

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Малахова Светлана Дмитриевна
Должность: Директор филиала
Дата подписания: 18.06.2025 18:18:37
Уникальный программный ключ:
cba47a2f4b9180af2546ef5354c4938c4a04716d



**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
МСХА имени К.А. ТИМИРЯЗЕВА»**
(ФГБОУ ВО РГАУ - МСХА имени К.А. Тимирязева)

Калужский филиал

Факультет экономический

Кафедра информационных технологий, учета и экономической безопасности



УТВЕРЖДАЮ:

И.о. зам. директора по учебной работе

Т.Н. Пимкина

« 20 » 05 2025 г.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

для выполнения курсовой работы

по МДК.04.01 Технология составления бухгалтерской (финансовой)

тчетности

для подготовки специалистов среднего звена

ФГОС СПО

специальность: 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Форма обучения очная

Год начала подготовки 2025

Калуга, 2025

Методический указания разработаны в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта среднего профессионального образования (далее ФГОС СПО), утвержденным приказом Минобрнауки России от 05.02.2018 № 69 по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Методические указания обсуждены на заседании кафедры информационных технологий, учета и экономической безопасности протокол № 9 от «20» мая 2025 г.

Согласовано:

Председатель учебно-методической комиссии по направлению подготовки

Экономика  к.т.н. Кривушина О.А.

Протокол № 8 от «20» мая 2025 г.

Вводные положения

В современных условиях рыночной экономики дипломированный специалист должен быть хорошо подготовлен к профессиональному обслуживанию предпринимательства всех организационно-правовых форм и финансово-кредитных структур.

Это требование к реализации знаний и умений в практической профессиональной деятельности тесно связано с организацией самостоятельной работы студента, важной частью которой является написание курсовой работы.

Написание курсовой работы по МДК.04.01 Технология составления бухгалтерской (финансовой) отчетности предусмотрено учебным планом специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям).

Выполнение студентом курсовой работы осуществляется на заключительном этапе изучения профессионального модуля, в ходе которого осуществляется обучение применению полученных знаний и умений при решении комплексных задач, связанных со сферой профессиональной деятельности будущих специалистов.

К курсовой работе как самостоятельному исследованию предъявляются следующие требования:

- написана самостоятельно;
- написана на достаточном теоретическом уровне с привлечением нормативных правовых и др. документов по избранной теме;
- должна отличаться критическим подходом к изучению научных источников;
- должна отвечать требованиям логичного, ясного и четкого изложения материала, с привлечением достаточного эмпирического материала;
- при необходимости в процессе изложения темы иллюстрировать доказательную базу графиками, таблицами, схемами и т.д.;
- должна быть оформлена в соответствии с ГОСТ;
- должна завершаться конкретными выводами и рекомендациями по теме исследования.

Цель и значение курсовой работы

Выполнение работы имеет своей целью:

- систематизацию и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений;
- углубление теоретических знаний в соответствии с заданной темой;
- формирование умений применять теоретические знания при решении поставленных вопросов;
 - развитие умений обобщать и критически оценивать теоретические положения, вырабатывать собственную точку зрения;
 - формирование умений использовать справочную, нормативную и правовую документацию;
 - развитие творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
 - стимулирование необходимых для практической деятельности навыков самостоятельной аналитической и исследовательской работы;
 - подготовка к итоговой государственной аттестации.

Значение курсовой работы состоит в том, что в процессе её выполнения не только закрепляется, но и углубляется полученный материал. Выполнение её является важной формой развития навыков самостоятельной работы. Курсовая работа представляет собой один из этапов изучения студентами учебного материала. Она позволяет оценить уровень теоретических знаний студентов, их умение логично, и аргументировано отстаивать свою точку зрения и делать самостоятельные выводы.

Курсовая работа позволяет студентам проявить инициативу в выборе самого широкого круга дополнительной информации по выбранной теме (помимо конспектов и обязательных учебников) и в изучении тех разделов, которые в ходе занятий рассматриваются лишь в ограниченной степени. Подготовка и защита курсовой работы обогащает опытом и знаниями, необходимыми им для дальнейшего изучения других профессиональных модулей.

Требования к курсовой работе

К курсовой работе предъявляются следующие основные требования:

- аргументация актуальности темы, теоретическая и практическая её значимость;
- высокий теоретический уровень, грамотное изложение материала;
- правильное оформление работы в соответствии с рекомендациями;

– самостоятельность и системность подхода в выполнении исследования;

- обобщение теоретических материалов по избранной теме;
- глубокий и тщательный анализ нового законодательства, новой специальной литературы, правоприменительной практики по теме работы;
- рассмотрение различных точек зрения и обязательная формулировка аргументированной позиции студента по затронутым в работе дискуссионным вопросам.

Этапы работы

Процесс подготовки, выполнения и защиты курсовой работы состоит из следующих этапов:

1. Выбор темы.
2. Подбор и предварительное ознакомление с источниками информации по избранной теме.
3. Составление плана работы.
4. Изучение отобранных источников информации.
5. Систематизация и обобщение материалов источников информации, подбор информации по периодическим изданиям.
6. Написание текста курсовой работы.
7. Защита курсовой работы.

Выбор темы

Успех в написании курсовой работы предопределяется правильным выбором темы. Список тем прилагается (Приложение 1). Тема курсовой работы выбирается студентом самостоятельно в соответствии с тематикой и индивидуальными интересами студента. Студент может самостоятельно предложить тему, не включенную в тематику, или несколько изменить её название по согласованию с руководителем.

Подбор и предварительное ознакомление с источниками информации по избранной теме

После выбора темы студент подбирает соответствующие источники информации.

Без такого ознакомления нельзя получить полного представления о круге вопросов, охватываемых темой и составить план работы.

В приложении 4 к настоящим методическим рекомендациям дается список рекомендуемых источников.

Подбирая источники, необходимо просматривать не только те, которые строго совпадают с темой курсовой работы, но и по темам близким к избранной. Целесообразно пользоваться источниками, изданными за последние 5 лет.

При подборе дополнительного материала следует воспользоваться систематической картотекой журнальных и газетных статей.

Составление плана работы

На основе предварительного ознакомления с источниками информации, законодательными материалами и материалами периодических изданий, которые могут быть использованы при написании курсовой работы, составляется первоначальный план курсовой работы, который может быть откорректирован или несколько изменен после тщательного изучения и систематизации собранной информации.

При составлении плана следует, прежде всего, наметить основные направления исследования, определить примерный круг вопросов, которые будут рассмотрены в отдельных параграфах, и их последовательность. План работы должен отражать основную идею работы, раскрывать её содержание и характер. В нем должны быть выделены наиболее актуальные вопросы темы.

Изучение отобранных источников информации

При изучении источников информации рекомендуется соблюдать определенную последовательность. Начинать следует с учебников и учебных пособий. Затем перейти к законодательным и прочим нормативным материалам. Заканчивать надо журнальными и газетными статьями. Такая последовательность в изучении источников позволяет постепенно накапливать и углублять знания.

Особое внимание нужно уделить спорным вопросам, по которым ведется дискуссия. Важно изучить позиции отдельных авторов, продумать их аргументацию. Это позволит не только сделать правильное сопоставление различных точек зрения по интересующему вопросу, но и сформировать собственное отношение к ним.

Систематизация и обобщение материалов источников информации, подбор информации по периодическим изданиям.

Важное значение имеет систематизация полученной информации по

основным разделам работы, предусмотренным в плане.

Особенностью курсовой работы является то, что в подавляющем большинстве темы носят практический характер. Вместе с тем вопросы теории должны быть взаимосвязаны с практической направленностью путем всестороннего изучения и использования данных различных источников информации.

Приложения и выводы в каждой работе должны быть аргументированы, научно обоснованы. От того насколько правильно и полно собран материал, во многом зависит качество написания курсовой работы.

Написание текста курсовой работы

Цель курсовой работы – углубление теоретических знаний, закрепление практических навыков по профессиональному модулю на основе самостоятельного изучения литературы и бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций.

Курсовая работа сдается на проверку и проверяется преподавателем в течение двух недель со дня ее получения. Курсовая работа, не соответствующая требованиям, возвращается на доработку. Курсовая работа, отвечающая предъявляемым требованиям, должна быть защищена студентом. Студенты, не выполнившие курсовую работу, к сдаче экзамена не допускаются.

Курсовая работа строится в следующей последовательности:

1. Титульный лист.
2. Содержание.
3. Введение.
4. Теоретические основы изучаемой темы.
5. Практическая часть (расчеты, анализ таблиц, схем и т.д.).
6. Заключение.
7. Список использованных источников информации.
8. Приложения.

Титульный лист

Является первым листом курсовой работы, оформляется в общеустановленном порядке, содержит информацию о теме курсовой работы и предмете, по которому она выполнена; авторе и научном руководителе (Приложение 2).

Содержание

Содержание – это перечень разделов работы (глав, параграфов) с указанием их наименования и номеров страниц, с которых они начинаются.

Введение

Во введении раскрывается:

- 1) актуальность темы курсовой работы;
- 2) цель курсовой работы;
- 3) задачи курсовой работы;
- 4) объект и предмет (с краткой характеристикой) исследования;
- 5) источники информации, используемые для написания курсовой работы.

Основная часть

Основная часть курсовой работы подразделяется на 2 главы, состоящие из параграфов. Каждая глава и параграф работы должны иметь свое название, не совпадающее с названием темы, но раскрывающее ее.

В этом разделе курсовой работы можно условно выделить две части:

1. Теоретическую, где отражаются экономическая сущность предмета исследования, степень его нормативного регулирования, понятийный аппарат, взгляды отечественных и зарубежных ученых по вопросам темы.

2. Практическая часть является самостоятельной частью курсовой работы и выполняется по соответствующим вариантам. Ко всем расчетам необходимо дать пояснения хода их выполнения. Рекомендуется выполнять расчетную часть курсовой работы с применением электронных таблиц Microsoft Excel (Приложение 5).

Заключение

Заключение представляет собой выводы по результатам проведенного исследования, т.е. краткое содержание всей курсовой работы.

Список использованных источников информации

Должен включать не менее 20 наименований и содержать нормативную, учебную, монографическую литературу, газетные и журнальные публикации. Список источников строится в следующей последовательности: кодексы, законы, положения, указания и письма,

утвержденные приказами министерств и ведомств, учебная, монографическая литература, газетные и журнальные публикации (Приложение 3).

Приложения

К приложениям относятся объемные таблицы, дубликаты или копии бухгалтерских документов, учетных регистров, форм отчетности и т.д.

Каждое приложение начинается с новой страницы, имеет заголовок (для таблиц), в правом верхнем углу пишется слово «Приложение». Если приложений более одного, то они нумеруются по порядку арабскими цифрами без проставления значка «№».

Приложения не нумеруются вместе с основным содержанием работы, их число не входит в объем курсовой работы.

Оформление курсовой работы

Оформление курсовой работы должно производиться по общим правилам ГОСТ 7.32-2001 «Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления».

Текст курсовой работы выполняется с использованием компьютера на одной стороне стандартного листа формата А 4 шрифтом №14 Times New Roman через 1,5 интервала.

Страницы должны иметь поля: левое – 3 см; правое – 1 см; верхнее – 2 см и нижнее – 2 см.

Каждый раздел работы и главы начинаются с новой страницы, параграфы размещаются друг за другом. Названия глав пишутся прописными буквами, параграфов – строчными, точки в конце заголовков не проставляются.

Все листы курсовой работы нумеруются, начиная с титульного лица, однако номер на нем не проставляется. Нумерация проставляется снизу, посередине страницы, без точки в конце.

Ссылки на источник производятся путем указания после основного текста в квадратных скобках его номера в списке использованных источников и, в отдельных случаях, страницы, с которой взята информация. Например, [5, с.25].

Научно-справочный аппарат оформляется в соответствии с ГОСТами:

– ГОСТ 7.1-2003 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись.

Библиографическое описание. Общие требования и правила составления» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 25.11.2003 № 332-ст).

– ГОСТ 7.80-2000 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Заголовок. Общие требования и правила составления» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 06.10.2000 № 253-ст).

– ГОСТ 7.82-2001 «Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание электронных ресурсов» (введен в действие Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по стандартизации и метрологии от 04.09.2001 № 369-ст).

Таблица оформляется следующим образом. Пишется слово «Таблица» и ставится ее номер без значка «№», выравнивается по правому краю. Допускается сквозная нумерация таблиц по всей курсовой работе. Далее по центру приводится заголовок таблицы. При переносе таблицы на следующую страницу по правому краю пишется «Продолжение таблицы, например, 1».

Все иллюстрации (схемы, диаграммы, графики) именуются рисунками и помещаются сразу после ссылки на них в тексте. Надпись производится под рисунком и сопровождается словом «Рис.». Далее ставится номер рисунка без значка «№». Допускается сквозная нумерация рисунков по всей курсовой работе.

Формулы следует располагать на отдельной строке. Несложные ненумерованные формулы допускается помещать внутри текста.

