			
							Абсолютное		Относительное (темпы роста)	
							2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018

Лабораторная работа №5
«Анализ имущества предприятия»

Цель работы: получение навыков анализа состава и структуры имущества в разрезе отдельных его видов и формулирования выводов об имущественном положении предприятия.

Задание: на основе данных об активах предприятия произвести анализ состава и структуры имущества.

Исходные данные: табл. 9.

Таблица 9

Данные об имуществе предприятия

Показатель	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	3942	4581	865
Результаты исследований и разработок	62	458	8
Нематериальные поисковые активы	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0
Основные средства	41274	33219	32829
Доходные вложения в мат. ценности	1161	0	0
Финансовые вложения	2388	956	546
Отложенные налоговые активы	32	69	46
Прочие внеоборотные активы	522	461	172
Итого по разделу I	49382	39743	34466
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	7296	7478	15974
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0
Дебиторская задолженность	21861	7099	3161
Финансовые вложения	3460	754	2725
Денежные средства и эквиваленты	968	2922	436
Прочие оборотные активы	820	686	48
Итого по разделу II	34405	18939	22344
БАЛАНС	83786	58681	56810

Указания к выполнению лабораторной работы:

При анализе имущества предприятия рассматривается его оценка в денежной форме (финансовая оценка), представленная в активах баланса. Состав и структура имущества предприятия определяется видом и масштабом его деятельности, спецификой производственных процессов, отдельными решениями руководства и другими факторами. В любом случае на предприятии должно соблюдаться требование эффективности использования имущества. Имея представление о каждом элементе имущества, его динамике и структуре, можно выявить методы, при помощи которых повышается эффективность его использования, обеспечивающая снижение издержек производства и рост производительности труда.

Форма представления результатов: табл. 10.

Таблица 10

Результаты анализа имущества

Наименование элемента имущества	На 31 дек. 2020	Уд. вес, %	На 31 дек. 2019	Уд. вес, %	На 31 дек. 2018	Уд. вес, %	Изменение			
							Абсолютное		Относительное (темпы роста)	
							2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018

Лабораторная работа №6

«Относительные показатели финансовой устойчивости»

Цель работы: получение навыков анализа финансовой устойчивости предприятия на основе расчета основных относительных показателей.

Задание: на основе данных бухгалтерского баланса предприятия оценить финансовую устойчивость предприятия посредством расчета и интерпретации соответствующих относительных показателей.

Исходные данные: табл. 11.

Таблица 11

Бухгалтерский баланс предприятия

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	13885	8701	7307
Результаты исследований и разработок	72	605	19
Нематериальные поисковые активы	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0
Основные средства	1541	778	730

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
Доходные вложения в мат. ценности	7453	3933	4458
Финансовые вложения	5459	2184	4448
Отложенные налоговые активы	74	157	104
Прочие внеоборотные активы	773	1363	1256
Итого по разделу I	29256	17720	18322
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	4643	4759	10165
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0
Дебиторская задолженность	13912	11518	9012
Денежные средства и эквиваленты	616	1859	277
Прочие оборотные активы	522	437	31
Итого по разделу II	21894	19052	21219
БАЛАНС	51150	36772	39541
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	360	466	532
Собственные акции, выкупл. у акционеров	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	798	381	462
Резервный капитал	9964	2922	3190
Нераспределенная прибыль	5143	5624	-1134
Итого по разделу III	16265	9393	3050
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	16376	14899	28726
Отложенные налоговые обязательства	492	654	1017
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	1462	798	0
Итого по разделу IV	18330	16351	29742
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	8621	6601	4095
Кредиторская задолженность	6570	3597	1868
Доходы будущих периодов	348	674	344
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	1015	155	441
Итого по разделу V	16555	11028	6748
БАЛАНС	51150	36772	39541

Указания к выполнению лабораторной работы:

Анализ финансовой устойчивости характеризует результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, содержит необходимую

информацию для инвестора, а также отражает способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам и устанавливает размеры источников для дальнейшего развития. Относительные показатели устойчивости позволяют оценить достаточность капитала организации; потребность в дополнительных источниках финансирования; рациональность привлечения заемных средств; способность предприятия к наращению капитала; степень предпринимательского риска и т.д.

Форма представления результатов: табл. 12.

