

Подписано электронной подписью:  
Вержицкий Данил Григорьевич  
Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»  
Дата и время: 2024-04-24 00:00:00  
471086fad29a3b30e244e728abc3661ab35c9d50210dcf0e75e03a5b6fdf6436  
Федеральное государственное бюджетное

образовательное учреждение  
высшего образования  
«Кемеровский государственный университет»

Новокузнецкий институт (филиал)

Факультет информатики, математики и экономики

Кафедра экономики и управления

Цвиркун О.А.

**ПАКЕТ ПРИКЛАДНЫХ ПРОГРАММ «ИНЭК-АНАЛИТИК»**

*Методические указания по выполнению контрольной работы  
для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика  
профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»*

Новокузнецк 2020

УДК [338]  
ББК 65.054

Цвиркун О.А. ПАКЕТ ПРИКЛАДНЫХ ПРОГРАММ «ИНЭК-АНАЛИТИК»  
[Текст]: метод. указ. по выполнению контрольной работы для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика» профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», заочной формы обучения / О.А. Цвиркун; Новокузнец. ин-т (фил.) Кемеров. гос. ун-та. – Новокузнецк: НФИ КемГУ, 2020.– 24 с.

Методические указания по выполнению контрольной работы по дисциплине ПАКЕТ ПРИКЛАДНЫХ ПРОГРАММ «ИНЭК-АНАЛИТИК» содержат цель и задачи контрольной работы, структуру, рекомендации по выполнению отдельных разделов работы, порядок защиты, перечень исходных данных, необходимых для выполнения контрольной работы, список рекомендуемой литературы.

Методические указания по выполнению контрольной работы разработаны в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования и предназначены для студентов заочной формы обучения по направлению 38.03.01 «Экономика».

Рекомендовано  
на заседании кафедры экономики и  
управления

« 4 » декабря 2020 года.  
Заведующий кафедрой



Ю. Н. Соина-Кутищева

Утверждено  
методической комиссией  
факультета математики,  
информатики и экономики  
« \_\_\_\_ » 2020 г.  
Председатель методкомиссии



Г.Н. Бойченко

©Цвиркун О.А., 2020

© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Кемеровский государственный университет», Новокузнецкий институт (филиал) 2020

Текст представлен в авторской редакции

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 Цель и задачи контрольной работы	4
2 Общие требования к выполнению контрольной работы	5
2.1. Структура и содержание контрольной работы	5
2.2 Пояснения к содержанию отдельных разделов контрольной работы	5
2.3 Критерии защиты контрольной работы	6
3. Перечень учебной литературы	7
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – Пример титульного листа	8
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – Организации для анализа	9
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 –Образец практической части работы	11
1 Анализ активов организации	11
2 Анализ пассивов ООО «Лента» за 2017-2019 гг.	14
3 Анализ финансовых результатов	17
4 Анализ рентабельности организации	19
5 Комплексная оценка финансового состояния ООО «Лента»	22

## **ВВЕДЕНИЕ**

Высокая динамичность экономических процессов рынка, жесткая конкуренция и возрастание требований к финансовым показателям контрагентов и инвесторов вынуждают брать на вооружение современные эффективные методы финансового менеджмента. Применение таких методов невозможно без высокотехнологичных программных решений, позволяющих быстро и безболезненно адаптироваться к меняющейся рыночной среде, расти и развиваться вместе с рынком. Разнообразие программных продуктов представлено как достаточно простыми калькуляторами для расчета отдельных показателей и программами расчета коэффициентов, построенными на основе табличных процессоров, так и программами, работающими в сетевом режиме.

Программный комплекс «ИНЭК - Аналитик» - современный профессиональный инструмент финансово-экономического анализа и планирования. Основные задачи, для решения которых он предназначен, - анализ деятельности текущего финансового состояния предприятия и оценка предлагаемых бизнес-планов.

Дисциплина Пакет прикладных программ «ИНЭК-Аналитик» входит в вариативную часть рабочего учебного плана подготовки студентов по направлению 38.03.01 Экономика профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и формирует профессиональную компетенцию ПК-7 - способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет и ПК-8 -способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

Контрольная работа состоит из выполнения аналитических заданий. Задания составлены таким образом, чтобы охватить основные приемы работы в программе, которыми должен овладеть студент.

Учебным планом заочной формы обучения для направления 38.03.01 Экономика, профиля «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» предусмотрено выполнение студентами контрольной работы.

### **1 Цель и задачи контрольной работы**

Целью выполнения контрольной работы является формирование у студентов компетенций ПК-7, ПК-8. С помощью программного комплекса студенты должны оценить эффективность деятельности предприятия по показателям рентабельности и оборачивае-

мости; определить способность предприятия расплатиться с текущими долгами и вероятность его банкротства в ближайшее время (показатели платежеспособности и ликвидности); определить степень независимости предприятия от внешних источников финансирования (показатели финансовой устойчивости); оценить структуру баланса предприятия в соответствии с методическими рекомендациями Федеральной службы по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению; проследить в динамике структуры себестоимости и выручки; по выбранным показателям определить класс кредитоспособности предприятия; провести факторный анализ прибыли; рассчитать показатели не только балансовой, но и рыночной стоимости предприятия; оценить реальную стоимость компании (бизнеса).

## **2 Общие требования к выполнению контрольной работы**

### **2.1. Структура и содержание контрольной работы**

Контрольная работа состоит из следующих частей:

- Титульный лист;
- Содержание контрольной работы.
- Введение
- Практическая часть
- Заключение
- Список использованных источников

В контрольной работе следует указать наименование коммерческой организации на основании данных которой выполняется контрольная работа.

Общий объем работы 12-15 стр. Оформление текста контрольной работы выполняется в соответствии с требованиями, изложенными в методических указаниях - Правила оформления учебных работ студентов [Текст] : учебно-методическое пособие / Новокузнец. ин-т (фил.) Кемеров. гос. ун-та ; сост.: И. А. Жибинова [и др.]; под ред. И. А. Жибиновой. – Новокузнецк: НФИ КемГУ, 2018. – 104 с.

### **2.2 Пояснения к содержанию отдельных разделов контрольной работы**

#### **Титульный лист**

Титульный лист является первой страницей контрольной работы и служит источником информации, необходимой для обработки и поиска документа. На титульном листе студентом указывается фамилия, группа и номер варианта, а преподавателем – количество баллов, выставленных за работу, дата принятия, подпись и отметка «зачтено». Пример титульного листа приведен в приложении 1.

