

Министерство образования и науки Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

Н.М. Пахновская

# **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Методические указания

Рекомендовано к изданию редакционно-издательским советом федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Оренбургский государственный университет» для обучающихся по образовательной программе высшего образования по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

Оренбург  
2018

УДК 658.1  
ББК 65.053  
П 86

Рецензент – кандидат экономических наук, доцент Д.В. Сизов

П 86            **Пахновская, Н.М.**  
Анализ финансовой отчетности: методические указания по выполнению лабораторных работ / Н.М. Пахновская; Оренбургский гос. ун-т. – Оренбург: ОГУ, 2018. – 53 с.

Методические указания содержат комплекс заданий, подлежащих выполнению в ходе лабораторных занятий по дисциплине «Анализ финансовой отчетности», порядок расчетов и рекомендации по представлению результатов.

Методические указания предназначены для обучающихся по образовательной программе высшего образования по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

УДК 658.1  
ББК 65.053

© Пахновская Н.М., 2018  
© ОГУ, 2018

## Содержание

Введение.....	4
1 Общие рекомендации по организации и проведению лабораторных занятий .....	5
2 Содержание заданий и порядок их выполнения к лабораторным работам .....	8
2.1 Лабораторная работа № 1. Подготовка данных финансовой отчётности к анализу.....	8
2.2 Лабораторная работа № 2. Динамический, структурный и трендовый анализ показателей финансовой отчётности .....	9
2.3 Лабораторная работа № 3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации по данным бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств .....	14
2.4 Лабораторная работа № 4. Анализ финансовой устойчивости организации ....	22
2.5 Лабораторная работа № 5. Анализ эффективности деятельности организации	27
2.6 Лабораторная работа № 6. Анализ деловой активности организации .....	33
2.7 Лабораторная работа № 7. Формирование и представление заключения о финансовом состоянии и эффективности деятельности организации .....	35
3 Список рекомендуемых источников .....	38
Приложение А Примеры оформления таблиц к лабораторной работе № 1.....	39
Приложение Б Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 2 .....	40
Приложение В Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 3 .....	43
Приложение Г Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 4 .....	45
Приложение Д Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 5 .....	48
Приложение Е Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 6 .....	52

## Введение

Выполнение лабораторных работ – одна из форм учебной работы, основной целью которой является получение студентами устойчивых практических навыков решения задач предметной области учебной дисциплины.

Выполнение лабораторных работ направлено на:

- обобщение, систематизацию, углубление теоретических знаний по конкретным темам учебной дисциплины;
- формирование умений применять полученные знания в практической деятельности;
- развитие аналитических умений;
- выработку самостоятельности, ответственности и творческой инициативы.

Лабораторные работы при изучении дисциплины «Анализ финансовой отчетности» предусмотрены учебным планом и направлены на формирование профессиональных компетенций:

- ПК-3 - способности на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;
- ПК-28 - способности осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач;
- ПК-33 - способности анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в учетно-отчетной документации, использовать полученные сведения для принятия решений по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности.

Каждый студент в течение семестра должен выполнить семь лабораторных работ.

В настоящих методических указаниях для каждой лабораторной работы приведен материал, достаточный для правильного понимания задания на лабораторную работу и определения содержания процесса ее выполнения.

# **1 Общие рекомендации по организации и проведению лабораторных занятий**

Лабораторные занятия как вид учебной деятельности должны проводиться в специально оборудованных компьютерами лабораториях.

Структурными элементами лабораторного занятия являются:

- инструктаж, проводимый преподавателем;
- самостоятельная деятельность учащихся;
- обсуждение итогов выполнения лабораторной работы (задания).

Перед выполнением лабораторного задания проводится проверка теоретической готовности учащихся к его выполнению.

Лабораторные задания (работы) по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» носят репродуктивный или частично-поисковый характер.

Работы, носящие репродуктивный характер, отличаются тем, что при их проведении учащиеся пользуются подробными инструкциями, в которых указаны: цель работы, пояснения (теория, основные формулы), порядок выполнения работы, таблицы, источники информации.

Работы, носящие частично-поисковый характер, отличаются тем, что при их проведении от учащихся требуется самостоятельный выбор источников исходной информации, методик анализа, порядок выполнения работы.

Форма организации учащихся для проведения лабораторного занятия – преимущественно групповая. При групповой форме организации занятий одна и та же работа выполняется бригадами по 2-3 человека.

В процессе выполнения заданий студент использует источники информации, сообщенные ему преподавателем, а при необходимости и дополнительные, найденные самостоятельно.

Процесс выполнения лабораторной работы включает анализ ее задания, сбор информации с использованием материалов сети Интернет (статистическая информация, данные официальных сайтов правительства, законодательные акты), выполнение расчетно-графической части в среде электронных таблиц MS Excel,

подготовку краткой пояснительной записки и ее представление на проверку преподавателю с последующей организацией защиты. Защита лабораторных работ проводится в форме собеседования и направлена на выявление уровня самостоятельности студента и степени устойчивости сформированных навыков проведения аналитических расчетов и интерпретации результатов финансового анализа.

Оценки за выполнение лабораторного задания (работы) являются показателями текущей успеваемости учащихся по учебной дисциплине.

Все задания для выполнения лабораторных работ являются сквозными, то есть каждое задание предполагает анализ какого-то аспекта финансовой отчетности одной организации, которую учащийся выбирает в первой лабораторной работе.

Настоящие методические указания содержат задания к семи лабораторным работам, рассчитанным на 18 часов аудиторной работы обучающегося. Допускается выполнение не всех представленных заданий. Преподаватель в начале семестра определяет и сообщает обучающимся задания по каждой лабораторной работе, которые следует выполнять.

При выполнении лабораторных заданий учащимся нужно руководствоваться следующими рекомендациями:

- исходные данные следует вводить только один раз. Последующее использование исходных данных осуществляется через обращение к ячейкам сводной отчетности через знак «=». В результате будут сформированы таблицы как совокупность связанных ячеек;

- все расчеты следует проводить в одном файле. Для каждой лабораторной работы отводится один лист или более (по потребности) в электронных таблицах Excel. Все листы должны иметь названия, позволяющие однозначно определять, задание какой лабораторной работы на нем выполнялось;

- таблицы нумеруются в пределах лабораторной работы, имеют название и единицы измерения;

- по результатам расчетов, представленных в каждой таблице, нужно приводить интерпретацию полученных показателей;

– анализ наиболее важных показателей должен сопровождаться иллюстрациями в виде графиков, диаграмм и т.п.;

– графики, диаграммы, гистограммы нумеруются в пределах лабораторной работы, имеют название и единицы измерения.

По завершении выполнения всех лабораторных заданий учащиеся самостоятельно (индивидуально) формируют отчет, материалом для которого служат пояснительные записки как результаты отдельных лабораторных работ. В отчете формулируется общее заключение о финансовом состоянии и эффективности деятельности организации. Кроме того, учащемуся предлагается сформулировать сферы использования полученных навыков по проведению анализа финансовой отчетности организации в их профессиональной деятельности с учетом профиля подготовки.

## **2 Содержание заданий и порядок их выполнения к лабораторным работам**

### **2.1 Лабораторная работа № 1. Подготовка данных финансовой отчетности к анализу**

**Цель выполнения лабораторной работы** – получить навыки проведения подготовительной работы к финансовому анализу организации на основе ее финансовой отчетности.

Лабораторная работа рассчитана на 2 часа аудиторных занятий.

**Задание.** Построить сводную финансовую (бухгалтерскую) отчетность выбранной организации за период 5 лет в разрезе отдельных форм: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств.

#### **Порядок выполнения задания:**

– на сайте <http://www.e-disclosure.ru/> (служба раскрытия информации Интерфакс), используя вкладку «поиск по компаниям», в любой отрасли выбрать организацию. При выборе организации рекомендуется руководствоваться количеством представленных на сайте документов;

– в «карточке компании» во вкладке «отчетность» выбрать «бухгалтерская (финансовая)»;

– скачать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за периоды, достаточные для получения данных отчетности за 5 последних лет;

– сформировать таблицу «Данные бухгалтерского баланса за 5 лет», в которой отразить данные бухгалтерского баланса выбранной организации за период 5 лет. Пример оформления таблицы представлен на рисунке А.1 приложения А.

– аналогичным образом сформировать таблицы «Данные отчета о финансовых результатах за 5 лет» и «Данные отчета о движении денежных средств за 5 лет», в которых отразить соответствующие показатели выбранной организации

за период 5 лет. Данные по каждой форме отчетности рекомендуется размещать на отдельном листе.

Чтобы своевременно обнаружить вероятные ошибки ввода числовых данных в подготовленные таблицы, итоговые строки целесообразно считать с помощью встроенной в электронные таблицы Excel функции «Автосумма».

## **2.2 Лабораторная работа № 2. Динамический, структурный и трендовый анализ показателей финансовой отчетности**

**Цель выполнения лабораторной работы** – овладеть навыками использования динамического (горизонтального), структурного (вертикального) и трендового методов при проведении анализа основных форм финансовой отчетности.

Лабораторная работа рассчитана на 2 часа аудиторных занятий.

**Задание 1.** Провести динамический (горизонтальный) и трендовый анализ активов организации и сделать вывод об изменении ее имущественного положения.

### **Порядок выполнения задания:**

– построить аналитическую таблицу для расчета темпов прироста статей активов за каждый год;

– рассчитать темпы прироста каждой статьи активов баланса и итоговых статей (внеоборотные активы, оборотные активы, баланс). Темп прироста показывает, на сколько процентов произошло изменение по статье баланса за период, и рассчитывается по формуле:

$$ТП = \left( \frac{П_k - П_n}{П_n} \right) \times 100, \quad (1)$$

где ТП – темп прироста показателя за период, выраженный в процентах;

$П_k$  – значение показателя на конец периода;

$П_n$  – значение показателя на начало периода (на конец предыдущего периода).

Полученные значения округляются до целого числа.

