

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»
Московский промышленно-экономический колледж**

Курсовая работа

по дисциплине: МДК04.02 «Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности»
на тему: «Анализ оборачиваемости активов экономического субъекта »

Выполнила студентка группы Б-33-19
Писарчук Ирина Сергеевна
Руководитель курсовой работы: Пермитина Л.В.

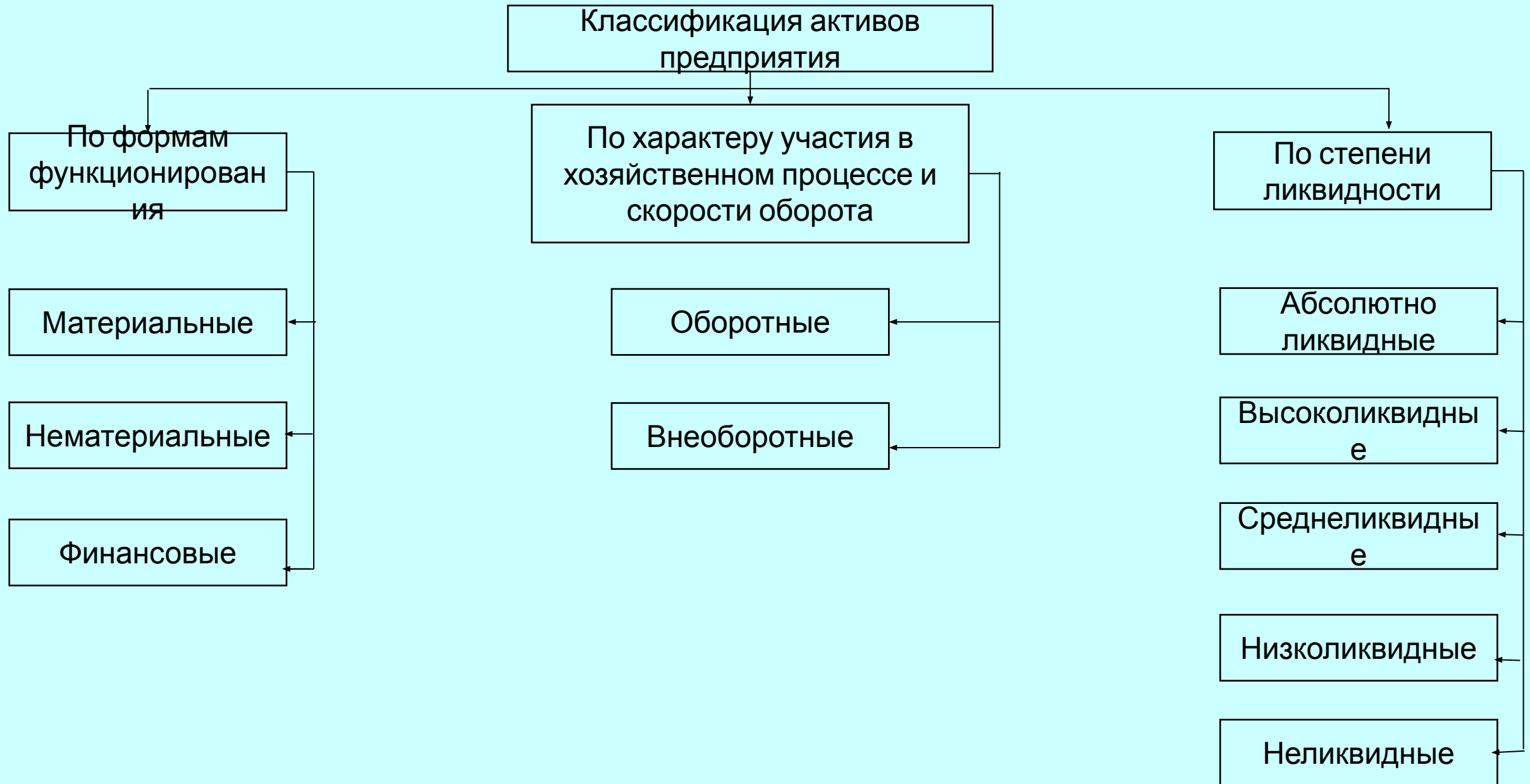
Москва 2022 г.

- Объект исследования – АО «Гидроагрегат»
- Предметом исследования является – механизм анализа оборачиваемости активов экономического субъекта
- Цель курсовой работы – изучение теоретических аспектов анализа оборачиваемости активов и анализ бухгалтерской отчетности экономического субъекта.

Задачи

- изучить понятие, классификация и сущность активов экономического субъекта;
- рассмотреть методику анализа оборачиваемости активов;
- исследовать повышение эффективности управления активами предприятия;
- провести горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса;
- осуществить анализ финансовой устойчивости;
- проанализировать ликвидность бухгалтерского баланса;
- проанализировать платежеспособность экономического субъекта;
- осуществить анализ отчета о финансовых результатах и показателей рентабельности.