Сверху и снизу формулу отделяют от текста одним полуторным интервалом. Расшифровку всех приведенных в формуле буквенных обозначений физических величин и коэффициентов следует приводить непосредственно под формулой. Первую строку расшифровки начинают со слова «где»; двоеточие после него не ставят.

Последовательность расшифровки буквенных обозначений должна соответствовать последовательности расположения этих обозначений в формуле. Обозначение единиц физических величин в каждой расшифровке следует отделять от текста расшифровки запятой.

Формулы нумеруются арабскими цифрами. Применяют либо сквозную нумерацию всех формул (кроме формул, приведенных в

приложениях), либо нумерацию по главам. Нумерации подлежат формулы, на которые в тексте делаются ссылки. Номер формулы (в круглых скобках) помещают на правом поле строки формулы, к которой он относится. Формулы в текст вводят с помощью специального редактора формул.

Объем курсовой работы должен быть 30-40 страниц.

Защита и оценка курсовой работы

На защите студент должен хорошо ориентироваться в представленной работе, отвечать на вопросы, относящиеся к теме работы.

Начать подготовку к защите курсовой работы следует с тщательного изучения замечаний на неё руководителя. Прежде всего, нужно подготовить ответы на замечания руководителя, а затем уже готовиться к защите работы в целом.

Курсовая работа не может быть допущена к защите, если:

- в ней отсутствует самостоятельность;
- в ней отсутствует глубокий и тщательный анализ нового законодательства;
- она выполнена только на основе учебника;
- содержание работы не соответствует плану и теме работы, либо не раскрывает тему полностью или в её основной части;
- она выполнена формально, написана небрежно, в спешке (имеет зачеркивания, исправления и т.д.);
- оформлена с нарушением предъявляемых требований.

Такая работа возвращается студенту для устранения недостатков. Студент обязан выполнить рекомендации руководителя и представить работу в надлежащем виде.

Сроки выполнения курсовой работы

Курсовая работа должна быть сдана за неделю до начала сессии.

Тематика курсовых работ

1. Анализ платежеспособности организации и ликвидности ее баланса.
2. Анализ платежеспособности предприятия.
3. Анализ балансовой прибыли и ее важнейшего составляющего элемента - прибыли от реализации продукции.
4. Анализ деловой активности коммерческой организации.
5. Анализ кредитоспособности заемщика.
6. Анализ оборачиваемости оборотных активов.
7. Анализ прибыли от реализации продукции.
8. Анализ рентабельности организации.
9. Анализ эффективности использования оборотных активов в сфере АПК.
10. Бухгалтерская отчетность и средства программного обеспечения.
11. Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа деятельности сельскохозяйственных товаропроизводителей.
12. Бухгалтерская отчетность организации и её нормативное регулирование.
13. Бухгалтерский учёт и отчетность в системе менеджмента малого предприятия.
14. Годовой бухгалтерский баланс организации :содержание, составление и информационные возможности.
15. Годовой отчет организации о финансовых результатах : содержание, составление и информационные возможности
16. Годовой отчет организации об изменениях капитала : содержание, составление и информационные возможности.
17. Годовой отчет организации о движении денежных средств : содержание, составление и информационные возможности.
18. Международные стандарты финансовой отчетности и их адаптация к условиям России.
19. Организация и ведение бухгалтерского учета и составление отчетности в условиях ликвидации организации.
20. Особенности формирования бухгалтерской отчетности на стадии создания организации.
21. Оценка готовой продукции: аспект бухгалтерской отчетности.

22. Оценка материально-производственных запасов: аспект бухгалтерской отчётности.

23. Оценка незавершённого производства: аспект бухгалтерской отчётности.

24. Пояснения к годовой бухгалтерской отчётности организации: содержание, составление и практическое использование.

25. Правовые основы ведения бухгалтерского учёта и составления отчётности.

26. Приложение к годовому бухгалтерскому балансу организации (форма № 5): содержание, составление и информационные возможности.

27. Пути ускорения оборачиваемости оборотных активов.

28. Сводная бухгалтерская отчётность акционерных обществ (товариществ): содержание, составление и информационные возможности.

29. Сводная бухгалтерская отчётность организации, имеющей дочерние и зависимые общества.

30. Составление отчетности в условиях ликвидации предприятия.

31. Факторный анализ прибыли и рентабельности.

32. Факторный анализ рентабельности организации.

33. Формирование бухгалтерской отчетности на стадии создания предприятия.

34. Экспресс-диагностика потенциального банкротства хозяйствующего субъекта.

35. Рейтинговая оценка организации.

36. Содержание, порядок составления и анализ типовых форм отчетности.

37. Особенности составления, предоставления и анализа отчетности малых предприятий.

38. Определение характера финансовой устойчивости организации по данным отчетности.

39. Сущность финансового рычага и его влияние на финансовые результаты организации.

40. Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженности по данным финансовой отчетности.

Образец оформления титульного листа по курсовой работе



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ – МСХА
имени К.А. ТИМИРЯЗЕВА
(ФГБОУ ВО РГАУ - МСХА имени К.А. Тимирязева)

КАЛУЖСКИЙ ФИЛИАЛ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА ИНФОРМАЦИОННЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ, УЧЕТА И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
по МДК.04.01 Технология составления бухгалтерской
(финансовой) отчетности

Тема курсовой работы:

« _____ »
_____»

Выполнил(а): студент _____ группы
экономического факультета

_____ (ФИО студента)

Проверил: _____
(должность, ученая степень преподавателя)

_____ (Ф.И.О. преподавателя)

Дата сдачи: « ____ » _____ 201_ г.

Дата защиты: « ____ » _____ 201_ г.

Оценка: _____
(подпись преподавателя)

_____ (подписи членов комиссии)

Калуга, 202_

Образцы библиографических описаний произведений печати в списках использованных источников информации

Образцы оформления нормативных документов

Гражданский кодекс Российской Федерации. Части первая и вторая – М.: Издательская группа НОРМА – ИНФРА – ИНФРА-М, 2015. – 560 с.

О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ. (в ред. от 30.12.2015) // Собр. Законодательства РФ. – 2016. – № 6 – СТ.5369.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02.: Ут. Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 10.12.2002 № 126н (в ред. от 18.09.2013) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2014. – № 9.

Примечание. Если в нормативный документ вносились изменения, дополнения, то в скобках перед источником указывается последняя редакция.

Образец оформления книги автора:

Палий, В.Ф. Бухгалтерская отчетность: особенности, учебное пособие / В.Ф. Палий. – М.: Бератор-Пресс, 2015. – 116 с.

Образец оформления книги двух авторов:

Аудит: учебник для вузов / В.И. Подольсий, А.А. Санин, Л.В. Сотникова и др.: Под ред. проф. В.И. Подольского. – 3-е изд., прераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 583 с.

Образец оформления материалов совещаний, конференций, семинаров:

Стратегия и тактика устойчивого развития России в условиях социально-ориентированной экономики: Материалы межрегиональной науч.-практ. конф. (Барнаул 27-28 июня 2015 г.) / под общ. Ред. И.К. Мищенко, В.Г. Притупова. – Барнаул: Изд-во Алт. ун-та, 2015. – 267 с.

Образец оформления журнальной статьи:

Бурцев, В.В. Проблемы организации внутреннего контроля в коммерческой фирме / В.В. Бурцев // Аудитор. – 2015. – № 7. – С. 14-16.

Образец оформления статей из сборников

Левичева, С.В. Роль внутреннего контроля в повышении эффективности управления коммерческой организацией / С.В. Левичева // Стратегии и тактика устойчивого развития России в условиях социально-ориентированной экономики: Материалы межрегиональной науч.-практ. конф. (Барнаул 27-28 июня 2015 г.) / под. общ. Ред. И.К. Мищенко, В.Г. Притупова. – Барнаул: Изд-во Алт. ун-та. 2015. – С. 171-174.

Образец оформления газетной статьи:

Вахрушев, А.В. Страхование ответственности по договору оказания аудиторских услуг / А.В. Вахрушев // Финансовые и бухгалтерские консультации. – 2015. – 10 окт. – С. 10-12.

Образец оформления ссылок на беседы, интервью:

Тихомиров, С.С. С «Кодексом» можно смело браться за дело / Беседу вел Е. Малин // Экономика и жизнь. – 2015. – Янв. (№4). – С.6.

Образец оформления словарей и энциклопедий:

Ожегов, С.И. Толковый словарь русского языка / С.И. Ожегов, Н.Ю. Шведова. – М.: Азбуковник, 2000. – 940 с.

Экономическая энциклопедия / Е.И. Александрова и др. – М.: Экономика, 2014. – 1055 с.

Образец описания электронных ресурсов (твердый носитель):

Гончаров, В.В. Руководство для высшего управленческого персонала [Электронный ресурс] – М.: МНИИПУ, 2014 – 1 электрон. опт. диск (CD ROM).

TechProm MS Acces 2000: Базовый курс [Электронный ресурс]. – М.: ООО «Мультимедиа технологии и Дистанционное обучение», 2012. – Электрон. опт. диск (CD ROM).

Образец описания электронных ресурсов (сетевой электронный ресурс):

Тимченко, А.В. Бухгалтерский учет и налогообложение в сельскохозяйственных организациях [Электронный ресурс] / А.В. Тимченко – Нижний Новгород: Нижегородская государственная сельскохозяйственная

Академия, 2016. – Режим доступа: <http://ngo.org.ru/ngoss/get/id12986.html>, свободный. Проверено 13.12.2016.

Официальный сайт Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России [Электронный ресурс] / НП «Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России». – Москва, 2015. – Режим доступа: <http://www.ipbr.ru/>, свободный. Проверено 13.12.2016.

Фомичева, Л.П. Изменения в Трудовом кодексе РФ [Электронный ресурс] / Л.П. Фомичева – Режим доступа: <http://www.audit-it.ru/account.php.sort=1>, свободный. Проверено 13.12.2016.

Образец описания электронных ресурсов (база данных):

Обычно, вместе с документом, в базе приводится информация об источнике опубликования (печатном аналоге) и в списке использованных источников информации нужно указывать именно его.

Но бывают случаи, когда документ опубликован только в базе данных, тогда необходимо составлять аналитическое описание, где в первой части будут приведены все реквизиты законодательного акта, а во второй – реквизиты самой системы.

Новые документы для бухгалтера. Выпуск от 10.11.2015 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Последнее обновление 10.11.2015.

Левичева, С.В. Виды резервов и принципы их учета / С.В. Левичева // Справочно-правовая система «Гарант»: [Электронный ресурс] / НПП «Гарант-Сервис». – Последнее обновление 09.12.2015.

Петрова, И.Н. Оформление библиографических ссылок на электронные информационные ресурсы / И.Н. Петрова // Вестник АлтГУ [Электронный ресурс] / АлтГУ. – Электрон. дан. – Барнаул, 2015. – Заглавие с экрана. – Режим доступа: <http://www.lib.dsn-asu.ru>.

**Перечень рекомендуемых учебных изданий, Интернет-ресурсов,
дополнительной литературы**

Нормативно-правовые акты

1. Конституция Российской Федерации (с изменениями и дополнениями).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (с изменениями и дополнениями).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (с изменениями и дополнениями).
1. Трудовой кодекс Российской Федерации (с изменениями и дополнениями).

Основные источники

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / В.Е. Губин, О.В. Губина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 336 с.
2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум : учеб. пособие / О.В. Губина, В.Е. Губин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2017. — 192 с.
3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013. - 256 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 6-е изд., испр. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 378 с.

Дополнительные источники

1. Бухгалтерский учет: учеб.пособие для студ. учреждений сред. проф. образования / Е.М. Лебедева. - 4-е изд., стер. - М.: Издательский центр «Академия», 2013. - 304 с.
2. Бухгалтерский учет: практикум: учеб.пособие для студ. учреждений сред. проф. образования / Е.М. Лебедева. - 5-е изд., стер. - М.: Издательский центр «Академия», 2013. - 176 с.
3. Погорелова М.Я. Бухгалтерский (финансовый) учет: Теория и практика: Учебно-практическое пособие. - М.: РИОР: ИНФРА-М, 2013. - 328 с.

Интернет-ресурсы

1. <http://base.garant.ru/12112604/>
2. <http://base.garant.ru/10900200/>
3. <http://www.dis.ru/fm/>
4. <http://www.finanaliz.ru>
5. <http://www.finansy.ru>
6. <http://www.quote.ru>

**Задания для выполнения практической части курсовой работы ПО
МДК.04.01 Технология составления бухгалтерской (финансовой)
отчетности**

ВАРИАНТ 1

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности бухгалтерский баланс, представленный приложении 1 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1. Проведите анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Сформируйте модифицированный бухгалтерский баланс организации. Представьте модифицированный баланс в приложении 1.

Для проведения анализа ликвидности модифицированного бухгалтерского баланса распределите активы по степени ликвидности и обязательства по срочности погашения. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1 - Распределение активов по степени ликвидности и обязательств по срочности погашения в 20 -- г.