Граф с результатами расчетов будет на одну меньше, т.е. четыре. Это связано с тем, что для первого анализируемого года рассчитать темп прироста не удастся, так как отсутствуют данные по предшествующему ему году. Пример построения таблицы представлен на рисунке Б.1 приложения Б;

– обратить внимание на статьи актива баланса, по которым темп роста значительный на протяжении всего анализируемого периода или имеет место высокий темп роста в отдельные периоды;

– построить диаграммы изменения балансовой стоимости активов организации в анализируемом периоде, изменения внеоборотных активов и изменения оборотных активов. Построить линейный тренд на каждой диаграмме. Пример построения диаграммы представлен на рисунке Б.2 приложения Б;

– сделать вывод об изменении имущественного положения организации и факторах, способствующих этому изменению. Помогут сделать выводы ответы на следующие вопросы: как изменялась балансовая стоимость активов в анализируемом периоде; какие активы растут быстрее: оборотные или внеоборотные; рост каких статей активов можно назвать существенным; изменение каких статей актива баланса повлияло в наибольшей степени на изменение имущественного положения организации.

**Задание 2.** Провести динамический (горизонтальный) анализ пассивов организации и сделать вывод об изменении размера ее капитала и обязательств. Дать оценку этому изменению.

***Порядок выполнения задания:***

– построить аналитическую таблицу для расчета темпов прироста статей пассивов за каждый год;

– рассчитать темпы прироста каждой статьи пассивной части баланса и итоговых статей (капитал и резервы, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства, баланс);

– обратить внимание на статьи пассива баланса, по которым темп роста значительный на протяжении всего анализируемого периода или имеет место высокий темп роста в отдельные периоды;

– построить диаграммы изменения всего инвестированного капитала организации в анализируемом периоде, изменения собственного капитала, изменения долгосрочных обязательств и изменения краткосрочных обязательств. Построить линейный тренд на каждой диаграмме;

– построить диаграммы изменения долгосрочных заемных средств и краткосрочных заемных средств. Построить линейный тренд на каждой диаграмме;

– построить диаграмму краткосрочных обязательств. Построить линейный тренд на каждой диаграмме;

– сформулировать выводы об изменении инвестированного капитала организации и факторах, способствующих этому изменению. Помогут сделать выводы ответы на следующие вопросы: как и преимущественно за счет чего изменялась величина всего инвестированного капитала в анализируемом периоде; какие обязательства растут быстрее: долгосрочные или краткосрочные; как изменялась кредиторская задолженность организации; как можно оценить изменение размера капитала организации с учетом причин этого изменения.

Расчетные таблицы и диаграммы представляются так же, как и в задании 1.

**Задание 3.** Провести структурный (вертикальный) анализ активов организации и сделать вывод о капиталоемкости организации.

***Порядок выполнения задания:***

– построить аналитическую таблицу для расчета удельных весов (долей) отдельных статей активов в итоговой сумме (валюте баланса) за каждый год;

– рассчитать долю каждой статьи активов баланса и итоговых статей (внеоборотные активы, оборотные активы) в валюте баланса по формуле:

$$D_i = \frac{A_i}{ВБ_i} \times 100, \quad (2)$$

где  $D_i$  – доля  $i$ -ой статьи актива баланса в итоге баланса;

$A_i$  – значение статьи баланса за  $i$ -й период;

$B_i$  – валюта баланса за  $i$ -й период.

Полученные значения долей следует округлять до десятых. Пример построения таблицы приведен на рисунке Б.3 приложения Б;

– обратить внимание на статьи актива баланса, занимающие наибольший удельный вес в структуре активов;

– построить структурные круговые диаграммы активов баланса в разрезе каждого года анализируемого периода без учета промежуточных итогов по внеоборотным и оборотным активам. Пример построения диаграмм приведен на рисунке Б.4 приложения Б;

– по исходным данным сводного баланса построить структурные круговые диаграммы внеоборотных активов баланса в разрезе каждого года анализируемого периода и диаграммы оборотных активов в разрезе каждого года. При этом при расчете долей отдельных статей внеоборотных или оборотных активов в качестве итоговой статьи будут выступать соответственно внеоборотные и оборотные активы;

– сделать вывод о структуре имущества организации за последний отчетный год и об уровне ее капитализации;

– сделать вывод об изменении структуры имущества организации и дать оценку этому изменению.

Сделать выводы помогут ответы на следующие вопросы: доля каких активов, внеоборотных или оборотных, больше; доля каких статей активов демонстрирует рост в анализируемом периоде; насколько типична сложившаяся структура имущества организации для отрасли.

**Задание 4.** Провести структурный (вертикальный) анализ источников формирования капитала организации и сделать вывод об уровне ее зависимости от заемных источников финансирования деятельности.

***Порядок выполнения задания:***

– построить аналитическую таблицу для расчета удельных весов (долей) отдельных статей пассива в итоговой сумме (валюте баланса) за каждый год;

– рассчитать долю каждой статьи пассива баланса и итоговых статей (капитал и резервы, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства) в валюте баланса;

– обратить внимание на статьи пассива баланса, занимающие наибольший удельный вес в структуре источников финансирования деятельности организации;

– построить структурные круговые диаграммы для пассивной части баланса в разрезе каждого года анализируемого периода без учета промежуточных итогов по разделам;

– по исходным данным сводного баланса построить структурные круговые диаграммы по разделам «Капитал и резервы», «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства» пассива баланса в разрезе каждого года анализируемого периода;

– сделать вывод о структуре источников формирования капитала организации за последний отчётный год и об уровне ее закредитованности;

– сделать вывод об изменении структуры источников формирования капитала организации и дать оценку этому изменению.

Сделать выводы помогут ответы на следующие вопросы: доля каких источников формирования капитала, собственных или заемных, больше; доля каких источников растет (снижается) в анализируемом периоде; насколько типична сложившаяся структура источников формирования капитала организации для отрасли; насколько соответствует сложившаяся структура источников формирования капитала структуре активов организации.

### 2.3 Лабораторная работа № 3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации по данным бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств

**Цель выполнения лабораторной работы** – приобретение практических навыков анализа ликвидности и платежеспособности организации как характеристики финансового состояния предприятия.

Лабораторная работа рассчитана на 4 часа аудиторных занятий.

**Задание 1.** Оценить ликвидность баланса организации на основе группировки активов по степени ликвидности, пассивов по срочности погашения и соотношения этих групп.

**Порядок выполнения задания:**

– построить аналитическую таблицу для группировки активов по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения в разрезе каждого года анализируемого периода. Аналитическую таблицу выполнить по примеру 1.

Таблица 1 – Структура активов по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения

В тысячах рублей

Показатели	Активы, включаемые в группу	Годы				
		2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	2	3	4	5	6	7
Группы активов						
А1 - наиболее ликвидные активы	Финансовые вложения+ денежные средства					
А2 - быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность					
А3 - медленно реализуемые активы	Запасы + НДС + Прочие оборотные активы					
А4 - трудно реализуемые активы	Внеоборотные активы					

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7
Группы пассивов						
П1 - наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность					
П2 краткосрочные пассивы	Заемные средства + оценочные обязательства					
П3 долгосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства					
П4 постоянные пассивы	Капитал и резервы					

– рассчитать по группам активы и пассивы, заполнив таблицу в табличном редакторе Excel;

– определить тип состояния ликвидности баланса организации на основе соотношения групп активов и пассивов, заполнив таблицу в табличном редакторе Excel по примеру 2.

Таблица 2 – Соотношение групп активов по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения

Показатель	Соотношение активов и пассивов по группам				
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
$A1 > (<, =) П1$					
$A2 > (<, =) П2$					
$A3 > (<, =) П3$					
$A4 > (<, =) П4$					
Тип ликвидности организации					

Для определения типа состояния ликвидности баланса воспользуйтесь данными таблицы 3:

Таблица 3 – Определение типа состояния ликвидности баланса коммерческой организации

Тип состояния ликвидности	Балансовые соотношения			
	2			
1 Абсолютная ликвидность (оптимальная)	$A1 > П1$	$A2 > П2$	$A3 > П3$	$A4 < П4$

Продолжение таблицы 3

1	2			
Нормальная ликвидность (допустимая)	$A1 < П1$	$A2 > П2$	$A3 > П3$	$A4 < П4$
Нарушенная ликвидность (недостаточная)	$A1 < П1$	$A2 < П2$	$A3 > П3$	$A4 > П4$
Кризисное состояние (недопустимая)	$A1 < П1$	$A2 < П2$	$A3 < П3$	$A4 > П4$

**Задание 2.** Оценить ликвидность баланса и перспективную платежеспособность организации на основе соотношения статей баланса.

**Порядок выполнения задания:**

– рассчитать коэффициенты ликвидности по данным бухгалтерского баланса в таблицах Excel (рисунок В.1 приложения В), пользуясь рекомендациями, представленными в таблице 4:

Таблица 4 – Расчет и анализ показателей ликвидности и платежеспособности по данным бухгалтерского баланса

№ п/п	Показатель	Способ расчета	Рекомендуемые значения	Комментарий
1	2	3	4	5
1	Общий показатель ликвидности	$\text{Кол} = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$	$L \geq 1$	Характеризует способность предприятия осуществлять расчеты по всем видам обязательств, как по ближайшим, так и по отдаленным
2	Коэффициент абсолютной ликвидности	$\text{Кал} = A1 / (П1 + П2)$	$L > 0,2-0,7$	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5
3	Коэффициент «критической оценки» (быстрой ликвидности)	$K_{кл} = (A1 + A2) / (П1 + П2)$	Допустимое 0,7–0,8; желательно $L3 \geq 1,5$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам
4	Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	Не менее 2,0	Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства

– построить графики изменения показателей ликвидности баланса организации в анализируемом периоде. Пример графика приведен в приложении В на рисунке В.2;

– рассчитать коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности организации, пользуясь рекомендациями, представленными в таблице 5:

Таблица 5 – Показатели оценки возможности (вероятности) восстановления (утраты) платежеспособности организации

Показатель	Способ расчета	Интерпретация значения	Комментарий
1	2	3	4
Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{вп} = (K_{тлк} + 6 / T (K_{тлк} - K_{тлн})) / 2$ Т – количество месяцев в периоде, за который рассчитывались коэффициенты ликвидности на начало и на конец периода	Значение больше 1 свидетельствует о наличии возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность в течение последующих 6-и месяцев, меньше 1 – напротив – о невозможности	Показывает возможность восстановления нормальной текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4
Коэффициент утраты платежеспособности	$КВП = (Ктлк + 3/Т \times (Ктлк - Ктлн))/2$	Значение больше 1 свидетельствует о возможности у предприятия сохранить свою платежеспособность в течение последующих 3-х месяцев, меньше 1 - о высокой вероятности утраты платежеспособности в течение последующих 3-х месяцев	Показывает вероятность ухудшения показателя текущий ликвидности предприятия в течение следующих 3 месяцев после отчетной даты

– сформулировать выводы о текущей ликвидности и перспективной платежеспособности организации на конец последнего отчетного года и о тенденциях изменения ликвидности баланса на протяжении анализируемого периода.