Классификация активов предприятия



Показатели деловой активности предприятия

№	Показатель	Описание	Формула	Пояснения
1	Оборачиваемость собственного капитала	определяет скорость оборота собственного капитала		ВР – выручка от реализации; СК _н , СК _к – величина собственного капитала
2	Оборачиваемость текущих активов	представляет, сколько рублей реализованной продукции принес каждый рубль активов		ТА _н , ТА _к – величина текущих активов на начало и конец периода
3	Оборачиваемость запасов	показывает, сколько раз за исследуемый период предприятие использовало средний имеющийся остаток запасов		С – себестоимость продаж; З _н , З _к – величина остатков товарно-материальных ценностей на складе на начало и конец периода.
4	Оборачиваемость дебиторской задолженности; период оборота дебиторской задолженности	измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации; показывает среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемых покупателям		ДЗ _н , ДЗ _к - дебиторская задолженность на начало года и на конец
5	Оборачиваемость кредиторской задолженности; период оборота кредиторской задолженности	отражает скорость погашения задолженности организации перед поставщиками и подрядчиками; показывает среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемой предприятию		КЗ _н , КЗ _к - кредиторская задолженность на начало и конец периода
6	Фондоотдача основных средств	показывает степень эффективности использования основных производственных средств		ОС _н , ОС _к - основные средства на начало и конец периода
7	Производственный цикл	отражает промежуток времени с момента поступления материалов на склад до отгрузки, изготовленной продукции покупателю	$\Pi_{\text{пр}} = \Pi_{\text{озс}} + \Pi_{\text{онп}} + \Pi_{\text{огп}}$	Π _{озс} – период оборота запасов сырья; Π _{онп} – период оборота незавершенного производства; Π _{огп} – период оборота готовой продукции
8	Финансовый цикл	показывает продолжительность времени, начиная с момента оплаты материалов поставщикам и заканчивая получением денег от покупателей за поставленную продукцию	$\Pi_{\text{ф}} = \Pi_{\text{пр}} + \Pi_{\text{одз}} + \Pi_{\text{окз}} + \Pi_{\text{оа}}$	Π _{одз} – период оборота дебиторской задолженности; Π _{окз} – период оборота кредиторской задолженности; Π _{оа} – период оборота авансов
9	Операционный цикл	отражает промежуток времени с момента поступления материалов на склад до момента, когда от покупателя поступает оплата от за продукцию	$\Pi_{\text{о}} = \Pi_{\text{пр}} + \Pi_{\text{одз}}$	Π _{пр} – производственный цикл; Π _{одз} – период оборота дебиторской задолженности

Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия

Состав мероприятий	Внутренний эффект, получаемый предприятием
Создание резервов из чистой и валовой прибыли	Увеличение в стоимости имущества доли собственного капитала, рост величины источников собственных оборотных средств
Усиление работы по взысканию дебиторской задолженности	Повышение доли денежных средств, ускорение оборачиваемости оборотных средств, рост обеспеченности собственными оборотными средствами
Снижение издержек производства	Снижение величины запасов и затрат, повышение рентабельности продаж
Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности	Ритмичность поступления средств от дебиторов, большой «запас прочности» по показателям платежеспособности

Горизонтальный анализ актива баланса АО "Гидроагрегат"

Показатели	Сумма, тысяч рублей			Абсолютные отклонения, тысяч рублей		Темп роста, % 2020 к 2019 году
	2018 год	2019 год	2020 год	2019 к 2018г.	2020 к 2019г.	
Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	613	341	114	-272	-227	33,43
Основные средства	593405	494794	534317	-98611	39523	107,99
Финансовые вложения	1	1	1	-	-	100,00
Отложенные налоговые активы	70328	78563	128295	8235	49732	163,30
Прочие внеоборотные активы	5282	5509	4419	227	-1090	80,21
Итого по разделу	669629	579208	667146	-90421	87938	115,18
Оборотные активы						
Запасы	751608	946631	1056989	195023	110358	111,66
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	274	435	438	161	3	100,69
Дебиторская задолженность	992192	935815	805571	-56377	-130244	86,08
Денежные средства и денежные эквиваленты	575675	735235	442063	159560	-293172	60,13
Прочие оборотные активы	593	975	555	382	-420	56,92
итого по разделу	2320342	2619091	2305616	298749	-313475	88,03
Баланс	2989971	3198299	2972762	208328	-225537	92,95

По итогам анализа можно сделать вывод, что валюта баланса увеличивается, что свидетельствует о возрастании производственного потенциала предприятия. Наблюдается увеличение запасов, основных средств, снижение дебиторской задолженности и денежных средств.

