

**ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КОСТРОМСКОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ТЕХНИКУМ»**

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ

для обучающихся специальности
38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)
на тему
**«ТЕХНОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ»**

в рамках освоения профессионального модуля
ПМ 04 МДК 04.02 ОСНОВЫ АНАЛИЗА
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Преподаватель М.В. Егорова

**КОСТРОМА
2020**

Составитель: М.В. Егорова,
преподаватель Костромского технологического техникума

Учебное пособие разработано в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом среднего профессионального образования по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) для обучающихся очной и заочной форм обучения / составлено М.В. Егоровой, Кострома, ЧУПО КТТ, 2020.

| | |
|--|-----------|
| СОДЕРЖАНИЕ | |
| ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА | 4 |
| ОБЩИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ | 6 |
| 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КОСМОС» | 9 |
| 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «КОСМОС»: | 10 |
| 2.1. АНАЛИЗ СОСТАВА АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ | 10 |
| 2.2. АНАЛИЗ ИСТОЧНИКОВ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ | 12 |
| 2.3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ | 14 |
| 2.4. АНАЛИЗ КОЭФФИЦИЕНТОВ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ | 16 |
| 2.5. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА | 18 |
| 2.6. АНАЛИЗ КОЭФФИЦИЕНТОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ | 20 |
| 2.7. АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ | 22 |
| 2.8. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ | 24 |
| 2.9. АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ | 26 |
| 2.10. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИИ | 28 |
| 3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 30 |
| 4. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ | 31 |

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Управление любым объектом требует, прежде всего, знания его исходного состояния, сведений о том, как существовал и развивался субъект в периоды, предшествующие настоящему. Лишь получив достаточно полную и достоверную информацию о деятельности субъекта в прошлом, о сложившихся тенденциях в его функционировании и развитии, можно выработать уверенные управленческие решения, бизнес-планы и программы развития субъектов в будущем. Это относится к предприятиям, учреждениям, организациям вне зависимости от их роли в экономике государства, масштаба и вида деятельности, организационно-правовой формы и формы собственности.

Успех любой организации зависит от четкого и эффективного планирования своей деятельности, регулярного сбора и аккумуляции информации о состоянии рынков и собственных перспективах и возможностях, что позволяет выработать стратегию и тактику ее финансово-хозяйственной деятельности.

Используя экономические показатели, характеризующие состояние организации на данный момент времени, сравнивая их с прошлыми периодами, организация может объективно оценить результаты своей деятельности как в целом, так и ее структурных подразделений, определять влияние различных внешних и внутренних факторов на эти показатели, а также сформировать основу ее финансовой политики. Получить такую информацию в организации можно путем проведения аналитической работы, в том числе с помощью оценки ее финансового состояния.

Финансовое состояние организации – это характеристика ее финансовой конкурентоспособности (платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством, партнерами и другими хозяйствующими субъектами.

В условиях рыночной экономики особенно важно определять финансовую устойчивость организации, то есть состояние ее финансовых ресурсов, при котором эта организация может свободно маневрировать денежными средствами, чтобы путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также осуществить расширение и обновление производственной базы. Вместе с тем, результатами анализа финансового состояния организации интересуются и внешние пользователи этой информации (инвесторы, партнеры, коммерческие банки) с целью установления возможности выгодного вложения капитала.

Определение границ финансовой устойчивости организации относится к числу наиболее важных проблем, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации, к нехватке денежных средств для финансирования текущей и инвестиционной деятельности, к банкротству, а избыточная – будет препятствовать развитию,

приводя к появлению излишних запасов и резервов, увеличивая сроки оборачиваемости капитала, сокращая прибыль.

Там, где наблюдается высокая культура управления организацией, любой бухгалтерский документ, характеризующий ее экономическую деятельность, сопровождается финансовым анализом деятельности этой организацией.

Освоить технологию проведения анализа финансового состояния организации обучающиеся могут при изучении ПМ 04. Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности МДК 04.02 Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Профессиональный модуль ПМ 04. Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности является обязательным для освоения обучающимися основной образовательной программы среднего профессионального образования по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) и тесно связан с ПМ 01. Документирование хозяйственных операций и ведение бухгалтерского учета активов организации, ПМ 02. Ведение бухгалтерского учета источников формирования активов, выполнение работ по инвентаризации активов и финансовых обязательств организации, а также с такими учебными дисциплинами как Анализ финансово-хозяйственной деятельности, Экономика организации, Основы бухгалтерского учета, Финансы, денежное обращение и кредит.

Знания технологии проведения анализа финансового состояния организации помогут обучающимся освоить профессиональные и общие компетенции (ОК 1-5, 9-11, ПК 4.1, 4.2, 4.4, 4.6, 4.7).

Учебное пособие предназначено для обучающихся очной и заочной форм обучения.

ОБЩИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

Учебное пособие по МДК 04.02. Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности создано в помощь обучающимся для выполнения практических заданий в рамках изучения ПМ 04. Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В результате освоения МДК 04.02. обучающиеся должны:

иметь практический опыт:

- использования бухгалтерской отчетности для анализа финансового состояния организации;
- анализа информации о финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности;

уметь:

- определять результаты хозяйственной деятельности за отчетный период;
- анализировать имущественное и финансовое положение организации, ее платежеспособность и доходность, используя формы бухгалтерской отчетности;

знать:

- роль и необходимость финансового анализа в управлении предприятием;
- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса;
- порядок общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса;
- порядок определения результатов общей оценки структуры активов и их источников по показателям баланса;
- процедуры анализа ликвидности бухгалтерского баланса;
- порядок расчета финансовых коэффициентов для оценки платежеспособности;
- порядок оценки ликвидности баланса и ликвидности предприятия;
- состав критериев оценки несостоятельности (банкротства) организации;
- методику оценки несостоятельности (банкротства) организации по российским и международным факторным моделям;
- процедуры анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
- порядок определения типа финансовой устойчивости организации;
- процедуры анализа отчета о прибылях и убытках;
- принципы и методы общей оценки деловой активности организации;
- методику расчета и анализа показателей оборачиваемости капитала;
- технологию расчета и анализа финансового цикла;
- основные пути ускорения оборачиваемости капитала;
- методику расчета эффекта от ускорения оборачиваемости капитала;

- процедуры анализа уровня и динамики финансовых результатов по показателям отчетности;
- процедуры анализа влияния факторов на прибыль;
- процедуры анализа влияния факторов на рентабельность продукции, работ, услуг;
- факторы, резервы повышения устойчивости финансового состояния организации;

Основной целью проведения анализа финансового состояния является укрепление финансового состояния коммерческой организации, повышение степени эффективности использования финансовых ресурсов и усиление положительного влияния на прибыль организации.

Основными задачами анализа финансового состояния организации являются:

- своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, поиск резервов улучшения финансового состояния организации, ее платежеспособности;
- прогнозирование возможных финансовых результатов, показателей рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния коммерческой организации.

Оценивать финансовое состояние организации и ее устойчивость к внешним и внутренним факторам необходимо с использованием системы **показателей**, характеризующих:

- наличие и размещение капитала, эффективность и интенсивность его использования;
- оптимальность структуры пассивов, финансовую независимость и степень финансового риска;
- оптимальность структуры активов и степень производственного риска;
- оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;
- платежеспособность и инвестиционную привлекательность;
- риск банкротства (несостоятельности);
- запас финансовой устойчивости.

