РАНХиГС
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Дальневосточный

Институт

Управления

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Методические указания по выполнению самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Хабаровск 2025

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 43B0028FD23306BCF414031E3FCDC222
Владелец: Меркулов Евгений Сергеевич
Действителен: с 29.01.2025 до 24.04.2026

ББК 65.053

Ф

Автор-составитель:
Барбышева Т.М. – ст. преподаватель кафедры экономики и цифровых технологий Дальневосточного института управления – филиала РАНХиГС

Ф **Финансовый анализ :** методические указания по выполнению самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика / Т.М. Барбышева. – Хабаровск: Дальневосточный институт управления – филиал РАНХиГС, 2025. – 35 с.

Ф

Методические указания предназначены для выполнения самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый анализ» обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Методические указания содержат список рекомендуемой литературы и источников, рекомендации по выполнению самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

ББК

© Барбышева Т.М., 2025
© Дальневосточный институт управления - филиал РАНХиГС, 2025

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи выполнения работы 4
2. Планируемые результаты выполнения самостоятельной работы 4
3. Задание к самостоятельной работе 5
4. Содержание самостоятельной работы 6
4.1. Подбор источников информации и их предварительная оценка 6
4.2. Анализ динамики состава и структуры баланса (горизонтальный и вертикальный анализ баланса) 7
4.3. Анализ ликвидности баланса (оценка текущей и перспективной ликвидности) 11
4.4. Анализ финансовой устойчивости (определение типа финансовой ситуации) 11
4.5. Расчет и оценка динамики основных финансовых коэффициентов 13
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины 15
5.1 Основная литература 15
5.2 Дополнительная литература 15
5.3 Нормативные правовые документы 15
5.4 Интернет-ресурсы, справочные системы 16
Приложение 17

1 Цель и задачи выполнения работы

Цель выполнения самостоятельной работы по дисциплине Финансовый анализ – закрепление полученных студентами теоретических знаний и практических навыков в области финансового анализа деятельности предприятия.

Самостоятельная работа состоит из двух частей:

1. Решение сквозной задачи по финансовому анализу с элементами управленческого учета; выполняется в соответствующих таблицах.

2. Текстовая часть работы, в которой должны быть приведены все необходимые расчеты, пояснения и выводы по проведенному анализу.

Исходные данные для выполнения самостоятельной работы выдаются студентам в виде данных финансовой отчетности. Студенты могут использовать реальные данные финансовой отчетности, какого-либо предприятия по согласованию с преподавателем.

Аналитическая записка (вторая часть работы) должна отвечать следующим требованиям:

аналитические расчеты должны сопровождаться рассмотрением причин, определивших полученные результаты;

выводы должны содержать предложения по устранению выявленных недостатков, росту эффективности хозяйственной деятельности, укреплению финансового положения, повышению конкурентоспособности предприятия.

2 Планируемые результаты выполнения самостоятельной работы

Дисциплина Б1.В.10 «Финансовый анализ» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс ОС II-2	Способен анализировать, интерпретировать и оценивать финансовое состояние экономического агента	ПКс ОС II – 2.1	Способность пользоваться инструментами и методами анализа финансово-хозяйственной деятельности

В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Профессиональные действия	Код компонента компетенции	Результаты обучения
D/01.6 Формирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей(частично)[1].	ПКс ОС II – 2.2	*На уровне знаний:* – современные подходы к анализу доходности компаний реального сектора экономики; – методы сбора и анализа информации по ликвидности, оборачиваемости и финансовой устойчивости; – источники информации для сравнения показателей в отрасли. *На уровне умений:* – определять проблемные точки в финансовом состоянии компании; – интерпретировать результаты расчетов экономических и социально-экономических показателей, – сравнить полученные данные с социально-экономическими показателями конкурентов и среднеотраслевыми показателями. *На уровне практической деятельности:* – чтение годовой финансовой отчетности компаний, основных отчетных форм и приложений к ним; – определение макро- и микроэкономических показателей, необходимых для финансового анализа в открытых зарубежных и отечественных базах данных; создание аналитических форм на основе форм бухгалтерской отчетности

3 Задание к самостоятельной работе

1. Подобрать источники информации и провести их предварительную оценку.