Таблица 12

Результаты анализа имущества

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
Показатели, характеризующие соотношение собственных и заемных средств			
Коэффициент автономии			
Коэффициент концентрации заемного капитала			
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала			
Коэффициент структуры долгосрочных вложений			
Коэффициент имущества производственного назначения			
Коэффициент финансовой устойчивости			
Показатели, определяющие состояние оборотных средств			
Коэффициент обеспеченности собственными средствами			
Коэффициент маневренности собственных средств			
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами			

Лабораторная работа №7

«Относительные показатели ликвидности (платежеспособности)»

Цель работы: получение навыков анализа ликвидности (платежеспособности) предприятия на основе расчета ключевых показателей.

Задание: на основе данных бухгалтерского баланса предприятия оценить ликвидность (платежеспособность) предприятия посредством расчета и интерпретации соответствующих показателей.

Исходные данные: табл. 13.

Бухгалтерский баланс предприятия

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	9011	10470	1978
Результаты исследований и разработок	142	1046	19
Нематериальные поисковые активы	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0
Основные средства	94341	75930	75038
Доходные вложения в мат. ценности	2653	0	0
Финансовые вложения	5459	2184	1248
Отложенные налоговые активы	74	157	104
Прочие внеоборотные активы	1192	1053	392
Итого по разделу I	112872	90840	78779
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	4643	4759	10165
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0
Дебиторская задолженность	13912	4518	2012
Финансовые вложения	2202	480	1734
Денежные средства и эквиваленты	616	1859	277
Прочие оборотные активы	522	437	31
Итого по разделу II	21894	12052	14219
БАЛАНС	134766	102892	92998
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	360	466	532
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	798	381	462
Резервный капитал	9964	2922	3190
Нераспределенная прибыль	53717	52612	34373
Итого по разделу III	64838	563801	38558
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	47276	35499	28726
Отложенные налоговые обязательства	492	654	1017
Прочие обязательства	1462	798	0
Итого по разделу IV	49230	36951	29742
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	6657	7507	19339
Кредиторская задолженность	12836	1832	4832
Доходы будущих периодов	190	66	87
Прочие обязательства	1015	155	441
Итого по разделу V	20698	9560	24698
БАЛАНС	134766	102892	92998

Указания к выполнению лабораторной работы:

Анализ ликвидности позволяет оценить качественный состав активов с позиции скорости их превращения в денежные средства, пассивов - с позиции срочности их погашения, а также их соотношения в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности предприятия, т.е. его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам. Анализ ликвидности предполагает группировку активов и пассивов, расчет относительных коэффициентов ликвидности (платежеспособности) и проверку их соответствия нормативным значениям.

Форма представления результатов: табл. 14.

Таблица 14

Результаты анализа ликвидности (платежеспособности)

Показатель	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
Группы активов по степени ликвидности			
A1			
A2			
A3			
A4			
Группы пассивов по степени срочности погашения			
П1			
П2			
П3			
П4			
Коэффициенты ликвидности (платежеспособности)			
Коэффициент абсолютной ликвидности			
Коэффициент быстрой ликвидности			
Коэффициент текущей ликвидности			
Коэффициент восстановления/утраты платежеспособности			

Лабораторная работа №8

«Анализ доходов, прибыли, финансового результата»

Цель работы: получение навыков анализа доходов, прибыли, финансового результата предприятия как основных показателей, характеризующих результативность деятельности.

Задание: на основе данных отчета о финансовых результатах предприятия оценить и интерпретировать показатели и их динамику.

Исходные данные: табл. 15.

Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	2020	2019	2018
Выручка	6534	4849	8452
Себестоимость продаж	5653	4023	7456
Валовая прибыль (убыток)	881	826	996
Коммерческие расходы	123	46	102
Управленческие расходы	423	251	412
Прибыль (убыток) от продаж	335	529	482
Доходы от участия в других организациях	206	178	512
Проценты к получению	42	45	158
Проценты к уплате	125	114	81
Прочие доходы	316	147	12
Прочие расходы	652	411	665
Прибыль (убыток) до налогообложения	122	374	418
Текущий налог на прибыль	24	75	84
Чистая прибыль (убыток)	98	374	418

Указания к выполнению лабораторной работы:

Доход является главным источником расширения производства и наращивания производственного потенциала, которые, в свою очередь, обеспечивают дальнейший рост прибыли. Поэтому анализ доходов, прибыли, финансового результата имеет принципиальное значение. Основным источником информации является отчет о финансовых результатах, на основании которого изучается динамика основных показателей в целях прогнозирования финансовых результатов. При этом важно не просто определить темпы роста показателей, но и соотнести темпы роста выручки, себестоимости, разных видов доходов и расходов и прибыли для того, чтобы определить способы повышения прибыльности деятельности.