#### **Содержание**

Содержание включает наименование всех разделов, подразделов и пунктов (если они имеют наименование) с указанием номеров страниц, с которых они начинаются.

## **Введение**

Во введении контрольной работы необходимо обосновать актуальность и роль анализа отчетности для принятия управленческих решений. Также введение должно содержать цель работы и решаемые задачи, методы, краткое описание структуры работы. Объем – 1–2 страницы.

## **Практическая часть**

Практическая часть работы заключается в выполнении студентом анализа данных организации его варианта. Номер варианта определяется студентом по списку группы. В приложении 2 приведен список организаций для исследования. В приложении 3 приведена последовательность разделов контрольной работы. Для выполнения анализа студент переходит по ссылке организации на сайт компании и в разделе «Инвесторам и акционерам» собирает необходимую информацию. В целом в работе должен быть проведен:

1. Анализ активов организации
2. Анализ пассивов организации
3. Анализ финансовых результатов
4. Анализ рентабельности организации
5. Комплексная оценка финансового состояния

Практическая часть должна содержать выводы и графики.

## **Заключение**

В заключении приводятся основные выводы по проведенной работе. Объем – 1-2 страницы.

## **Список использованных источников**

В списке литературы приводятся только те литературные источники, которые использовались при выполнении работы и на которые имеются ссылки в тексте работы (количество источников должно быть не менее 5).

### **2.3 Критерии защиты контрольной работы**

Контрольная работа сдаётся ведущему преподавателю по дисциплине. Работы, выполненные не в полном объеме, к защите не допускаются. Срок сдачи работы устанавливается преподавателем. Допуск контрольной работы к защите дается только после проверки соответствия структуры работы требованиям методических указаний. Максимальное число баллов за контрольную работу 100 минимальное 51. Критерии оценки представлены в таблице 3. При выставлении оценки преподаватель руководствуется следующим:

51 балл и выше – оценка «зачтено».

Менее 51 балла – оценка «не зачтено»

Таблица 2 – Критерии и шкала оценивания

<b>Оценочное сред-</b>	<b>Критерии оценки</b>	<b>Шкала оценивания</b>	<b>Количество</b>
------------------------	------------------------	-------------------------	-------------------

<b>ство</b>			<b>баллов</b>
Собесе- дование по теоре- тическим вопросам	1.Правильность ответа по содержанию. 2.Полнота и глубина ответа. 3.Понимание студентом излагаемого материала. 4.Логика изложения материала. 5.Умение грамотно использовать специальную терминологию.	8-10 баллов за каждый критерий – если студент дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. 6-7 баллов за каждый критерий – если студентом допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя.	30-50
Защита практи- ческой части кон- трольной работы	1.Способность объяснить методику расчета. 2.Правильность расчета. 3.Умение трактовать полученный результат	5-6 баллов за каждый критерий за верное решение каждой задачи. 3-4 баллов за каждый критерий при наличии незначительных неточностей в решении	18-36
Оформ- ление кон- трольной работы	Оформление текста контрольной работы в соответствии с требованиями, изложенными в общепринятых методических указаниях	Абсолютное соответствие требованиям оформления – 14 баллов Незначительные отклонения от правил – 8 баллов Работа оформлена с существенными отклонениями от правил – 3 балла	3-14

### 3. Перечень учебной литературы

1. Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для вузов / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 233 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10602-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/456425>
2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450070>
3. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина ; под общей редакцией Е. Е. Кузьминой. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 250 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04475-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/421578>
4. Шадрина, Г. В. Экономический анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. В. Шадрина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 431 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04115-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/432155>

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – Пример титульного листа**  
**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Новокузнецкий институт (филиал)  
федерального государственного бюджетного образовательного  
учреждения высшего образования  
«Кемеровский государственный университет»

Факультет информатики, математики и экономики  
Кафедра Экономики и управления

Иванова Татьяна Витальевна  
гр. ЭБУаз-18-1

**Контрольная работа по дисциплине**  
**«Пакет прикладных программ «ИНЭК-АНАЛИТИК»»**

направление подготовки 38.03.01 Экономика  
профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Проверил:  
канд. техн. наук, доцент  
О.А. Цвиркун  
Общий балл:  
Оценка:

\_\_\_\_\_

подпись

«    »

2021 г.

Новокузнецк, 2021



## ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – Организации для анализа

№ п/п	Секция биржи	Отрасль
1.	Абрау-Дюрсо	Потребительские товары
2.	Автоваз	Машиностроение
3.	Акрон	Химическая отрасль
4.	АЛРОСА	Прочие отрасли
5.	Аптечная сеть 36,6	Потребительские товары
6.	Аэрофлот	Транспорт
7.	Башнефть	Нефтегазовая отрасль
8.	Белуга Групп	Пищевая промышленность
9.	Вертолеты России	Машиностроение
10.	ГАЗ	Машиностроение
11.	Газпром	Нефтегазовая отрасль
12.	ГМК Норильский никель	Металлургия
13.	Детский мир	Потребительские товары
14.	ДИКСИ Групп	Ритейл
15.	ИРКУТ	Машиностроение
16.	Иркутскэнерго	Электроэнергетика
17.	КАМАЗ	Машиностроение
18.	Лукойл	Нефтегазовая отрасль
19.	М.видео	Ритейл
20.	Магнит	Ритейл
21.	МегаФон	Телекоммуникации и ИТ
22.	Мечел	Металлургия

№ п/п	Секция биржи	Отрасль
23.	ММК	Металлургия
24.	Московский вертолетный завод им. Миля	Машиностроение
25.	Мостотрест	Строительство и развитие
26.	Мосэнерго	Электроэнергетика
27.	МТС	Телекоммуникации и ИТ
28.	Обувь России	Потребительские товары
29.	Роснефть	Нефтегазовая отрасль
30.	Северсталь	Металлургия
31.	Уралкалий	Прочие отрасли
32.	Черкизово	Пищевая промышленность
33.	ЮТэйр	Транспорт