2. Провести анализ динамики, состава и структуры источников формирования капитала и его размещения (горизонтальный и вертикальный анализ баланса):дать характеристику динамики состава и структуры источников средств предприятия (пассива баланса). Оценить экономическую целесообразность изменений в соотношении собственных и заемных источников формирования капитала предприятия. Установить зависимость между изменениями в структуре источников и показателями финансовой

[1] Профессиональный стандарт Бизнес аналитик (утв. приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 25 сентября 2018 г. N 592н)

независимости и устойчивости. охарактеризовать динамику состава и структуры имущества предприятия (актива баланса). Дать оценку оправданности изменений в структуре имущества предприятия.

3. По результатам расчетов проанализировать ликвидность баланса, для чего перегруппировать активы и пассивы баланса в четыре группы. Определите влияние изменений, произошедших в структуре активов и пассивов предприятия в течение года.

4. Провести анализ финансовой устойчивости, выявить тип финансовой ситуации. При этом следует помнить, что существует четыре типа финансовой устойчивости: абсолютная устойчивость, нормально устойчивое финансовой состояние, неустойчивое финансовое состояние и кризисное финансовое состояние.

5. Рассчитать основные финансовые коэффициенты и показатели деловой активности и рентабельности.

6. По результатам анализа финансового состояния необходимо дать обобщающую оценку финансового положения предприятия на конец года.

7. По результатам анализа сделайте обобщающий вывод и предложите мероприятия по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

4 Содержание самостоятельной работы

4.1. Подбор источников информации и их предварительная оценка

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат:

1. Бухгалтерский баланс (форма №1);
2. Отчет о финансовых результатах (форма №2);
3. Отчет об изменениях капитала (форма №3);
4. Отчет о движении денежных средств (форма №4);
5. Приложение к балансу (форма №5).

Для выполнения работы необходимо иметь данные формы №1 и формы №2 за два предшествующих периода. Если предприятия находится на упрощенной системе налогообложения, то данные формы оно, как правило, не заполняет и студенту необходимо самостоятельно подготовить «Бухгалтерский баланс» (Приложение, таблица 1) и «Отчет о финансовых результатах» (Приложение, таблица 2).

На первом этапе необходимо проверить достоверность информации, качество ее составления и сопоставимость отчетных форм между собой.

Проверка формы №1 «Бухгалтерский баланс» осуществляется по следующим направлениям:

– сравниваются итоги (валюта баланса) по активу и пассиву от периода к периоду: данные на конец предшествующего периода должны совпадать с данными на начало отчетного периода;

– сопоставляется валюта баланса по активу с валютой баланса по

пассиву, которые должны совпадать для каждого из рассматриваемых периодов;

– рассчитывается сумма итогов по разделам внутри актива и пассива, которая должна быть равна валюте баланса по активу и пассиву соответственно.

Аналогично предыдущему пункту, проверяется итоговая сумма внутри раздела, как сумма/разность соответствующих статей баланса, которая должна совпадать с итоговой суммой по разделу.

Для проверки правильности составления формы №2 «Отчет о финансовых результатах» необходимо просчитать итоговую сумму (чистая прибыль/убыток) как сумму/разность соответствующих статей отчета. Сопоставимость формы №1 и №2 между собой проверяется по равенству величины чистой прибыли (форма№2) за период и дельты за аналогичный период по нераспределенной прибыли (форма №1).

4.2. Анализ динамики состава и структуры баланса (горизонтальный и вертикальный анализ баланса)

Горизонтальный (временной) анализ заключается в сравнении каждой балансовой статьи с предыдущим периодом (годом, кварталом). В этих целях составляется несколько аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели изменения балансовых статей дополняются относительными темпами прироста (снижения). Как правило, изучаются цепные темпы прироста за ряд смежных периодов, что позволяет анализировать динамику отдельных балансовых статей, а также прогнозировать их значения на будущий период.

Цель горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности состоит в том, чтобы наглядно представить изменения, произошедшие в основных статьях баланса, и помочь менеджерам компании принять решение в отношении того, каким образом продолжать свою деятельность.

Результаты горизонтального и вертикального анализа актива баланса представляются в виде таблиц приложения 3 и 4 соответственно. Результаты горизонтального и вертикального анализа пассивов предприятия заносятся в таблицы приложения 5 и 6 соответственно.

