

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/104090>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Экономика

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА 6
1.1 Сущность, цель и задачи финансового анализа 6
1.2 Методы финансового анализа 8
2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ ООО «КОМПАНИЯ ЕВРОПАК» 11
2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Компания Европак» 11
2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ 15
2.3 Трендовый анализ 20
2.4 Метод финансовых коэффициентов 22
2.5 Факторный анализ 26
ЗАКЛЮЧЕНИЕ 30
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 32
ПРИЛОЖЕНИЯ 34

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выполнения курсовой работы определена тем, что на сегодняшний день с учетом высокой степени открытости информации о показателях бухгалтерской отчетности организаций, работающих в разных отраслях экономики страны, появляется проблема адекватного анализа и оценки финансовых показателей деятельности организаций в целях проведения сравнительного анализа и оценки платежеспособности своих партнеров по бизнесу. На практике возможно применение различных методов финансового анализа, поскольку на сегодняшний день единый подход к проведению анализа финансовой отчетности отсутствует, он не утвержден на законодательном уровне. Тем не менее, в научной литературе разными авторами предлагается схожая методика проведения финансового анализа и идентичные методы: горизонтальный и вертикальный анализ, трендовый анализ. Ключевым показателем эффективности управления источниками финансирования деятельности предприятия в условиях экономического кризиса являются показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия: к ним относятся показатели ликвидности, финансовой устойчивости, оборачиваемости и рентабельности.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

1.1 Сущность, цель и задачи финансового анализа

3

Финансовый анализ представляет собой процесс оценки финансового состояния и основных результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целях определения резервов увеличения прибыли и рентабельности, усиления конкурентных позиций и повышения его рыночной стоимости. Целью финансового анализа в общем случае является расчет и оценка ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его финансовых результатов, деловой активности и рентабельности, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами [18]. Проведение финансового анализа позволяет решить следующие задачи: определить динамику и структуру имущества предприятия и источников его формирования; выявить степень сбалансированности между наличием и движением материальных и финансовых ресурсов; оценить направления использования денежных средств (в рамках потоков: текущая, инвестиционная и финансовая деятельность) для формирования оптимальной структуры капитала; рассчитать силу влияния факторов на финансовые результаты деятельности предприятия; оценить влияние факторов на эффективность использования активов и собственного капитала на предприятии; дать общую оценку финансового состояния и факторов, оказывающих влияние на его изменение; проанализировать соответствие между активами и источниками их финансирования, оптимальности их размещения и использования; рассчитать коэффициенты, характеризующие уровень ликвидности и финансовой устойчивости и др. [12]. В экономической литературе финансовый анализ отчетности предприятия классифицируется по разным признакам, это играет определенную роль для определения содержания и задач финансового анализа. Принято выделять следующие признаки по классификации видов проводимого финансового анализа: по

субъектам финансового анализа; по времени проведения финансового анализа; по методике исследования объектов финансового анализа; по содержанию финансового анализа [10]. Анализ финансового состояния предприятия, как правило, проводится для принятия решений достаточно большим количеством пользователей экономической информации, как внутренних (учредителей, руководителей и менеджеров предприятия), так и внешних (кредитных организаций при принятии решения о предоставлении предприятию кредита, сторонних экономических субъектов при принятии решения о заключении какого-либо договора с предприятием, в том числе – договора поставки материалов, товаров, оказания услуг или выполнения подрядных работ, налоговых органов и органов статистики при проведении мониторингов финансового состояния предприятий заданной отрасли, а также государственных органов местной власти при обращении предприятия за субсидией) [9].

1.2 Методы финансового анализа

В научных исследованиях разных авторов составные части анализа финансового состояния имеют различные версии, которые зависят от личностного подхода того или иного автора. Наличие разных версий содержания анализа финансового состояния говорит о том, что перед выполнением аналитических процедур следует не только произвести расчет ряда экономических показателей, но и обратить внимание на объективный выбор методики

4

анализа, так как от применения того или иного метода расчета финансовых показателей, от использования или неиспользования тех или иных статей бухгалтерской отчетности при проведении анализа, зависит качество выводов о том, насколько устойчивым является предприятие – объект анализа [4]. Многие аналитики отмечают, что поскольку анализ показателей финансового состояния предприятия является основополагающей частью финансового анализа, то необходимо его проводить с помощью совокупности методов, которые позволят структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями отчетности – объекта анализа [7]. На практике используются следующие методы финансового анализа: Горизонтальный (временной) анализ – его сущность заключается в том, что проводится сравнение данных отчетного периода (года, квартала, месяца) с данными предыдущих (прошлых) периодов. Вертикальный (структурный) анализ – его сущность заключается в том, что рассчитывается удельный вес отдельных показателей в общем итоговом показателе (в валюте баланса, в выручке и т.д.). Вертикальный анализ баланса позволяет оценить соотношение между основными средствами и оборотными активами, между собственным капиталом и привлеченными заемными средствами, оценить структуру затрат по элементам [16].