Учебное пособие сформировано таким образом, чтобы обучающиеся на основе форм бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах по отдельной коммерческой организации, смогли увидеть технологию проведения анализа финансового состояния этой организации, научиться оценивать ее имущественное и финансовое положение, платежеспособность и доходность.

Структурно учебное пособие состоит из блоков, каждый из которых предназначен для проведения лишь одного вида анализа (по одному из показателей). Так, например, анализ состава активов организации строится на заполненной таблице, где отражены данные состояния активов из бухгалтерского баланса по их структуре в целом, по отдельным видам имущества (активов) организации на начало и на конец отчетного года в оценочной стоимости, по структуре (удельному весу) в % к общей валюте баланса и в динамике этих показателей за исследуемый период времени. Выявляются изменения, которые приводят как к улучшению, так и ухудшению финансового состояния данной организации. Подобная технология используется при проведении анализа других факторных показателей финансового состояния. Обучающимся показана не только сама последовательность проведения анализа, но и в каких формах бухгалтерской отчетности эти данные можно найти.

Данное учебное пособие может быть использовано обучающимися также при подготовке и выполнении выпускной квалификационной работы, в ее практической части, при условии выбранной темы ВКР, связанной с анализом бухгалтерской и финансовой отчетности конкретного хозяйствующего субъекта.

Поскольку актуализированный ФГОС по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) в рамках проведения государственной итоговой аттестации предполагает не только защиту ВКР, но и сдачу демонстрационного экзамена, то полученные обучающимися навыки проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности помогут им справиться и в этой работе.

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КОСМОС»

1.1. Изучение технологии проведения анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта проводится на примере виртуальной коммерческой организации.

- Полное наименование хозяйствующего субъекта: Общество с ограниченной ответственностью «КОСМОС».
- Сокращенное наименование: ООО «КОСМОС».
- Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью.
- Форма собственности: частная собственность.
- Юридический адрес (местонахождение): 156019, г. Кострома, ул. Петра Щербины, дом 23.
- ОГРН 1357902468101.
- Идентификационный номер налогоплательщика: ИНН 4443654321.
- Телефон: +7 (4942) 48-46-42.
- Вид экономической деятельности: Производство электрического оборудования.

1.2. Для анализа финансового состояния представлена бухгалтерская отчетность ООО «КОСМОС» за 2019 год:

- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2019 года, форма 1.
- Отчет о финансовых результатах за 2019 год, форма 2.

1.3. Последовательность проведения анализа финансового состояния ООО «КОСМОС»:

- Анализ состава активов организации;
- Анализ источников активов организации;
- Анализ финансовой устойчивости организации;
- Анализ коэффициентов финансовой устойчивости;
- Анализ ликвидности баланса;
- Анализ коэффициентов, характеризующих платежеспособность организации;
- Анализ деловой активности организации;
- Анализ финансовых результатов деятельности организации;
- Анализ рентабельности показателей деятельности организации;
- Прогнозирование вероятности банкротства организации

2.1. АНАЛИЗ СОСТАВА АКТИВОВ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Показатели | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | структура | | изменения | |
|--|---------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|------------------------|
| | | | на начало года, % | на конец года, % | абсолютные, тыс. руб. (+,-) | по структуре, %. (+,-) |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 = 2 - 1 | 6 = 4 - 3 |
| 1. Внеоборотные активы: (I раздел баланса стр. 1100 ф.1) | 489002 | 577854 | 15,81 | 19,90 | +88852 | +4,09 |
| - нематериальные активы | 6 | 10 | 0,00 | 0,00 | +4 | 0,00 |
| - основные средства | 342735 | 442429 | 11,08 | 15,24 | +99694 | +4,16 |
| - доходные вложения в материальные ценности | 8047 | 7104 | 0,26 | 0,24 | -943 | -0,02 |
| - долгосрочные финансовые вложения | 2701 | 14701 | 0,09 | 0,51 | +12000 | +0,42 |
| - отложенные налоговые активы | 41825 | 0 | 1,35 | 0,00 | -41825 | -1,35 |
| - незавершенные капитальные вложения | 93158 | 34493 | 3,01 | 1,19 | -58665 | -1,82 |
| - прочие внеоборотные активы | 530 | 79117 | 0,02 | 2,72 | +78587 | +2,7 |
| 2. Оборотные активы: (II раздел баланса стр.1200 ф.1) | 2603943 | 2325704 | 84,19 | 80,10 | -278239 | -4,09 |
| - запасы | 1079766 | 1308491 | 34,91 | 45,06 | +228725 | +10,15 |
| - налог на добавленную стоимость | 38725 | 37532 | 1,25 | 1,29 | -1193 | +0,04 |
| - дебиторская задолженность долгосрочная | 1420674 | 710950 | 45,93 | 24,49 | -709724 | -21,44 |
| - дебиторская задолженность краткосрочная | 16382 | 24641 | 0,53 | 0,85 | +8259 | +0,32 |
| - краткосрочные финансовые вложения | 31150 | 171200 | 1,01 | 5,90 | +140050 | +4,89 |
| - денежные средства и денежные эквиваленты | 16943 | 72771 | 0,55 | 2,51 | +55828 | +1,96 |
| - прочие оборотные активы | 303 | 119 | 0,01 | 0,00 | -184 | -0,01 |
| БАЛАНС (Итог баланса стр.1600) | 3092945 | 2903558 | 100,00 | 100,00 | -189387 | 0,00 |

Анализ активов ООО «КОСМОС» начинается с оценки валюты баланса. По данным таблицы видно, что стоимость имущества организации за год снизилась на 189387 тыс. рублей. В структуре общего состава средств на начало года основной капитал занимает 15,81%, оборотный капитал – 84,19%; на конец года наблюдается увеличение доли основного капитала до 19,90%, а оборотный капитал снизился до 80,10%. Поскольку величина внеоборотных активов составляет лишь шестую часть стоимости всех активов, а оборотный капитал преобладает, и в основном за счет запасов, то можно утверждать, что организация занимается производственной деятельностью. Этому подтверждением является наличие в структуре запасов и незавершенного производства, и готовой продукции.

Наибольший удельный вес в структуре внеоборотных активов занимают основные средства (11,08% - на начало года и 15,24% - на конец года) и прочие внеоборотные активы, рост которых за год составил 2,7%.

Оценивая состояние оборотных активов, наблюдается увеличение доли запасов за год на 10,15%, краткосрочных финансовых вложений – на 4,89%. А вот дебиторская задолженность снизилась за год на 709724 тыс. рублей или на 21,44% в общей величине активов организации. Это положительно отражается на ее хозяйственной деятельности, так как в меньшей степени происходит отвлечение средств из оборота. Положительным можно считать и увеличение денежных средств в обороте организации.

Таким образом, ООО «КОСМОС» активно расширяет материально-техническую базу производства, а снижение стоимости оборотных средств происходит за счет снижения дебиторской задолженности, что также положительно характеризует деятельность данной организации.