Источником информации для заполнения таблиц 3 - 6 служит бухгалтерский баланс предприятия (форма №1). После выполнения горизонтального анализа активов предприятия (табл.3) строится график динамики изменения активов предприятия за рассматриваемый период. В виде гистограммы изображается соотношение между разделами актива баланса («Внеоборотные активы» и «Оборотные активы»), а также их динамика.

После заполнения таблицы 6, строятся круговые диаграммы на каждую рассматриваемую дату, отражающие результаты вертикального анализа пассивов предприятия, а именно соотношение между собственным капиталом предприятия (раздел «Капитал и резервы») и заемным капиталом (сумма по раздела «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обя-

зательства»).

При анализе активов предприятия необходимо отразить следующие моменты:

1. На какие составляющие приходится наибольший удельный вес в структуре совокупных активов?

Если на оборотные активы, то это свидетельствует о формировании достаточно мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия.

2. В целом, как изменилось имущество (сумма внеоборотных и оборотных активов) предприятия?

Уменьшение имущества свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота, что может повлечь его неплатежеспособность и наоборот.

Рост имущества предприятия может свидетельствовать о позитивном изменении баланса.

3. Что произошло с составляющими внеоборотных активов?

Увеличение незавершенного строительства может негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности предприятия (необходимо дополнительно проанализировать целесообразность и эффективность вложений), увеличение долгосрочных финансовых вложений указывает на отвлечение средств из основной производственной деятельности, а снижение способствует вовлечению финансовых средств в основную деятельность предприятия и улучшению его финансового состояния.

4. Как изменяется структура внеоборотных активов? Какова доля основных средств в совокупных активах на конец анализируемого периода? Предприятие имеет «тяжелую» или «легкую» структуру активов?

Если она составила менее 40 %, предприятие имеет «легкую» структуру активов, что свидетельствует о мобильности имущества предприятия.

Если она составила более 40 %, предприятие имеет «тяжелую» структуру активов, что свидетельствует о значительных накладных расходах и высокой чувствительности к изменениям выручки.

5. Как изменилось состояние оборотных активов предприятия за анализируемый период?

Какие статьи внесли основной вклад в формирование оборотных активов:

1) запасы;

2) дебиторская задолженность;

3) краткосрочные финансовые вложения;

4) денежные средства?

О каких проблемах свидетельствует такая структура оборотных активов?

Структура с высокой долей задолженности и низким уровнем денежных средств может свидетельствовать о проблемах, связанных с оплатой услуг предприятия, а также о преимущественно не денежном характере расчетов и наоборот структура с низкой долей задолженности и высо-

ким уровнем денежных средств может свидетельствовать о благополучном состоянии расчетов предприятия с потребителями.

6. Как изменилась стоимость запасов за анализируемый период, является ли это изменение позитивным и о чем свидетельствует?

Если стоимость запасов увеличились, а длительность оборота запасов снизилась, это является негативным фактором.

7. Как изменилось состояние оборотных активов предприятия за анализируемый период?

8. Как изменились за анализируемый период объемы дебиторской задолженности:

1) выросли, что является негативным изменением и может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции (работ, услуг) предприятия либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса;

2) снизились, что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж?

8. На какой вид дебиторов приходилась наибольшая доля в общей сумме задолженности?

Если долгосрочных (со сроком погашения более чем через 12 месяцев) дебиторов, это показывает длительное выведение средств из оборота.

При анализе источников формирования имущества (пассивов) предприятия нужно определить:

1. Какие средства (собственные или заемные) являются основным источником формирования совокупных активов предприятия?

2. Как изменяется собственный капитал (фактический, за вычетом убытков и задолженностей учредителей) в доле в балансе за анализируемый период:

1)увеличение способствует росту финансовой устойчивости предприятия;

2)снижение способствует снижению финансовой устойчивости предприятия.

3. Как изменилась доля заемных средств в совокупных источниках образования активов, о чем это свидетельствует:

– увеличилась, что может свидетельствовать об усилении финансовой неустойчивости предприятия и повышении степени его финансовых рисков;

– уменьшилась, что может свидетельствовать о повышении финансовой независимости предприятия;

– не изменилась.

При анализе собственных источников формирования имущества предприятия нужно определить:

1. О чем может свидетельствовать сокращение (увеличение) величины резервов, фондов и прибыли предприятия?

В целом, увеличение резервов, фондов и прибыли может являться результатом эффективной работы предприятия.