№ п/п	Актив	Группа	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Группа	Сумма, тыс. руб.
1	Наиболее ликвидные активы	A1		Наиболее срочные обязательства	П1	
2	Быстрореализуемые активы	A2		Краткосрочные пассивы	П2	
3	Медленно реализуемые активы	A3		Долгосрочные пассивы	П3	
4	Труднореализуемые активы	A4		Постоянные пассивы или собственный капитал	П4	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность.

Сделайте вывод о ликвидности баланса за анализируемые периоды, сопоставив итоги приведенных групп по активу и по пассиву на основе модифицированного (аналитического) баланса. Баланс считается абсолютно

ликвидным при условии следующих соотношений:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

Сформируйте таблицу результатов 2.2 по каждой группе показателей каждого периода включённого в отчетность.

Таблица 2.2-Сопоставление групп активов и пассивов организации в 20 -- г.

Группа	Сумма, тыс. руб.	Соотношения	Группа	Сумма, тыс. руб.
A1		$\leq$ или $\geq$	П1	
A2		$\leq$ или $\geq$	П2	
A3		$\leq$ или $\geq$	П3	
A4		$\leq$ или $\geq$	П4	

Сформулируйте выводы к таблице. Сделайте графики по сопоставлению активов и пассивов организации. Сформулируйте выводы к графикам. Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.2

Проведите анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации

2. 2. Анализ показателей ликвидности

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности организации по краткосрочным долгам.

Каждая часть оборотного капитала предприятия, обладая собственной ликвидностью, т. е. способностью обращения за определенный срок в денежную форму, при отношении к сумме краткосрочных обязательств показывает, какую долю краткосрочных обязательств предприятия эта часть «покрывает» (погасит) в случае ее обращения в деньги.

Для проведения углубленного анализа ликвидности используется система следующих показателей:

- собственный оборотный капитал;
- коэффициент ликвидности (покрытия);
- промежуточный коэффициент покрытия;
- коэффициент абсолютной ликвидности (срочности);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3 - Показатели ликвидности организации

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Платежеспособность характеризуется степенью ликвидности оборотных активов и свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Для анализа платежеспособности рассчитайте следующие показатели:

- общий показатель достаточности средств;
- коэффициент общей платежеспособности;
- коэффициент платежеспособности;
- отношение долгосрочного заемного капитала к собственному

капиталу

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.4

Таблица 2.4 - Показатели ликвидности организации

Показатель	201 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный					

коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.3 Проведите факторный анализ показателей ликвидности

2. 3. Факторный анализ коэффициентов ликвидности

Для всестороннего анализа показателей ликвидности важно изучать взаимосвязи с факторами их формирования. Факторный анализ взаимосвязи финансовых показателей предполагает оценку влияния отдельных факторов (причин) на результирующий показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Для исследования и анализа влияния факторов могут использоваться следующие методы: дифференцирования, арифметических (абсолютных) разниц, индексный, цепных подстановок, интегральный.

Проведите факторный анализ методом цепных подстановок или методом арифметических разниц. Данные оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4 - Оценка влияния факторов на ликвидность организации

Показатель	Условное обозначение фактора	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам. Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.4

Разработайте рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

2.4 Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению ликвидности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 2

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о финансовых результатах, представленный в приложении 1 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Провести анализ динамики и структуры прибыли организации

2.1 Анализ динамики и структуры прибыли организации

На основании Отчета о финансовых результатах и пояснений к отчетности (Приложение 1) проведите оценку динамики и структуры прибыли организации. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1- Динамика и структура прибыли

Показатель	20 -- г.		20 -- г.		20 -- г.		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Прибыль организации, всего								
в т. ч.								
Прибыль от реализации продукции, работ, услуг								
Прибыль от реализации внеоборотных активов								
Прибыль от прочих видов деятельности								

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Провести анализ рентабельности организации

Анализ рентабельности организации

Сформируйте агрегированный отчет о финансовых результатах организации. На основании агрегированного отчета определите:

- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент рентабельности текущих активов;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;
- коэффициент рентабельности реализованной продукции.

Расчеты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.2

Показатели рентабельности организации

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Коэффициент рентабельности активов					
Коэффициент рентабельности текущих активов					
Коэффициент рентабельности собственного капитала					
Коэффициент рентабельности реализованной продукции					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3 Провести факторный анализ прибыли

2.3 Факторный анализ прибыли

Определите влияющие факторы на коэффициент рентабельности оборотных активов, анализ влияния факторов проведите способом абсолютных разниц. Выделите два основных фактора, влияющих на коэффициент рентабельности рентабельность продаж и коэффициент оборачиваемости оборотных активов. Результаты расчетов оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-Факторный анализ коэффициента рентабельности

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.			
Величина оборотных активов, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов			
Рентабельность продаж, %			
Рентабельность оборотных активов, %			
Изменение рентабельности оборотных активов за счет:			
рентабельности продаж (оборота)	х	х	
оборачиваемости оборотных активов	х	х	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Провести анализ распределения прибыли и оценить эффективность деятельности организации

2.4. Анализ распределения прибыли и оценка эффективности организации

Анализ того, как распоряжаются прибылью на предприятии, следует начинать с расчета коэффициентов эффективности распределения прибыли. Основной целью расчета и использования этой системы коэффициентов является определение степени оптимальности распределения и использования полученной предприятием прибыли. Эти показатели могут определяться как в десятичном виде, так и в процентах. Для обобщающей оценки эффективности распределения прибыли используются следующие основные показатели:

- коэффициент налогообложения прибыли;
- коэффициента чистой прибыли;
- коэффициента капитализации прибыли;
- коэффициент потребления прибыли;
- коэффициент инвестирования прибыли;
- коэффициент резервирования прибыли;
- коэффициент выплаты прибыли собственникам;
- коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.

Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4 - Показатели распределения прибыли организации

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Коэффициент налогообложения прибыли;					
Коэффициента чистой прибыли;					
Коэффициента капитализации прибыли;					
Коэффициент потребления прибыли;					

Коэффициент инвестирования прибыли;					
Коэффициент резервирования прибыли;					
Коэффициент выплаты прибыли собственникам;					
Коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 3

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет об изменении капитала, представленный приложении 1 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

2.1. Провести анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Капитал условно разделяется на активный и пассивный.

Активный

капитал состоит из имущества и обязательств организации, т. е. в него входит то, чем владеет данная организация как обособленный объект хозяйствования. Пассивный капитал характеризует источники формирования имущества (активного капитала) организации и включает в себя собственный и заемный капитал. На основании Отчета об изменении капитала (Приложение 1) рассчитайте состав и структуру капитала организации по видам капитала. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1 - Состав и структура капитала организации

№ п/п	Показатель	20 -- г.		20 -- г.		20 -- г.		Изменения	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
1	Уставный капитал								
2	Эмиссионный доход								
3	Курсовые разницы при формировании уставного капитала								
4	Всего инвестированный капитал (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)								
5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)								
6	Резервный капитал								
7	Всего накопленный капитал (стр. 5 + стр. 6)								
8	Переоценка внеоборотных активов								
9	Добавочный капитал (без переоценки)								
10	Всего располагаемый капитал (стр. 4 + стр. 7 + стр. 8 + стр. 9)								
11	Доходы будущих периодов (потенциальный капитал)								
12	Оценочные обязательства								

13	Итого собственный капитал (стр. 10 + стр. 11 + стр. 12)								
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Провести расчет эффекта финансового рычага

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) – приращение рентабельности собственных средств благодаря использованию кредитных ресурсов, несмотря на платность последних. На основании отчета об изменении капитала рассчитайте эффект финансового рычага. Результаты оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2 - Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Собственный капитал, тыс. руб.					
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.					
Краткосрочные ссуды, тыс. руб.					
Валюта баланса, тыс. руб.					
Валовая прибыль, тыс. руб.					
Ставка налога на прибыль					
Средняя расчетная ставка процента					
Коэффициент рентабельности активов, % [стр. 5 + (стр. 2 + стр. 3) × стр. 7 : 100] : стр. 4 × 100					
Соотношение заемного и собственного капитала (стр. 2 + стр. 3) : стр. 1					
Эффект финансового рычага					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным

расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Провести анализ движения капитала организации

Анализ движения капитала организации

Проведите анализ движения капитала на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 1. При анализе собственного капитала следует обратить внимание на темпы его роста, а также на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, то в организации идет процесс наращивания собственного капитала и наоборот.

Таблица 2.3 - Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
1. Собственный капитал на начало года, тыс. руб.					
2. Собственный капитал на конец года, тыс. руб.					
3. Поступивший собственный капитал, тыс. руб.					
4. Использованная (выбывшая) часть собственного капитала, тыс. руб.					
5. Коэффициент поступления собственного капитала					
6. Коэффициент использования собственного капитала					
7. Темп роста собственного капитала, %					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов организации

2.4. Факторный анализ рентабельности чистых активов организации

Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов организации, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету. Это активы, непосредственно используемые в основной деятельности и приносящие доход. В акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью этот показатель сопоставляется с величиной уставного капитала и не может быть меньше него. В противном случае уставный капитал должен быть уменьшен. Если же стоимость чистых активов меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, организация подлежит ликвидации.

Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 1. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4 - Факторный анализ рентабельности чистых активов

Показатель	Условное обозначение	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.	B			
Чистая прибыль, тыс. руб.	$ПЧ$			
Величина чистых активов, тыс. руб.	$ЧА$			
Величина заемного капитала, тыс. руб.	$ЗК$			
Коэффициент соотношения заемного капитала и чистых активов	$K_{зс} = ЗК / ЧА$			
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	$K_{об.зк} = B / ЗК$			
Рентабельность продаж, %	$R_{np} = ПЧ / B$			
Рентабельность чистых активов, %	$R_{ча} = ПЧ / ЧА$			
Влияние факторов на изменение рентабельности чистых активов за счет:				
рентабельности продаж	$\Delta R_{ча} (R_{np})$			
оборачиваемости заемного капитала	$\Delta R_{ча} (K_{об.зк})$			
коэффициента соотношения заемного капитала и чистых активов (структуры капитала)	$\Delta R_{ча} (K_{зс})$			

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования капитала организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности его использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 4

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о движении денежных средств, представленный в приложении 1 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1. Провести анализ движения денежных потоков прямым методом

Анализ движения денежных потоков

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 1 проведите анализ движения денежных потоков организации.

При использовании прямого метода расчета денежных потоков используются непосредственные данные бухгалтерского учета и отчетности, характеризующие поступление и расходование денежных средств в разрезе отдельных видов хозяйственной деятельности и по предприятию в целом. К денежным потокам от текущих операций относят поступление денежных средств, которое выражается в выручке от реализации продукции, полученных арендных платежей; расход денежных средств складывается из оплаты товаров, услуг и работ, оплаты труда, отчислений в государственные внебюджетные фонды, средств, направленных на выдачу подотчетных сумм, авансов.

К денежным потокам от инвестиционных операций относятся выручка от реализации основных средств, полученные дивиденды и проценты; к расходу - приобретение машин, оборудования, транспортных средств, нематериальных активов, оплата долевого участия в строительстве, приобретение долгосрочных ценных бумаг, долгосрочные финансовые вложения, выплата дивидендов и процентов. Поступления от финансовых операций складываются из выпуска краткосрочных ценных бумаг, реализации ранее приобретенных ценных бумаг, получения кредитов; расход – из затрат на приобретение краткосрочных ценных бумаг, возврат кредитов.

Преимущество прямого метода состоит в том, что он позволяет:

- оценить общие суммы поступлений и платежей и определить статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств;
- делать выводы относительно достаточности их для уплаты по счетам текущих обязательств и для осуществления инвестиционной деятельности.

Результаты анализа оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1 - Анализ движения денежных потоков

Показатели	20 -- г.		20 -- г.		Изменения 20 -- г. к 20 -- г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	абс.	в %
Денежные потоки от текущих операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от текущих операций						
Денежные потоки от инвестиционных операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций						
Денежные потоки от финансовых операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от финансовых операций						

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Проведите анализ эффективности использования денежных средств

Анализ эффективности использования денежных средств

Коэффициентный анализ является частью анализа денежных потоков. С его помощью изучаются уровни и их отклонения от плановых и

базисных значений различных относительных показателей, характеризующих денежные потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств предприятия.