2.2. АНАЛИЗ ИСТОЧНИКОВ АКТИВОВ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Показатели | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | структура | | изменения | |
|--|---------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|------------------------|
| | | | на начало года, % | на конец года, % | абсолютные, тыс. руб. (+,-) | по структуре, %. (+,-) |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 = 2 – 1 | 6 = 4 – 3 |
| 1. Капитал и резервы: (III раздел баланса стр. 1300 ф.1) | 2118222 | 2249681 | 68,49 | 77,48 | +1311459 | +8,99 |
| - уставный капитал | 2085484 | 2085484 | 67,43 | 71,82 | 0 | +4,39 |
| - резервный капитал | 38541 | 38541 | 1,25 | 1,33 | 0 | +0,08 |
| - нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | (5803) | 125656 | -0,19 | 4,33 | +131459 | +4,52 |
| 2. Долгосрочные обязательства: (IV раздел баланса стр. 1400 ф.1) | 0 | 110021 | 0 | 3,79 | +110021 | +3,79 |
| - заемные средства | 0 | 110021 | 0 | 3,79 | +110021 | +3,79 |
| 3. Краткосрочные обязательства: (V раздел баланса стр.1500 ф.1) | 974723 | 543856 | 31,51 | 18,73 | -430867 | -12,78 |
| - заемные средства | 52662 | 0 | 1,70 | 0,00 | -52662 | -1,70 |
| - кредиторская задолженность | 916389 | 538186 | 29,63 | 18,54 | -378203 | -11,09 |
| - доходы будущих периодов | 78 | 76 | 0,00 | 0,00 | -2 | 0,00 |
| - прочие обязательства | 5594 | 5594 | 0,18 | 0,19 | 0 | +0,01 |
| БАЛАНС (Итог баланса стр.1700) | 3092945 | 2903558 | 100,00 | 100,00 | -189387 | 0,00 |

Оценка состава и структуры пассивов организации начинается с анализа источников формирования имущества. По данным таблицы видно, что общая стоимость источников финансовых ресурсов снизилась на 189387 тыс. рублей. ООО «КОСМОС» формирует свой капитал за счет собственных и заемных средств. Так, доля собственного капитала в общей валюте баланса на начало года составила 68,49%, на конец года – 77,48%, то есть за год увеличилась на 8,99%. В структуре собственных средств наибольший удельный вес составляет уставный капитал (98,45% - на начало года и 92,70% - на конец года) и за отчетный год снизился на 4,39% за счет увеличения суммы собственного капитала, в том числе роста прибыли. Окончательным финансовым результатом деятельности организации на конец года является прибыль в сумме 125656 тыс. рублей, а вот на начало отчетного периода организация несла убытки на сумму 5803 тыс. рублей. Это означает, что за исследуемый период времени организация смогла не только возместить финансовые потери, но и выйти на положительный финансовый результат, то есть прирост прибыли составил 131459 тыс. рублей.

Заемный капитал включает в себя как долгосрочные, так и краткосрочные обязательства, и составляет на начало года 31,51%, на конец года – 22,52% (3,79% + 18,73%). На начало года организация имела лишь краткосрочную задолженность в сумме 974723 тыс. рублей, и к концу года произошло снижение ее доли на 12,78%. Кроме того, появились и долгосрочные обязательства. Наибольший удельный вес в структуре краткосрочных обязательств занимает кредиторская задолженность, относительные показатели которой составляют в динамике 29,63 % и 18,54% соответственно, то есть наблюдается снижение на 11,09%. Из баланса видно, что организация снизила свои обязательства в наибольшей степени перед прочими кредиторами на 214175 тыс. рублей (583222 тыс. рублей – на начало года и 369047 тыс. рублей – на конец года), а вот перед бюджетом по налогам и сборам задолженность снизилась более чем в 11 раз, с 156144 тыс. рублей до 13875 тыс. рублей соответственно. Это положительно характеризует выбранную финансовую политику в данной организации

Подводя итог анализа пассива баланса можно сделать вывод, что у организации наблюдается устойчивое, независимое от внешних источников, финансовое состояние.

2.3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Показатели | условные обозначения | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | изменения тыс. руб. (+,-) |
|--|----------------------|--|--|---------------------------|
| А | Б | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 |
| 1. Источники формирования собственных оборотных средств (III раздел баланса стр. 1300 ф.1) | СИ | 2118222 | 2249681 | +131459 |
| 2. Внеоборотные активы (I раздел баланса стр.1100 ф.1) | ВА | 489002 | 577854 | +88852 |
| 3. Наличие собственных оборотных средств (п.1 - п.2) | СОС | 1629220 | 1671827 | +42607 |
| 4. Долгосрочные обязательства (IV раздел баланса стр.1400 ф.1) | ДП | 0 | 110021 | +110021 |
| 5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств (п.3 + п.4) | СД | 1629220 | 1781848 | +152628 |
| 6. Краткосрочные заемные средства (V раздела баланса стр.1510 ф.1) | КЗС | 52662 | 0 | - 52662 |
| 7. Общая величина основных источников (п.5 + п.6) | ОИ | 1681882 | 1781848 | + 99955 |
| 8. Общая величина запасов (II раздела баланса стр.1210 ф.1) | З | 1079766 | 1308491 | + 228725 |
| 9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3 - п.8) | ΔСОС | 549454 | 363336 | - 186118 |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (п.5 - п.8) | ΔСД | 549454 | 473357 | - 76097 |
| 11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (п.7 - п.8) | ΔОИ | 602116 | 473357 | - 128759 |
| 12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости | S | Абсолютная устойчивость (ΔСОС > 0; ΔСД > 0; ΔОИ > 0) | Абсолютная устойчивость (ΔСОС > 0; ΔСД > 0; ΔОИ > 0) | |

Организация является финансово устойчивой, если состояние ее счетов гарантирует ее постоянную платежеспособность. Финансовая устойчивость обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Анализ финансовой устойчивости позволяет организации оценить правильность управления финансовыми ресурсами. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности хозяйствующего субъекта и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная финансовая устойчивость – препятствовать развитию, увеличивая общую величину затрат за счет излишних запасов и резервов, не пущенных в оборот.

Из таблицы видно, что наблюдается прирост собственного капитала ООО «КОСМОС» за год на 131459 тыс. рублей, в том числе собственных оборотных средств на 42607 тыс. рублей. Кроме того, к концу года организация имеет в обороте долгосрочные обязательства на сумму 110021 тыс. рублей, которые также могут быть использованы для эффективной работы.

Согласно балансу организация к концу года погасила свои краткосрочные обязательства в полной сумме и это отрицательно повлияло на общую величину основных источников, уменьшив их на 52662 тыс. рублей.

Наблюдается излишек собственных оборотных средств в сумме 549454 тыс. рублей – на начало года и в сумме 363336 тыс. рублей – на конец года, излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов в сумме 549454 тыс. рублей – на начало года и в сумме 473357 тыс. рублей – на конец года, излишек общей величины основных источников формирования запасов в сумме 602116 тыс. рублей – на начало года и в сумме 473357 тыс. рублей – на конец года.

При определении типа финансовой устойчивости следует выявить соответствие этих показателей с установленными критериями. По таблице видно, что как на начало года, так и на конец года наблюдаются излишки собственных оборотных средств, достаточных для устойчивой финансовой деятельности, так как эти показатели больше 0. Следовательно, у ООО «КОСМОС» абсолютная финансовая устойчивость.