Сокращение резервов, фондов и прибыли может свидетельствовать о падении деловой активности предприятия.

2. Как за анализируемый период изменилась структура собственного капитала, на какие составляющие приходился наибольший удельный вес?

При анализе заемных источников формирования имущества предприятия необходимо определить:

Какие обязательства преобладают в структуре заемного капитала? Как изменились долгосрочные обязательства за анализируемый период?

Анализ структуры финансовых обязательств дает ответ на вопрос повысился или снизился риск утраты финансовой устойчивости предприятия.

Преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Преобладание долгосрочных источников в структуре заемных средств является позитивным фактом, который характеризует улучшение структуры баланса и уменьшение риска утраты финансовой устойчивости.

При анализе кредиторской задолженности предприятия необходимо определить:

1. Какие обязательства преобладают в структуре коммерческой кредиторской задолженности на начало и на конец анализируемого периода:

1) перед поставщиками и подрядчиками по векселям к уплате по оплате труда;

2) по социальному страхованию и обеспечению;

3) перед дочерними и зависимыми обществами;

4) перед бюджетом;

5) по авансам, полученным перед прочими кредиторами.

2. Как изменились за анализируемый период краткосрочные обязательства перед бюджетом, перед поставщиками и подрядчиками, по оплате труда, по социальному страхованию и обеспечению, по векселям к уплате, перед дочерними и зависимыми обществами, по авансам полученным?

Увеличение суммы полученных авансов может являться положительным моментом.

Уменьшение суммы полученных авансов может являться отрицательным моментом.

3. Какие виды краткосрочной задолженности в анализируемом периоде характеризуются наибольшими темпами роста?

Негативным моментом является высокая доля задолженности (более 60 %) перед бюджетом, поскольку задержки соответствующих платежей

вызывают начисление пеней, процентные ставки по которым достаточно высоки. Кроме того, повышается вероятность попадания предприятия под действие статьи 3. Закона о банкротстве. Возникает необходимость в дополнительном анализе данных бухгалтерского учета.

4.3. Анализ ликвидности баланса (оценка текущей и перспективной ликвидности)

Основная цель оценки ликвидности баланса – установить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок трансформации которых в денежные средства (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата). Иными словами, ликвидность баланса – это способность организации обратить активы в наличность и погасить свои обязательства.

Для проведения оценки ликвидности баланса активы предприятия группируются по степени ликвидности, пассивы – по степени срочности их погашения. Активы предприятия объединяются в четыре группы, располагаются по убыванию степени ликвидности и заносятся в таблицу приложения 7. Пассивы предприятия, объединяются в четыре группы и располагаются по убыванию степени срочности погашения обязательств, также заносятся в таблицу приложения 7.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги групп активов и пассивов, в соответствии с условием абсолютной ликвидности баланса, которое представлено в таблице 7, заполнить её и сделать соответствующие выводы о ликвидности баланса на каждую рассматриваемую дату.

Для качественной оценки финансового положения предприятия кроме абсолютных показателей ликвидности баланса целесообразно определить ряд финансовых коэффициентов (таблица приложения 8).

Цель такого расчета – оценить соотношение имеющихся оборотных активов (по их видам) и краткосрочных обязательств для их возможного последующего погашения.

Следует сравнить полученные коэффициенты с нормативами и сделать выводы по каждому показателю.

Далее необходимо наглядно представить результаты расчетов данных показателей в виде графиков, отражающих их динамику.

4.4. Анализ финансовой устойчивости (определение типа финансовой ситуации)

Анализ финансовой устойчивости на определенную дату (конец года) позволяет установить, насколько рационально предприятие управляет собственными и заемными средствами в течение периода, предшествующего этой дате.

Тип финансовой ситуации определяется на основании трех компо-

нент и характеризует источники средств, за счет которых покрываются запасы и затраты предприятия.

Различают четыре типа финансовой устойчивости предприятия: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная, неустойчивое финансовое положение и кризисное.

В таблице приложения 9 представлена методика проведения анализа финансовой устойчивости предприятия, на основании трехкомпонентной модели.

1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливают по формуле:

$$СОС = СК — ВОА,$$

где СОС — собственные оборотные средства на конец расчетного периода; СК — собственный капитал (итог раздела III баланса); ВОА — внеоборотные активы (итог раздела I баланса).

2. Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ) определяют по формуле:

$$СДИ = СК — ВОА + ДКЗ$$

или

$$СДИ = СОС + ДКЗ,$$

где ДКЗ — долгосрочные кредиты и займы (итог раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) определяется как:

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ,$$

где ККЗ — краткосрочные кредиты и займы (итог раздела V «Краткосрочные обязательства»).

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

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

$$\Delta СОС = СОС — З,$$

где ΔСОС — прирост (излишек) собственных оборотных средств; З — запасы (раздел II баланса).

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (ΔСДИ):

$$\Delta СДИ = СДИ — З.$$

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ΔОИЗ):

$$\Delta ОИЗ = ОИЗ — З.$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируют в трехфакторную модель (М):

$$М = (\Delta СОС; \Delta СДИ; \Delta ОИЗ).$$

Тип финансовой ситуации (трехкомпонентный вектор S) определяется по таблицы 9. Если в данных строках получен излишек, ему присваивается «единица», если недостаток – «ноль». В соответствии с показателем

обеспеченности запасов и затрат собственными и заемными источниками выделяются четыре типа финансовой устойчивости.

Первый тип финансовой устойчивости можно представить в виде следующей формулы:

М1 = (1, 1, 1), т. е. ΔСОС > 0; ΔСДИ > 0; ΔОИЗ > 0.

Абсолютная финансовая устойчивость (М1) в современной России встречается очень редко.

Второй тип (нормальная финансовая устойчивость) можно выразить следующим образом:

М2 = (0, 1, 1), т. е. ΔСОС < 0; ΔСДИ > 0; ΔОИЗ > 0.

Нормальная финансовая устойчивость гарантирует выполнение финансовых обязательств предприятия перед контрагентами и государством.

Третий тип (неустойчивое финансовое состояние) устанавливают по формуле:

М3 = (0, 0, 1), т. е. ΔСОС < 0; ΔСДИ < 0; ΔОИЗ > 0.

Четвертый тип (кризисное финансовое состояние) можно представить в следующем виде:

М4 = (0, 0, 0), т. е. ΔСОС < 0; ΔСДИ < 0; ΔОИЗ < 0.

При последней ситуации предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства, т. к. основной элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования.

После заполнения таблица 9 необходимо сделать вывод – охарактеризовать тип финансовой ситуации на каждую рассматриваемую дату.

Далее необходимо провести анализ коэффициентов финансовой устойчивости предприятия (таблица приложения 10).

После заполнения таблицы 10, строится график, отражающий динамику относительных показателей оценки финансовой устойчивости за рассматриваемый период.

4.5. Расчет и оценка динамики основных финансовых коэффициентов

На данном этапе рассчитываются основные группы показателей, такие как:

1. Показатели оценки имущественного положения (таблица приложения 11).

2. Показатели оценки деловой активности (таблица приложения 12).

3. Показатели оценки рентабельности (таблица приложения 13).

Делая выводы по показателям оценки деловой активности, следует помнить что:

коэффициент оборачиваемости активов характеризует скорость оборота всего авансируемого капитала;

продолжительность одного оборота активов показывает продолжительность одного оборота всего авансируемого капитала в днях;

коэффициент оборачиваемости оборотных активов дает представле-

ние о скорости оборота мобильных активов;

коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов характеризует скорость оборота немобильных активов;

коэффициент оборачиваемости запасов показывает скорость оборота запасов;

коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности характеризует число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за анализируемый период;

коэффициент оборачиваемости собственного капитала дает представление об активности собственного капитала;

продолжительность одного оборота собственного капитала в случае снижения в динамике отражает благоприятную тенденцию развития предприятия;

коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в случае ускорения неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия;

продолжительность одного оборота кредиторской задолженности в случае увеличения периода свидетельствует о благоприятной тенденции в развитии предприятия;

фондоотдача показывает, сколько рублей выручки приходится на каждый рубль, вложенный в основные средства.