## ПРИЛОЖЕНИЕ 3 –Образец практической части работы

### 1 Анализ активов организации

Активы – это совокупность ресурсов компании, которые используются в экономической деятельности и могут приносить прибыль. К ним относятся как имущество и денежные средства, так и ценности, не имеющие материального выражения. В качестве примера нематериального ресурса можно привести интеллектуальную собственность и, в частности, патенты. Причем такие активы могут быть даже более ценными, чем имущество в классическом понимании: всем известно противостояние корпораций Apple и Samsung и их борьба за обладание патентами, которые способны в будущем принести миллиарды долларов прибыли. Соответствующий раздел бухгалтерского баланса состоит из оборотных и внеоборотных активов, а также отражается общая сумма по таковым. Целью анализа активов предприятия является изучение их структуры и динамики изменения их состава и стоимости за определенный период хозяйствования организации. Анализ активов предприятия, как правило, осуществляется на основании финансовой отчетности предприятия (Баланс, Отчет о движении денежных средств и т.д.). Чаще всего, применяют объединенный анализ, то есть данные по активам предприятия заносят в таблицу и анализируют как структуру активов в составе имущества, так и показатели изменения их количества и стоимости в динамике. Анализ активов ООО «Лента» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 1

Таблица 1 - Анализ структуры активов ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение за 2017-2019 гг.	
	млн.руб.	%	млн.руб.	%	млн.руб.	%	млн.руб.	%
I. Внеоборотные активы	156914,2	69,63	155484,6	62,39	147789,0	53,19	-9125,2	16,44
Нематериальные активы	27,3	0,01	22,7	0,01	18,3	0,01	-9,0	0
Основные средства	143563,6	63,71	142567,8	57,21	134365,7	48,36	-9197,8	15,35
Финансовые вложения	7,6	0	251,6	0,1	828,6	0,3	821,0	0,3
Прочие внеоборотные активы	13315,8	5,91	12642,6	5,07	12576,4	4,53	-739,4	-1,38
II.Оборотные активы	68429,2	30,37	93712,9	37,61	130045,8	46,81	61616,6	16,44
Запасы	37007,2	16,42	42688,4	17,13	41846,4	15,06	4839,1	-1,36
Дебиторская задолженность	15802,7	7,01	15977,3	6,41	13873,0	4,99	-1929,7	-2,02
Денежные средства и денежные эквиваленты	14033,1	6,23	33489,4	13,44	72768,1	26,19	58735,0	19,96
Прочие оборотные активы	1586,1	0,7	1557,8	0,63	1558,4	0,56	-27,8	-0,14
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1586,1	0,7	1557,8	0,63	1558,4	0,56	-27,8	-0,14
<b>АКТИВЫ ВСЕГО</b>	<b>225343,4</b>	<b>100</b>	<b>249197,5</b>	<b>100</b>	<b>277834,8</b>	<b>100</b>	<b>52491,4</b>	<b>0</b>

Чистый оборотный капитал (за вычетом краткосрочных обязательств)	-34519,6	-15,32	17164,8	6,89	7763,0	2,79	42282,6	18,11
Чистые активы (в соответствии с "Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ" (утв. приказом Минфина РФ и ФКЦБ №№ 10н, 03-6/пз))	50552,7	22,43	55693,0	2,35	64839,5	23,34	14286,7	0,91

Активы ООО«Лента» за анализируемый период увеличились незначительно. В абсолютном выражении снижение составило 52491,4млн. руб. (с 225343,4 до 277834,8млн. руб.).

Увеличение способствовало увеличению оборотных активов, внеоборотные активы уменьшились. В целом, рост имущества Предприятия является положительным фактом. Однако данный рост имущества обеспечивался преимущественно за счет наращивания финансовых обязательств. Основную часть в структуре имущества занимали внеоборотные активы. Доля основных средств в имуществе на конец анализируемого периода составила 48,36%. В конце анализируемого периода структура имущества характеризуется относительно высокой долей внеоборотных активов, которая снизилась с 69,63% до 53,19%.

Внеоборотные активы Предприятия за анализируемый период уменьшились с 156 914,2 до 147 788,9 млн. руб.

Снижение внеоборотных активов произошло за счет уменьшения следующих составляющих:

- нематериальных активов на 9 003 млн. руб. (с 27 269 до 18 266 млн. руб.) или 33,02%;

- основных средств на 9 197,8 млн. руб. (с 143 563,5 до 134 365,7 млн. руб.) или 6,41%;

- прочих внеоборотных активов на 739 382 млн. руб. (с 13 315,7 до 12 576,3 млн. руб.) или 5,55% при одновременном росте:

- долгосрочных финансовых вложений на 820 997 млн. руб. (с 7 590 до 828 587 млн. руб.) или 10 816,82%. Это указывает на инвестиционную направленность вложений Предприятия и на отвлечение средств из основной деятельности, что, в некоторых случаях, может негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности организации.

Структура внеоборотных активов за анализируемый период оставалась достаточно стабильной. В то же время, в анализируемом периоде основная часть внеоборотных активов неизменно приходилась на основные средства (90,92 %).

За анализируемый период в структуре внеоборотных активов доля основных средств имела тенденцию к снижению (с 91,49% до 90,92%), доля прочих внеоборотных активов имела тенденцию к росту (с 8,49% до 8,51%).

На конец анализируемого периода структура имущества характеризуется относительно невысокой долей оборотных активов, которая увеличилась с 30,37% до 46,81%.

Оборотные активы Предприятия за анализируемый период увеличились с 68 429,2 до 130 045,8 млн. руб. Прирост оборотных активов произошел за счет увеличения следующих составляющих:

запасов;

– денежных средств при одновременном снижении:

– дебиторской задолженности;

– прочих оборотных активов.

Динамика активов ООО «Лента» представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 - Динамика активов ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Структура оборотных активов за анализируемый период существенно изменилась. На начало анализируемого периода основная часть оборотных активов приходилась на запасы (54,08 %). На конец анализируемого периода все больший удельный вес стал приходиться на денежные средства (55,96 %). Удельный вес запасов в оборотных активах снизился с 54,08% до 32,18%.

Стоимость запасов за анализируемый период увеличилась на 4 839 110 млн. руб. (с 37 007,2 до 41 846,3), что является позитивным изменением, так как при этом длительность оборота запасов снизилась.

При этом темп роста запасов (113,08%) за анализируемый период отставал от темпа роста выручки (115,55%), что высвободило часть финансовых ресурсов в оборотных средствах организации.

Доля дебиторской задолженности (краткосрочной и долгосрочной) в оборотных активах снизилась с 23,09% до 10,67%.

За анализируемый период объемы дебиторской задолженности снизились на 1 929 703 млн. руб. (с 15 802,7 до 13 873 млн. руб.), что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции Предприятия и о выборе подходящей политики продаж и предоставления потребительского кредита покупателям.

На конец анализируемого периода в составе дебиторской задолженности находилась только задолженность краткосрочных (со сроком погашения в течение 12 месяцев) дебиторов. Так, за анализируемый период краткосрочная дебиторская задолженность снизилась на 1 929 703 млн. руб. и составила 13 873 млн. руб., а её доля в оборотных активах уменьшилась с 23,09% до 10,67%.