2.4. АНАЛИЗ КОЭФФИЦИЕНТОВ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Показатели | норма | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | изменения тыс. руб. (+,-) |
|---|------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| А | Б | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 |
| 1. Коэффициент автономии (стр.1300 /стр.1700 ф.1) | $\geq 0,5$ | $\frac{2118222}{3092945} = 0,68$ | $\frac{224968}{2903558} = 0,77$ | +0,09 |
| 2. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (стр.1400 + стр.1500) / стр.1300 ф.1) | ≤ 1 | $\frac{974723}{2118222} = 0,46$ | $\frac{653877}{2249681} = 0,29$ | -0,15 |
| 3. Коэффициент финансовой устойчивости (стр.1300 / (стр.1400 + стр.1500) ф.1) | $\geq 0,5$ | $\frac{2118222}{974723} = 2,17$ | $\frac{2249681}{653877} = 3,44$ | +1,27 |
| 4. Коэффициент маневренности собственных средств (СОС пр.р. №3 / стр. 1300 ф.1) | $\geq 0,1$ | $\frac{1629220}{2118222} = 0,77$ | $\frac{1671827}{2249681} = 0,74$ | -0,03 |
| 5. Коэффициент соотношения мобильных и немобильных средств (стр. 1200 / стр.1100 ф.1) | ≥ 1 | $\frac{2603943}{489002} = 5,33$ | $\frac{2325704}{577854} = 4,04$ | -1,31 |
| 6. Коэффициент имущества производственного назначения (стр.1150 + стр.1210 / стр.1600 ф.1) | $\geq 0,5$ | $\frac{1422501}{3092945} = 0,46$ | $\frac{1750920}{2903558} = 0,60$ | +0,14 |
| 7. Коэффициент обеспечения запасов и затрат собственными оборотными средствами (СОС пр.р. №3 / стр. 1200 ф.1) | $\geq 0,1$ | $\frac{1629220}{2603943} = 0,62$ | $\frac{1671827}{2325704} = 0,72$ | +0,1 |

Финансовые коэффициенты показывают состояние рыночной устойчивости (активности) организации.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю собственных средств в общей сумме средств, находящихся в обороте организации. Так, на начало года коэффициент составил 0,68, а на конец года – 0,77. Поскольку норма значения для этого коэффициента установлена $> 0,5$, то можно сделать вывод, что организация достаточно независима от внешних факторов, и эта независимость возрастает (+0,09).

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала и на начало и на конец года ниже установленной нормы. Это означает, что организация за счет собственных средств может погасить все свои обязательства.

Коэффициент финансовой устойчивости – это величина собственного капитала к общей величине обязательств. Коэффициент 2,17 характеризует превышение собственных средств над заемными более чем в 2 раза, а на конец года – почти в три с половиной раза.

Коэффициент маневренности характеризует степень мобильности использования собственных средств. По данным таблицы видно, что на начало года (0,77) и на конец года (0,74) этот коэффициент намного выше нормы.

Коэффициент соотношения мобильных и немобильных средств устанавливает соотношение оборотных и внеоборотных активов, который у организации на конец года снижается, но является достаточно высоким по сравнению с действующей нормой.

Коэффициенты обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности запасами характеризуют долю собственного капитала или запасов в общей величине оборотных активов, и у данной организации они превышают установленный критерий. У нашей организации данный показатель выше установленной нормы как на начало, так и на конец года, и наблюдается рост этого коэффициента за год на 0,1.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что у ООО «КОСМОС» почти все коэффициенты рыночной устойчивости соответствуют и даже выше установленных критериев, а значит, она финансово стабильна.

2.5. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Актив | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | Пассив | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | Платежный излишек или недостаток (+,-) | |
|---|---------------------------|--------------------------|---|---------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| | | | | | | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. |
| А | 1 | 2 | Б | 3 | 4 | 5 = 1 - 3 | 6 = 2 - 4 |
| 1. Наиболее ликвидные активы (А ₁) (стр.1250 + стр.1240 ф.1) | 48093 | 243971 | 1. Наиболее срочные обязательства (П ₁) (стр. 1520 ф.1) | 916389 | 538186 | -868296 | -294215 |
| 2. Быстро реализуемые активы (А ₂) (стр. 1233 ф.1) | 1420674 | 710950 | 2. Краткосрочные пассивы (П ₂) (стр. 1510 ф.1) | 52662 | 0 | +1368012 | +710950 |
| 3. Медленно реализуемые активы (А ₃) (стр.1210 + 1220 + 1231 + стр. 1260 ф.1) | 1135176 | 1370783 | 3. Долгосрочные пассивы (П ₃) (стр. 1530 + стр. 1550 ф.1) | 5672 | 115691 | +1129604 | +1255092 |
| 4. Трудно реализуемые активы (А ₄) (стр.1100 ф.1) | 489002 | 577854 | 4. Постоянные пассивы (П ₄) (стр. 1300 ф.1) | 2118222 | 2249681 | -1629220 | -1671827 |
| БАЛАНС | 3092945 | 2903558 | БАЛАНС | 3092945 | 2903558 | 0 | 0 |

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение организаций, является их платежеспособность, то есть возможность своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными средствами. Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных средств.

Ликвидность баланса – это возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства. А точнее – это степень покрытия долговых обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения. Бухгалтерский баланс считается ликвидным, если соблюдаются следующие соотношения:

$$A_1 \geq П_1;$$

$$A_2 \geq П_2;$$

$$A_3 \geq П_3;$$

$$A_4 \leq П_4.$$

По первому показателю видно, что как на начало, так и на конец года в ООО «КОСМОС» наблюдается платежный недостаток. А это значит, что обладая лишь денежными средствами, организация не способна рассчитаться по своим обязательствам.

Второе неравенство выполнено, то есть платежный излишек на начало года составил 1368012 тыс. рублей, на конец года – 710950 тыс. рублей.

Имея медленно реализуемые активы, организация покрывает свои долгосрочные обязательства, причем наблюдается положительная динамика в течение года.

Трудно реализуемые активы – внеоборотные средства – организация в полной мере обеспечивает постоянными пассивами, то есть имея лишь собственный капитал, и наблюдается выполнение четвертого неравенства (платежный излишек на начало года 1629220 тыс. рублей. на конец года – 1671827 тыс. рублей..

Таким образом, баланс организации можно считать ликвидным. В целом, организация платежеспособна.

2.6. АНАЛИЗ КОЭФФИЦИЕНТОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Наименование | норма | пояснения | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | отклонение, (+,-) |
|---|------------|---|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| А | Б | В | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности $\frac{A_1}{П_1 + П_2}$ | $\geq 0,2$ | Показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может реально погасить в ближайшее время за счет денежных средств | $\frac{48093}{969051} = 0,05$ | $\frac{243971}{538186} = 0,45$ | +0,4 |
| 2. Коэффициент промежуточной ликвидности $\left(\frac{\text{стр.1231} + \text{стр.1233} + \text{стр.1240} + \text{стр.1250}}{П_1 + П_2}\right)$ | ≥ 1 | Отражает прогнозируемые платежные возможности организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами | $\frac{1485049}{969051} = 1,53$ | $\frac{979562}{538186} = 1,82$ | +0,29 |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности $\left(\frac{\text{стр.1200}}{\text{стр.1500} - \text{стр.1530}}\right)$ | ≥ 2 | Характеризует общую обеспеченность организации оборотными средствами | $\frac{2603943}{974645} = 2,67$ | $\frac{2325704}{543780} = 4,28$ | +1,67 |

Финансовая стабильность организации зависит от обеспеченности, сохранности и приумножения собственного капитала, эффективности использования оборотных активов и кредитов банков. Финансовую стабильность организации можно оценить с помощью показателей (коэффициентов) ликвидности баланса, которые дают общую оценку ее платежеспособности.