**Задание 3.** Оценить платежеспособность организации на основе отчета о движении денежных средств.

**Порядок выполнения задания:**

– построить аналитическую таблицу для анализа платёжеспособности организации по денежным потокам. Пример построения таблицы в среде электронных таблиц Excel представлен на рисунке В.3 приложения В;

– определить тип платежеспособности организации, пользуясь данными таблицы 6;

Таблица 6 – Определение уровня платежеспособности организации по данным отчета о движении денежных средств

№ варианта	ЧДПоп	ЧДПид	ЧДПфд	Уровень платежеспособности
1	> 0	< 0	< 0	Высокий. Денежных средств, генерируемых операционной деятельностью хватает для финансирования инвестиций и погашения кредитов и займов.
2	> 0	< 0	> 0	Нормальный. Инвестиции организации финансируются полностью или частично с помощью заемных средств.
3	> 0	> 0	> 0	Нормальный, однако при таком варианте у организации возникает избыточный остаток денежных средств, что свидетельствует о неэффективном управлении активами.
4	< 0	< 0	> 0	Низкий. Организация прибегает к заемным средствам для финансирования инвестиционной деятельности и частично операционной деятельности.
6	< 0	> 0	> 0	Критический. Организация финансирует операционную деятельность за счет заемных средств и реализации имущества.

– построить диаграмму динамики чистых денежных потоков организации в целом и чистых денежных потоков в разрезе направлений деятельности: операционной, инвестиционной, финансовой;

– сформулировать выводы о стабильности уровня платежеспособности организации;

– рассчитать показатели, характеризующие качество денежных потоков организации, по данным отчета о движении денежных средств и построенной аналитической таблицы в таблицах Excel, пользуясь рекомендациями, представленными в таблице 7, и сделать выводы;

Таблица 7 – Показатели, характеризующие качество денежных потоков организации

№ п/п	Показатель	Способ расчета	Комментарий
1	Чистая кредитная позиция	$ЧКП_i = КиЗ_i - ОДС_k$	Рассчитывается как разность между суммой кредитов на конец периода и остатком денежных средств на конец периода. Рост показателя свидетельствует о платежеспособности организации
2	Ликвидный денежный поток	$ЛДП = \Delta КЗ - ЧДП$ $\Delta КЗ$ – изменение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов за период; $ЧДП$ – чистый денежный поток за период	Характеризует изменение чистой кредитной позиции организации в течение некоторого периода и является показателем избыточного или дефицитного сальдо денежных средств, возникающего в случае полного покрытия всех долговых обязательств по заемным средствам. Положительное значение этого показателя указывает на недостаточную ликвидность денежного потока компании, а его рост сигнализирует о риске потери платежеспособности.

– рассчитать в таблицах Excel показатели платежеспособности организации по данным отчета о движении денежных средств, отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса, пользуясь рекомендациями, представленными в таблице 8;

Таблица 8 – Показатели, характеризующие платежеспособность организации, по данным отчета о движении денежных средств

№ п/п	Показатель	Способ расчета	Рекомендуемое значение	Комментарий
1	2	3	4	5
1	Коэффициент денежного содержания операционной прибыли	$K_{дсп} = \frac{ЧДП_{од}}{ОП + Ам} \times 100$ $ЧДП_{од}$ – чистый денежный поток по операционной деятельности; $ОП$ - операционная прибыль; $Ам$ - амортизация	Чем выше значение коэффициента, тем выше уровень платежеспособности организации	Характеризует потребность организации в дополнительных денежных средствах для осуществления текущей деятельности

Продолжение таблицы 8

1	2	3	4	5
2	Коэффициент участия инвестиционных расходов в совокупном оттоке средств	$K_{ир} = \frac{ДП_{ид}^-}{ДП^-}$ <p>ДП<sub>ид</sub><sup>-</sup> - отрицательный денежный поток по инвестиционной деятельности; ДП<sup>-</sup> - отрицательный денежный поток по организации в целом</p>	Больше 1	Характеризует долю средств, направляемых на инвестиционную деятельность в совокупном отрицательном денежном потоке
3	Коэффициент покрытия долга	$K_{пд} = \frac{ЧДП_{од}}{ДЗС + КЗС}$ <p>ЧДП<sub>од</sub> – чистый денежный поток по операционной деятельности; ДЗС – долгосрочные заемные средства; КЗС – краткосрочные заемные средства</p>	Чем выше значение коэффициента, тем выше уровень платежеспособности	Характеризует возможность покрытия обязательств организации средствами, генерируемыми операционной деятельностью
4	Коэффициент денежной ликвидности	$K_{пд} = \frac{ЧДП_{од}}{КО}$ <p>ЧДП<sub>од</sub> – чистый денежный поток по операционной деятельности; КО – краткосрочные обязательства</p>	Чем выше значение коэффициента, тем выше уровень платежеспособности	Отражает ликвидность организации в краткосрочном периоде, способность погасить текущие обязательства за счет операционной деятельности
5	Коэффициент текущей платежеспособности	$K_{тп} = \frac{ДП_{од}^+}{ДП_{од}^-}$ <p>ДП<sub>од</sub><sup>+</sup> – положительный денежный поток по операционной деятельности; ДП<sub>од</sub><sup>-</sup> – отрицательный денежный поток по операционной деятельности</p>	Больше 1	Показывает соотношения притока и оттока денежных средств по текущей деятельности
6	Коэффициент обеспеченности и денежными средствами	$K_{одс} = \frac{ДС_{нач} + ДП^+}{ДП^-}$ <p>ДС<sub>нач</sub> - остаток денежных средств на начало периода; ДП<sup>+</sup> - положительный денежный поток; ДП<sup>-</sup> - отрицательный денежный поток</p>	Больше 1	Позволяет определить средний срок в днях, в течение которого предприятие способно работать без дополнительного притока денежных средств

- построить графики изменения рассчитанных значений коэффициентов в анализируемом периоде;
- сформулировать выводы о текущей платежеспособности организации.

## **2.4 Лабораторная работа № 4. Анализ финансовой устойчивости организации**

*Цель выполнения лабораторной работы* – приобретение практических навыков анализа финансовой устойчивости организации как характеристики ее финансового состояния.

Лабораторная работа рассчитана на 4 часа аудиторных занятий.

*Задание 1.* Дать оценку финансовой устойчивости организации на основе стоимости ее чистых активов.

### ***Порядок выполнения задания:***

– построить таблицу для расчета и рассчитать стоимость чистых активов организации за каждый год анализируемого периода. Пример построения таблицы в среде электронных таблиц Excel представлен на рисунке Г.1 приложения Г.

Порядок расчета стоимости чистых активов определяется в соответствии с Приказом Минфина России от 28.08.2014 №84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов».

Стоимость чистых активов определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов организации и величиной принимаемых к расчету обязательств организации.

Принимаемые к расчету активы включают все активы организации, за исключением задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал.

Принимаемые к расчету обязательства включают все обязательства организации, за исключением доходов будущих периодов, признанных

организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества;

– по данным таблицы построить диаграмму изменения стоимости чистых активов и величины уставного капитала организации. Пример диаграммы приведен в приложении Г на рисунке Г.2;

– сформулировать вывод о финансовой устойчивости организации по величине чистых активов, ее динамике и сопоставлению стоимости чистых активов с величиной уставного капитала.

**Задание 2.** Определить тип финансовой устойчивости организации на основе выявления излишка или недостатка источников средств для формирования запасов и затрат.

***Порядок выполнения задания:***

– сформировать и заполнить таблицу определения источников финансирования запасов в разрезе групп:

1) собственные оборотные средства (СОС) определяются по формуле:

$$\text{СОС} = \text{ЧА} - (\text{ДС} + \text{КФВ}) - \text{ВОА} + \text{ОНО}, \quad (3)$$

где ЧА – чистые активы;

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ВОА – внеоборотные активы;

ОНО – отложенные налоговые обязательства;

2) собственные и долгосрочные заемные источники финансирования (СДИ) определяются по формуле:

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ} + \text{ПДО}, \quad (4)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы;

ПДО – прочие долгосрочные обязательства;

3) общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) определяется по формуле:

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{КО} - \text{ДБП}, \quad (5)$$

где КО - краткосрочные обязательства;

ДБП - доходы будущих периодов.

Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для определения источников финансирования запасов приведен на рисунке Г.3 приложения Г;

– определить излишек (+) или недостаток (-) источников финансирования запасов путем вычитания из каждой группы источников величину запасов и НДС по приобретенным ценностям на конец соответствующего года. Вычисления производить в таблицах Excel, пример приведен в приложении Г на рисунке Г.4;

– объединить полученные показатели в модель: (И(Н)СОС; И(Н)СДИ; И(Н)ОИЗ). В двоичный вид переводят по следующему правилу: если значение больше или равно «0», то оно заменяется на «1»; если значение отрицательное, то оно заменяется на «0». Пример оформления модели приведен в приложении Г на рисунке Г.5;

– на основании сформированных данных определить тип финансовой устойчивости организации, пользуясь данными таблицы 9.