2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ ООО «КОМПАНИЯ ЕВРОПАК»

2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Компания Европак»

ООО «Компания Европак» было создано 20 января 2014 г. Единственным учредителем компании является Токбулатов Александр Минлиянович, которому принадлежит 100% уставного капитала (10000 руб.), он же занимает должность генерального директора компании. Юридический и фактический адрес компании совпадают: 302040, Орловская область, город Орёл, улица Лескова, дом 19, помещение 2. ООО «Компания Европак» является коммерческой организацией и в качестве цели основной деятельности преследует извлечение прибыли, что оговорено в Уставе организации. Основной вид деятельности: оптовая торговля прочими потребительскими товарами: хозяйственными товарами, упаковкой, химией и канцтоварами. Ассортимент компании включает следующие группы товаров: средства для уборки помещений, бумажно-гигиеническая продукция, посуда и товары для бара и сервировки, канцелярия, товары для упаковки и хранения, хозяйственные товары, товары для пищевых производств, товары для торговой маркировки, прочие товары. ООО «Компания Европак» реализует товары известных брендов: «Комус», «Grass», «ARCHDALE», «HAYAT», «FOCUS». Доставка товара оптовым покупателям осуществляется грузовыми автомобилями грузоподъемностью до 1,5т, вместимостью 7-9 куб.м. Если заказ превышает вместимость и грузоподъемность, то необходимый тип автомобиля, а также стоимость доставки рассчитываются индивидуально. При заключении договора поставки всегда можно воспользоваться услугой самовывоза и

самостоятельно забрать товар со склада организации. Стоимость доставки зависит от суммы сделанного заказа, а также адреса доставки и прописывается в договоре с покупателем. Конкурентами ООО «Компания Европак» на рынке г. Орел являются организации, работающие в отрасли оптовой торговли хозяйственными товарами и упаковкой (например, ООО «Тахат», ООО «Т-Трейд», ООО «Меркурий», ООО «А-Сервис+», ООО «МФ Премьер»

5

(новая организация, действует с 2019 года), ООО «Орион», ООО «Олимп Вэйд»), большинство из которых имеют собственные магазины и торговые точки в городе. Преимущества ООО «Компания Европак» перед конкурентами заключаются в следующем: твердо сформировавшаяся клиентская база, большой ассортимент товаров, высокая оперативность выполнения заказов, быстрая доставка заказов оптовым покупателям (в течение 2-3 дней). Организационная структура ООО «Компания Европак» построена с учетом принципов функциональности, управляемости, надежности, контролируемости, динамичности и масштабируемости, она представлена на рисунке 2.

2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ

Для оценки уровня финансового состояния ООО «Компания Европак» следует провести вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия по состоянию на 31.12.2019г. (Приложение А). Результаты анализа динамики показателей баланса предприятия представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Горизонтальный анализ баланса ООО «Компания Европак» за 2017-2019 гг., тыс. руб. Статьи актива и пассива бухгалтерского баланса 31.12. 2017 г. 31.12. 2018 г. 31.12. 2019 г. Изменение за 2018 г. Изменение за 2019 г. в тыс. руб. в % в тыс. руб. в %

Стоимость оборотных активов, в том числе: 2802 10854 22024 8052 287,4 11170 102,9 Товарные запасы 1521 7839 15820 6318 415,4 7981 101,8 Дебиторская задолженность 1265 2956 6148 1691 133,7 3192 108,0 Денежные средства 16 59 56 43 268,8 -3 -5,1 Итого АКТИВ 2802 10854 22024 8052 287,4 11170 102,9 Капитал и резервы 39 519 1246 480 1230,8 727 140,1 Обязательства, в том числе: 2763 10335 20778 7572 274,0 10443 101,0 Долгосрочные заемные средства 57 4180 7257 4123 7233,3 3077 73,6 Кредиторская задолженность 2706 6155 13521 3449 127,5 7366 119,7 Итого ПАССИВ 2802 10854 22024 8052 287,4 11170 102,9