По данным таблицы видно, что коэффициент абсолютной ликвидности не в полной мере удовлетворяет нормативному ограничению на начало года (0,05), и наблюдается рост данного показателя к концу года до 0,45. Это означает, что обладая лишь денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями в случае необходимости ООО «КОСМОС» сможет рассчитаться по своей краткосрочной задолженности лишь в конце года.

Коэффициент промежуточной ликвидности соответствует данному критерию как на начало, так и на конец года. А это значит, что в течение одного оборота краткосрочной дебиторской задолженности организация способна рассчитаться по своим наиболее срочным обязательствам.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что у организации платежные способности достаточны для покрытия своих обязательств.

Таким образом, анализируя ликвидность баланса и коэффициенты ликвидности баланса, видно, что в целом организация способна удовлетворять требованиям рынка, являясь платежеспособной.

2.7. АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Показатели | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | среднее за год |
|--|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| А | 1 | 2 | $3 = (1+2)/2$ |
| 1. Выручка от реализации (стр.2110 ф.2) | 2123760 | 2130909 | * |
| 2. Затраты на производство (стр.2120 + стр.2210 + стр.2220 ф.2) | 1765235 | 1932235 | * |
| 3. Оборотные активы (стр.1200 ф.1) | 2603943 | 2325704 | 2464824 |
| 4. Сумма активов (стр.1600 ф.1) | 3092945 | 2903558 | 2998252 |
| 5. Собственный капитал (стр.1300 ф.1) | 2118222 | 2249681 | 2183952 |
| 6. Дебиторская задолженность (стр.1230 ф.1) | 1437056 | 735591 | 1086324 |
| 7. Материальные запасы и затраты (стр.1210 ф.1) | 1079766 | 1308491 | 1194129 |
| 8. Кредиторская задолженность (стр.1520 ф.1) | 916389 | 538186 | 727288 |
| 9. Внеоборотные активы (стр.1100 ф.1) | 489002 | 577854 | 533428 |
| Показатели оборачиваемости | на начало года | на конец года | отклонение, (+, -) |
| Б | 4 | 5 | $6 = 5 - 4$ |
| 10. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (п1 /п.3) | 0,86 | 0,86 | 0 |
| 11. Коэффициент общей оборачиваемости активов (п.1 / п.4) | 0,71 | 0,71 | 0 |
| 12. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (п.1 / п.5) | 0,97 | 0,98 | +0,01 |
| 13. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (п.1 / п.6) | 1,95 | 1,96 | +0,01 |
| 14. Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат (п.2 / п.7) | 1,48 | 1,62 | +0,14 |
| 15. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (п.1 / п.8) | 2,92 | 2,93 | +0,01 |
| 16. Средний срок оборота запасов и затрат, дни (365 / п.14) | 247 | 225 | -22 |
| 17. Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дни (365 / п.13) | 187 | 186 | -1 |
| 18. Продолжительность операционного цикла, дни (п.16 + п.17) | 434 | 411 | -23 |
| 19. Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дни (365 / п.15) | 125 | 125 | 0 |
| 20. Продолжительность финансового цикла, дни (п. 18 + п. 19) | 559 | 536 | -23 |

Оценка финансового состояния, устойчивости и деловой активности коммерческой организации является важным элементом управления, так как позволяет определить ее позицию при контактах с партнерами. Оценка деловой активности сводится к определению эффективности управления капиталом, находящимся в распоряжении организации.

Показатели оборачиваемости позволяют оценить эффективность управления оборотным капиталом как в целом, так и по отдельным элементам: производственным запасам, незавершенному производству, готовой и реализованной продукции, средствам в расчетах и дебиторской задолженности.

Оборачиваемость показывает скорость использования имущества и капитала в течение определенного периода времени и рассчитывается как отношение выручки от реализации продукции к стоимости имущества.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется также длительностью одного оборота и рассчитывается как отношение длительности периода в днях к величине оборачиваемости данного показателя.

Оборачиваемость активов на начало года составила $0,71 \left(\frac{2123760}{1/2 * (3092945 + 2903558)} \right)$, на конец года - $0,71 \left(\frac{2130909}{1/2 * (3092945 + 2903558)} \right)$. Длительность одного оборота общей величины активов составляет 514 дней, как на начало, так и на конец года.

Оборачиваемость оборотных активов как на начало, так и на конец года составила 0,86. Длительность одного оборота по оборотным активам составила 424 дня.

Оборачиваемость запасов и затрат на начало года составляет 1,48, на конец года – 1,62. Длительность одного оборота по запасам составляет 247 дней и 225 дней соответственно.

Оборачиваемость дебиторской задолженности – на начало года – 1,95, на конец года – 1,96. Длительность одного оборота по дебиторской задолженности составляет 187 дней - на начало года и 186 дней – на конец года.

Чем меньше длительность периода обращения или одного оборота, тем организации требуется меньше оборотных средств. Чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем лучше и эффективней они используются. По таблице видно, что наблюдается снижение длительности оборотов производственных запасов и, значит, меньше требуется средств для вложения их в производство, что положительно характеризует деятельность данной организации.

Происходит снижение длительности оборотов по дебиторской задолженности, то есть быстрее партнеры данной организации рассчитываются по своим обязательствам, при этом высвобождаются средства для дальнейшего развития организации и укрепления ее финансового состояния.

Наблюдается сокращение продолжительности операционного и финансового циклов, то есть в течение одного года организация больше создает продукции, быстрее ее реализует, что благоприятно сказывается на ее деловом климате.

Таким образом, организация эффективно использует оборотный капитал.