Делая выводы по показателям рентабельности, следует помнить что:

рентабельность реализованной продукции показывает, сколько прибыли от реализации приходится на один рубль полных затрат;

рентабельность изделия отражает количество прибыли на один рубль затрат на изделие;

рентабельность производства дает представление о величине прибыли, приходящейся на каждый рубль производственных ресурсов;

рентабельность совокупных активов характеризует величину прибыли, приходящейся на каждый рубль совокупных активов;

рентабельность внеоборотных активов показывает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль внеоборотных активов;

рентабельность оборотных активов отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль оборотных активов;

рентабельность чистого оборотного капитала характеризует величину чистой прибыли, приходящейся на каждый рубль чистого оборотного капитала;

рентабельность собственного капитала отражает величину чистой прибыли, приходящейся на каждый рубль собственного капитала;

рентабельность инвестиций дает представление о величине чистой прибыли, приходящейся на каждый рубль инвестиций;

рентабельность продаж характеризует величину прибыли, приходящейся на каждый рубль объема продаж.

Таблицы 11 - 13 дополняются графиками, отражающими динамику соответствующих коэффициентов в рассматриваемом периоде.

Завершающим этапом выполнения работы является формулировка выводов по проведенным расчетам и полученным значениям. Необходимо сделать обобщающий вывод и предложить мероприятия по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

5 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1) Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.] ; под редакцией В. И. Бариленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19020-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/559961

2) Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17352-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/545022.

Кулагина, Н. А. Практический курс анализа хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие для вузов / Н. А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 135 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16968-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/539370.

5.2 Дополнительная литература

1) Боброва, О. С. Организация коммерческой деятельности : учебник и практикум для среднего профессионального образования / О. С. Боброва, С. И. Цыбуков, И. А. Бобров. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 369 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-19166-0. — URL : https://urait.ru/bcode/556082

2) Дорман, В. Н. Экономика организации. Ресурсы коммерческой организации : учебник для вузов / В. Н. Дорман ; под научной редакцией Н. Р. Кельчевской. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 122 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17060-3. — URL : https://urait.ru/bcode/540167

3) Кузьмина, Е. Е. Организация предпринимательской деятельности : учебное пособие для вузов / Е. Е. Кузьмина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 469 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16461-9. — URL : https://urait.ru/bcode/535692

5.3 Нормативные правовые документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: https://base.garant.ru/10164072/

2. Трудовой кодекс Российской Федерации: https://ivo.garant.ru/#/document/12125268/paragraph/6963504/doclist/8251/1/0/0/трудовой%20кодекс:1

3. Налоговый кодекс Российской Федерации: https://ivo.garant.ru/#/document/10900200/paragraph/1/doclist/8356/5/0/0/предприятие:7

4. Федеральный закон от 24 июля 2007 г. N 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации": https://ivo.garant.ru/#/document/12154854/paragraph/25850/doclist/8284/1/0/0/малое%20предпринимате

5. Нормативно-правовые акты федеральные, региональные и муниципальные.

5.4 Интернет-ресурсы, справочные системы

1. Официальный сайт государственных органов власти Российской Федерации. – URL.: http:// www.gov.ru.

2. Официальный сайт Президента РФ. – URL.: http:// www.kremlin.ru.

3. Официальный сайт Правительства Российской Федерации.– URL.: http://www.government.ru.

4. Российская государственная библиотека. Электронная библиотека диссертаций РГБ. – URL.:http://www.rsl.ru.

5. Универсальная научная электронная библиотека elibrary.ru. – URL.: http://elibrary.ru.

Наименование ресурса	***Электронный адрес***
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ	
АКДИ “Экономика и жизнь”	http://www.akdi.ru/
Интернет-издание по теории и практике финансового и управленческого учета	http://gaap.ru/diary/
КоммерсантЪ	http://www.kommersant.com/
Компания	http://www.ko.ru/
РБК daily	http://rbcdaily.ru/
Финанс	http://www.finansmag.ru/
Финансовый директор	http://www.fd.ru/
Эксперт	http://www.expert.ru/
ЛИТЕРАТУРА В INTERNET	
Каталог ресурсов в помощь студенту	http://edu.uapa.ru/elibrary/
Электронная библиотека экономической и деловой литературы	http://www.aup.ru/library/
Экономический портал	http://institutiones.com/

Приложение
Таблица 1 - Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.
АКТИВ **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** Нематериальные активы			
Результаты исследований и разработок			
Нематериальные поисковые активы			
Материальные поисковые активы			
Основные средства			
Доходные вложения в материальные ценности			
Финансовые вложения			
Отложенные налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы			
Итого по разделу I			
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
Дебиторская задолженность			
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
Денежные средства и денежные эквиваленты			
Прочие оборотные активы			
Итого по разделу II			
БАЛАНС			