Сумма денежных средств в анализируемом периоде имела тенденцию к росту с 14 033,1 млн. руб. до 72 768,1 млн. руб.

В анализируемом периоде Предприятие не использовало в своей финансово-хозяйственной деятельности краткосрочные финансовые вложения.

Положительным моментом является уменьшение длительности оборота краткосрочной дебиторской задолженности на 3 дня. по сравнению с началом периода.

## 2 Анализ пассивов ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Пассивы предприятия – это источники, из которых формируются активы. Любой ресурс, имеющийся в распоряжении организации, должен происходить из чего-то. Раздел пассивов баланса показывает капитал и обязательства компании, которые являются источниками получения имеющегося имущества. Укрупненную структуру баланса можно изобразить в виде таблицы. Анализ пассивов ООО «Лента» представлен в таблице 2/ Таблица 2 - Анализ структуры пассивов ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение за 2017-2019 гг.	
	млн.руб.	%	млн.руб.	%	млн.руб.	%	млн.руб.	%
I. Капитал и резервы	50552,7	2,43	55693,0	22,35	64839,5	23,34	14286,7	0,91
Уставный капитал	1271,7	0,56	1271,7	0,51	1271,7	0,46	0,0	-0,1
Добавочный капитал	22145,5	9,83	22145,5	8,89	22145,5	7,97	0,0	-1,86
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27135,5	12,04	32275,8	12,95	41422,3	14,91	14286,7	2,87
II. Долгосрочные обязательства	71841,9	31,88	116956,4	46,93	90712,5	32,65	18870,6	0,77
Заемные средства	66477,2	29,5	110865,7	44,49	85298,2	30,7	18820,9	1,2

Отложенные налоговые обязательства	5364,7	2,38	6090,7	2,44	5414,3	1,95	49,7	-0,43
III. Краткосрочные обязательства	102948,8	45,69	76548,1	30,72	122282,9	44,01	19334,1	-1,68
Заемные средства	44969,0	19,96	20819,2	8,35	68442,4	24,63	23473,4	4,67
Кредиторская задолженность	57585,1	25,55	55367,5	22,22	53468,5	19,24	-4116,7	-6,31
Оценочные обязательства	394,7	0,18	361,4	0,15	372,0	0,13	-22,7	-0,05
ПАССИВЫ ВСЕГО	225343,4	100	249197,5	100	277834,8	100	52491,4	0

Основным источником формирования имущества организации в анализируемом периоде являются заемные средства, доля которых в балансе снизилась с 77,57% до 76,66%.

Собственный капитал (фактический, за вычетом убытков и задолженностей учредителей) на начало анализируемого периода составил 50 552,7 млн. руб., а на конец периода был равен 64 839,4 млн. руб. За анализируемый период величина собственного капитала (фактического) увеличилась на 14 286,7 млн. руб. при одновременном снижении соотношения заемного и собственного капитала на 0,17. Таким образом, финансовая устойчивость организации возросла.

Собственный капитал предприятия за анализируемый период увеличился. Прирост собственного капитала произошел за счет увеличения резервов, фондов и нераспределенной прибыли (фактических) на 14 286,7 млн. руб. (с 27 135,5 до 41 422,2 млн. руб.) или 52,65 % .

В анализируемом периоде остались на прежнем уровне следующие показатели: уставный капитал (1 271, 7 млн. руб.), добавочный капитал (22 145, 4 млн. руб.).

Динамика пассивов ООО «Лента» представлена на рисунке 2.

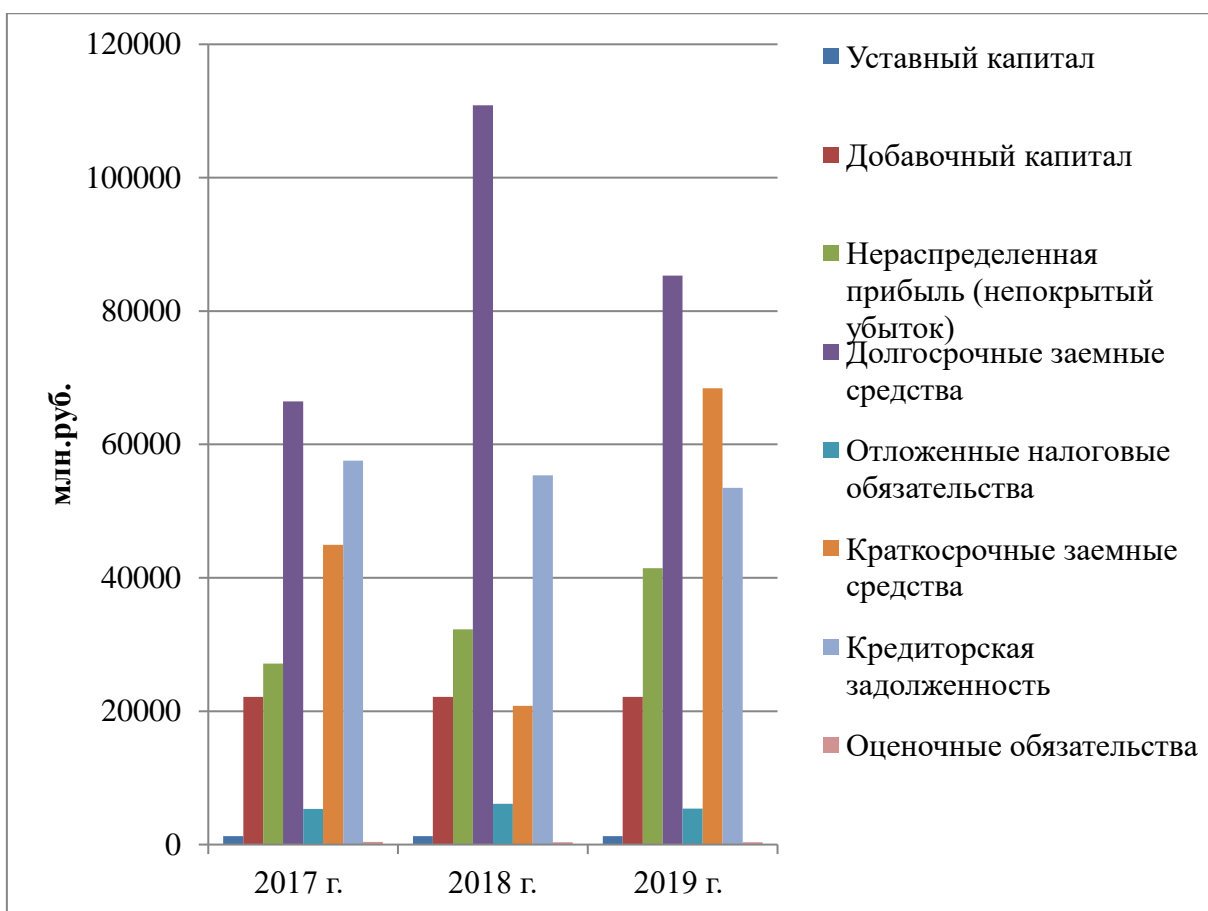


Рисунок 2 – Динамика пассивов ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

В целом, увеличение резервов, фондов и нераспределенной прибыли (фактич.) является результатом эффективной работы Предприятия.