Выделяется большое количество коэффициентов, которые дают оценку эффективности управления денежными потоками. Среди них можно выделить следующие:

- коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%);
- уровень достаточности поступления денежных средств (УДП);
- коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд) и

т.д

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 1 рассчитайте приведенные коэффициенты. Результаты анализа оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2-Коэффициенты эффективности использования денежных средств организации

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	Изменения	
			Абс.	%
Коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%)				
Уровень достаточности поступления денежных средств (УДП)				
Коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд)				
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (КОдс)				
Коэффициент закрепления денежных средств (КЗдс)				
Длительность одного оборота денежных средств (Т)				
Коэффициент платежеспособности (КП)				
Коэффициент обеспеченности текущих пассивов денежными потоками (Кобес)				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок

2.3. Факторный анализ рентабельности денежного потока

В процессе проведения коэффициентного анализа денежных потоков особое внимание уделяется факторному анализу рентабельности положительного денежного потока. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок. Результаты анализа оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-Факторный анализ рентабельности денежного потока

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения	Влияние факторов
Выручка, тыс. руб.				х
Затраты, в том числе:				х
Материальные затраты, тыс. руб.				х
Затраты на оплату труда персонала с начислениями, тыс. руб.				х
Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.				х
Прибыль, тыс. руб.				х
Средняя величина активов (капитала), тыс. руб.				х
Средняя величина остатков денежных средств, тыс. руб.				х
Положительный денежный поток, тыс. руб.				х
Зарплатоемкость				
Материалоемкость				
Амортизационноемкость				
Оборачиваемость капитала (активов)				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме положительного денежного потока, %				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме капитала (активов), %				
Коэффициент рентабельности положительного валового денежного потока				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным

расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования денежных средств организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности их использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

2.4 Пути повышения эффективности использования денежных средств.

Оптимизация денежных потоков является одной из главных функций управления денежными потоками, направленной на повышение их эффективность в предстоящем периоде. В процессе оптимизации денежных потоков решаются следующие основные задачи:

- выявление и реализация резервов, позволяющих снизить зависимость организации от внешних источников привлечения денежных средств;
- обеспечение более полной сбалансированности положительных и отрицательных денежных потоков по объемам и во времени;
- обеспечение более тесной взаимосвязи денежных потоков по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности организации;
- повышение суммы и качества чистого денежного потока организации, генерируемого его хозяйственной деятельностью.

ВАРИАНТ 5

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия в частности бухгалтерский баланс, представленный в приложении 2 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1 Проведите анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Сформируйте модифицированный бухгалтерский баланс организации. Представьте модифицированный баланс в приложении 2.

Для проведения анализа ликвидности модифицированного бухгалтерского баланса распределите активы по степени ликвидности и обязательства по срочности погашения. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1 - Распределение активов по степени ликвидности и обязательств по срочности погашения в 20 -- г.

№ п/п	Актив	Группа	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Группа	Сумма, тыс. руб.
1	Наиболее ликвидные активы	A1		Наиболее срочные обязательства	П1	
2	Быстрореализуемые активы	A2		Краткосрочные пассивы	П2	
3	Медленно реализуемые активы	A3		Долгосрочные пассивы	П3	
4	Труднореализуемые активы	A4		Постоянные пассивы или собственный капитал	П4	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность.

Сделайте вывод о ликвидности баланса за анализируемые периоды, сопоставив итоги приведенных групп по активу и по пассиву на основе модифицированного (аналитического) баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным при условии следующих соотношений:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

Сформируйте таблицу результатов 2.2 по каждой группе показателей каждого периода включённого в отчетность.

Таблица 2.2-Сопоставление групп активов и пассивов организации в 2013 г.

Группа	Сумма, тыс. руб.	Соотношения	Группа	Сумма, тыс. руб.
A1		$\leq$ или $\geq$	П1	
A2		$\leq$ или $\geq$	П2	
A3		$\leq$ или $\geq$	П3	
A4		$\leq$ или $\geq$	П4	

Сформулируйте выводы к таблице. Сделайте графики по сопоставлению активов и пассивов организации. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.2 Проведите анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации

2. 2. Анализ показателей ликвидности

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности организации по краткосрочным долгам.

Каждая часть оборотного капитала предприятия, обладая собственной ликвидностью, т. е. способностью обращения за определенный срок в денежную форму, при отношении к сумме краткосрочных обязательств показывает, какую долю краткосрочных обязательств предприятия эта часть «покроет» (погасит) в случае ее обращения в деньги.

Для проведения углубленного анализа ликвидности используется система следующих показателей:

- собственный оборотный капитал;
- коэффициент ликвидности (покрытия);
- промежуточный коэффициент покрытия;
- коэффициент абсолютной ликвидности (срочности);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3 -Показатели ликвидности организации

Показатель	20__г.	20__г.	20__г.	Изменения в %	
				20__г. к 20__г.	20__г. к 20__г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Платежеспособность характеризуется степенью ликвидности оборотных активов и свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга. Для анализа платежеспособности рассчитайте следующие показатели:

- общий показатель достаточности средств;
- коэффициент общей платежеспособности;
- коэффициент платежеспособности;
- отношение долгосрочного заемного капитала к собственному

капиталу

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4 - Показатели ликвидности организации

Показатель	20__г.	20__г.	20__г.	Изменения в %	
				20__г. к 20__г.	20__г. к 20__г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					

Промежуточный коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.3 Проведите факторный анализ показателей ликвидности

2. 3. Факторный анализ коэффициентов ликвидности

Для всестороннего анализа показателей ликвидности важно изучать взаимосвязи с факторами их формирования. Факторный анализ взаимосвязи финансовых показателей предполагает оценку влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Для исследования и анализа влияния факторов могут использоваться следующие методы: дифференцирования, арифметических (абсолютных) разниц, индексный, цепных подстановок, интегральный.

Проведите факторный анализ методом цепных подстановок или методом арифметических разниц.

Данные оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4 - Оценка влияния факторов на ликвидность организации

Показатель	Условное обозначение фактора	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.4

Разработайте рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

2.4 Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению ликвидности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 6

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о финансовых результатах, представленный в приложении 2 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Провести анализ динамики и структуры прибыли организации

2.1 Анализ динамики и структуры прибыли организации

На основании Отчета о финансовых результатах и пояснений к отчетности (Приложение 2) проведите оценку динамики и структуры прибыли организации. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1 - Динамика и структура прибыли

Показатель	20 -- г.		20 -- г.		20 -- г.		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Прибыль организации, всего								
в т. ч.								
Прибыль от реализации продукции, работ, услуг								
Прибыль от реализации внеоборотных активов								
Прибыль от прочих видов деятельности								

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2 Провести анализ рентабельности организации

Анализ рентабельности организации

Сформируйте агрегированный отчет о финансовых результатах

организации. На основании агрегированного отчета определите:

- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент рентабельности текущих активов;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;
- коэффициент рентабельности реализованной продукции.

Расчеты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.2-Показатели рентабельности организации

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Коэффициент рентабельности активов					
Коэффициент рентабельности текущих активов					
Коэффициент рентабельности собственного капитала					
Коэффициент рентабельности реализованной продукции					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3 Провести факторный анализ прибыли

2.3 Факторный анализ прибыли

Определите влияющие факторы на коэффициент рентабельности оборотных активов, анализ влияния факторов проведите способом абсолютных разниц. Выделите два основных фактора, влияющих на коэффициент рентабельности рентабельность продаж и коэффициент оборачиваемости оборотных активов. Результаты расчетов оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-Факторный анализ коэффициента рентабельности

Показатель	Прош. год	Отчет. год	Абс. отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.			
Величина оборотных активов, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов			
Рентабельность продаж, %			
Рентабельность оборотных активов, %			
Изменение рентабельности оборотных активов за счет:	х	х	
рентабельности продаж (оборота)	х	х	
оборачиваемости оборотных активов	х	х	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Провести анализ распределения прибыли и оценить эффективность деятельности организации

2.4. Анализ распределения прибыли и оценка эффективности организации

Анализ того, как распоряжаются прибылью на предприятии, следует начинать с расчета коэффициентов эффективности распределения прибыли. Основной целью расчета и использования этой системы коэффициентов является определение степени оптимальности распределения и использования полученной предприятием прибыли. Для обобщающей оценки эффективности распределения прибыли используются следующие основные показатели:

- коэффициент налогообложения прибыли;
- коэффициента чистой прибыли;
- коэффициента капитализации прибыли;
- коэффициент потребления прибыли;
- коэффициент инвестирования прибыли;
- коэффициент резервирования прибыли;
- коэффициент выплаты прибыли собственникам;
- коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.

Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Показатели распределения прибыли организации

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Коэффициент налогообложения					

прибыли;					
Коэффициента чистой прибыли;					
Коэффициента капитализации прибыли;					
Коэффициент потребления прибыли;					
Коэффициент инвестирования прибыли;					
Коэффициент резервирования прибыли;					
Коэффициент выплаты прибыли собственникам;					
Коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 7

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет об изменении капитала, представленный приложении 2 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

2.1. Провести анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Капитал условно разделяется на активный и пассивный.

Активный

капитал состоит из имущества и обязательств организации, т. е. в него входит то, чем владеет данная организация как обособленный объект хозяйствования. Пассивный капитал характеризует источники формирования имущества (активного капитала) организации и включает в себя собственный и заемный капитал. На основании Отчета об изменении капитала (Приложение 2) рассчитайте состав и структуру капитала организации по видам капитала. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1- Состав и структура капитала организации

№ п/п	Показатель	20 -- г.		201 --г.		20 -- г.		Изменения	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
1	Уставный капитал								
2	Эмиссионный доход								
3	Курсовые разницы при формировании уставного капитала								
4	Всего инвестированный капитал (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)								
5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)								
6	Резервный капитал								
7	Всего накопленный капитал (стр. 5 + стр .6)								
8	Переоценка внеоборотных активов								
9	Добавочный капитал (без переоценки)								
10	Всего располагаемый капитал(стр. 4 + стр. 7 + стр. 8 + стр. 9)								

11	Доходы будущих периодов(потенциальный капитал)							
12	Оценочные обязательства							
13	Итого собственный капитал (стр. 10 + стр. 11 + стр. 12)							

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Провести расчет эффекта финансового рычага

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) – приращение рентабельности собственных средств благодаря использованию кредитных ресурсов, несмотря на платность последних. На основании отчета об изменении капитала рассчитайте эффект финансового рычага. Результаты оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2-Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20 -- г.	20 -- г.	20 -- г.	Изменения в %	
				20 -- г. к 20 -- г.	20 -- г. к 20 -- г.
Собственный капитал, тыс. руб.					
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.					
Краткосрочные ссуды, тыс. руб.					
Валюта баланса, тыс. руб.					
Валовая прибыль, тыс. руб.					
Ставка налога на прибыль					
Средняя расчетная ставка процента					
Коэффициент рентабельности активов, % [стр. 5 + (стр. 2 + стр. 3) × стр. 7 : 100] : стр. 4 × 100					
Соотношение заемного и собственного капитала (стр. 2 + стр. 3) : стр. 1					
Эффект финансового рычага					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Провести анализ движения капитала организации

Анализ движения капитала организации

Проведите анализ движения капитала на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 2. При анализе собственного капитала следует обратить внимание на темпы его роста, а также на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, то в организации идет процесс наращивания собственного капитала и наоборот.

Таблица 2.3-Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20 -- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
1. Собственный капитал на начало года, тыс. руб.					
2. Собственный капитал на конец года, тыс. руб.					
3. Поступивший собственный капитал, тыс. руб.					
4. Использованная (выбывшая) часть собственного капитала, тыс. руб.					
5. Коэффициент поступления собственного капитала					
6. Коэффициент использования собственного капитала					
7. Темп роста собственного капитала, %					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проводите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов организации

2.4. Факторный анализ рентабельности чистых активов организации

Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из

суммы активов организации, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету. Это активы, непосредственно используемые в основной деятельности и приносящие доход. В акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью этот показатель сопоставляется с величиной уставного капитала и не может быть меньше него. В противном случае уставный капитал должен быть уменьшен. Если же стоимость чистых активов меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, организация подлежит ликвидации.

Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 2. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Факторный анализ рентабельности чистых активов

Показатель	Условное обозначение	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.	B			
Чистая прибыль, тыс. руб.	$ПЧ$			
Величина чистых активов, тыс. руб.	$ЧА$			
Величина заемного капитала, тыс. руб.	$ЗК$			
Коэффициент соотношения заемного капитала и чистых активов	$K_{зс} = ЗК / ЧА$			
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	$K_{об.зк} = B / ЗК$			
Рентабельность продаж, %	$R_{np} = ПЧ / B$			
Рентабельность чистых активов, %	$R_{ча} = ПЧ / ЧА$			
Влияние факторов на изменение рентабельности чистых активов за счет:				
рентабельности продаж	$\Delta R_{ча} (R_{np})$			
оборачиваемости заемного капитала	$\Delta R_{ча} (K_{об.зк})$			
коэффициента соотношения заемного капитала и чистых активов (структуры капитала)	$\Delta R_{ча} (K_{зс})$			

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным

расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования капитала организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности его использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 8

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о движении денежных средств, представленный в приложении 2 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1. Провести анализ движения денежных потоков прямым методом

Анализ движения денежных потоков

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 2 проведите анализ движения денежных потоков организации.

При использовании прямого метода расчета денежных потоков используются непосредственные данные бухгалтерского учета и отчетности, характеризующие поступление и расходование денежных средств в разрезе отдельных видов хозяйственной деятельности и по предприятию в целом.