2.8. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Показатели | Условные обозначения | За отчетный период, тыс. руб. | За аналогичный период прошлого года, тыс. руб. | Отклонение (+, -), тыс. руб. |
|--|----------------------|-------------------------------|--|------------------------------|
| А | Б | 1 | 2 | 3 = 1 - 2 |
| Выручка (стр. 2110 ф.2) | В | 2130909 | 2123760 | +7149 |
| Себестоимость продаж (стр. 2120 ф.2) | С | (1869699) | (1665632) | -204067 |
| Коммерческие расходы (стр. 2210 ф.2) | КР | (62536) | (99603) | +37067 |
| Управленческие расходы (стр. 2220 ф.2) | УР | 0 | 0 | 0 |
| Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2110 – стр. 2120 – стр. 2210 – стр. 2220) | П пр. | 198674 | 358525 | -159851 |
| Доходы от участия в других организациях (стр. 2310 ф.2) | Д д.о. | 1253 | 979 | +274 |
| Проценты к получению (стр. 2320 ф.2) | % к пол. | 8455 | 10886 | -2431 |
| Проценты к уплате (стр. 2330 ф.2) | % к упл. | (1726) | (30) | -1696 |
| Прочие доходы (стр. 2340 ф.2) | Д пр. | 475833 | 920926 | -445093 |
| Прочие расходы (стр. 2350 ф.2) | Р пр. | (492857) | (926130) | +433273 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.2200 + стр. 2310 + стр. 2320 – стр. 2320 + стр. 2340 – стр. 2350 ф.2) | П до н/о | 189632 | 365156 | -175524 |
| Налог на прибыль (стр. 2410 ф.2) | Н | (22133) | (62512) | +40379 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств (стр. 2430 ф.2) | ОНО | (4909) | (149) | -4760 |
| Изменение отложенных налоговых активов (стр. 2450 ф.2) | ОНА | (36482) | (62900) | +26418 |
| Прочее (стр.2460 ф.2) | пр. | (452) | (548) | +96 |
| Чистая прибыль (убыток) (стр.2300 + стр. 2410 ± стр. 2430 ± стр. 2450 ± стр. 2460 ф.2) | Пч | 125656 | 239047 | -113391 |

Анализ прибыли и рентабельности представляет собой заключительную часть анализа финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.

Прибыль представляет собой обобщающий экономический показатель и характеризует излишек от продажи реализуемых товаров, продукции, работ, услуг над затратами, связанными с их производством и реализацией. Анализируя данную таблицу, можно судить о прибыльности ООО «КОСМОС» как в текущем, так и предшествующем году. Так, наблюдается рост выручки от реализации продукции за год на 7149 тыс. рублей и снижение себестоимости – на 204067 тыс. рублей, но, поскольку затраты по производству и реализации продукции увеличились намного больше, чем выручка, то финансовым результатом осталась прибыль от реализации продукции, но наблюдается снижение ее показателя на 196918 тыс. рублей.. Незначительно улучшили финансовый результат коммерческие расходы, так как произошло их снижение на 37067 тыс. рублей. В целом, прибыль от продаж за год снизилась с 358525 тыс. рублей – в предшествующем году до 198674 тыс. рублей – в текущем году.

На чистую прибыль оказывают влияние и внереализационные операции. Так, к внереализационным доходам относятся проценты к получению, наблюдается их снижение на 3431 тыс. рублей за год, и прочие доходы, снижение по которым составило 445093 тыс. рублей. Все это не способствовало улучшению финансовой политики организации.

Внереализационные расходы в целом снизились на 431577 тыс. рублей, но и это не помогло увеличить прибыль, которая в текущем году составила 189632 тыс. рублей, что на 175524 тыс. рублей ниже финансового результата за истекший год.

При учете уплаты налога на прибыль, наличии отложенных налоговых обязательств и налоговых активов чистая прибыль сократилась с 239047 тыс. рублей – в прошлом году, до 125656 тыс. рублей – в текущем году.

Обобщая данные о финансовых результатах, полученных ООО «КОСМОС» в текущем году, следует заметить, что для улучшения финансовых показателей организации необходимо более внимательно контролировать расходы, связанные как с производством и реализацией продукции, так и с внереализационными операциями, так как они отрицательно повлияли на возможности роста прибыли, а значит, и на развитие материальной и социальной сферы производства.

2.9. АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Показатели | Условные обозначения | на начало года, тыс. руб. | на конец года, тыс. руб. | среднее за год |
|--|----------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| А | Б | 1 | 2 | $3 = (1 + 2) / 2$ |
| 1. Среднегодовая стоимость активов (стр.1600 ф.1) | А | 3092945 | 2903558 | 2998252 |
| 2. Среднегодовая стоимость оборотных активов (стр.1200 ф.1) | ОА | 2603943 | 2325704 | 2464824 |
| 3. Среднегодовая стоимость собственного капитала (стр.1300 ф.1) | СК | 2118222 | 2249681 | 2183952 |
| 4. Среднегодовая стоимость внеоборотных активов (стр.1100 ф.1) | ВА | 489002 | 577854 | 533428 |
| 5. Долгосрочные обязательства средние за год (стр.1400 ф.1) | ДО | 0 | 110021 | 55011 |
| Показатели | Условные обозначения | За отчетный период, тыс. руб. | За аналогичный период прошлого года, тыс. руб. | Отклонение (+, -), тыс. руб. |
| В | Б | 4 | 5 | $6 = 4 - 5$ |
| 6. Объем реализованной продукции (стр. 2110 ф.2) | В | 2130909 | 2123760 | +7149 |
| 7. Себестоимость реализованной продукции с учетом коммерческих и управленческих расходов (стр. 2120 + стр.2210 + стр.2220 ф.2) | С | (1932235) | (1765235) | -167000 |
| 8. Прибыль от реализации (п. 6 - п. 7) | П пр. | 198674 | 358525 | -159851 |
| 9. Чистая прибыль (стр.2400 ф.2) | П ч | 125656 | 239047 | -113391 |
| 10. Рентабельность объема продаж (п.8 / п.6 * 100), % | Р п. | 9,33 | 16,88 | -7,55 |
| 11. Рентабельность продукции (п.8 / п.7 * 100), % | Р пр. | 10,28 | 20,31 | +10,03 |
| 12. Рентабельность активов, % (п.9 * 100 / п.1) | Р а | 4,19 | 7,97 | -3,78 |
| 13. Рентабельность оборотных активов (п.9 * 100 / п.2) | Р оа | 5,10 | 9,70 | -4,60 |
| 14. Рентабельность собственного капитала (п.9 * 100 / п.3) | Р ск | 5,75 | 10,95 | -5,20 |
| 15. Рентабельность внеоборотных активов (п.9 * 100 / п.4) | Р ва | 23,56 | 44,81 | -21,25 |
| 16. Рентабельность перманентного капитала (п.9 * 100 / (п.3 + п.5)) | Р пк | 5,61 | 10,68 | -5,07 |

Вложение капитала должно быть эффективным. Экономическая эффективность деятельности коммерческой организации выражается показателями рентабельности (доходности).

В общем виде показатель экономической эффективности выражается отношением прибыли к величине ресурсов организации или к затратам. При этом в качестве прибыли может быть принята: прибыль от реализации продукции (работ, услуг), прибыль балансовая, чистая прибыль.

В целом, эффективность работы организации может определяться лишь системой показателей рентабельности: рентабельность продаж, продукции, активов, собственного капитала.

Рентабельность объема продаж определяется как отношение прибыли к общей величине доходов и показывает, какую сумму прибыли от реализации продукции получает организация с каждого рубля проданной продукции или сколько остается у нее средств после покрытия (возмещения) полной себестоимости продукции. В текущем году этот показатель у ООО «КОСМОС» составил 9,33% ($\frac{198674}{2130909}$), в предшествующем году - 16,88% ($\frac{358525}{2123760}$), то есть рентабельность снизилась на 7,55%. Чтобы повысить рентабельность продаж, организация должна стремиться либо к снижению себестоимости продукции, либо к увеличению объемов производства.

Рентабельность продукции - это прибыль в общей сумме затрат и показывает какую сумму прибыли от реализации продукции получает данная организация с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. По данным таблицы рентабельность продукции в текущем году составила 10,28%, в предшествующем году – 20,31%.