За анализируемый период в структуре собственного капитала доля резервов, фондов и нераспределенной прибыли имела тенденцию к росту (с 53,68% до 63,88%).

Предприятие на протяжении анализируемого периода убытков по балансу не имело.

В структуре заемного капитала долгосрочные обязательства за анализируемый период выросли на 18 870,5 млн. руб., а их доля изменилась с 41,10% до 42,59%.

Долгосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) за анализируемый период увеличились с 66 477,2 млн. руб. до 85 298 млн. руб. или на 28,31%. Возможности привлечения "длинных денег" являются положительным моментом в деятельности Предприятия.

К концу анализируемого периода долгосрочные обязательства были представлены на 94,03% финансовыми и на 5,97% коммерческими обязательствами.

Краткосрочные обязательства за анализируемый период выросли на 19 334,1 млн. руб. Их доля в структуре заемного капитала сократилась с 58,90% до 57,41%.

К концу анализируемого периода краткосрочные обязательства были представлены на 55,97% финансовыми и на 44,03% коммерческими обязательствами.

Краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) за анализируемый период увеличились с 44 968,9 млн. руб. до 68 442,3 млн. руб. или на 52,20%. Нарастание краткосрочной финансовой задолженности является негативным моментом в деятельности предприятия.



Кредиторская задолженность за анализируемый период снизилась на 4 116, бмлн . руб. (с 57 585,1 до 53 468,4 млн. руб.).

В анализируемом периоде у организации отсутствовала задолженность перед бюджетом, перед поставщиками и подрядчиками, перед персоналом организации, перед государственными внебюджетными фондами, по векселям к уплате, перед дочерними и зависимыми обществами, по авансам полученным, перед прочими кредиторами.

### 3 Анализ финансовых результатов

Анализ финансовых результатов предприятия и организации подразумевает изучение, как конечного результата деятельности предприятия, так и процесса его получения. Конечным результатом, конечно же, является прибыль, как основной показатель, на который ориентируется коммерческое предприятие. Конечно, в условиях развития рынка это не всегда так, ведь часто организации ориентируются не столько на генерацию сиюминутной прибыли, сколько на рост стоимости собственных ценных бумаг. Такой подход называют стоимостно-ориентированным управлением. Однако прозрачные рыночные условия в России еще не сформированы, поэтому сейчас анализ финансовых результатов деятельности предприятий и организаций подразумевает все же оценку способности компании получать прибыль (таблица 3).

Таблица 3 - Анализ финансовых результатов ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение за 2017-2019 гг.	
	млн.руб.	%	млн.руб.	%	млн.руб.	%	млн.руб.	%
Выручка	385130,7	98,19	438812	99,02	445021,3	97,81	59890,6	-0,38
Себестоимость продаж	287423,9	73,28	321032,1	72,44	322123,5	70,8	34699,6	-2,48
Валовая прибыль	97706,9	24,91	117779,9	26,58	122897,8	27,01	25191	2,1
Коммерческие расходы	81371,5	20,75	100811,6	22,75	103342,6	22,71	21971,1	1,96
Прибыль (убыток) от продаж	16335,4	4,16	16968,3	3,83	19555,2	4,3	3219,8	0,14
Прочие доходы	7086,2	1,81	4354,7	0,98	9986,8	2,19	2900,5	0,38
Прочие расходы	15166,2	3,87	14857,1	3,35	18027,9	3,96	2861,7	0,09
Прибыль (убыток) до налогообложения	8255,4	2,1	6466	1,46	11514,1	2,53	3258,7	0,43
Налог на прибыль и обязательные платежи	1346,7	0,34	1325,8	0,3	2367,6	0,52	1021	0,18
Чистая прибыль (убыток)	6908,7	1,76	5140,2	1,16	9146,5	2,01	2237,7	0,25
Справочно: Всего доходов	392217	100	443166,7	100	455008,1	100	62791,1	0

Чистая выручка организации за анализируемый период увеличилась на 59 890,5 млн. руб. или 15,55% (с 385 130,7 до 445 021,3 млн. руб.). Основная деятельность, ради

осуществления которой было создано Предприятие, за анализируемый период была прибыльной.

Себестоимость реализованной продукции организации за анализируемый период увеличилась на 56 670,7 млн. руб. или 15,37% (с 368 795,3 до 425 466,1 млн. руб.).

Как следствие этого, эффективность основной деятельности Предприятия повысилась под влиянием опережающего темпа увеличения выручки по отношению к темпу роста себестоимости реализованной продукции.

Валовая прибыль организации за анализируемый период увеличилась на 25 190,9 млн. руб. или 25,78% (с 97 706,8 до 122 897,8 млн. руб.).

В конце периода в структуре совокупных доходов, полученных от осуществления всех видов деятельности организации, наибольший удельный вес приходился на доходы от основной деятельности.

Следует отметить, что расходы по прочей деятельности организации растут медленнее, чем доходы по ней.

Динамика показателей прибыли ООО «Лента» 2017-2019 гг. представлена на рисунке 3.