К денежным потокам от текущих операций относят поступление денежных средств, которое выражается в выручке от реализации продукции, полученных арендных платежей; расход денежных средств складывается из оплаты товаров, услуг и работ, оплаты труда, отчислений в государственные внебюджетные фонды, средств, направленных на выдачу подотчетных сумм, авансов.

К денежным потокам от инвестиционных операций относятся выручка от реализации основных средств, полученные дивиденды и проценты; к расходу - приобретение машин, оборудования, транспортных средств, нематериальных активов, оплата долевого участия в строительстве, приобретение долгосрочных ценных бумаг, долгосрочные финансовые вложения, выплата дивидендов и процентов.

Поступления от финансовых операций складываются из выпуска краткосрочных ценных бумаг, реализации ранее приобретенных ценных бумаг, получения кредитов; расход – из затрат на приобретение краткосрочных ценных бумаг, возврат кредитов.

Преимущество прямого метода состоит в том, что он позволяет:

- оценить общие суммы поступлений и платежей и определить статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств;
- делать выводы относительно достаточности их для уплаты по счетам текущих обязательств и для осуществления инвестиционной деятельности.

Результаты анализа оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1-Анализ движения денежных потоков

Показатели	20-- г.		20-- г.		Изменения 20-- г. к 201-- г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	абс.	в %
Денежные потоки от текущих операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
Платежи - всего						
в том числе:						
Сальдо денежных потоков от текущих операций						
Денежные потоки от инвестиционных операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
Платежи - всего						
в том числе:						
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций						
Денежные потоки от финансовых операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от финансовых операций						

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Проведите анализ эффективности использования денежных средств

Анализ эффективности использования денежных средств
Коэффициентный анализ является частью анализа денежных потоков. С его помощью изучаются уровни и их отклонения от плановых и базисных значений различных относительных показателей, характеризующих денежные потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств предприятия.

Выделяется большое количество коэффициентов, которые дают оценку эффективности управления денежными потоками. Среди них можно выделить следующие:

- коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%);
- уровень достаточности поступления денежных средств (УДП);
- коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд) и т.д

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 2 рассчитайте приведенные коэффициенты. Результаты анализа оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2-Коэффициенты эффективности использования денежных средств

организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	Изменения	
			Абс.	%
Коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%)				
Уровень достаточности поступления денежных средств (УДП)				
Коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд)				
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (КОДС)				
Коэффициент закрепления денежных средств (КЗДС)				
Длительность одного оборота денежных средств (Т)				
Коэффициент платежеспособности (КП)				
Коэффициент обеспеченности текущих пассивов денежными потоками (Кобес)				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в

отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок

2.3. Факторный анализ рентабельности денежного потока

В процессе проведения коэффициентного анализа денежных потоков особое внимание уделяется факторному анализу рентабельности положительного денежного потока. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок. Результаты анализа оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-Факторный анализ рентабельности денежного потока

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения	Влияние факторов
Выручка, тыс. руб.				x
Затраты, в том числе:				x
Материальные затраты, тыс. руб.				x
Затраты на оплату труда персонала с начислениями, тыс. руб.				x
Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.				x
Прибыль, тыс. руб.				x
Средняя величина активов (капитала), тыс. руб.				x
Средняя величина остатков денежных средств, тыс. руб.				x
Положительный денежный поток, тыс. руб.				x
Зарплатоемкость				
Материалоемкость				
Амортизациоёмкость				
Оборачиваемость капитала (активов)				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме положительного денежного потока, %				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме капитала (активов), %				

Коэффициент рентабельности положительного валаового денежного потока				
---	--	--	--	--

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования денежных средств организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности их использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

2.4 Пути повышения эффективности использования денежных средств.

Оптимизация денежных потоков является одной из главных функций управления денежными потоками, направленной на повышение их эффективность в предстоящем периоде. В процессе оптимизации денежных потоков решаются следующие основные задачи:

- выявление и реализация резервов, позволяющих снизить зависимость организации от внешних источников привлечения денежных средств;
- обеспечение более полной сбалансированности положительных и отрицательных денежных потоков по объемам и во времени;
- обеспечение более тесной взаимосвязи денежных потоков по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности организации;
- повышение суммы и качества чистого денежного потока организации, генерируемого его хозяйственной деятельностью.

ВАРИАНТ 9

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности бухгалтерский баланс, представленную в приложении 3 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Проведите анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Сформируйте модифицированный бухгалтерский баланс организации. Представьте модифицированный баланс в приложении 3.

Для проведения анализа ликвидности модифицированного бухгалтерского баланса распределите активы по степени ликвидности и обязательства по срочности погашения. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1 -Распределение активов по степени ликвидности и обязательств по срочности погашения в 2013 г.

№ п/п	Актив	Группа	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Группа	Сумма, тыс. руб.
1	Наиболее ликвидные активы	A1		Наиболее срочные обязательства	П1	
2	Быстрореализуемые активы	A2		Краткосрочные пассивы	П2	
3	Медленно реализуемые активы	A3		Долгосрочные пассивы	П3	
4	Труднореализуемые активы	A4		Постоянные пассивы или собственный капитал	П4	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность.

Сделайте вывод о ликвидности баланса за анализируемые периоды, сопоставив итоги приведенных групп по активу и по пассиву на основе модифицированного (аналитического) баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным при условии следующих соотношений:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

Сформируйте таблицу результатов 2.2 по каждой группе показателей каждого периода включённого в отчетность.

Таблица 2.2

Сопоставление групп активов и пассивов организации в 20-- г.

Группа	Сумма, тыс. руб.	Соотношения	Группа	Сумма, тыс. руб.
A1		$\leq$ или $\geq$	П1	
A2		$\leq$ или $\geq$	П2	
A3		$\leq$ или $\geq$	П3	
A4		$\leq$ или $\geq$	П4	

Сформулируйте выводы к таблице. Сделайте графики по сопоставлению активов и пассивов организации. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.2

Проведите анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации

2. 2. Анализ показателей ликвидности

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности организации по краткосрочным долгам.

Каждая часть оборотного капитала предприятия, обладая собственной ликвидностью, т. е. способностью обращения за определенный срок в денежную форму, при отношении к сумме краткосрочных обязательств показывает, какую долю краткосрочных обязательств предприятия эта часть «покрывает» (погасит) в случае ее обращения в деньги.

Для проведения углубленного анализа ликвидности используется система следующих показателей:

- собственный оборотный капитал;
- коэффициент ликвидности (покрытия);
- промежуточный коэффициент покрытия;
- коэффициент абсолютной ликвидности (срочности);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-Показатели ликвидности организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Платежеспособность характеризуется степенью ликвидности оборотных активов и свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Для анализа платежеспособности рассчитайте следующие показатели:

- общий показатель достаточности средств;
- коэффициент общей платежеспособности;
- коэффициент платежеспособности;
- отношение долгосрочного заемного капитала к собственному

капиталу

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Показатели ликвидности организации

Показатель	20-- г.	201--г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный коэффициент					

покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.3 Проведите факторный анализ показателей ликвидности

2. 3. Факторный анализ коэффициентов ликвидности

Для всестороннего анализа показателей ликвидности важно изучать взаимосвязи с факторами их формирования. Факторный анализ взаимосвязи финансовых показателей предполагает оценку влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Для исследования и анализа влияния факторов могут использоваться следующие методы: дифференцирования, арифметических (абсолютных) разниц, индексный, цепных подстановок, интегральный.

Проведите факторный анализ методом цепных подстановок или методом арифметических разниц.

Данные оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Оценка влияния факторов на ликвидность организации

Показатель	Условное обозначение фактора	20-- г.	20-- г.	20-- г.

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.4

Разработайте рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

2.4 Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению ликвидности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 10

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о финансовых результатах, представленный в приложении 3 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Провести анализ динамики и структуры прибыли организации

2.1 Анализ динамики и структуры прибыли организации

На основании Отчета о финансовых результатах и пояснений к отчетности (Приложение 3) проведите оценку динамики и структуры прибыли организации. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1-Динамика и структура прибыли

Показатель	20-- г.		20-- г.		20-- г.		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20-- г. к 20-- г.	201--г. к 20-- г.
Прибыль организации, всего								
в т. ч.								
Прибыль от реализации продукции, работ, услуг								
Прибыль от реализации внеоборотных активов								
Прибыль от прочих видов деятельности								

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2 Провести анализ рентабельности организации

Анализ рентабельности организации

Сформируйте агрегированный отчет о финансовых результатах организации. На основании агрегированного отчета определите:

- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент рентабельности текущих активов;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;
- коэффициент рентабельности реализованной продукции.

Расчеты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.2

Показатели рентабельности организации

Показатель	201--г.	20-- г.	201--г.	Изменения в %	
				201--г. к 201--г.	20-- г. к 20-- г.
Коэффициент рентабельности активов					
Коэффициент рентабельности текущих активов					
Коэффициент рентабельности собственного капитала					
Коэффициент рентабельности реализованной продукции					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3 Провести факторный анализ прибыли

2.3 Факторный анализ прибыли

Определите влияющие факторы на коэффициент рентабельности оборотных активов, анализ влияния факторов проведите способом абсолютных разниц. Выделите два основных фактора, влияющих на коэффициент рентабельности рентабельность продаж и коэффициент оборачиваемости оборотных активов. Результаты расчетов оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-Факторный анализ коэффициента рентабельности

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.			
Величина оборотных активов, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов			
Рентабельность продаж, %			

Рентабельность оборотных активов, %			
Изменение рентабельности оборотных активов за счет:	х	х	
рентабельности продаж (оборота)	х	х	
оборачиваемости оборотных активов	х	х	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Провести анализ распределения прибыли и оценить эффективность деятельности организации

2.4. Анализ распределения прибыли и оценка эффективности организации

Анализ того, как распоряжаются прибылью на предприятии, следует начинать с расчета коэффициентов эффективности распределения прибыли. Основной целью расчета и использования этой системы коэффициентов является определение степени оптимальности распределения и использования полученной предприятием прибыли. Эти показатели могут определяться как в десятичном виде, так и в процентах. Для обобщающей оценки эффективности распределения прибыли используются следующие основные показатели:

- коэффициент налогообложения прибыли;
- коэффициента чистой прибыли;
- коэффициента капитализации прибыли;
- коэффициент потребления прибыли;
- коэффициент инвестирования прибыли;
- коэффициент резервирования прибыли;
- коэффициент выплаты прибыли собственникам;
- коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.

Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Показатели распределения прибыли организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Коэффициент налогообложения прибыли;					
Коэффициента чистой					

прибыли;					
Коэффициента капитализации прибыли;					
Коэффициент потребления прибыли;					
Коэффициент инвестирования прибыли;					
Коэффициент резервирования прибыли;					
Коэффициент выплаты прибыли собственникам;					
Коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 11

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет об изменении капитала, представленный приложении 3 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

2.1. Провести анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Капитал условно разделяется на активный и пассивный.

Активный

капитал состоит из имущества и обязательств организации. Пассивный капитал характеризует источники формирования имущества. На основании Отчета об изменении капитала (Приложение 3) рассчитайте состав и структуру капитала организации по видам капитала. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1-Состав и структура капитала организации

№ п/п	Показатель	201--г.		20-- г.		20-- г.		Изменения	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
1	Уставный капитал								
2	Эмиссионный доход								
3	Курсовые разницы при формировании уставного капитала								
4	Всего инвестированный капитал (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)								
5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)								
6	Резервный капитал								
7	Всего накопленный капитал (стр. 5 + стр. 6)								
8	Переоценка внеоборотных активов								
9	Добавочный капитал (без переоценки)								
10	Всего располагаемый капитал(стр. 4 + стр. 7 + стр. 8 + стр. 9)								
11	Доходы будущих периодов(потенциальный капитал)								
12	Оценочные обязательства								
13	Итого собственный капитал (стр. 10 + стр. 11 + стр. 12)								

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Провести расчет эффекта финансового рычага

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) – приращение рентабельности собственных средств благодаря использованию кредитных ресурсов, несмотря на платность последних. На основании отчета об изменении капитала рассчитайте эффект финансового рычага. Результаты оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2-Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	201--г.	201--г.	20-- г.	Изменения в %	
				20--г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Собственный капитал, тыс. руб.					
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.					
Краткосрочные ссуды, тыс. руб.					
Валюта баланса, тыс. руб.					
Валовая прибыль, тыс. руб.					
Ставка налога на прибыль					
Средняя расчетная ставка процента					
Коэффициент рентабельности активов, % [стр. 5 + (стр. 2 + стр. 3) × стр. 7 : 100] : стр. 4 × 100					
Соотношение заемного и собственного капитала (стр. 2 + стр. 3) : стр. 1					
Эффект финансового рычага					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Провести анализ движения капитала организации

Анализ движения капитала организации

Проведите анализ движения капитала на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 3. При анализе собственного капитала следует обратить внимание на темпы его роста, а также на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, то в организации идет процесс наращивания собственного капитала и наоборот.