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.
ПАССИВ **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ(целевое финансирование)** Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)(паевой фонд)			
Собственные акции, выкупленные у акционеров (целевой капитал)	( )	( )	( )
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки) (целевые средства)			
Резервный капитал (фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества)			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (резервный и иные целевые фонды)			
Итого по разделу III			
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства			
Отложенные налоговые обязательства			
Оценочные обязательства			
Прочие обязательства			
Итого по разделу IV			
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства			
Кредиторская задолженность			
Доходы будущих периодов			
Оценочные обязательства			
Прочие обязательства			
Итого по разделу V			
БАЛАНС			

Приложение
Таблица 2 - Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	За _____ 20___г.	За _____ 20___г.
Выручка		
Себестоимость продаж	( )	( )
Валовая прибыль (убыток)		
Коммерческие расходы	( )	( )
Управленческие расходы	( )	( )
Прибыль (убыток) от продаж		
Доходы от участия в других организациях		
Проценты к получению		
Проценты к уплате	( )	( )
Прочие доходы		
Прочие расходы	( )	( )
Прибыль (убыток) до налогообложения		
Текущий налог на прибыль	( )	( )
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
Изменение отложенных налоговых обязательств		
Изменение отложенных налоговых активов		
Прочее		
Чистая прибыль (убыток)		

Приложение

Таблица 3 - Горизонтальный анализ имущества предприятия

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				3-2	4-3	3/2 -1	4/3-1
1	2	3	4	5	6	7	8
АКТИВ **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** Нематериальные активы							
Результаты исследований и разработок							
Нематериальные поисковые активы							
Материальные поисковые активы							
Основные средства							
Доходные вложения в материальные ценности							
Финансовые вложения							
Отложенные налоговые активы							
Прочие внеоборотные активы							
Итого по разделу I							
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы							
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям							
Дебиторская задолженность							
Финансовые вложения (за исключе-							

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				3-2	4-3	3/2 -1	4/3-1
1	2	3	4	5	6	7	8
нием денежных эквивалентов)							
Денежные средства и денежные эквиваленты							
Прочие оборотные активы							
Итого по разделу II							
БАЛАНС							

Приложение

Таблица 4 - Вертикальный анализ имущества предприятия

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Удельный вес. %			Изменение доли, %	
				На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	6-5	7-6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
АКТИВ **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** Нематериальные активы								
Результаты исследований и разработок								
Нематериальные поисковые активы								
Материальные поисковые активы								
Основные средства								
Доходные вложения в материальные ценности								
Финансовые вложения								
Отложенные налоговые активы								
Прочие внеоборотные активы								
Итого по разделу I								
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы								

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Удельный вес. %			Изменение доли, %	
				На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	6-5	7-6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям								
Дебиторская задолженность								
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)								
Денежные средства и денежные эквиваленты								
Прочие оборотные активы								
Итого по разделу II								
БАЛАНС				100	100	100		

Приложение

Таблица 5 - Горизонтальный анализ источников предприятия

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				3-2	4-3	3/2-1	4/3-1
1	2	3	4	5	6	1	2
ПАССИВ **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ(целевое финансирование)** Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)(паевой фонд)							
Собственные акции, выкупленные у акционеров (целевой капитал)	( )	( )	( )				
Переоценка внеоборотных активов							
Добавочный капитал (без переоценки) (целевые средства)							
Резервный капитал (фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества)							
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (резервный и иные целевые фонды)							
Итого по разделу III							

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				3-2	4-3	3/2-1	4/3-1
1	2	3	4	5	6	1	2
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства							
Отложенные налоговые обязательства							
Оценочные обязательства							
Прочие обязательства							
Итого по разделу IV							
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства							
Кредиторская задолженность							
Доходы будущих периодов							
Оценочные обязательства							
Прочие обязательства							
Итого по разделу V							
БАЛАНС							

Приложение

Таблица 6 - Вертикальный анализ источников предприятия

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Удельный вес. %			Изменение доли, %	
				На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	6-5	7-6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
ПАССИВ **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ(целевое финансирование)** Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)(паевой фонд)								
Собственные акции, выкупленные у акционеров (целевой капитал)	( )	( )	( )					
Переоценка внеоборотных активов								
Добавочный капитал (без переоценки) (целевые средства)								
Резервный капитал (фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества)								
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (резервный и								