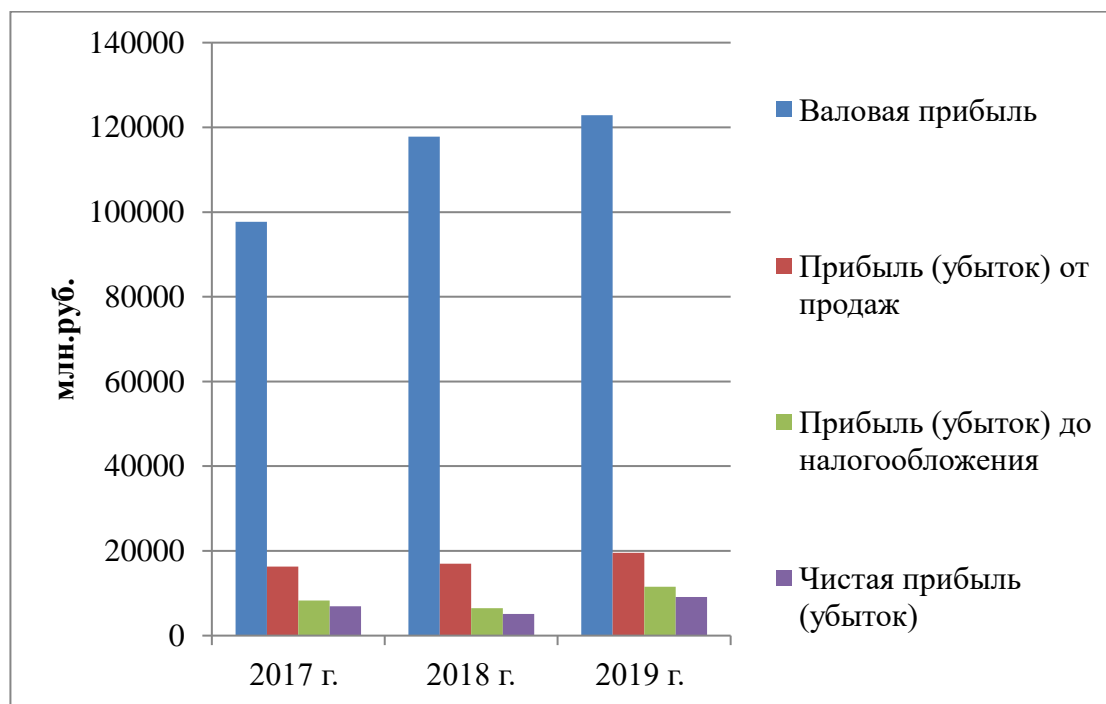


Рисунок 3 – Динамика финансовых результатов ООО «Лента» за 2017-2019 гг

В начале анализируемого периода организация имела прибыль от основной деятельности в размере 16 335,3 млн. руб. Результат от прочей деятельности при этом составил -8 079,9 млн. руб.

В конце анализируемого периода организация имела прибыль от основной деятельности в размере 19 555,2 млн. руб. Результат от прочей деятельности при этом составил -8 041,1 млн. руб. Отрицательный результат от прочей деятельности Предприятия в конце анализируемого периода возникает, в том числе, за счет начисления налогов, относимых на финансовые результаты.

От осуществления всех видов деятельности в конце анализируемого периода Предприятие получило прибыль в размере 11 514,1 млн. руб., что на 39,47% больше прибыли в начале периода, составившей 8 255,4 млн. руб. Налоговые и иные обязательные платежи в

конце анализируемого периода занимали 20,56 % в величине прибыли до налогообложения. Наличие в анализируемом периоде у организации чистой прибыли свидетельствует об имеющемся источнике пополнения оборотных средств.

#### 4 Анализ рентабельности организации

Понятие «рентабельность» относится к области бизнеса и экономики и используется для того, чтобы выяснить насколько эффективно работает коммерческая организация. Анализируя этот показатель, руководитель или владелец бизнеса может понять, что происходит с его компанией, прибыльная она или убыточная, какие у неё перспективы и стоит ли вкладываться в её развитие

Рентабельность — это величина, показывающая, сколько денег вложено в производство или продажу товаров (услуг) и сколько прибыли получено. Она вычисляется в процентах или в числовом выражении. Далее мы расскажем о формулах, по которым вычисляется рентабельность предприятия. Простыми словами, рентабельность — это число, показывающее, сколько прибыли получено с каждого вложенного в развитие бизнеса рубля.

Для правильной оценки рентабельности компании надо проанализировать коэффициенты рентабельности за разные промежутки времени, в динамике, и затем сравнить их между собой. Рост рентабельности означает, что предприятие прибыльно, успешно развивается, если снижается – надо срочно принимать меры. Но при этом важно учитывать влияние на рентабельность различных факторов. Расчёт рентабельности это не просто бесполезный теоретический расчёт, а необходимый бизнес-параметр, используемый для вполне реальных расчётов. Анализ рентабельности нужен при расширении производства, при взятии кредитов, для инвестирования денег в различные проекты(таблица 4).

Таблица 4 – Анализ эффективности деятельности ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Наименование статей	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение за 2017-2019 гг.
Рентабельность всех операций по прибыли до налогообложения	0,021	0,015	0,025	0,004
Рентабельность всех операций по чистой прибыли	0,018	0,012	0,02	0,002
Рентабельность производственных активов по результатам от основной деятельности	0,082	0,085	0,099	0,017
Рентабельность продаж (основной деятельности)	0,042	0,039	0,044	0,002
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,018	0,012	0,021	0,003
Рентабельность собственного капитала (фактического)	0,137	0,097	0,152	0,015
Рентабельность активов по чистой прибыли	0,031	0,022	0,035	0,004
Оборачиваемость активов	1,74	1,868	1,727	-0,014
Оборачиваемость производственных активов	1,946	2,19	2,256	0,311
Оборачиваемость запасов и прочих оборотных активов	9,979	10,594	10,154	0,175
Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов, дни	36,075	33,981	35,453	-0,622
Оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности	24,371	27,616	29,817	5,446
Длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности, дни	14,772	13,036	12,074	-2,698
Оборачиваемость кредиторской задолженности	6,08	7,012	7,351	1,271
Длительность оборота кредиторской задолженности, дни	59,211	51,342	48,972	-10,24

Длительность оборота чистого производственно-оборотного капитала, дни	8,364	-4,325	-1,445	6,919
---	-------	--------	--------	-------

Рентабельность собственного капитала (фактического) предприятия (определяющая эффективность вложений средств собственников) на протяжении всего анализируемого периода была положительной и возросла с 13,670% до 15,180%, что свидетельствует о возможности привлечения инвестиционных вложений в предприятие.

Необходимым уточнением к анализу соотношения чистой прибыли и собственного капитала является оценка соотношения чистой прибыли и общей стоимости активов, то есть рентабельности активов. За анализируемый период рентабельность активов по чистой прибыли, которая отражает способность Предприятия извлекать прибыль, исходя из имеющегося в его распоряжении имущества, в целом была низкой и варьировалась от 3,070% до 3,470%.