Таблица 2.3-Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20-- г.	201--г.	20--г.	Изменения в %	
				20--г. к 20-- г.	201--г. к 20-- г.
1. Собственный капитал на начало года, тыс. руб.					
2. Собственный капитал на конец года, тыс. руб.					
3. Поступивший собственный капитал, тыс. руб.					
4. Использованная (выбывшая) часть собственного капитала, тыс. руб.					
5. Коэффициент поступления собственного капитала					
6. Коэффициент использования собственного капитала					
7. Темп роста собственного капитала, %					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов организации

2.4. Факторный анализ рентабельности чистых активов организации

Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов организации, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету. Это активы, непосредственно

используемые в основной деятельности и приносящие доход. В акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью этот показатель сопоставляется с величиной уставного капитала и не может быть меньше него. В противном случае уставный капитал должен быть уменьшен. Если же стоимость чистых активов меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, организация подлежит ликвидации.

Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 3. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Факторный анализ рентабельности чистых активов

Показатель	Условное обозначение	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.	B			
Чистая прибыль, тыс. руб.	$ПЧ$			
Величина чистых активов, тыс. руб.	$ЧА$			
Величина заемного капитала, тыс. руб.	$ЗК$			
Коэффициент соотношения заемного капитала и чистых активов	$K_{зс} = ЗК / ЧА$			
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	$Коб.зк = B / ЗК$			
Рентабельность продаж, %	$R_{np} = ПЧ / B$			
Рентабельность чистых активов, %	$R_{ча} = ПЧ / ЧА$			
Влияние факторов на изменение рентабельности чистых активов за счет:				
рентабельности продаж	$\Delta R_{ча} (R_{np})$			
оборачиваемости заемного капитала	$\Delta R_{ча} (Коб.зк)$			
коэффициента соотношения заемного капитала и чистых активов (структуры капитала)	$\Delta R_{ча} (K_{зс})$			

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените

эффективность использования капитала организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности его использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 12

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о движении денежных средств, представленный в приложении 3 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1. Провести анализ движения денежных потоков прямым методом

Анализ движения денежных потоков

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 3 проведите анализ движения денежных потоков организации.

При использовании прямого метода расчета денежных потоков используются непосредственные данные бухгалтерского учета и отчетности, характеризующие поступление и расходование денежных средств в разрезе отдельных видов хозяйственной деятельности и по предприятию в целом.

К денежным потокам от текущих операций относят поступление денежных средств, которое выражается в выручке от реализации продукции, полученных арендных платежей; расход денежных средств складывается из оплаты товаров, услуг и работ, оплаты труда, отчислений в государственные внебюджетные фонды, средств, направленных на выдачу подотчетных сумм, авансов.

К денежным потокам от инвестиционных операций относятся выручка от реализации основных средств, полученные дивиденды и проценты; к расходу - приобретение машин, оборудования, транспортных средств, нематериальных активов, оплата долевого участия в строительстве, приобретение долгосрочных ценных бумаг, долгосрочные финансовые вложения, выплата дивидендов и процентов.

Поступления от финансовых операций складываются из выпуска краткосрочных ценных бумаг, реализации ранее приобретенных ценных бумаг, получения кредитов; расход – из затрат на приобретение краткосрочных ценных бумаг, возврат кредитов.

Преимущество прямого метода состоит в том, что он позволяет:

- оценить общие суммы поступлений и платежей и определить статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств;
- делать выводы относительно достаточности их для уплаты по счетам текущих обязательств и для осуществления инвестиционной деятельности.

Результаты анализа оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1-Анализ движения денежных потоков

Показатели	20-- г.		20-- г.		Изменени я 20-- г. к 20-- г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	абс.	в %
Денежные потоки от текущих операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от текущих операций						
Денежные потоки от инвестиционных операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций						
Денежные потоки от финансовых операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от финансовых операций						

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Проведите анализ эффективности использования денежных средств

Анализ эффективности использования денежных средств

Коэффициентный анализ является частью анализа денежных потоков. С его помощью изучаются уровни и их отклонения от плановых и базисных значений различных относительных показателей, характеризующих денежные потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств предприятия.

Выделяется большое количество коэффициентов, которые дают оценку эффективности управления денежными потоками. Среди них можно выделить следующие:

- коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%);
- уровень достаточности поступления денежных средств (УДП);
- коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд) и т.д

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 3 рассчитайте приведенные коэффициенты. Результаты анализа оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2-Коэффициенты эффективности использования денежных средств

организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	Изменения	
			Абс.	%
Коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%)				
Уровень достаточности поступления денежных средств (УДП)				
Коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд)				
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (КОдс)				
Коэффициент закрепления денежных средств (КЗдс)				
Длительность одного оборота денежных средств (Т)				
Коэффициент платежеспособности (КП)				
Коэффициент обеспеченности текущих пассивов денежными потоками (Кобес)				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Проведите факторный анализ рентабельности денежного

потока организации методом цепных подстановок

2.3. Факторный анализ рентабельности денежного потока

В процессе проведения коэффициентного анализа денежных потоков особое внимание уделяется факторному анализу рентабельности положительного денежного потока. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок. Результаты анализа оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-Факторный анализ рентабельности денежного потока

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения	Влияние факторов
Выручка, тыс. руб.				х
Затраты, в том числе:				х
Материальные затраты, тыс. руб.				х
Затраты на оплату труда персонала с начислениями, тыс. руб.				х
Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.				х
Прибыль, тыс. руб.				х
Средняя величина активов (капитала), тыс. руб.				х
Средняя величина остатков денежных средств, тыс. руб.				х
Положительный денежный поток, тыс. руб.				х
Зарплатоемкость				
Материалоемкость				
Амортизациоёмкость				
Оборачиваемость капитала (активов)				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме положительного денежного потока, %				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме капитала (активов), %				
Коэффициент рентабельности положительного валового денежного потока				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования денежных средств организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности их использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

2.4 Пути повышения эффективности использования денежных средств.

Оптимизация денежных потоков является одной из главных функций управления денежными потоками, направленной на повышение их эффективность в предстоящем периоде. В процессе оптимизации денежных потоков решаются следующие основные задачи:

- выявление и реализация резервов, позволяющих снизить зависимость организации от внешних источников привлечения денежных средств;
- обеспечение более полной сбалансированности положительных и отрицательных денежных потоков по объемам и во времени;
- обеспечение более тесной взаимосвязи денежных потоков по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности организации;
- повышение суммы и качества чистого денежного потока организации, генерируемого его хозяйственной деятельностью.

ВАРИАНТ 13

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности бухгалтерский баланс, представленную в приложении 4 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Проведите анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Сформируйте модифицированный бухгалтерский баланс организации. Представьте модифицированный баланс в приложении 4.

Для проведения анализа ликвидности модифицированного бухгалтерского баланса распределите активы по степени ликвидности и обязательства по срочности погашения. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1- активов по степени ликвидности и обязательств по срочности погашения в 201--г.

№ п/п	Актив	Группа	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Группа	Сумма, тыс. руб.
1	Наиболее ликвидные активы	A1		Наиболее срочные обязательства	П1	
2	Быстрореализуемые активы	A2		Краткосрочные пассивы	П2	
3	Медленно реализуемые активы	A3		Долгосрочные пассивы	П3	
4	Труднореализуемые активы	A4		Постоянные пассивы или собственный капитал	П4	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность.

Сделайте вывод о ликвидности баланса за анализируемые периоды, сопоставив итоги приведенных групп по активу и по пассиву на основе модифицированного (аналитического) баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным при условии следующих соотношений:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

Сформируйте таблицу результатов 2.2 по каждой группе показателей каждого периода включённого в отчетность.

Таблица 2.2 Сопоставление групп активов и пассивов организации в 20-- г.

Группа	Сумма, тыс. руб.	Соотношения	Группа	Сумма, тыс. руб.
A1		$\leq$ или $\geq$	П1	
A2		$\leq$ или $\geq$	П2	
A3		$\leq$ или $\geq$	П3	
A4		$\leq$ или $\geq$	П4	

Сформулируйте выводы к таблице. Сделайте графики по сопоставлению активов и пассивов организации. Сформулируйте выводы к графикам. Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.2

Проведите анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации

2. 2. Анализ показателей ликвидности

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности организации по краткосрочным долгам.

Каждая часть оборотного капитала предприятия, обладая собственной ликвидностью, т. е. способностью обращения за определенный срок в денежную форму, при отношении к сумме краткосрочных обязательств показывает, какую долю краткосрочных обязательств предприятия эта часть «покроет» (погасит) в случае ее обращения в деньги.

Для проведения углубленного анализа ликвидности используется система следующих показателей:

- собственный оборотный капитал;
- коэффициент ликвидности (покрытия);
- промежуточный коэффициент покрытия;
- коэффициент абсолютной ликвидности (срочности);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3-оказатели ликвидности организации

Показатель	20-- г.	201--г.	20-- г.	Изменения в %	
				20--г. к 20-- г.	20--г. к 20-- г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Платежеспособность характеризуется степенью ликвидности оборотных активов и свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Для анализа платежеспособности рассчитайте следующие показатели:

- общий показатель достаточности средств;
- коэффициент общей платежеспособности;
- коэффициент платежеспособности;
- отношение долгосрочного заемного капитала к собственному

капиталу

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Показатели ликвидности организации

Показатель	20--г.	201--г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный					

коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.3 Проведите факторный анализ показателей ликвидности

2. 3. Факторный анализ коэффициентов ликвидности

Для всестороннего анализа показателей ликвидности важно изучать взаимосвязи с факторами их формирования. Факторный анализ взаимосвязи финансовых показателей предполагает оценку влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Для исследования и анализа влияния факторов могут использоваться следующие методы: дифференцирования, арифметических (абсолютных) разниц, индексный, цепных подстановок, интегральный.

Проведите факторный анализ методом цепных подстановок или методом арифметических разниц.

Данные оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-Оценка влияния факторов на ликвидность организации

Показатель	Условное обозначение фактора	20-- г.	201--г.	201--г.

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.4

Разработайте рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

2.4 Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению ликвидности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 14

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о финансовых результатах, представленный в приложении 4 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Провести анализ динамики и структуры прибыли организации

2.1 Анализ динамики и структуры прибыли организации

На основании Отчета о финансовых результатах и пояснений к отчетности (Приложение 4) проведите оценку динамики и структуры прибыли организации. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Динамика и структура прибыли

Показатель	20-- г.		20-- г.		20-- г.		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Прибыль организации, всего								
в т. ч.								
Прибыль от реализации продукции, работ, услуг								
Прибыль от реализации внеоборотных активов								
Прибыль от прочих видов деятельности								

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2 Провести анализ рентабельности организации

Анализ рентабельности организации

Сформируйте агрегированный отчет о финансовых результатах организации. На основании агрегированного отчета определите:

- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент рентабельности текущих активов;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;
- коэффициент рентабельности реализованной продукции.

Расчеты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.2

Показатели рентабельности организации

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения в %	
				2014 г. к 2013 г.	2015 г. к 2014 г.
Коэффициент рентабельности активов					
Коэффициент рентабельности текущих активов					
Коэффициент рентабельности собственного капитала					
Коэффициент рентабельности реализованной продукции					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3 Провести факторный анализ прибыли

2.3 Факторный анализ прибыли

Определите влияющие факторы на коэффициент рентабельности оборотных активов, анализ влияния факторов проведите способом абсолютных разниц. Выделите два основных фактора, влияющих на коэффициент рентабельности рентабельность продаж и коэффициент оборачиваемости оборотных активов. Результаты расчетов оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3

Факторный анализ коэффициента рентабельности

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.			
Величина оборотных активов, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов			
Рентабельность продаж, %			
Рентабельность оборотных активов, %			
Изменение рентабельности оборотных активов за счет:	х	х	
рентабельности продаж (оборота)	х	х	
оборачиваемости оборотных активов	х	х	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Провести анализ распределения прибыли и оценить эффективность деятельности организации

2.4. Анализ распределения прибыли и оценка эффективности организации

Анализ того, как распоряжаются прибылью на предприятии, следует начинать с расчета коэффициентов эффективности распределения прибыли. Основной целью расчета и использования этой системы коэффициентов является определение степени оптимальности распределения и использования полученной предприятием прибыли. Эти показатели могут определяться как в десятичном виде, так и в процентах. Для обобщающей оценки эффективности распределения прибыли используются следующие основные показатели:

- коэффициент налогообложения прибыли;
- коэффициента чистой прибыли;
- коэффициента капитализации прибыли;
- коэффициент потребления прибыли;
- коэффициент инвестирования прибыли;
- коэффициент резервирования прибыли;
- коэффициент выплаты прибыли собственникам;
- коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.

Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Показатели распределения прибыли организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				201--г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Коэффициент налогообложения прибыли;					
Коэффициента чистой прибыли;					
Коэффициента капитализации прибыли;					
Коэффициент потребления прибыли;					
Коэффициент инвестирования прибыли;					
Коэффициент резервирования прибыли;					
Коэффициент выплаты прибыли собственникам;					
Коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 15

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет об изменении капитала, представленный приложении 4 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

2.1. Провести анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Капитал условно разделяется на активный и пассивный.