Таблица 9 – Типы финансовой устойчивости

Вид модели	Тип финансовой устойчивости	Характеристика финансовой устойчивости
(1;1;1)	Абсолютная финансовая устойчивость	Свидетельствует о высоком уровне финансовой устойчивости. Организация не зависит от средств кредиторов (абсолютная независимость). Данный вид встречается редко.
(0;1;1)	Нормальная финансовая устойчивость	Характеризует достаточную финансовую устойчивость.
(0;0;1)	Неустойчивое финансовое состояние	Приводит к необходимости привлечения дополнительных источников финансирования.
(0;0;0)	Кризисное (критическое) финансовое состояние	Указывает на близость компании к банкротству. Организация полностью зависит от заемных источников финансирования.

**Задание 3.** Провести оценку финансовой устойчивости организации на основе относительных показателей (коэффициентов).

**Порядок выполнения задания:**

– рассчитать в таблицах Excel показатели финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского баланса, пользуясь рекомендациями, представленными в таблице 10.

Таблица 10 – Расчет и анализ показателей финансовой устойчивости по данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

№ п/п	Показатель	Способ расчета	Рекомендуемые значения	Комментарий
1	2	3	4	5
1	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{\text{осос}} = \frac{\text{КиР} - \text{ВНА}}{\text{ОА}}$ <p>КиР – капитал и резервы; ВНА – внеоборотные активы; ОА – оборотные активы</p>	Не менее 0,1	Характеризует долю оборотных средств у организации, финансируемых за счет долгосрочных пассивов (собственных средств и долгосрочных обязательств)
2	Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{фy}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{ВБ}}$ <p>СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ВБ – валюта баланса</p>	Больше или равно 0,6	Показывает, какая часть активов финансируется за счет долгосрочных источников
3	Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$K_{\text{фн}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}$ <p>СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса</p>	Не менее 0,5. Превышение указывает на укрепление финансовой независимости и предприятия от внешних источников	Показывает долю собственных средств предприятия в общей сумме капитала, вложенного в его деятельность. Логика использования коэффициента автономии как показателя финансовой устойчивости состоит в том, что чем выше уровень собственного капитала предприятия, с тем большей вероятностью оно может погашать долги за счет собственных средств.

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5
4	Коэффициент финансирования	$K_{\phi} = \frac{СК}{ДО + КО}$ СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; КО – краткосрочные обязательства	Больше 1	Указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств.
5	Коэффициент финансового рычага	$K_{\phi p} = \frac{ДО + КО}{СК}$	Не выше 1,5	Показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств
6	Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_m = СОС / СК$ СОС – собственные оборотные средства; СК – собственный капитал	0,2 – 0,5	Показатель отражает, какая доля собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности предприятия.
7	Коэффициент покрытия процентных платежей	$K_{ппп} = \frac{П_{пр}}{ПкУ}$ Ппр – прибыль от продаж; ПкУ – проценты к уплате	Чем выше значение показателя, тем выше заемный потенциал организации и выше уровень финансовой устойчивости	Отражает степень покрытия процентных платежей величиной операционной прибыли

– построить графики изменения рассчитанных значений коэффициентов в анализируемом периоде;

– сформулировать выводы о финансовой устойчивости организации и тенденции ее изменения.

**Задание 4.** Провести оценку вероятности банкротства организации по различным российским и зарубежным моделям.

### ***Порядок выполнения задания:***

– предваряет задание выполнение обучающимися домашней работы, заключающейся в поиске, изучении и подборке моделей оценки вероятности банкротства, разработанных российскими авторами на основе исследования российских организаций. Таким образом, на лабораторное занятие обучающиеся должны принести информацию о моделях оценки вероятности банкротства организации. Это могут быть модели следующих авторов (группы авторов): А.Ю. Беликова и Г.В. Давыдовой (Иркутская государственная экономическая академия); О.П. Зайцевой; М.А. Федотовой; Р.С. Сайфулина; Г.Г. Кадыкова; Г.А. Хайдаршиной; Г.В Савицкой или других авторов;

– составить вспомогательные таблицы для оценки вероятности банкротства организации. Пример оформления вспомогательных таблиц представлен на рисунке Г.6 приложения Г;

– по изученным моделям провести интегральную оценку вероятности банкротства организации. Для этого следует создать и заполнить таблицы с исходными параметрами, критериями, интегральными показателями и выводами. Пример оформления таблицы представлен в приложении Г на рисунке Г.7;

– составить сводную таблицу выводов, сделанных по результатам расчетов интегральных оценок вероятности банкротства. Пример оформления таблицы представлен на рисунке Г.8 приложения Г;

– сформулировать общий вывод о вероятности банкротства организации.

## **2.5 Лабораторная работа № 5. Анализ эффективности деятельности организации**

***Цель выполнения лабораторной работы*** – приобретение практических навыков проведения анализа эффективности деятельности организации по данным финансовой отчетности.

Лабораторная работа рассчитана на 2 часа аудиторных занятий.

**Задание 1.** Провести динамический и структурный анализ доходов организации.

**Порядок выполнения задания:**

– по данным отчёта о финансовых результатах сформировать таблицу доходов организации за каждый год анализируемого периода;

– с помощью встроенных в таблицах Excel функций рассчитать среднее значение доходов организации в анализируемом периоде в разрезе отдельных их видов, стандартное отклонение и вариацию (отношение стандартного отклонения к среднему значению);

– сделать вывод о стабильности доходов в целом по организации и в разрезе отдельных их видов;

– провести динамический анализ доходов организации, рассчитав темпы прироста за каждый год анализируемого периода (кроме первого);

– провести структурный анализ доходов организации за каждый год анализируемого периода, рассчитав долю каждого вида доходов в структуре совокупных доходов организации. Пример содержания и оформления таблицы для анализа доходов организации приведен на рисунке Д.1 приложения Д;

– построить диаграммы изменения доходов организации в анализируемом периоде как в целом, так и в разрезе отдельных их видов. Пример оформления диаграмм приведен на рисунках Д.2 и Д.3 приложения Д;

– построить структурные диаграммы доходов организации в анализируемом периоде. Пример оформления диаграммы приведен на рисунке Д.4 приложения Д;

– сформулировать выводы о структуре и динамике доходов организации в анализируемом периоде.

**Задание 2.** Провести динамический и структурный анализ расходов организации.

***Порядок выполнения задания:***

- по данным отчёта о финансовых результатах сформировать таблицу расходов организации за каждый год анализируемого периода;
- с помощью встроенных в таблицах Excel функций рассчитать среднее значение расходов организации в анализируемом периоде в разрезе отдельных их видов, стандартное отклонение и вариацию;
- сделать вывод о стабильности расходов в целом по организации и в разрезе отдельных их видов;
- провести динамический анализ расходов организации, рассчитав темпы прироста за каждый год анализируемого периода (кроме первого);
- провести структурный анализ расходов организации за каждый год анализируемого периода, рассчитав долю каждого вида расходов в структуре совокупных расходов организации. Пример содержания и оформления таблицы для анализа расходов организации приведен на рисунке Д.5 приложения Д;
- построить диаграммы изменения расходов организации в анализируемом периоде как в целом, так и в разрезе отдельных их видов;
- построить структурные диаграммы расходов организации в анализируемом периоде;
- сформулировать выводы о структуре и динамике расходов организации в анализируемом периоде.

***Задание 3.*** Провести динамический и структурный анализ показателей прибыли организации.

***Порядок выполнения задания:***

- сформировать таблицу различных видов прибыли организации за каждый год анализируемого периода. Кроме видов прибылей, приведенных в отчете о финансовых результатах, отразить расчетные виды прибылей, которые активно используются в бизнес-практике для принятия управленческих решений:

**Порядок выполнения задания:**

– сформировать таблицу различных видов прибыли организации за каждый год анализируемого периода. Кроме видов прибылей, приведенных в отчете о финансовых результатах, отразить расчетные виды прибылей, которые активно используются в бизнес-практике для принятия управленческих решений:

Прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВІТ) рассчитывается по формуле:

$$EBIT = ЧП + Н_{пр} + ПР, \quad (6)$$

где ЧП – чистая прибыль;

$N_{пр}$  – текущий налог на прибыль;

ПР – процентные расходы.

Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕВІТDА) рассчитывается по формуле:

$$EBITDA = EBIT + A, \quad (7)$$

где А – амортизация, начисленная за период.

Чистая прибыль без учета уплаты налогов (NOPAT) определяется по формуле:

$$NOPAT = П_{пр} \times (1 - C_{нп}), \quad (8)$$

где  $П_{пр}$  – прибыль от продаж;

$C_{нп}$  – ставка налога на прибыль.

Кроме того, в таблице следует отразить нераспределенную прибыль отчётного года. Источником информации для расчета этого вида прибыли является бухгалтерский баланс, раздел «Капитал и резервы». Однако нераспределенная прибыль представлена в балансе нарастающим итогом. Нераспределенной прибыли каждого отчетного года определяется как разница между нераспределенной прибылью на конец года и нераспределенной прибылью на начало года;

– с помощью встроенных в таблицах Excel функций рассчитать среднее значение прибыли организации в анализируемом периоде в разрезе отдельных их видов, стандартное отклонение и вариацию (отношение стандартного отклонения к среднему значению);

– сделать вывод о стабильности прибыли в целом по организации и в разрезе отдельных их видов;

- провести динамический анализ основных видов прибыли организации, рассчитав темпы прироста за каждый год анализируемого периода (кроме первого);
- рассчитать коэффициент реинвестирования прибыли по формуле:

$$K_{рп} = \frac{НП}{ЧП}, \quad (9)$$

где НП – нераспределенная прибыль отчётного года;

ЧП – чистая прибыль отчётного года.