Рентабельность активов (инвестиций) характеризуется долей прибыли к средней величине активов организации. В текущем году рентабельность активов составила 4,19%, в предшествующем году – 7,97%. Организация в меньшей степени может заниматься инвестиционной деятельностью.

Рентабельность оборотного капитала показывает, сколько рублей прибыли получила данная организация за определенный период времени на рубль средств, вложенных в ее оборотные средства, а рентабельность внеоборотных активов показывает, сколько рублей прибыли получено организацией за определенный период времени на рубль средств, вложенных во внеоборотные средства. За текущий год произошло снижение рентабельности как оборотных, так и внеоборотных активов (на 4,60% и 21,25% соответственно). На это снижение повлияло уменьшение величины чистой прибыли с 239047 тыс. рублей – в текущем году до 125656 тыс. рублей – в текущем году.

Рентабельность перманентного капитала отражает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность коммерческой организации (как собственного, так и заемного капиталов). Согласно таблице, наблюдается снижение рентабельности перманентного капитала с 10,68% до 5,61%. Это снижение произошло за счет увеличения среднегодовой стоимости долгосрочных обязательств и снижения чистой прибыли почти в 2 раза, по сравнению с прошлым годом.

Обобщая сказанное, можно сделать вывод о том, что для роста рентабельности всех экономических показателей необходимо провести работу по увеличению прибыли.

2.10. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ООО «КОСМОС» за 2019 год

| Коэффициент | Формула расчета | Норматив | За отчетный период | За аналогичный период прошлого года | Отклонение (+, -), |
|----------------|--|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| А | Б | В | 1 | 2 | 3 = 1 - 2 |
| K ₁ | Прибыль (убыток) до налогообложения / Собственный капитал (стр. 2300 ф.2 / стр. 1300 ф.1), тыс. рублей | $K_1 \leq 0$ | $\frac{189632}{2249681} = 0,08$ | $\frac{365156}{2118222} = 0,17$ | -0,09 |
| K ₂ | Кредиторская задолженность / Дебиторская задолженность (стр. 1520 / стр. 1230 ф.1), тыс. рублей | $K_2 \leq 1$ | $\frac{538186}{735591} = 0,73$ | $\frac{916389}{1437056} = 0,64$ | +0,09 |
| K ₃ | Краткосрочные обязательства / Наиболее ликвидные активы ((стр.1520 + стр.1510) / (стр. 1250 + стр. 1240) ф.1), тыс. рублей | $K_3 \leq 7$ | $\frac{538186}{243971} = 2,21$ | $\frac{969051}{48093} = 20,15$ | -17,94 |
| K ₄ | Прибыль до налогообложения / Выручка (стр. 2300 / стр. 2110 ф.2), тыс. рублей | $K_4 \leq 0$ | $\frac{189632}{2130909} = 0,09$ | $\frac{365156}{2123760} = 0,17$ | -0,08 |
| K ₅ | Заемный капитал / Собственный капитал ((стр.1400 + стр.1500) / стр.1300 ф.1), тыс. рублей | $K_5 \leq 0,7$ | $\frac{653877}{2249681} = 0,29$ | $\frac{974723}{2118222} = 0,46$ | -0,17 |
| K ₆ | Активы / Выручка (стр. 1600 ф.1 / стр. 2110 ф.2), тыс. рублей | $K_6 = K_6$ прошлого года | $\frac{2903558}{2130909} = 1,36$ | $\frac{3092945}{2128222} = 1,45$ | -0,09 |

$$K_{\text{комплексный}} = 0,25 * K_1 + 0,1 * K_2 + 0,2 * K_3 + 0,25 * K_4 + 0,1 * K_5 + 0,1 * K_6$$

$$K_{\text{комплексный}} = 0,25 * 0 + 0,1 * 1 + 0,2 * 7 + 0,25 * 0 + 0,1 * 0,7 + 0,1 * 1,45 = 1,72$$

$$K_{\text{фактический}} = 0,25 * 0,08 + 0,1 * 0,73 + 0,2 * 2,21 + 0,25 * 0,09 + 0,1 * 0,29 + 0,1 * 1,45 = 0,73 - \text{ За отчетный период}$$

Важнейшим показателем, характеризующим финансовое состояние организации, является ее платежеспособность, т.е. возможность имеющимися ресурсами своевременно погасить свои обязательства.

Платежеспособность организации – это необходимое условие ее деятельности. Альтернативой является банкротство. Утрата платежеспособности организацией может стать критическим для существования этой организации, а также для организаций - партнеров, поставщиков, кредиторов, персонала и собственников этой организации, так как этой организации угрожает банкротство.

Банкротство - это подтвержденная документально неспособность организации платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую основную деятельность из-за отсутствия средств, то есть признанная судом неплатежеспособность.

С экономической точки зрения банкротство – это следствие плохого учета хозяйственных и предпринимательских рисков в деятельности организации, обусловленных, прежде всего, неэффективными решениями и действиями руководителей и собственников организации.

Конкретные пути выхода организации из кризисной финансовой ситуации зависит от причин его несостоятельности. Одним из основных и наиболее радикальных направлений финансового оздоровления организации является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства и достижению безубыточной работы.

Существует достаточно большое количество отечественных методик оценки вероятности банкротства организации.

Для прогнозирования вероятности банкротства у ООО «КОСМОС» используем модель, предложенную профессором О.П. Зайцевой, согласно которой можно довольно быстро провести экспресс - анализ финансового состояния производственных предприятий и достаточно точно оценить степень вероятности их банкротства, используя расчет комплексного коэффициента банкротства по формуле:

$$K_{\text{компл.}} = 0,25 * K_1 + 0,1 * K_2 + 0,2 * K_3 + 0,25 * K_4 + 0,1 * K_5 + 0,1 * K_6$$

Если весовые коэффициенты определены экспертным путем, то комплексный коэффициент будет равен 1,72.

Согласно таблице, рассчитанной на основании фактических данных по финансовым показателям, видно, что фактический коэффициент вероятности банкротства составил:

$$K_{\text{факт.}} = 0,25 * 0,08 + 0,1 * 0,73 + 0,2 * 2,21 + 0,25 * 0,09 + 0,1 * 0,29 + 0,1 * 1,45 = 0,73.$$

Поскольку фактический коэффициент банкротства намного ниже комплексного коэффициента, вероятность банкротства ООО «КОСМОС» в текущем году крайне мала.

3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Стабильный успех любого хозяйствующего субъекта зависит от четкого и эффективного планирования своей деятельности, регулярного сбора и аккумуляции информации о состоянии рынков и собственных перспективах и возможностях, что позволяет ему выработать стратегию и тактику финансово-хозяйственной деятельности. В современных условиях рынка важную роль возлагает общество на проведение аналитической работы с тем, чтобы повышать качество прогнозирования ситуаций на рынке, а также разрабатывать превентивные меры по минимизации негативных факторов воздействия. Сегодня организации ограничены в возможностях расширения ресурсного потенциала, анализ внутренних возможностей и ресурсов организации должен стать отправной точкой планирования ее деятельности.