Форма представления результатов: табл. 16.

Таблица 16

Результаты горизонтального анализа

Наименование показателя	2020	2019	2018	Изменение			
				Абсолютное, тыс. руб.		Относительное (темпы роста), %	
				2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018

Лабораторная работа №9 «Относительные показатели рентабельности»

Цель работы: получение навыков анализа рентабельности с помощью расчета основных относительных показателей.

Задание: на основе отчета о финансовых результатах и итогах бухгалтерского баланса предприятия оценить рентабельность посредством расчета и интерпретации соответствующих показателей.

Исходные данные: табл. 17-18.

Таблица 17

Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	2020	2019	2018
Выручка	1415	862	963
Себестоимость продаж	1053	741	885
Валовая прибыль (убыток)	362	121	78
Коммерческие расходы	63	85	69
Управленческие расходы	47	56	32
Прибыль (убыток) от продаж	252	-20	-23
Доходы от участия в других организациях	147	265	299
Проценты к получению	101	122	0
Проценты к уплате	0	456	123
Прочие доходы	256	124	141
Прочие расходы	147	236	351
Прибыль (убыток) до налогообложения	609	-201	-57
Текущий налог на прибыль	122	-	-
Чистая прибыль (убыток)	487	-201	-57

Таблица 18

Агрегированный бухгалтерский баланс предприятия

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
I. Внеоборотные активы			
II. Оборотные активы			
БАЛАНС			
III. Капитал и резервы			
IV. Долгосрочные обязательства			
V. Краткосрочные обязательства			
БАЛАНС			

Указания к выполнению лабораторной работы:

Рентабельность как степень доходности, выгодности, прибыльности бизнеса измеряется с помощью системы относительных показателей,

характеризующих эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.), выгодность производства отдельных видов продукции и услуг. Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина отражает соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленными ресурсами. Их используют для оценки эффективности деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Форма представления результатов: табл. 19.

Таблица 19

Результаты анализа рентабельности

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
Рентабельность активов			
Рентабельность собственного капитала			
Рентабельность продаж			
Рентабельность продукции			

Лабораторная работа №10

«Экспресс-анализ финансово-экономического состояния предприятия»

Цель работы: получение навыков экспресс-анализа финансово-экономического состояния предприятия с помощью расчета системы аналитических показателей.

Задание: на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия произвести экспресс-анализ финансово-экономического состояния предприятия с помощью системы аналитических показателей и сделать выводы об экономическом состоянии предприятия и результативности деятельности.

Исходные данные: табл. 20-21.

Таблица 20

Бухгалтерский баланс предприятия

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	9011	10470	1978
Результ. исследований и разработок	142	1046	19
Нематериальные поисковые активы	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0
Основные средства	94341	75930	75038
Доходные вложения в мат. ценности	2653	0	0
Финансовые вложения	5459	2184	1248

Наименование показателя	На 31 дек. 2020	На 31 дек. 2019	На 31 дек. 2018
Отложенные налоговые активы	74	157	104
Прочие внеоборотные активы	1192	1053	392
Итого по разделу I	112872	90840	78779
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	4643	4759	10165
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0
Дебиторская задолженность	13912	4518	2012
Финансовые вложения	2202	480	1734
Денежные средства и эквиваленты	616	1859	277
Прочие оборотные активы	522	437	31
Итого по разделу II	21894	12052	14219
БАЛАНС	134766	102892	92998
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	360	466	532
Собственные акции, выкупл. у акционеров	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	798	381	462
Резервный капитал	9964	2922	3190
Нераспределенная прибыль	53717	52612	34373
Итого по разделу III	64838	56381	38558
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	47276	35499	28726
Отложенные налоговые обязательства	492	654	1017
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	1462	798	0
Итого по разделу IV	49230	36951	29742
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	6657	7507	19339
Кредиторская задолженность	12836	1832	4832
Доходы будущих периодов	190	66	87
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	1015	155	441
Итого по разделу V	20698	9560	24698
БАЛАНС	134766	102892	92998

Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	2020	2019	2018
Выручка	21255	22776	18565
Себестоимость продаж	18565	19664	17653
Валовая прибыль (убыток)	2690	3112	912
Коммерческие расходы	652	366	102
Управленческие расходы	142	321	412
Прибыль (убыток) от продаж	1896	2425	398
Проценты к уплате	96	54	512
Прочие доходы	745	665	158
Прочие расходы	426	774	81
Прибыль (убыток) до налогообложения	2119	2262	12
Текущий налог на прибыль	424	452	665
Чистая прибыль (убыток)	1695	1810	334

Указания к выполнению лабораторной работы:

Цель экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности состоит в получении оперативной, наглядной и достоверной информации о финансовом благополучии предприятия. Он проводится с различной степенью детализации в интересах пользователей информации. В общем виде в рамках экспресс-анализа осуществляется изучение источников средств предприятия, их размещения и эффективности использования. Сущность экспресс-анализа - отбор небольшого количества показателей и постоянное отслеживание их динамики.

Форма представления результатов: табл. 22.

Таблица 22

Результаты анализа имущества

Наименование показателя	2020	2019	2018
1. Оценка экономического потенциала предприятия			
1.1. Оценка имущественного положения:			
- Величина основных средств и их доля в активах			
- Коэффициенты износа, обновления и выбытия основных средств			
- Общая сумма хозяйственных средств у предприятия (валюта баланса)			
1.2. Оценка финансового положения:			
- Величина собственного капитала и его доля в источниках средств			
- Коэффициент общей ликвидности (платежеспособности)			

Наименование показателя	2020	2019	2018
- Доля собственных оборотных средств в оборотных активах и краткосрочных обязательствах - Доля долгосрочных обязательств в источниках средств - Коэффициент покрытия запасов (МПЗ/краткосрочные обязательства)			
1.3. Наличие неблагоприятных статей в бухгалтерской отчетности:			
- Убытки - Ссуды и займы, не погашенные в срок - Просроченная дебиторская и кредиторская задолженности - Векселя выданные (полученные) просроченные			
2. Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности			
2.1. Оценка прибыльности:			
- Бухгалтерская прибыль - Рентабельность продаж - Рентабельность текущей деятельности			
2.2. Оценка динамичности развития предприятия:			
- Сравнительные темпы роста выручки от реализации, активов и прибыли - Оборачиваемость активов и собственного капитала - Продолжительность операционного и финансового циклов			
2.3. Оценка эффективности использования экономического потенциала:			
- Рентабельность авансированного (совокупного) капитала - Рентабельность собственного капитала			

Библиографический список

1. Крылов, С.И. Финансовый анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.И. Крылов. - Финансовый анализ; 2022-08-31. - Екатеринбург: Уральский фе-деральный 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 феде-ральный университет, 2016. - 152 с. URL: <http://www.iprbookshop.ru/66126.html>
5. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное посо-бие / 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. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учеб. / Г. В. Савицкая. — 2-е изд., испр. и доп. — Минск: РИГТО, 2012. - 367 с.

Оглавление

Введение	3
Лабораторная работа №1 «Горизонтальный анализ отчетности».....	3
Лабораторная работа №2 «Вертикальный анализ отчетности»	5
Лабораторная работа №3 «Анализ собственного капитала»	7
Лабораторная работа №4 «Анализ привлеченного капитала»	8
Лабораторная работа №5 «Анализ имущества предприятия».....	10
Лабораторная работа №6 «Относительные показатели финансовой устойчивости».....	11
Лабораторная работа №7 «Относительные показатели ликвидности (платежеспособности)».....	13
Лабораторная работа №8 «Анализ доходов, прибыли, финансового результата»	15
Лабораторная работа №9 «Относительные показатели рентабельности»	17
Лабораторная работа №10 «Экспресс-анализ финансово-экономического состояния предприятия»	18
Библиографический список.....	22

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Методические указания к выполнению лабораторных работ
для студентов всех форм обучения
направления 38.03.01 «Экономика»
профиль «Финансы, кредит, страхование»

Составители:

Шибаета Марина Александровна,
Околелова Элла Юрьевна,
Сизова Евгения Игоревна

Компьютерный набор Е.И. Сизова

Подписано к изданию _____

Уч.-изд. л. ____

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