Пример содержания и оформления таблицы для анализа показателей прибыли организации приведен на рисунке Д.6 приложения Д;

- построить диаграммы изменения прибыли от продаж и чистой прибыли организации в анализируемом периоде;
- сформулировать выводы о динамике прибылей организации в анализируемом периоде.

**Задание 4.** Провести анализ эффективности деятельности организации на основе показателей рентабельности.

**Порядок выполнения задания:**

- рассчитать в таблицах Excel основные показатели рентабельности организации по данным отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса, пользуясь рекомендациями, представленными в таблице 11;

Таблица 11 – Расчет и анализ показателей рентабельности по данным отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса

№ п/п	Показатель	Способ расчета	Комментарий
1	2	3	4
1	Рентабельность продукции	$R_{п} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Себ.} + \text{Ком. расх.} + \text{Упр. расх.}} \times 100$	Показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 рубль затрат

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4
2	Рентабельность активов (Экономическая рентабельность)	$R_A = \frac{NOPAT}{\text{Активы}} \times 100$	Характеризует эффективность использования всего имущества организации
3	Рентабельность продаж	$R_B = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}} \times 100$	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции
4	Рентабельность производства	$R_{c/c} = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Себестоимость}}$	Показывает, сколько прибыли генерирует каждый рубль затрат на производство
5	Рентабельность собственного капитала (Финансовая рентабельность)	$R_{ск} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Стоимость чистых активов}} \times 100$	Характеризует эффективность использования собственного капитала
6	Рентабельность инвестированного (перманентного) капитала	$R_{ик} = \frac{NOPAT}{\text{Собств. кап.} + \text{Долгоср. обязат.}} \times 100$	Характеризует эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок
7	Рентабельность оборотного капитала	$R_{ок} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Оборотные активы}} \times 100$	Характеризует эффективность использования оборотного капитала, эффективность текущей деятельности

\*среднее значение показателя за период по данным годовой отчетности рассчитывается как среднее арифметическое из значений на начало и на конец года;

– найти и привести в таблице средние значения показателей рентабельности проданных товаров, продукции, работ, услуг и рентабельности активов организаций для вида экономической деятельности анализируемой организации в приложении № 4 к Приказу ФНС России от 30.05.2007 N MM-3-06/333@, пользуясь справочно-правовой системой Консультант ПЛЮС;

– провести сравнительный анализ коэффициентов рентабельности продукции и рентабельности активов со средними значениями по виду экономической деятельности. Пример оформления таблицы приведен в приложении Д на рисунке Д.7;

– построить графики изменения рассчитанных значений коэффициентов рентабельности в анализируемом периоде для динамического анализа;

– сформулировать выводы об эффективности деятельности организации и тенденции ее изменения.

## 2.6 Лабораторная работа № 6. Анализ деловой активности организации

**Цель выполнения лабораторной работы** – овладение навыками анализа и оценки деловой активности организации по данным ее финансовой отчетности.

Лабораторная работа рассчитана на 2 часа аудиторных занятий.

**Задание 1.** Провести анализ оборачиваемости различных групп активов и кредиторской задолженности, выявить последствия изменения их оборачиваемости.

### **Порядок выполнения задания:**

– рассчитать в таблицах Excel показатели оборачиваемости по данным отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса, пользуясь рекомендациями, представленными в таблице 12. Пример оформления таблицы представлен на рисунке Е.1 в приложении Е.

Таблица 12 – Расчет и анализ показателей оборачиваемости по данным отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса

№ п/п	Показатель	Способ расчета	Комментарий
1	2	3	4
1	Коэффициент оборачиваемости активов	$КО_A = \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}}$	Показывает, сколько раз в году средства, вложенные в активы, вновь превратятся в денежные средства
2	Коэффициент оборачиваемости текущих активов	$КО_{OA} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Оборотные активы}}$	Показывает количество оборотов, совершаемое оборотными активами за период
3	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$КО_{ДЗ} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Дебиторская задолженность}}$	Показывает, сколько раз в году средства, вложенные в дебиторскую задолженность, вновь превратятся в денежные средства
4	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$КО_{ДЗ} = \frac{\text{Совокупные затраты}}{\text{Кредиторская задолженность}}$	Показывает количество оборотов, совершаемое кредиторской задолженностью за период

Продолжение таблицы 12

1	2	3	4
5	Период оборота активов	$ПО_A = \frac{T}{КО_A};$ $ПО_A = \frac{\text{Активы}}{\text{Выручка}/T}$ <p>T – количество дней в периоде</p>	Характеризует продолжительность периода, в течение которого средства, вложенные в активы, превращаются в денежные средства
6	Период оборота текущих активов	$ПО_{OA} = \frac{T}{КО_{OA}};$ $ПО_{OA} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Выручка}/T}$	Характеризует продолжительность периода, в течение которого средства, вложенные в оборотные активы, превращаются в денежные средства
7	Период оборота дебиторской задолженности	$ПО_{DЗ} = \frac{T}{КО_{DЗ}};$ $ПО_{DЗ} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Выручка}/T}$	Характеризует средний период, в течение которого покупатели рассчитываются с организацией
8	Период оборота кредиторской задолженности	$ПО_{KЗ} = \frac{T}{КО_{KЗ}};$ $ПО_{DЗ} = \frac{\text{Кредиторская задолженность}}{\text{Совокупные затраты}/T}$	Характеризует средний период, в течение которого организация рассчитывается с поставщиками

\*среднее значение показателя за период по данным годовой отчётности рассчитывается как среднее арифметическое из значений на начало и на конец года;

– построить графики изменения рассчитанных значений показателей оборачиваемости в анализируемом периоде для динамического анализа;

– сравнить оборачиваемость дебиторской задолженности и кредиторской задолженности. Сделать вывод о политике расчетов с покупателями и поставщиками;

– сформулировать выводы о деловой активности организации, учитывая отраслевую принадлежность, и тенденции ее изменения.

**Задание 2.** Оценить изменение потребности в капитале в результате изменения оборачиваемости активов.

Расчет изменения потребности в капитале (оборотных средствах) в результате изменения оборачиваемости активов (оборотных активов) можно представить как последовательность выполнения следующих этапов:

1) определение коэффициента оборачиваемости активов (оборотных активов) в базисном периоде;

2) определение расчетной средней величины активов (оборотных средств) с учетом базисного коэффициента оборачиваемости активов (оборотных средств) и выручки анализируемого периода;

3) определение суммы высвободившегося из оборота (отвлеченного в оборот) капитала (оборотных средств) как разницы между фактической средней величиной активов (оборотных средств) и расчетной их величиной.

Отрицательный результат свидетельствует о высвобождении капитала (оборотных средств) и снижении потребности в капитале (оборотных средствах), а положительный – об увеличении потребности в капитале (оборотных средствах).

***Порядок выполнения задания:***

– построить аналитические таблицы для расчета изменения потребности в капитале и оборотном капитале организации. Пример оформления таблиц приведен на рисунках Е.2 и Е.3 приложения Е;

– сформулировать выводы о влиянии изменения оборачиваемости активов на изменение потребности в капитале организации в анализируемом периоде;

– сформулировать выводы о влиянии изменения оборачиваемости оборотных активов на изменение потребности в оборотном капитале (оборотных средствах) организации в анализируемом периоде.

**2.7 Лабораторная работа № 7. Формирование и представление заключения о финансовом состоянии и эффективности деятельности организации**

***Цель выполнения лабораторной работы*** – приобретение практических навыков по представлению результатов анализа финансовой отчетности организации заинтересованным лицам.

Лабораторная работа рассчитана на 2 часа аудиторных занятий.

**Задание 1.** Сформировать заключение о финансовом состоянии и эффективности деятельности организации по результатам анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности организации.

***Порядок выполнения задания:***

– на основе материалов пояснительных записок по всем лабораторным работам сформулировать итоговые выводы по финансовому состоянию и эффективности деятельности организации;

– сформировать заключение о результатах проведения анализа финансовой отчетности. Структура заключения может иметь следующий вид:

1. Краткая характеристика организации, отрасли, в которой она работает, основных рынков и их сегментов, положения организации на рынке.

2. Анализ динамики и структуры активов и инвестированного капитала организации.

3. Анализ ликвидности и платежеспособности организации.

4. Анализ финансовой устойчивости организации.

5. Анализ эффективности деятельности организации.

6. Анализ деловой активности организации.

7. Заключение.

8. Приложения (в приложениях следует привести сводные за анализируемый период бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств).

В заключение о финансовом состоянии и эффективности деятельности организации следует указать не только на выявленные тенденции изменения ключевых финансовых показателей, но и на факторы, обусловившие эти изменения. Для подчеркивания особой значимости некоторых показателей, следует активно пользоваться средствами визуализации (графики, диаграммы);

Заключение о финансовом состоянии и эффективности деятельности организации представляет собой работу, выполненную на листах формата А4. На титульном листе указываются: вид работы, дисциплина, по которой выполнена

работа, полное название организации, фамилии студентов, выполнявших работу в группе.

**Задание 2.** Подготовить презентацию по результатам проведенного анализа финансовой отчётности организации.

***Рекомендации по выполнению задания:***

- количество слайдов в презентации не должно быть более 15-и;
- все слайды должны быть пронумерованы, номера хорошо читаемы;
- на слайды не выносятся текстовая информация, только таблицы и иллюстрации;
- во избежание перегруженности слайдов информацией для презентаций выбираются только наиболее значимые показатели;
- анализируя каждый аспект финансового состояния, следует сначала указывать на сильные стороны организации, выявленные в ходе анализа, затем, на слабые;
- информация на слайдах должна быть читабельной, следует избегать режущих глаза цветов, слишком мелких или слишком крупных шрифтов;
- стиль оформления должен быть строгим, официальным.

**Задание 3.** Представить презентацию результатов анализа финансовой отчётности организации, выполняемого в ходе изучения дисциплины в течение семестра.