Активный

капитал состоит из имущества и обязательств организации. Пассивный капитал характеризует источники формирования имущества. На основании Отчета об изменении капитала (Приложение 4) рассчитайте состав и структуру капитала организации по видам капитала. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Состав и структура капитала организации

№ п/п	Показатель	20-- г.		20-- г.		20-- г.		Изменения	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 201--г.
1	Уставный капитал								
2	Эмиссионный доход								
3	Курсовые разницы при формировании уставного капитала								
4	Всего инвестированный капитал (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)								
5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)								
6	Резервный капитал								
7	Всего накопленный капитал (стр. 5 + стр .6)								
8	Переоценка внеоборотных активов								
9	Добавочный капитал (без переоценки)								
10	Всего располагаемый капитал(стр. 4 + стр. 7 + стр. 8 + стр. 9)								
11	Доходы будущих периодов(потенциальный капитал)								
12	Оценочные обязательства								

13	Итого собственный капитал (стр. 10 + стр. 11 + стр. 12)								
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Провести расчет эффекта финансового рычага

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) – приращение рентабельности собственных средств благодаря использованию кредитных ресурсов, несмотря на платность последних. На основании отчета об изменении капитала рассчитайте эффект финансового рычага. Результаты оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2

Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20--г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Собственный капитал, тыс. руб.					
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.					
Краткосрочные ссуды, тыс. руб.					
Валюта баланса, тыс. руб.					
Валовая прибыль, тыс. руб.					
Ставка налога на прибыль					
Средняя расчетная ставка процента					
Коэффициент рентабельности активов, % [стр. 5 + (стр. 2 + стр. 3) × стр. 7 : 100] : стр. 4 × 100					
Соотношение заемного и собственного капитала (стр. 2 + стр. 3) : стр. 1					
Эффект финансового рычага					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Провести анализ движения капитала организации

Анализ движения капитала организации

Проведите анализ движения капитала на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 4. При анализе собственного капитала следует обратить внимание на темпы его роста, а также на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, то в организации идет процесс наращивания собственного капитала и наоборот.

Таблица 2.3

Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20-- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
1. Собственный капитал на начало года, тыс. руб.					
2. Собственный капитал на конец года, тыс. руб.					
3. Поступивший собственный капитал, тыс. руб.					
4. Использованная (выбывшая) часть собственного капитала, тыс. руб.					
5. Коэффициент поступления собственного капитала					
6. Коэффициент использования собственного капитала					
7. Темп роста собственного капитала, %					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов организации

2.4. Факторный анализ рентабельности чистых активов организации
Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из

суммы активов организации, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету. Это активы, непосредственно используемые в основной деятельности и приносящие доход. В акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью этот показатель сопоставляется с величиной уставного капитала и не может быть меньше него. В противном случае уставный капитал должен быть уменьшен. Если же стоимость чистых активов меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, организация подлежит ликвидации.

Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 4. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Факторный анализ рентабельности чистых активов

Показатель	Условное обозначение	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.	B			
Чистая прибыль, тыс. руб.	$ПЧ$			
Величина чистых активов, тыс. руб.	$ЧА$			
Величина заемного капитала, тыс. руб.	$ЗК$			
Коэффициент соотношения заемного капитала и чистых активов	$K_{зс} = ЗК / ЧА$			
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	$K_{об.зк} = B / ЗК$			
Рентабельность продаж, %	$R_{np} = ПЧ / B$			
Рентабельность чистых активов, %	$R_{ча} = ПЧ / ЧА$			
Влияние факторов на изменение рентабельности чистых активов за счет:				
рентабельности продаж	$\Delta R_{ча} (R_{np})$			
оборачиваемости заемного капитала	$\Delta R_{ча} (K_{об.зк})$			
коэффициента соотношения заемного капитала и чистых активов (структуры капитала)	$\Delta R_{ча} (K_{зс})$			

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным

расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования капитала организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности его использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 16

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о движении денежных средств, представленный в приложении 4 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1. Провести анализ движения денежных потоков прямым методом

Анализ движения денежных потоков

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 4 проведите анализ движения денежных потоков организации.

При использовании прямого метода расчета денежных потоков используются непосредственные данные бухгалтерского учета и отчетности, характеризующие поступление и расходование денежных средств в разрезе отдельных видов хозяйственной деятельности и по предприятию в целом.

К денежным потокам от текущих операций относят поступление денежных средств, которое выражается в выручке от реализации продукции, полученных арендных платежей; расход денежных средств складывается из оплаты товаров, услуг и работ, оплаты труда, отчислений в государственные внебюджетные фонды, средств, направленных на выдачу подотчетных сумм, авансов.

К денежным потокам от инвестиционных операций относятся выручка от реализации основных средств, полученные дивиденды и проценты; к расходу - приобретение машин, оборудования, транспортных средств, нематериальных активов, оплата долевого участия в строительстве, приобретение долгосрочных ценных бумаг, долгосрочные финансовые вложения, выплата дивидендов и процентов.

Поступления от финансовых операций складываются из выпуска краткосрочных ценных бумаг, реализации ранее приобретенных ценных бумаг, получения кредитов; расход – из затрат на приобретение краткосрочных ценных бумаг, возврат кредитов.

Преимущество прямого метода состоит в том, что он позволяет:

- оценить общие суммы поступлений и платежей и определить статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств;
- делать выводы относительно достаточности их для уплаты по счетам текущих обязательств и для осуществления инвестиционной деятельности.

Результаты анализа оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Анализ движения денежных потоков

Показатели	20-- г.		20-- г.		Изменения 201--г. к 201--г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	абс.	в %
Денежные потоки от текущих операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от текущих операций						
Денежные потоки от инвестиционных операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций						
Денежные потоки от финансовых операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
.....						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от финансовых операций						

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Проведите анализ эффективности использования денежных средств

Анализ эффективности использования денежных средств

Коэффициентный анализ является частью анализа денежных потоков. С его помощью изучаются уровни и их отклонения от плановых и

базисных значений различных относительных показателей, характеризующих денежные потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств предприятия.

Выделяется большое количество коэффициентов, которые дают оценку эффективности управления денежными потоками. Среди них можно выделить следующие:

- коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%);
- уровень достаточности поступления денежных средств (УДП);
- коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд) и

т.д

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 4 рассчитайте приведенные коэффициенты. Результаты анализа оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2

Коэффициенты эффективности использования денежных средств
организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	Изменения	
			Абс.	%
Коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%)				
Уровень достаточности поступления денежных средств (УДП)				
Коэффициент достаточности чистого денежного потока (Кдчд)				
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (КОдс)				
Коэффициент закрепления денежных средств (КЗдс)				
Длительность одного оборота денежных средств (Т)				
Коэффициент платежеспособности (КП)				
Коэффициент обеспеченности текущих пассивов денежными потоками (Кобес)				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок

2.3. Факторный анализ рентабельности денежного потока

В процессе проведения коэффициентного анализа денежных потоков особое внимание уделяется факторному анализу рентабельности положительного денежного потока. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок. Результаты анализа оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3

Факторный анализ рентабельности денежного потока

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения	Влияние факторов
Выручка, тыс. руб.				x
Затраты, в том числе:				x
Материальные затраты, тыс. руб.				x
Затраты на оплату труда персонала с начислениями, тыс. руб.				x
Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.				x
Прибыль, тыс. руб.				x
Средняя величина активов (капитала), тыс. руб.				x
Средняя величина остатков денежных средств, тыс. руб.				x
Положительный денежный поток, тыс. руб.				x
Зарплатоемкость				
Материалоемкость				
Амортизациоёмкость				
Оборачиваемость капитала (активов)				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме положительного денежного потока, %				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме капитала (активов), %				
Коэффициент рентабельности положительного вального денежного потока				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул

Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования денежных средств организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности их использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

2.4 Пути повышения эффективности использования денежных средств.

Оптимизация денежных потоков является одной из главных функций управления денежными потоками, направленной на повышение их эффективность в предстоящем периоде. В процессе оптимизации денежных потоков решаются следующие основные задачи:

- выявление и реализация резервов, позволяющих снизить зависимость организации от внешних источников привлечения денежных средств;
- обеспечение более полной сбалансированности положительных и отрицательных денежных потоков по объемам и во времени;
- обеспечение более тесной взаимосвязи денежных потоков по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности организации;
- повышение суммы и качества чистого денежного потока организации, генерируемого его хозяйственной деятельностью.

ВАРИАНТ 17

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности бухгалтерский баланс, представленную в приложении 5 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Проведите анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Сформируйте модифицированный бухгалтерский баланс организации. Представьте модифицированный баланс в приложении 5.

Для проведения анализа ликвидности модифицированного бухгалтерского баланса распределите активы по степени ликвидности и обязательства по срочности погашения. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Распределение активов по степени ликвидности и обязательств по срочности погашения в 20-- г.

№ п/п	Актив	Группа	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Группа	Сумма, тыс. руб.
1	Наиболее ликвидные активы	A1		Наиболее срочные обязательства	П1	
2	Быстрореализуемые активы	A2		Краткосрочные пассивы	П2	
3	Медленно реализуемые активы	A3		Долгосрочные пассивы	П3	
4	Труднореализуемые активы	A4		Постоянные пассивы или собственный капитал	П4	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность.

Сделайте вывод о ликвидности баланса за анализируемые периоды, сопоставив итоги приведенных групп по активу и по пассиву на основе модифицированного (аналитического) баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным при условии следующих соотношений:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

Сформируйте таблицу результатов 2.2 по каждой группе показателей каждого периода включённого в отчетность.

Таблица 2.2

Сопоставление групп активов и пассивов организации в 201--г.

Группа	Сумма, тыс. руб.	Соотношения	Группа	Сумма, тыс. руб.
A1		$\leq$ или $\geq$	П1	
A2		$\leq$ или $\geq$	П2	
A3		$\leq$ или $\geq$	П3	
A4		$\leq$ или $\geq$	П4	

Сформулируйте выводы к таблице. Сделайте графики по сопоставлению активов и пассивов организации. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.2

Проведите анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации

2. 2. Анализ показателей ликвидности

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности организации по краткосрочным долгам.

Каждая часть оборотного капитала предприятия, обладая собственной ликвидностью, т. е. способностью обращения за определенный срок в денежную форму, при отношении к сумме краткосрочных обязательств показывает, какую долю краткосрочных обязательств предприятия эта часть «покроет» (погасит) в случае ее обращения в деньги.

Для проведения углубленного анализа ликвидности используется система следующих показателей:

- собственный оборотный капитал;
- коэффициент ликвидности (покрытия);
- промежуточный коэффициент покрытия;
- коэффициент абсолютной ликвидности (срочности);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3

Показатели ликвидности организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 201--г.	20-- г. к 20-- г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный коэффициент покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Платежеспособность характеризуется степенью ликвидности оборотных активов и свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Для анализа платежеспособности рассчитайте следующие показатели:

- общий показатель достаточности средств;
- коэффициент общей платежеспособности;
- коэффициент платежеспособности;
- отношение долгосрочного заемного капитала к собственному

капиталу

Рассчитайте показатели для каждого периода, включенного в отчетность. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Показатели ликвидности организации

Показатель	201--г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				201--г. к 20-- г.	20-- г. к --г.
Собственный оборотный капитал					
Коэффициент ликвидности (покрытия)					
Промежуточный коэффициент					

покрытия					
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)					
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.3 Проведите факторный анализ показателей ликвидности

2. 3. Факторный анализ коэффициентов ликвидности

Для всестороннего анализа показателей ликвидности важно изучать взаимосвязи с факторами их формирования. Факторный анализ взаимосвязи финансовых показателей предполагает оценку влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Для исследования и анализа влияния факторов могут использоваться следующие методы: дифференцирования, арифметических (абсолютных) разниц, индексный, цепных подстановок, интегральный.

Проведите факторный анализ методом цепных подстановок или методом арифметических разниц.

Данные оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Оценка влияния факторов на ликвидность организации

Показатель	Условное обозначение фактора	20-- г.	20-- г.	20-- г.

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Сделайте общий вывод по разделу.

Задание 2.4

Разработайте рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

2.4 Рекомендации по повышению ликвидности и платежеспособности организации

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению ликвидности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 18

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о финансовых результатах, представленный в приложении 5 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1

Провести анализ динамики и структуры прибыли организации

2.1 Анализ динамики и структуры прибыли организации

На основании Отчета о финансовых результатах и пояснений к отчетности (Приложение 5) проведите оценку динамики и структуры прибыли организации. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Динамика и структура прибыли

Показатель	20-- г.		20-- г.		20-- г.		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Прибыль организации, всего								
в т. ч.								
Прибыль от реализации продукции, работ, услуг								
Прибыль от реализации внеоборотных активов								
Прибыль от прочих видов деятельности								

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2 Провести анализ рентабельности организации

Анализ рентабельности организации

Сформируйте агрегированный отчет о финансовых результатах организации. На основании агрегированного отчета определите:

- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент рентабельности текущих активов;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;

- коэффициент рентабельности реализованной продукции.