Горизонтальный анализ показал, что в 2018 году стоимость имущества ООО «Компания Европак» увеличилась на 287,4% и составила 10854 тыс. руб., тогда как в 2019 году произошло увеличение на 102,9% (на 11170 тыс. руб.). К увеличению стоимости имущества в 2018-2019 гг. привело увеличение стоимости товарных запасов на 415,4% в 2018 году и на 101,8% в 2019 году, связанное с расширением ассортиментной линейки представленных товаров, а также с увеличением товарооборота на 115,6%. Также увеличению стоимости имущества организации способствовал значительный прирост суммы дебиторской задолженности оптовых покупателей, который в 2018 году составлял 133,7%, а в 2019 году – 108,0%. Внеоборотные активы в составе имущества организации отсутствуют, так как помещения склада и офиса арендуются, а доставка товаров осуществляется привлеченными на работу по договорам подряда водителями – индивидуальными предпринимателями.

2.3 Трендовый анализ

6

В целях изучения динамики и закономерностей изменения показателей финансово-хозяйственной деятельности, экономическую отчетную информацию следует подбирать за последние 3-4 года. Для наглядности необходимо использовать графический метод. Итоги трендового анализа статей отчета о финансовых результатах (Приложение А) в ООО «Компания Европак» обобщены в таблице 4.

2.4 Метод финансовых коэффициентов

Для оценки уровня финансового состояния ООО «Компания Европак» следует провести не только вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия, но и рассчитать коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости. Результаты расчета коэффициентов ликвидности по данным баланса

организации приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Динамика коэффициентов ликвидности в ООО «Компания Европак» в 2017-2019 гг.

Наименование показателей Значение, доли ед. Изменение Нормативное значение 31.12. 2017г. 31.12. 2018г. 31.12. 2019г. 2018/ 2017 2019/ 2018 1. Коэффициент абсолютной ликвидности 0,01 0,01 0,00 0,00 -0,01 0,2-0,7 2. Коэффициент критической ликвидности 0,47 0,49 0,46 0,02 -0,03 > 1,5 3. Коэффициент текущей ликвидности 1,04 1,76 1,63 0,73 -0,13 > 2,0

Анализ данных таблицы 5 показал, что ООО «Компания Европак» обладает крайне низким уровнем платежеспособности, причем в 2019 году ситуация с погашением наиболее срочных обязательств в организации характеризуется неблагоприятными тенденциями и отклонение коэффициента текущей ликвидности от нормативного значения по итогам 2019 года было таким же существенным, как это наблюдалось по итогам 2017-2018 гг.

2.5 Факторный анализ

Для выявления причин изменения рентабельности собственного капитала необходимо выполнить факторный анализ, с помощью которого можно оценить влияние рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости совокупных активов (совокупного капитала) и уровня финансовой зависимости на показатель финансовой рентабельности. Для факторного анализа необходимо использовать следующую модель мультипликативной зависимости рентабельности собственного капитала фирмы «DuPont»:

, (1)

где $R_{СК}$ – рентабельность собственного капитала ; $Pч$ – чистая прибыль; N – выручка; K – капитал (активы; СК – собственный капитал. Исходные данные для факторного анализа рентабельности собственного капитала ООО «Компания Европак» за 2018-2019 гг. представлены в таблице 8.

7

Таблица 8 – Исходные данные для факторного анализа рентабельности собственного капитала ООО «Компания Европак» за 2018-2019 гг. Показатели Условные обозначения 2018 год 2019 год Отклонения (+;-) Темп роста, % 1.Чистая (нераспределенная) прибыль, тыс. руб. $Pч$ 475 727 252 153,1 2.Выручка, тыс. руб. N 41432 89316 47884 215,6 3.Средняя величина капитала (активов), тыс. руб. K 6827,5 16438,5 9611 240,8 4.Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб. $СК$ 279 882,5 603,5 316,3 5.Рентабельность продаж, ($Pч/N$), единиц $R_{пр}$ 1,1 0,8 -0,3 - 6.Оборачиваемость капитала, (N/K), единиц $Коб$ 6,07 5,43 -0,64 89,5 7.Коэффициент финансовой зависимости ($K/СК$), единиц $Кфз$ 24,5 18,6 -5,8 76,1 8.Рентабельность собственного капитала ($Pч/СК$), единиц $R_{СК}$ 170,3 82,4 -87,9 -