Наименование показателя	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	Удельный вес. %			Изменение доли, %	
				На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20___г.	6-5	7-6
1	2	3	4	5	6	7	8	9
иные целевые фонды)								
Итого по разделу III								
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства								
Отложенные налоговые обяза-тельства								
Оценочные обязательства								
Прочие обязательства								
Итого по разделу IV								
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства								
Кредиторская задолженность								
Доходы будущих периодов								
Оценочные обязательства								
Прочие обязательства								
Итого по разделу V								
БАЛАНС				100	100	100		

Приложение

Таблица 7 - Группировка активов и пассивов баланса

Группа и скорость реализации	Что входит	Нормальное соотношение	Группа пассивов и срочность оплаты	Что входит
А1, самые ликвидные	наличные деньги; деньги на расчетном счету; вклады на срок до 1 года;	≥	П1, высокая срочность погашения	кредиторская задолженность;
А2, быстрореализуемые	краткосрочная дебиторская задолженность;	≥	П2, умеренная срочность погашения	кредиты со сроком погашения до 1 года; долги по дивидендам;
А3, медленно реализуемые	запасы; долгосрочная дебиторская задолженность;	≥	П3, низкая срочность погашения (больше года)	долгосрочные кредиты;
А4, труднореализуемые	основные средства; нематериальные активы;	≤	П4, постоянные	собственный капитал; доходы будущих периодов; резервы для будущих платежей;

Приложение

Таблица 8 - Относительные показатели оценки ликвидности

Наименование показателя	Норматив	Значение показателя		
		На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.				
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15-0,2			
Коэффициент срочной ликвидности	0,5-0,8			
Коэффициент текущей ликвидности	1-2			
Коэффициент собственной платежеспособности				

Приложение

Таблица 9 - Определение типа финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная финансовая устойчивость	М = (1, 1, 1)	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов (заимодавцев)
2. Нормальная финансовая устойчивость	М = (0, 1, 1)	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	М = (0, 0, 1)	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
4. Кризисное (критическое) финансовое состояние	М = (0, 0, 0)	—	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Приложение

Таблица 10 - Определение типа финансовой устойчивости

Наименование показателя	Норматив	Значение показателя		
		На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.
Коэффициент финансовой независимости	Более 0,5			
Коэффициент самофинансирования	Более 1			
Коэффициент задолженности	Менее 0,67			
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Более 0,1			
Коэффициент маневренности	-			

Приложение

Таблица 11 – Показатели оценки имущественного положения

Наименование показателя	Значение показателя		
	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.
Сумма капитала вложенного в имущество. тыс. руб.			
Доля основных средств в активах			
Коэффициент износа основных средств			

Приложение

Таблица 12 – Показатели оценки деловой активности

Наименование показателя	Значение показателя		
	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.
Коэффициент оборачиваемости активов			
Продолжительность 1 оборота активов			
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов			
Продолжительность 1 оборота внеоборотных активов			
Коэффициент оборачиваемости запасов			
Продолжительность 1 оборота запасов			
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности			
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала			
Продолжительность 1 оборота собственного капитала			
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности			
Продолжительность 1 оборота кредиторской задолженности			
Фондоотдача			

Приложение

Таблица 13 – Показатели оценки рентабельности

Наименование показателя	Значение показателя		
	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.	На 31 декабря 20___г.
Рентабельность реализованной продукции			
Рентабельность производства			
Рентабельность активов			
Рентабельность внеоборотных активов			
Рентабельность оборотных активов			
Рентабельность чистого оборотного капитала			
Рентабельность собственного капитала			
Рентабельность инвестиций			

Финансовый анализ: методические указания по выполнению самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика / Т.М. Барбышева. – Хабаровск : Дальневосточный институт управления – филиал РАНХиГС, 2025. – 35 с.

Подписано в печать _____.
Формат 60 × 84 1/16. Бумага А-4.
Усл. печ. л. ___. Уч.-изд. л. ____.
Тираж ____. Заказ ____.

Редакционно-издательский отдел
Дальневосточного института управления – филиала РАНХиГС
680000, Хабаровск, ул. Муравьёва-Амурского, 33.