Расчеты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.2

Показатели рентабельности организации

Показатель	20-- г.	201--г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Коэффициент рентабельности активов					
Коэффициент рентабельности текущих активов					
Коэффициент рентабельности собственного капитала					
Коэффициент рентабельности реализованной продукции					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3 Провести факторный анализ прибыли

2.3 Факторный анализ прибыли

Определите влияющие факторы на коэффициент рентабельности оборотных активов, анализ влияния факторов проведите способом абсолютных разниц. Выделите два основных фактора, влияющих на коэффициент рентабельности рентабельность продаж и коэффициент оборачиваемости оборотных активов. Результаты расчетов оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3

Факторный анализ коэффициента рентабельности

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.			
Величина оборотных активов, тыс. руб.			
Чистая прибыль, тыс. руб.			
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов			
Рентабельность продаж, %			
Рентабельность оборотных активов, %			
Изменение рентабельности оборотных	х	х	

активов за счет:			
рентабельности продаж (оборота)	х	х	
оборачиваемости оборотных активов	х	х	

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Провести анализ распределения прибыли и оценить эффективность деятельности организации

2.4. Анализ распределения прибыли и оценка эффективности организации

Анализ того, как распоряжаются прибылью на предприятии, следует начинать с расчета коэффициентов эффективности распределения прибыли. Основной целью расчета и использования этой системы коэффициентов является определение степени оптимальности распределения и использования полученной предприятием прибыли. Эти показатели могут определяться как в десятичном виде, так и в процентах. Для обобщающей оценки эффективности распределения прибыли используются следующие основные показатели:

- коэффициент налогообложения прибыли;
- коэффициента чистой прибыли;
- коэффициента капитализации прибыли;
- коэффициент потребления прибыли;
- коэффициент инвестирования прибыли;
- коэффициент резервирования прибыли;
- коэффициент выплаты прибыли собственникам;
- коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.

Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4

Показатели распределения прибыли организации

Показатель	20-- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
Коэффициент налогообложения прибыли;					
Коэффициента чистой прибыли;					
Коэффициента					

капитализации прибыли;					
Коэффициент потребления прибыли;					
Коэффициент инвестирования прибыли;					
Коэффициент резервирования прибыли;					
Коэффициент выплаты прибыли собственникам;					
Коэффициент прибыли собственников на вложенный капитал.					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности организации. Определите к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 19

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет об изменении капитала, представленный приложении 5 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

2.1. Провести анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Анализ состава, структуры и динамики капитала организации

Капитал условно разделяется на активный и пассивный.

Активный

капитал состоит из имущества и обязательств организации, т. е. в него входит то, чем владеет данная организация как обособленный объект хозяйствования. Пассивный капитал характеризует источники формирования имущества (активного капитала) организации и включает в себя собственный и заемный капитал. На основании Отчета об изменении капитала (Приложение 5) рассчитайте состав и структуру капитала организации по видам капитала. Результаты оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Состав и структура капитала организации

№ п/п	Показатель	20-- г.		20-- г.		20-- г.		Изменения	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
1	Уставный капитал								
2	Эмиссионный доход								
3	Курсовые разницы при формировании уставного капитала								
4	Всего инвестированный капитал (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)								
5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)								
6	Резервный капитал								
7	Всего накопленный капитал (стр. 5 + стр. 6)								
8	Переоценка внеоборотных активов								
9	Добавочный капитал (без переоценки)								
10	Всего располагаемый капитал (стр. 4 + стр. 7 + стр. 8 + стр. 9)								
11	Доходы будущих периодов (потенциальный капитал)								

12	Оценочные обязательства								
13	Итого собственный капитал (стр. 10 + стр. 11 + стр. 12)								

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Провести расчет эффекта финансового рычага

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) – приращение рентабельности собственных средств благодаря использованию кредитных ресурсов, несмотря на платность последних. На основании отчета об изменении капитала рассчитайте эффект финансового рычага. Результаты оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2

Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20-- г.	201--г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20--г. к 20-- г.
Собственный капитал, тыс. руб.					
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.					
Краткосрочные ссуды, тыс. руб.					
Валюта баланса, тыс. руб.					
Валовая прибыль, тыс. руб.					
Ставка налога на прибыль					
Средняя расчетная ставка процента					
Коэффициент рентабельности активов, % [стр. 5 + (стр. 2 + стр. 3) × стр. 7 : 100] : стр. 4 × 100					
Соотношение заемного и собственного капитала (стр. 2 + стр. 3) : стр. 1					
Эффект финансового рычага					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Провести анализ движения капитала организации

Анализ движения капитала организации

Проведите анализ движения капитала на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 5. При анализе собственного капитала следует обратить внимание на темпы его роста, а также на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, то в организации идет процесс наращивания собственного капитала и наоборот.

Таблица 2.3-Расчет эффекта финансового рычага

Показатель	20-- г.	20-- г.	20-- г.	Изменения в %	
				20-- г. к 20-- г.	20-- г. к 20-- г.
1. Собственный капитал на начало года, тыс. руб.					
2. Собственный капитал на конец года, тыс. руб.					
3. Поступивший собственный капитал, тыс. руб.					
4. Использованная (выбывшая) часть собственного капитала, тыс. руб.					
5. Коэффициент поступления собственного капитала					
6. Коэффициент использования собственного капитала					
7. Темп роста собственного капитала, %					

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов организации

2.4. Факторный анализ рентабельности чистых активов организации

Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из

суммы активов организации, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету. В акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью этот показатель сопоставляется с величиной уставного капитала и не может быть меньше него. В противном случае уставный капитал должен быть уменьшен. Если же стоимость чистых активов меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, организация подлежит ликвидации. Проведите факторный анализ рентабельности чистых активов на основании отчета об изменении капитала, представленного в приложении 5. Результаты оформите в таблицу 2.4.

Таблица 2.4-факторный анализ рентабельности чистых активов

Показатель	Условное обозначение	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения
Выручка от продаж, тыс. руб.	B			
Чистая прибыль, тыс. руб.	$ПЧ$			
Величина чистых активов, тыс. руб.	$ЧА$			
Величина заемного капитала, тыс. руб.	$ЗК$			
Коэффициент соотношения заемного капитала и чистых активов	$K_{зс} = ЗК / ЧА$			
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	$K_{об.зк} = B / ЗК$			
Рентабельность продаж, %	$R_{np} = ПЧ / B$			
Рентабельность чистых активов, %	$R_{ча} = ПЧ / ЧА$			
Влияние факторов на изменение рентабельности чистых активов за счет:				
рентабельности продаж	$\Delta R_{ча} (R_{np})$			
оборачиваемости заемного капитала	$\Delta R_{ча} (K_{об.зк})$			
коэффициента соотношения заемного капитала и чистых активов (структуры капитала)	$\Delta R_{ча} (K_{зс})$			

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените

эффективность использования капитала организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности его использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

ВАРИАНТ 20

Для выполнения задания используйте отчетность предприятия, в частности отчет о движении денежных средств, представленный в приложении 5 Методических материалов к выполнению практической части курсовой работы.

Задание 2.1. Провести анализ движения денежных потоков прямым методом

Анализ движения денежных потоков

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 5, проведите анализ движения денежных потоков организации.

При использовании прямого метода расчета денежных потоков используются непосредственные данные бухгалтерского учета и отчетности, характеризующие поступление и расходование денежных средств в разрезе отдельных видов хозяйственной деятельности и по предприятию в целом.

К денежным потокам от текущих операций относят поступление денежных средств, которое выражается в выручке от реализации продукции, полученных арендных платежей; расход денежных средств складывается из оплаты товаров, услуг и работ, оплаты труда, отчислений в государственные внебюджетные фонды, средств, направленных на выдачу подотчетных сумм, авансов.

К денежным потокам от инвестиционных операций относятся выручка от реализации основных средств, полученные дивиденды и проценты; к расходу - приобретение машин, оборудования, транспортных средств, нематериальных активов, оплата долевого участия в строительстве, приобретение долгосрочных ценных бумаг, долгосрочные финансовые вложения, выплата дивидендов и процентов.

Поступления от финансовых операций складываются из выпуска краткосрочных ценных бумаг, реализации ранее приобретенных ценных бумаг, получения кредитов; расход – из затрат на приобретение краткосрочных ценных бумаг, возврат кредитов.

Преимущество прямого метода состоит в том, что он позволяет:

- оценить общие суммы поступлений и платежей и определить статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств;
- делать выводы относительно достаточности их для уплаты по счетам текущих обязательств и для осуществления инвестиционной деятельности.

Результаты анализа оформите в таблицу 2.1.

Таблица 2.1

Анализ движения денежных потоков

Показатели	201--г.		20-- г.		Изменения 20-- г. к 20-- г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	абс.	В %
Денежные потоки от текущих операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
Платежи - всего						
в том числе:						
Сальдо денежных потоков от текущих операций						
Денежные потоки от инвестиционных операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
Платежи - всего						
в том числе:						
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций						
Денежные потоки от финансовых операций						
Поступления - всего						
в том числе:						
Платежи - всего						
в том числе:						
.....						
Сальдо денежных потоков от финансовых операций						

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.2. Проведите анализ эффективности использования денежных средств

Анализ эффективности использования денежных средств
Коэффициентный анализ является частью анализа денежных

потоков. С его помощью изучаются уровни и их отклонения от плановых и базисных значений различных относительных показателей, характеризующих денежные потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств предприятия.

Выделяется большое количество коэффициентов, которые дают оценку эффективности управления денежными потоками. Среди них можно выделить следующие:

- коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%);
- уровень достаточности поступления денежных средств ($УДП$);
- коэффициент достаточности чистого денежного потока ($Кдчд$) и т.д

На основании отчета о движении денежных средств, представленного в приложении 1 рассчитайте приведенные коэффициенты. Результаты анализа оформите в таблицу 2.2.

Таблица 2.2-Коэффициенты эффективности использования денежных средств

организации

Показатель	20-- г.	201--.	Изменения	
			Абс.	%
Коэффициент эффективности использования денежных средств (R) (%)				
Уровень достаточности поступления денежных средств ($УДП$)				
Коэффициент достаточности чистого денежного потока ($Кдчд$)				
Коэффициент оборачиваемости денежных средств ($КОдс$)				
Коэффициент закрепления денежных средств ($КЗдс$)				
Длительность одного оборота денежных средств (T)				
Коэффициент платежеспособности ($КП$)				
Коэффициент обеспеченности текущих пассивов денежными потоками ($Кобес$)				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.3. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок

2.3. Факторный анализ рентабельности денежного потока

В процессе проведения коэффициентного анализа денежных потоков особое внимание уделяется факторному анализу рентабельности положительного денежного потока. Проведите факторный анализ рентабельности денежного потока организации методом цепных подстановок. Результаты анализа оформите в таблицу 2.3.

Таблица 2.3

Факторный анализ рентабельности денежного потока

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютные отклонения	Влияние факторов
Выручка, тыс. руб.				х
Затраты, в том числе:				х
Материальные затраты, тыс. руб.				х
Затраты на оплату труда персонала с начислениями, тыс. руб.				х
Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.				х
Прибыль, тыс. руб.				х
Средняя величина активов (капитала), тыс. руб.				х
Средняя величина остатков денежных средств, тыс. руб.				х
Положительный денежный поток, тыс. руб.				х
Зарплатоемкость				
Материалоемкость				
Амортизационноемкость				
Оборачиваемость капитала (активов)				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме положительного денежного потока, %				
Доля среднего остатка денежных средств в общей сумме капитала (активов), %				
Коэффициент рентабельности положительного валового денежного потока				

Проведенные расчеты оформите с помощью редактора формул

Microsoft Equation. Расчеты проведите для каждого периода включенного в отчетность. Сделайте выводы к таблице. Сделайте графики к проведенным расчетам. Сформулируйте выводы к графикам.

Задание 2.4. На основании расчетов проведенных в разделах 2.1-2.3 оцените эффективность использования денежных средств организации сформулируйте общие рекомендации по повышению эффективности их использования. Определите, к каким результатам может привести комплекс рекомендуемых мероприятий.

2.4 Пути повышения эффективности использования денежных средств.

Оптимизация денежных потоков является одной из главных функций управления денежными потоками, направленной на повышение их эффективность в предстоящем периоде. В процессе оптимизации денежных потоков решаются следующие основные задачи:

- выявление и реализация резервов, позволяющих снизить зависимость организации от внешних источников привлечения денежных средств;
- обеспечение более полной сбалансированности положительных и отрицательных денежных потоков по объемам и во времени;
- обеспечение более тесной взаимосвязи денежных потоков по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности организации;
- повышение суммы и качества чистого денежного потока организации, генерируемого его хозяйственной деятельностью.