Данные таблицы 8 свидетельствуют о том, что рентабельность собственного капитала в ООО «Компания Европак» сократилась на 87,9% за счет более медленного роста чистой прибыли (темп роста 153,1%) по сравнению с собственным капиталом (темп роста 316,3%). Следует отметить замедление оборачиваемости капитала на 0,64 оборота, связанное с более медленным ростом выручки (215,6%) по сравнению с ростом стоимости активов (240,8%), а также снижение финансовой зависимости организации от заемных источников на 23,9% в связи с более интенсивным ростом собственного капитала (316,3%) по сравнению с ростом общей величины капитала организации (240,8%). ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Объектом исследования было выбрано ООО «Компания Европак», которое занимается оптовой реализацией потребительских товаров широкого ассортимента: упаковки, канцтоваров, хозяйственных товаров. ООО «Компания Европак» относится к малым организациям, является микропредприятием, применяет упрощенную систему налогообложения. Как показал анализ ключевых финансовых показателей деятельности в ООО «Компания Европак» эффективность деятельности организации в 2019 г. по сравнению с 2018 г. сократилась, что произошло несмотря на увеличение выручки от реализации товаров на 115,6%,

которое не привело к росту прибыли от продаж и повышению показателя рентабельности продаж в связи с повышением цен поставщиков на реализуемые товары. Оценка ликвидности баланса ООО «Компания Европак» показала, что организация обладает крайне низким уровнем платежеспособности, причем в 2019 году ситуация с погашением наиболее срочных обязательств в организации характеризуется неблагоприятными тенденциями, несмотря на привлечение долгосрочных заемных средств для финансирования расширенного ассортимента товарных запасов. Оценка уровня финансового состояния ООО «Компания Европак» показала, что организация находится в критическом, неустойчивом финансовом состоянии, поскольку по итогам 2019 года товарные запасы организации финансируются не только за счет привлеченных долгосрочных заемных средств, но и за счет кредиторской задолженности (увеличение складских запасов превысило объемы финансирования за счет привлечения долгосрочных заемных средств).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

8

Законодательные акты 1. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ (ред. от 01.04.2020г.) [Электронный ресурс] ИПП Гарант // Режим доступа: <https://base.garant.ru/185181> (дата обращения: 25.04.2020). 2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019г.) [Электронный ресурс] ИПП Гарант // Режим доступа: <https://base.garant.ru/70103036> (дата обращения: 25.04.2020). 3. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н (ред. от 19.04.2019г.) [Электронный ресурс] ИПП Гарант // Режим доступа: <https://base.garant.ru/12177762> (дата обращения: 25.04.2020). Учебная литература 4. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: Дело и сервис, 2018. – 337 с. 5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2017. – 424 с. 6. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Инфра-М, 2018. – 321 с. 7. Донцова Л.В., Никифорова Н.А., Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. М.: Издательство «Дело и Сервис», 2017. – 231 с. 8. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 356 с. 9. Любушин Н.П., Лещева В. Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: Юнити-Дана, 2017. – 456 с. 10. Мельник М.В., Егорова С.Е., Кулакова Н.Г., Юданова Л.Г. Комплексный экономический анализ. Учебное пособие. – М.: Инфра-М, Форум, 2018. – 352 с. 11. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Кнорус, 2018. – 320 с. 12. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: Новое знание, 2018. – 342 с. 13. Чечевицына Л.Н. Экономический анализ: учебн. пособие для средних профессиональных учебных заведений – Ростов н/Дону: Феникс, 2018. – 113 с. 14. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: Инфра – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 396 с. Научные статьи 15. Жмаев М.Е. Роль финансового анализа в современной экономике // Вестник науки и образования. 2019. №18 (72). URL: <https://cyberleninka.ru/> (дата обращения: 25.04.2020). 16. Карелина Е.Ю., Малеваник А.А. Анализ финансовых коэффициентов // Экономика и бизнес: теория и практика. 2017. №4-1. URL: <https://cyberleninka.ru/> (дата обращения: 25.04.2020). 17. Криулин В.А., Псарёва Ю.А. Анализ финансового состояния предприятия: практический аспект // Политика, экономика и инновации. 2017. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/> (дата обращения: 25.04.2020). 18. Хаупшева Д.М. Финансовый анализ как методика управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью // Научные записки молодых исследователей. 2017. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/> (дата обращения: 25.04.2020).

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovyie-raboty/kurovaya-rabota/104090>