***Рекомендации по выполнению задания:***

- на доклад группе учащихся, подготовивших презентацию, отводится 7 минут;
- докладывать могут как все участники группы, так и ее представитель;
- следует сконцентрироваться на выводах по каждому аспекту анализа и обоснованиях этих выводов;
- на дискуссию по презентации отводится не более 10 минут;

– на вопросы преподавателя и студентов должны отвечать все участники группы.

### **3 Список рекомендуемых источников**

1 Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для студентов, обучающихся по программам высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика / [Е. В. Смирнова и др.]; М-во образования и науки Рос. Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования "Оренбург. гос. ун-т". - Оренбург : ОГУ, 2016. - 196 с.

2 Панкова, С. В. Практикум по анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки "Экономика" / С. В. Панкова, Т. В. Андреева, Т. В. Романова. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2016. - 165 с.

3 Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие / Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. - Юнити-Дана, 2012. – Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=main\\_ub\\_red&needauth=1](http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red&needauth=1)

4 Жарылгасова, Б. Т. Анализ финансовой отчетности: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальностям "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение" / Б. Т. Жарылгасова, А. Е. Суглобов.- 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : КНОРУС, 2008. - 304 с.

5 Артеменко, В. Г. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для вузов / В. Г. Артеменко, В. В. Остапова.- 6-е изд., стер. - М. : Омега - Л, 2011. - 268 с.

## Приложение А (обязательное)

### Примеры оформления таблиц к лабораторной работе № 1

	А	В	С	D	E	F
1	Таблица 1.1 - Данные бухгалтерского баланса за 5 лет					
2					В тысячах рублей	
3	<b>Показатели</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2017 г.</b>
4	<b>АКТИВ</b>					
5	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
6	Нематериальные активы					
7	....					
8	Итого по разделу I					
9	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
10	Запасы					
11	....					
12	Итого по разделу II					
13	<b>БАЛАНС</b>					
14	<b>ПАССИВ</b>					
15	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b> <sup>6</sup>					
16	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)					
17	....					
18	Итого по разделу III					
19	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
20	Заемные средства					
21	....					
22	Итого по разделу IV					
23	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
24	Заемные средства					
25	....					
26	Итого по разделу V					
27	<b>БАЛАНС</b>					

Рисунок А.1 – Пример оформления таблицы сводного баланса в среде электронных таблиц Excel

## Приложение Б (обязательное)

### Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 2

	A	B	C	D	E
1	Таблица 2.1 - Темпы прироста (динамика) активов ООО "Механизм"				
2				В процентах	
3	Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
4	<b>АКТИВ</b>				
5	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
6	Нематериальные активы				
7	...				
8	Итого внеоборотные активы				
9	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
10	Запасы				
11	....				
12	Итого оборотные активы				
13	<b>Изменение активов организации</b>				

Рисунок Б.1 – Пример оформления таблицы для проведения динамического (горизонтального) анализа активов организации в среде электронных таблиц Excel

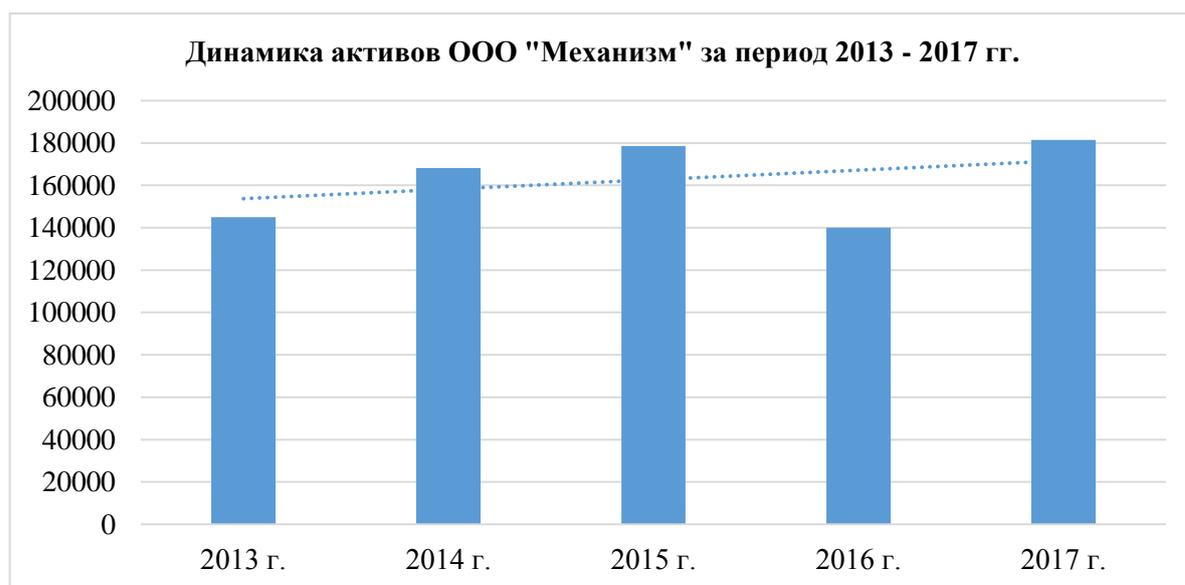


Рисунок Б.2 – Пример оформления диаграммы изменения значений показателя с наложением линейного тренда

	A	B	C	D	E	F
47	Таблица 2.4 - Структурный анализ ООО "Механизм"					
48					В процентах	
49	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
50	<b>АКТИВ</b>					
51	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
52	Нематериальные активы	8	9	10	8	10
53	Результаты исследований и разработок					
54	Нематериальные поисковые активы					
55	Материальные поисковые активы					
56	Основные средства	49	58	60	64	61
57	Доходные вложения в материальные ценности					
58	Финансовые вложения	8	8	8	9	4
59	Отложенные налоговые активы	0	3	3	6	5
60	Прочие внеоборотные активы		0	2	2	6
61	Итого по разделу I	57	70	73	80	85
62	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
63	Запасы	13	15	11	11	8
64	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0
65	Дебиторская задолженность	22	11	14	8	5
66	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	7	2	0	0	1
67	Денежные средства и денежные эквиваленты	1	0	0	0	1
68	Прочие оборотные активы	1	1	0	0	0
69	Итого по разделу II	43	30	27	20	15
70	<b>БАЛАНС</b>	100	100	100	100	100

Рисунок Б.3 – Пример оформления таблицы для проведения структурного (вертикального) анализа активов организации в среде электронных таблиц Excel

## Структура активов ООО "Механизм" на конец 2016 г.

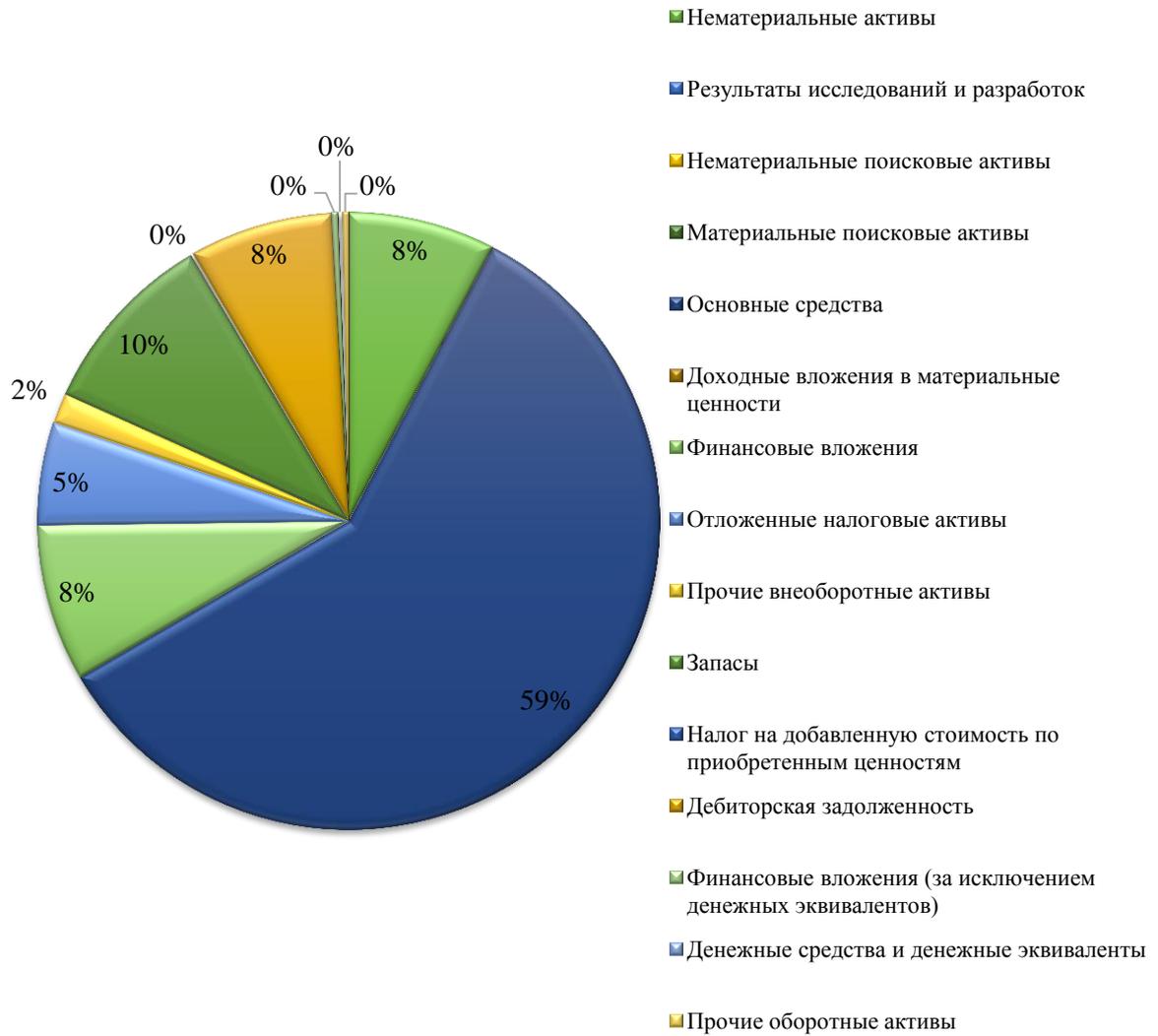


Рисунок Б.4 – Пример оформления структурной круговой диаграммы

## Приложение В (обязательное)

### Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 3

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Таблица 3.1 - Показатели ликвидности и платежеспособности по данным бухгалтерского баланса ООО "Механизм"							
2								
3	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Рекомендуемые значения	
4	Общий показатель ликвидности							
5	Коэффициент абсолютной ликвидности							
6	Коэффициент «критической оценки» (быстрой ликвидности)							
7	Коэффициент текущей ликвидности							
8	Коэффициент маневренности функционирующего капитала							
9	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами							