Значение рентабельности активов по чистой прибыли на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества. Уровень рентабельности активов по чистой прибыли в размере 3,470% на конец анализируемого периода обеспечивается высокой оборачиваемостью активов, составившей на конец периода 1,727 оборота за год, при средней (2,010%) доходности всех операций (по чистой прибыли).

В целом, динамика оборачиваемости активов, которая показывает, с какой скоростью совершается полный цикл производства и обращения, а также отражает уровень деловой активности предприятия, отрицательна (за анализируемый период отмечается снижение значения показателя с 1,740 до 1,727 оборота за год).

Сопоставление динамики рентабельности всех операций (по чистой прибыли) и оборачиваемости активов показывает рост этих показателей за анализируемый период, что свидетельствует о положительных изменениях в финансовом состоянии предприятия.

Оценку эффективности управления основной деятельностью предприятия с точки зрения извлечения прибыли дает показатель рентабельности, рассчитываемый по результатам от основной деятельности. Рентабельность производственных активов (показывающая, какую прибыль приносит каждый рубль, вложенный в производственные активы предприятия) в начале анализируемого периода равнялась 8,250%, а на конец периода составляла 9,920%. Данная величина показателя рентабельности складывается из рентабельности продаж (основной деятельности), которая в конце анализируемого периода составила 4,390%, и оборачиваемости производственных активов, равной 2,256 оборота за год.

Динамика коэффициентов рентабельности представлена на рисунке 4.

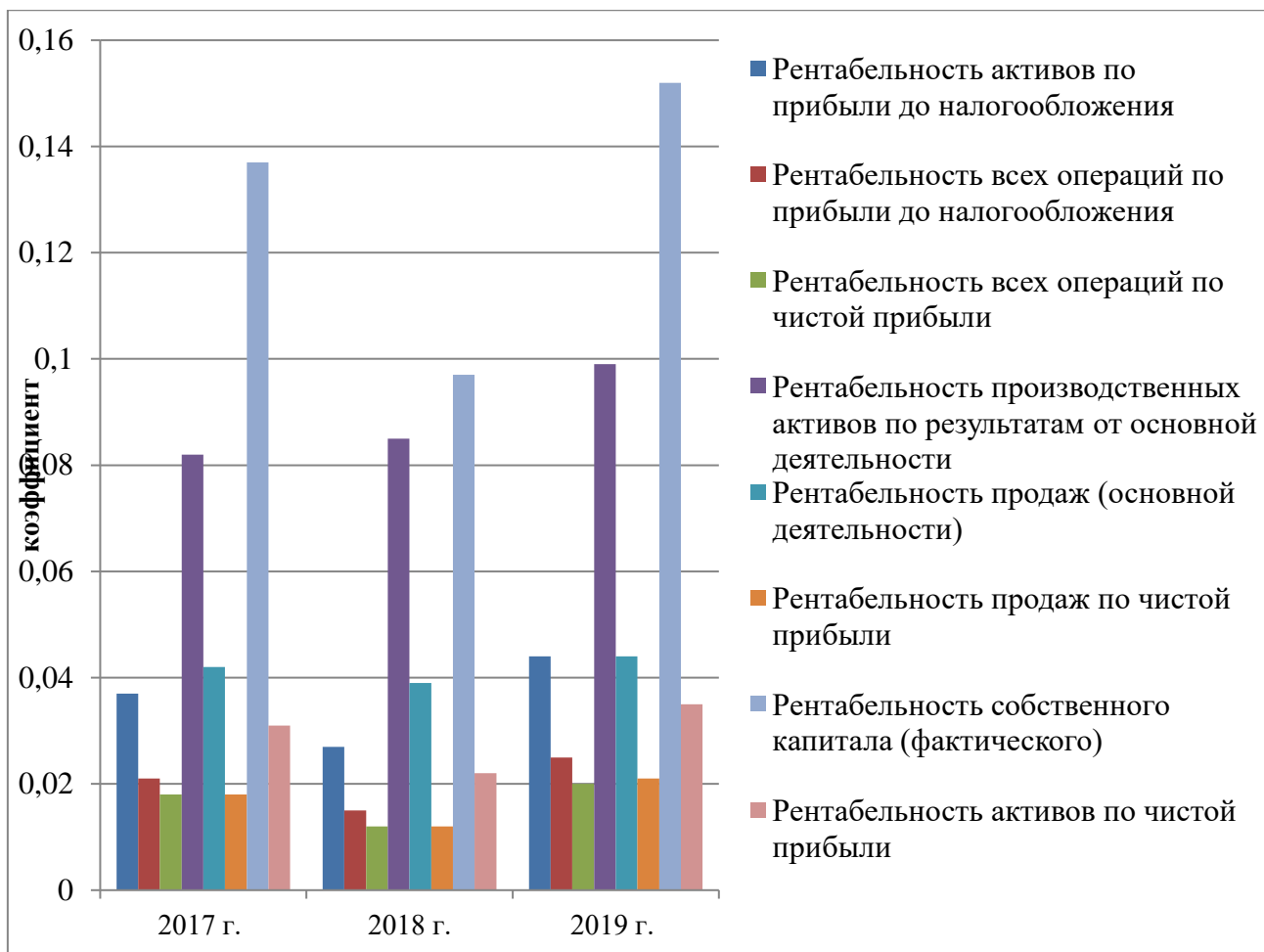


Рисунок 4 – Динамика показателей рентабельности ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Рентабельность всех операций (по прибыли до налогообложения) Предприятия в конце анализируемого периода составила 2,530% и была на 1,860 пунктов ниже показателя рентабельности продаж (основной деятельности). Таким образом, предприятие теряет часть своей эффективности за счет прочей деятельности.

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении предприятия с каждого рубля реализованной продукции. Значение показателя в анализируемом периоде увеличилось с 1,79% до 2,06%. Таким образом, у предприятия расширяются возможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал, не привлекая для этих целей внешние источники. Данный коэффициент рассматривают в сочетании с такими показателями, как объем продаж и чистая прибыль в расчете на одного работника, объем продаж в расчете на единицу площади и т.п. Для этого необходимо дополнительно проанализировать калькуляцию затрат предприятия.

Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов на конец периода составляет 35 дней, краткосрочной дебиторской задолженности 12 дней, а кредиторской задолженности 49 дней. Таким образом, длительность оборота чистого производственного оборотного капитала (длительность оборота запасов плюс длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности минус длительность оборота кредиторской задолженности) составляет -2 дня. и -8 дней. в начале анализируемого периода.