Настоящее учебное пособие ориентировано на обучающихся специальностей экономического профиля с тем, чтобы не только увидеть на практическом материале последовательность проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности, не только констатировать фактическое финансовое состояние организации, но и выявить положительные и отрицательные факторы, способствующие укреплению этого состояния или появлению риска банкротства данной организации.

Для пособия характерно следующее:

- В нем объединены все показатели анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, в том числе рассматривающиеся по отдельности в различных направлениях;
- Для анализа каждого показателя в пособии отводится целый разворот страниц, с помощью чего можно не только видеть сами расчетные таблицы, порядок их заполнения, источник поиска этого показателя в формах бухгалтерской отчетности или методика его расчета, но и текстовое сопровождение по ходу проведения анализа;
- В приложениях представлены формы бухгалтерской отчетности, которые послужили источниками практического материала для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Хочется надеяться, что данное пособие позволит убедить обучающихся в том, что использование аналитического инструментария является одним из стартовых условий устойчивого развития хозяйствующего субъекта и поддержания его конкурентоспособности как на текущий момент, так и в долгосрочной перспективе.

4. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

1. Абдукаримов И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие.- М.: НИЦ Инфра-М, 2019.
2. Алексеева А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие .- М.: Инфра-М, 2017.
3. Баканов М.И., Мельник, М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник, 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2018.
4. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие - М.: ИФРА-М, 2018.
5. Канке А.А., Кошечая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА – М, 2015. (Профессиональное образование)
6. Маркова Г.В. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие. -М.: КУРС: ИНФРА-М, 2018.
7. Макарьева В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие. -2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2019.
8. Одинцов В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум. Учебное пособие. - М.: Академия, 2014.
9. Панков В.В. Особенности экономического анализа в условиях антикризисного управления организациями, - М.: Экономический анализ, 2019.
10. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник. -3-е издание, перераб. и доп. - М.: ЭКСМО, 2018.
11. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. - М.: ИНФРА-М, 2017.
12. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. -6-е изд.; перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2018.
13. Хазанович Э.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2017. (Среднее профессиональное образование).
14. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. -М.: ИНФРА-М, 2018.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2019 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью «КОСМОС» по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Производство электрического оборудования по ОКВЭД 2
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
 Местонахождение (адрес) 156019. г. Кострома, ул. Петра Щербины, д.23

| Коды | | |
|------------|----|----|
| 0710001 | | |
| 31 | 12 | 19 |
| 01234567 | | |
| 4443654321 | | |
| 27.90 | | |
| 12300 | 16 | |
| 384 | | |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ
 Наименование аудиторской организации / фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора
Общество с ограниченной ответственностью «Аудит»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН
ОГРН/
ОГРНИП

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

| Пояснения | Наименование показателя | | На 31 декабря | На 31 декабря | На 31 декабря |
|-------------------------------|--|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | 20 <u>19</u> г. | 20 <u>18</u> г. | 20 <u>17</u> г. |
| АКТИВ | | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | 10 | 6 | |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | |
| | Основные средства | 1150 | 442429 | 342735 | |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | 7104 | 8047 | |
| | Финансовые вложения | 1170 | 14701 | 2701 | |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 0 | 41825 | |
| | Незавершенные капитальные вложения | 1185 | 34493 | 93158 | |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 79117 | 530 | |
| | Итого по разделу I | 1100 | 577854 | 489002 | |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | |
| | Запасы | 1210 | 1308491 | 1079766 | |
| | в том числе: сырье и материалы | 1211 | 660414 | 534380 | |
| | затраты в незавершенном производстве | 1212 | 233706 | 227816 | |
| | готовая продукция и товары для перепродажи | 1213 | 244628 | 135530 | |
| | расходы будущих периодов | 1214 | 169743 | 182037 | |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 37532 | 38725 | |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 735591 | 1437056 | |
| | в том числе: долгосрочная | 1231 | 24641 | 16382 | |
| | из нее задолженность покупателей и заказчиков | 1232 | 2524 | 0 | |
| | краткосрочная | 1233 | 710950 | 1420674 | |
| | из нее задолженность покупателей и заказчиков | 1234 | 463895 | 1060938 | |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 171200 | 31150 | |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 72771 | 16943 | |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 119 | 303 | |
| | Итого по разделу II | 1200 | 2325704 | 2603943 | |
| | БАЛАНС | 1600 | 2903558 | 3092945 | |

| Пояснения | Наименование показателя | | На 31 | На 31 | На 31 |
|-----------|--|-------------|----------------|----------------|----------|
| | | | декабря | декабря | декабря |
| | | | 20 19 г. | 20 18 г. | 20 17 г. |
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 2085484 | 2085484 | |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | (-) | (-) | () |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | |
| | Резервный капитал | 1360 | 38541 | 38541 | |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 125656 | (5803) | |
| | Итого по разделу III | 1300 | 2249681 | 2118222 | |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | 110021 | 0 | |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 110021 | 0 | |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 0 | 52662 | |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 538186 | 916389 | |
| | в том числе: перед поставщиками и подрядчиками | 1521 | 116408 | 144510 | |
| | перед персоналом организации | 1522 | 33586 | 28318 | |
| | перед бюджетом по налогам и сборам | 1523 | 13875 | 156144 | |
| | перед государственными внебюджетными фондами | 1523 | 5270 | 4195 | |
| | перед прочими кредиторами | 1525 | 369047 | 583222 | |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | 76 | 78 | |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | |
| | Прочие обязательства | 1550 | 5594 | 5594 | |
| | Итого по разделу V | 1500 | 543856 | 974723 | |
| | БАЛАНС | 1700 | 2903558 | 3092945 | |

Руководитель _____ имеется _____ имеется
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 16 ” _____ марта 20 20 г.

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 19 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "КОСМОС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Производство электрического оборудования по ОКВЭД 2
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью "КОСМОС" по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710002 | | |
| 16 | 03 | 2020 |
| 01234567 | | |
| 4443654321 | | |
| 27.90 | | |
| 12300 | 16 | |
| 384 | | |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | За _____ год | |
|------------------------|---|------|-----------------------|-----------------------|
| | | | 20 19 г. ³ | 20 18 г. ⁴ |
| | Выручка ⁵ | 2110 | 2130909 | 2123760 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (1869699) | (1665632) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 261210 | 458128 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (62536) | (99603) |
| | Управленческие расходы | 2220 | (0) | (0) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 198674 | 358525 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | 1253 | 979 |
| | Проценты к получению | 2320 | 8455 | 10886 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (1726) | (30) |
| | Прочие доходы | 2340 | 475833 | 920926 |
| | Прочие расходы | 2350 | (492857) | (926130) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 189632 | 365156 |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | (22133) | (62512) |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | (13104) | (37775) |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | 4909 | 149 |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 36482 | 62900 |
| | Прочее | 2460 | 452 | 548 |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 125656 | 239047 |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | Код | За <u> </u> год 20 <u>19</u> г. ³ | За <u> </u> год 20 <u>18</u> г. ⁴ |
|------------------------|--|------|--|--|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | | |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | | |
| | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷ | | | |
| | Совокупный финансовый результат периода ⁶ | 2500 | | |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | 0,056 | 0,106 |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | | |

Руководитель имеется имеется
(подпись) (расшифровка подписи)

" 16 " марта 20 20 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности незначителен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода, Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.