Рисунок В.1 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для расчета коэффициентов

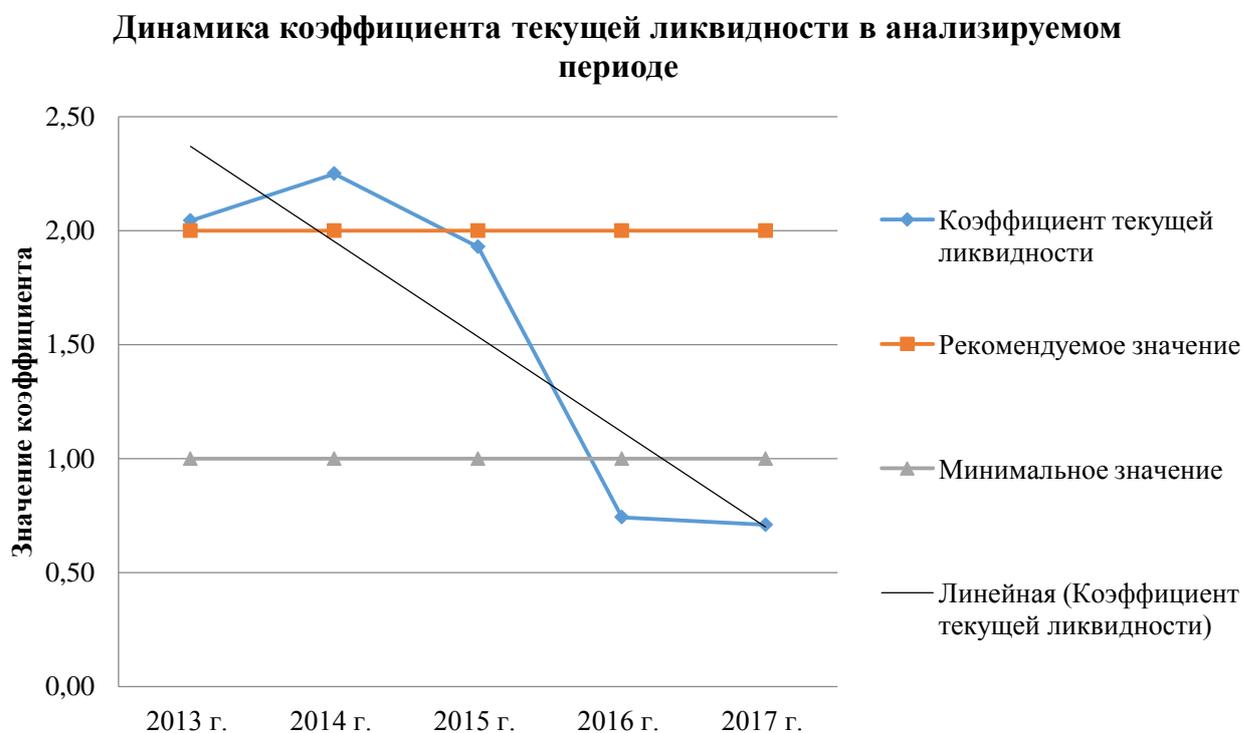


Рисунок В.2 – Пример оформления графика изменения значений показателя с наложением линейного тренда

	A	B	C	D	E	F
12						
13	Таблица 3.4 - Анализ денежных потоков ООО "Механизм"					
14		В тысячах рублей				
15	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
16	Остаток денежных средств на начало года					
17	Чистый денежный поток от текущей (операционной) деятельности					
18	Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности					
19	Чистый денежный поток от финансовой деятельности					
20	Чистый денежный поток организации					
21	Остаток денежных средств на конец года					
22						

Рисунок В.3 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для анализа платежеспособности организации

## Приложение Г (обязательное)

### Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 4

37	Таблица 4.1 - Анализ стоимости чистых активов ООО "Механизм"					
38						В тысячах рублей
39	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
40	Активы, принимаемые к расчету					
41	Пассивы, принимаемые к расчету					
42	Стоимость чистых активов					
43	Уставный капитал					
44						

Рисунок Г.1 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для определения стоимости чистых активов



Рисунок Г.2 – Пример оформления для анализа динамики чистых активов организации и сопоставления с величиной уставного капитала

	A	B	C	D	E	F
1	Таблица 4.2 - Источники финансирования запасов в разрезе отдельных групп ООО "Механизм"					
2						В тысячах рублей
3	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
4	Собственные оборотные средства (СОС)					
5	Собственные и долгосрочные заемные источники (СДИ)					
6	Основные источники финансирования запасов (ОИЗ)					
7						

Рисунок Г.3 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для определения источников финансирования запасов

8	Таблица 4.3 - Избыток (недостаток) источников финансирования запасов АО "НЦЗ"					
9	В тысячах рублей					
10	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
11	И (Н) СОС					
12	И (Н) СДИ					
13	И (Н) ОИЗ					
14						

Рисунок Г.4 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для определения избытка (недостатка) финансирования запасов

15	Таблица 4.4 - Определение типа финансовой устойчивости АО "НЦЗ"					
16	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
17	И (Н) СОС	0	0	0	0	1
18	И (Н) СДИ	1	1	0	0	1
19	И (Н) ОИЗ	1	1	1	0	1
20	Тип финансовой устойчивости	нормальная	нормальная	неустойчивое состояние	кризисное состояние	абсолютная
21						

Рисунок Г.5 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для определения типа финансовой устойчивости организации

Таблица 4.6 – Модель прогнозирования вероятности банкротства, разработанная учеными *Иркутской государственной экономической академии*

Критерии (показатели финансового состояния), учитываемые в модели	Способ расчета показателя
$K_1$ – доля оборотных активов в структуре активов	$K_1 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Валюта баланса}}$
$K_2$ – рентабельность собственного капитала	$K_2 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина собственного капитала}}$
$K_3$ – коэффициент оборачиваемости активов	$K_3 = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Валюта баланса}}$
$K_4$ – рентабельность затрат	$K_4 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Себестоимость} + \text{Коммерческие расходы} + \text{Управленческие расходы}}$
$Z = 8,38K_1 + K_2 + 0,54K_3 + 0,63K_4$	
<u>Интерпретация результата:</u>	
$Z \leq 0$ – вероятность банкротства максимальная (90-100%);	
$0 < Z < 0,18$ – вероятность банкротства высокая (60-80%);	
$0,18 < Z < 0,32$ – вероятность банкротства средняя (35-50%);	
$0,32 < Z < 0,42$ – вероятность банкротства низкая (15-20%);	
$Z > 0,42$ – вероятность банкротства минимальная (до 10%)	

Рисунок Г.6 – Пример оформления вспомогательных таблиц для оценки вероятности банкротства

	A	B	C	D	E	F	G
147	Таблица 4.9 - Оценка вероятности банкротства организации по модели Иркутской государственной экономической академии						
148							
149	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	
150	Исходные показатели, тыс. р.						
151	Оборотные активы (средняя величина за год)						
152	Валюта баланса (средняя величина за год)						
153	Чистая прибыль						
154	Собственный капитал (средняя величина за год)						
155	Выручка						
156	Совокупные затраты (себестоимость + коммерческие расходы + управленческие расходы)						
157	Расчетные показатели						
158	$K_1$ – доля оборотных активов в структуре активов						
159	$K_2$ – рентабельность собственного капитала						
160	$K_3$ – коэффициент оборачиваемости активов						
161	$K_4$ – рентабельность затрат						
162	$Z = 8,38K_1 + K_2 + 0,54K_3 + 0,63K_4$						
163	Интерпретация результата:						
164							

Рисунок Г.7 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для расчета интегральных показателей в оценке вероятности банкротства организации

138						
139	Таблица 4.12 - Сводная таблица результатов оценки вероятности банкротства по различным моделям					
140	Модель оценки вероятности банкротства	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
141	Модель Зайцевой	низкая	средняя	высокая	высокая	средняя
142	Модель ИГЭА	средняя	средняя	высокая	высокая	высокая
143	Модель Савицкой	минимальная	низкая	средняя	средняя	средняя
144	Модель Сайфуллина-Кадыкова	низкая	низкая	средняя	средняя	высокая
145	Модель Савицкой	минимальная	низкая	высокая	высокая	средняя

Рисунок Г.8 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для сравнения выводов о вероятности банкротства организации по различным моделям