Следует обратить внимание на то, что средняя за анализируемый период величина длительности оборота чистого производственного оборотного капитала близка к нулю,

поэтому предприятию необходимо, прежде всего, оценить размер запасов и решить проблему взыскания дебиторской задолженности.

Показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (44 дня.), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, не превышал 180 дней.

Таким образом, можно предположить, что сроки выполнения обязательств предприятия еще не истекли или у предприятия хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами.

## 5 Комплексная оценка финансового состояния ООО «Лента»

Комплексная оценка финансового состояния предприятия основывается на системе показателей, характеризующих структуру источников формирования капитала и его размещения, равновесие между активами предприятия и источниками их формирования, эффективность и интенсивность использования капитала, ликвидность и качество активов, его инвестиционную привлекательность и т.д. С этой целью изучается динамика каждого показателя, проводятся сопоставления со средними и нормативными значениями по отрасли (таблица 5).

Таблица 5 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение за 2017-2019 гг.
Соотношение заемного и собственного капитала (фактического)	3,458	3,474	3,285	-0,173
Уровень собственного капитала (фактического)	0,224	0,224	0,233	0,009
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом (фактическим)	0,322	0,358	0,439	0,116
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,554	-1,065	-0,638	0,916
Коэффициент текущей ликвидности	0,665	1,224	1,064	0,399
Коэффициент срочной ликвидности	0,29	0,646	0,708	0,419
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,136	0,438	0,595	0,459
Интервал самофинансирования, дни	29,124	33,838	57,582	28,458

Анализ финансовой устойчивости предприятия позволяет говорить о незначительном запасе прочности, обусловленном низким уровнем собственного капитала (фактического), который на конец анализируемого периода составил 0,233 (при рекомендуемом значении не менее 0,600).

Таким образом, к концу анализируемого периода у предприятия имелись ограниченные возможности привлечения дополнительных заемных средств без риска потери финансовой устойчивости.

Увеличение уровня собственного капитала (фактического) за анализируемый период способствовало росту финансовой устойчивости предприятия

Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом (фактическим) на конец периода составил 0,439 (на начало 0,322) (при рекомендуемом для соблюдения требования финансовой устойчивости значении не менее 1). При этом коэффициент покрытия внеоборотных активов не только собственным, но и долгосрочным заемным капиталом на конец периода был равен 1,052 (на начало 0,780). Следовательно, на конец анализируемого периода все долгосрочные активы финансируются за счет долгосрочных источников, что может обеспечить относительно высокий уровень платежеспособности предприятия в долгосрочном периоде. При этом динамика данного показателя может быть оценена как позитивная

Коэффициент обеспеченности собственными средствами составил на конец периода -0,638, что хуже установленного нормативного значения (0,10).

Соотношение заемного и собственного капитала (фактического) на начало анализируемого периода равнялось 3,458, на конец периода 3,285.

Коэффициент срочной ликвидности (отражающий долю текущих обязательств, покрываемых за счет денежных средств и реализации краткосрочных ценных бумаг) на конец периода составил 0,595, что на 0,459 пунктов выше его значения на начало периода (0,136) при рекомендуемом значении 0,8-1,5.

Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 5.

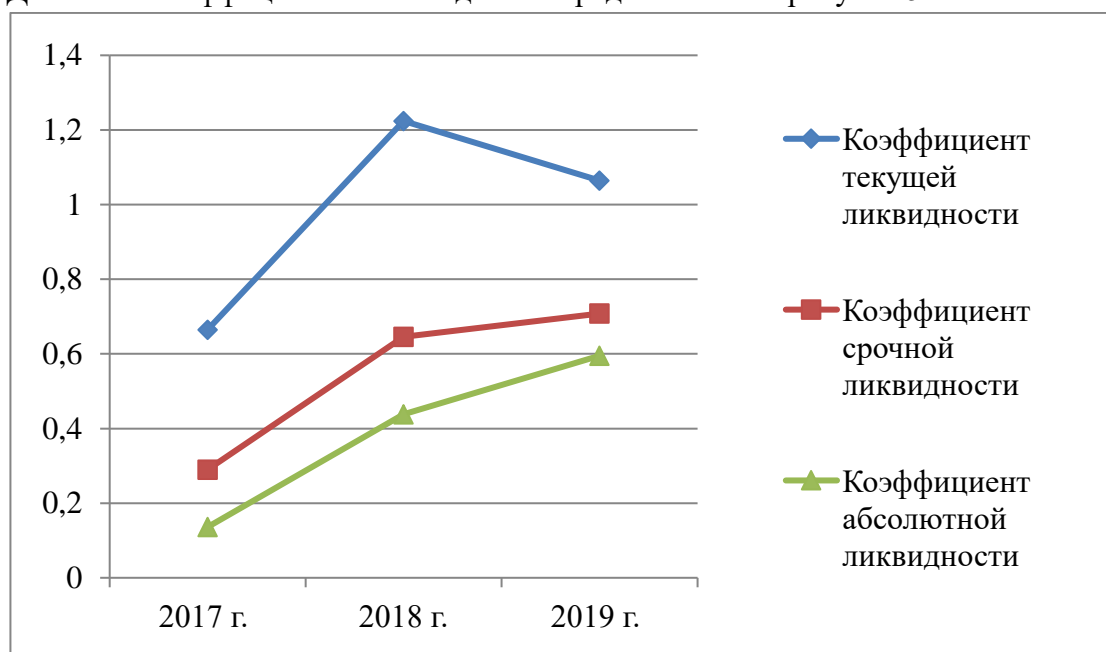


Рисунок 5 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Лента» за 2017-2019 гг.

Промежуточный коэффициент покрытия (отражающий долю текущих обязательств, покрываемых оборотными активами за вычетом запасов) на конец периода составил 0,708, что на 0,419 пунктов выше его значения на начало периода (0,290) при рекомендуемом значении от 1,5-2,5

Коэффициент покрытия краткосрочной задолженности оборотными активами на конец периода составил 1,064, что на 0,399 пунктов выше его значения на начало периода (0,665) при рекомендуемом значении от 1,00 до 2,00.

Таким образом, за анализируемый период предприятие стало способным погасить текущие обязательства за счет производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов.

Интервал самофинансирования (или платежеспособности) предприятия на конец периода составил 58 дней (на начало периода 29 дней), что свидетельствует о низком уровне резервов у предприятия для финансирования своих затрат (без амортизации) в составе себестоимости и прочих издержек за счет имеющихся денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и поступлений от дебиторов. В международной практике считается нормальным, если данный показатель превышает 360 дней.