## Приложение Д (обязательное)

### Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 5

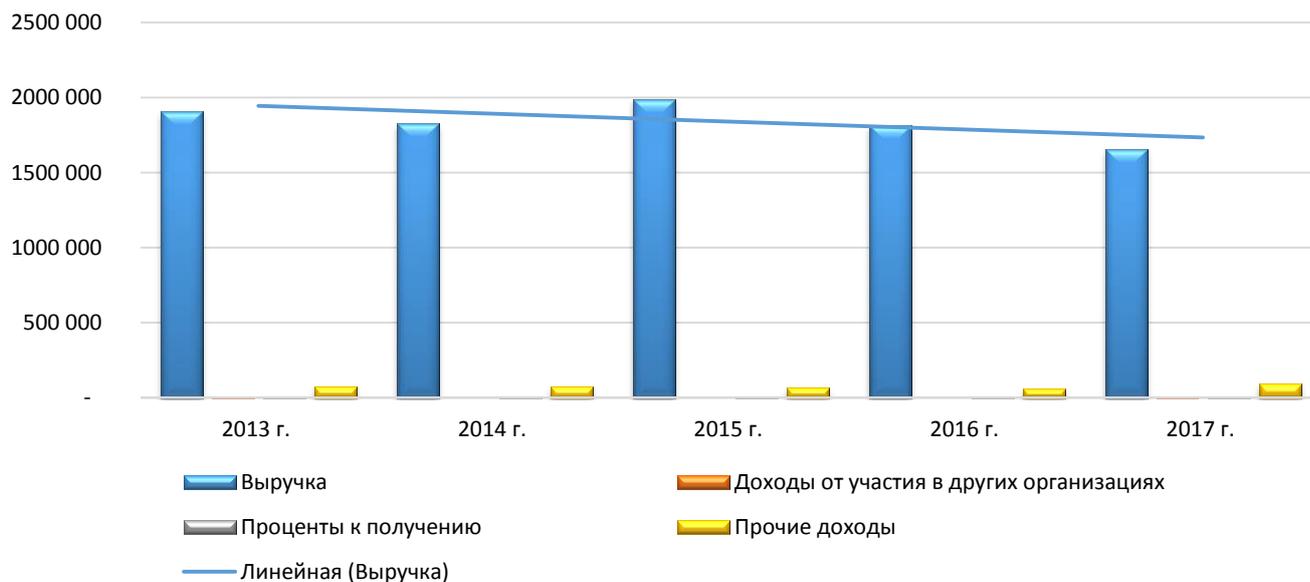
	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	Таблица 5.1 - Анализ доходов ООО "Механизм"								
2	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Среднее значение	Стандартное отклонение	Вариация
3	Исходная информация, тыс. р.								
4	Выручка								
5	Доходы от участия в других организациях								
6	Проценты к получению								
7	Прочие доходы								
8	<b>Итого доходы</b>								
9	Динамические показатели, %								
10	Темп прироста выручки								
11	Темп прироста доходов от участия в других организациях								
12	Темп прироста процентов к получению								
13	Темп прироста прочих доходов								
14	<b>Темп прироста доходов организации</b>								
15	Структурные показатели, %								
16	Доля выручки								
17	Доля доходов от участия в других организациях								
18	Доля процентов к получению								
19	Доля прочих доходов								

Рисунок Д.1 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для анализа доходов



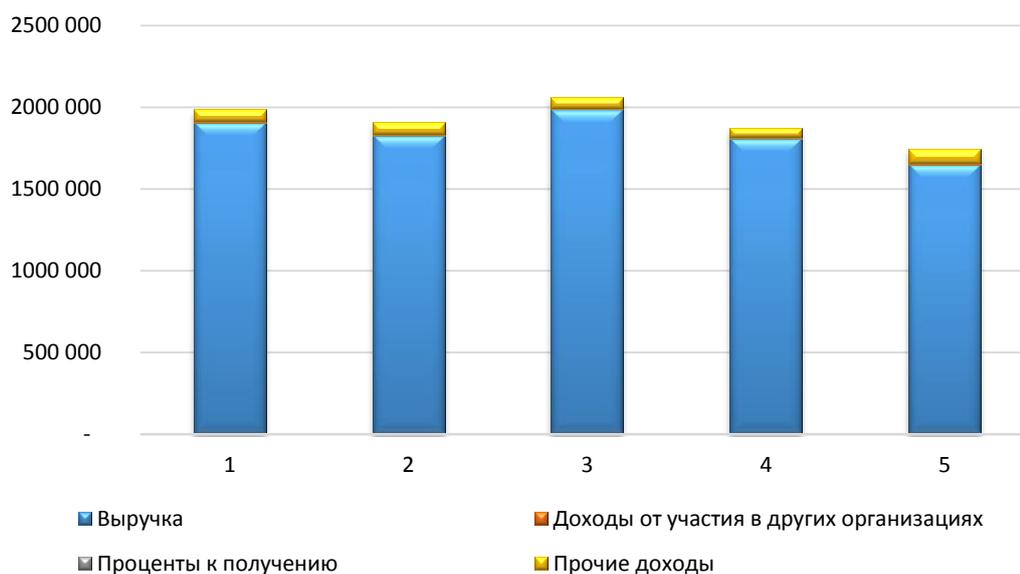
Рисунок Д.3 – Пример оформления диаграммы динамики доходов организации

**Динамика доходов ООО "Механизм" в разрезе отдельных видов**



**Рисунок Д.3 – Пример оформления диаграммы динамики доходов организации в разрезе отдельных видов**

**Структура доходов**



**Рисунок Д.4 – Пример оформления диаграммы структуры доходов организации**

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
21	Таблица 5.2 - Анализ расходов ООО "Механизм"								
22	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Среднее значение	Стандартное отклонение	Вариация
23	Исходная информация, тыс. р.								
24	Себестоимость								
25	Управленческие расходы								
26	Коммерческие расходы								
27	Проценты к уплате								
28	Прочие расходы								
29	Итого расходы								
30	Динамические показатели, %								
31	Темп прироста себестоимости								
32	Темп прироста управленческих расходов								
33	Темп прироста коммерческих расходов								
34	Темп прироста процентов к уплате								
35	Темп прироста прочих расходов								
36	Темп прироста расходов организации								
37	Структурные показатели, %								
38	Доля себестоимости								
39	Доля управленческих расходов								
40	Доля коммерческих расходов								
41	Доля процентов к уплате								
42	Доля прочих расходов								

Рисунок Д.5 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для анализа расходов

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
44									
45	Таблица 5.3 - Анализ финансовых результатов ООО "Механизм"								
46	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Среднее значение	Стандартное отклонение	Вариация
47	Исходная информация, тыс. р.								
48	Валовая прибыль								
49	Прибыль от продаж								
50	Прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ)								
51	Прибыль до уплаты процентов, налогов и до учета амортизации (ЕВИТДА)								
52	Прибыль до налогообложения								
53	Чистая прибыль								
54	Чистая прибыль без учета уплаты налогов (NOPAT)								
55	Нераспределенная прибыль								
56	Динамические показатели, %								
57	Темп прироста валовой прибыли								
58	Темп прироста прибыли от продаж								
59	Темп прироста чистой прибыли								
60	Относительные показатели, %								
61	Коэффициент реинвестирования прибыли								
62									

Рисунок Д.6 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для анализа финансовых результатов

	A	B	C	D	E	F
86	Таблица 5.4 - Показатели рентабельности ООО "Механизм"					
87	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
88	Исходные данные, тыс. р.					
89	Среднегодовое значение стоимости активов					
90	Среднегодовое значение стоимости чистых активов					
91	Среднегодовое значение стоимости перманентного капитала (собственный капитал + Долгосрочные обязательства)					
92	Среднегодовое значение стоимости оборотного капитала (оборотные активы)					
93	Показатели рентабельности, %					
94	Рентабельность продаж ООО "Механизм"					
95	Рентабельность продаж среднеотраслевая					
96	Рентабельность активов ООО "Механизм"					
97	Рентабельность активов среднеотраслевая					
98	Рентабельность продаж					
99	Рентабельность производства					
100	Рентабельность собственного капитала (Финансовая рентабельность)					
101	Рентабельность инвестированного (перманентного) капитала					
102	Рентабельность оборотного капитала					

Рисунок Д.7 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для анализа показателей рентабельности

## Приложение Е (обязательное)

### Примеры оформления таблиц и рисунков к лабораторной работе № 6

	A	B	C	D	E	F
104						
105						
106	Таблица 6.1 - Показатели оборачиваемости активов и обязательств ООО "Механизм"					
107	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
108	Исходные данные, тыс. р.					
109	Среднегодовое значение дебиторской задолженности					
110	Среднегодовое значение кредиторской задолженности					
111	Среднегодовое значение оборотных активов					
112	Коэффициенты оборачиваемости, кол-во оборотов за год					
113	Коэффициент оборачиваемости активов					
114	Коэффициент оборачиваемости текущих активов					
115	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности					
116	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности					
117	Продолжительность оборота, в днях					
118	Период оборота активов					
119	Период оборота текущих активов					
120	Период оборота дебиторской задолженности					
121	Период оборота кредиторской задолженности					
122						

Рисунок Е.1 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для анализа показателей оборачиваемости

	A	B	C	D	E	F
123	Таблица 6.2 - Расчет изменения потребности в капитале ООО "Механизм" в анализируемом периоде					
124	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
125	Выручка, тыс. р.	1909232	1828784	1991865	1811966	1823971
126	Среднегодовое значение стоимости активов, тыс. р.	1912406	1785576	1837099	1688659	1789248
127	Коэффициент оборачиваемости активов в базисном периоде	0,998	1,024	1,084	1,073	1,019
128	Расчетная величина активов с учетом неизменности коэффициента оборачиваемости		1831824	1944803,946	1671178	1699847
129	Изменение потребности в капитале		-46 248	- 107 705	17 481	89 401
130						

Рисунок Е.2 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для оценки изменения потребности в капитале организации в анализируемом периоде

	A	B	C	D	E	F
132	Таблица 6.3 - Расчет изменения потребности в оборотных средствах ООО "Механизм" в анализируемом периоде					
133	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
134	Выручка, тыс. р.	75753	76994	69607	59936	71941
135	Среднегодовое значение стоимости оборотных активов, тыс. р.	823082	529112	488922	333842	346389
136	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в базисном периоде	0,092	0,146	0,142	0,180	0,208
137	Расчетная величина оборотных активов с учетом неизменности коэффициента оборачиваемости		836 566	478 348	420 993	400 710
138	Изменение потребности в оборотном капитале		- 307 454	10 574	- 87 151	- 54 321
139						

Рисунок Е.3 – Пример оформления таблицы в среде электронных таблиц Excel для оценки изменения потребности в оборотном капитале организации в анализируемом периоде