Горизонтальный анализ пассива баланса АО "Гидроагрегат"

Показатели	Сумма, тысяч рублей			Абсолютные отклонения, тысяч рублей		Темп роста, % 2020 к 2019 году
	2018 год	2019 год	2020 год	2019 к 2018г.	2020 к 2019г.	
Капитал и резервы						
Уставный капитал	113	113	113	-	-	100,00
Переоценка внеоборотных активов	103724	103391	103269	-333	-122	99,88
Добавочный капитал (без переоценки)	15812	15812	15812	-	-	100,00
Резервный капитал	6	6	6	-	-	100,00
Нераспределенная прибыль	1724904	1496863	1486410	-228041	-10453	99,30
Итого по разделу	1844559	1616185	1605610	-228374	-10575	99,35
Долгосрочные обязательства						
Заемные средства	-	120000	-	120000	-120000	-
Отложенные налоговые обязательства	117484	122230	150619	4746	28389	123,23
Итого по разделу	117484	242230	150619	124746	-91611	62,18
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	1015665	1078157	1055341	62492	-22816	97,88
Доходы будущих периодов	5	-	-	-5	-	-
Оценочные обязательства	2402	1590	2347	-812	757	147,61
Прочие обязательства	9856	260137	158845	250281	-101292	61,06
Итого по разделу	1027928	1339884	1216533	311956	-123351	90,79
Баланс	2989971	3198299	2972762	208328	-225537	92,95

По итогу анализа можно сделать вывод, что собственный капитал имеет тенденцию к уменьшению, в заемный капитал сначала увеличивается, затем снижается.

Вертикальный анализ актива баланса АО "Гидроагрегат"

Показатели	Удельный вес, %			Абсолютные отклонения, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 к 2018 г.	2020 к 2019 г.
Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	0,02	0,01	0,01	-0,01	-
Основные средства	19,85	15,47	17,97	-4,38	2,50
Финансовые вложения	0,01	0,01	0,01	-	-
Отложенные налоговые активы	2,35	2,46	4,31	0,10	1,85
Прочие внеоборотные активы	0,18	0,17	0,15	0,00	-0,02
Итого по разделу	22,40	18,11	22,44	-4,29	4,33
Оборотные активы					
Запасы	25,14	29,60	35,56	4,46	5,96
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,01	0,01	0,01	-	-
Дебиторская задолженность	33,18	29,26	27,10	-3,92	-2,16
Денежные средства и денежные эквиваленты	19,24	22,98	14,86	3,74	-8,12
Прочие оборотные активы	0,02	0,03	0,02	0,01	-0,01
Итого по разделу	77,60	81,89	77,56	4,29	-4,33
Баланс	100,00	100,00	100,00	-	-

Вертикальный анализ пассива баланса АО "Гидроагрегат"

Показатели	Удельный вес, %			Абсолютные отклонения, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019 к 2018 г.	2020 к 2019 г.
Капитал и резервы					
Уставный капитал	0,01	0,01	0,01	-	-
Переоценка внеоборотных активов	3,47	3,23	3,47	-0,24	0,24
Добавочный капитал (без переоценки)	0,53	0,48	0,52	-0,05	0,04
Резервный капитал	0,01	0,01	0,01	-	-
Нераспределенная прибыль	57,69	46,80	50,00	-10,89	3,20
Итого по разделу	61,71	50,53	54,01	-11,17	3,48
Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	-	3,75	-	3,75	-3,75
Отложенные налоговые обязательства	3,90	3,82	5,07	-0,08	1,24
Итого по разделу	3,90	7,57	5,07	3,67	-2,51
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	33,97	33,71	35,50	-0,26	1,79
Доходы будущих периодов	0,01	-	-	-0,01	-
Оценочные обязательства	0,08	0,05	0,08	-0,03	0,03
Прочие обязательства	0,33	8,13	5,34	7,80	-2,79
Итого по разделу	34,39	41,89	40,92	4,29	-4,33
Баланс	100,00	100,00	100,00	-	-

В ходе вертикального анализа бухгалтерского баланса можно сделать вывод, что в активе баланса за весь анализируемый период наибольший удельный вес занимают запасы и дебиторская задолженность. Наибольший удельный вес в составе актива баланса имеет раздел «Оборотные активы»). В пассиве баланса наибольший удельный вес занимает нераспределенная прибыль, следующий по величине удельного веса идет показатель «Кредиторская задолженность»).

На основе проведенных анализов предприятию можно порекомендовать оптимизировать дебиторскую и кредиторскую задолженности.

Анализ формирования запасов и затрат АО "Гидроагрегат"

Показатели	2018 год	2019 год	2020 год
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	1174930	1036977	938464
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СОД)	1292414	1279207	1089083
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОС)	1292414	1279207	1089083
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (Δ СОС)	423322	90346	-118525
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (Δ СОД)	540806	332576	32094
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов (Δ ОС)	540806	332576	32094
Трехкомпонентный показатель	1;1;1	1;1;1	0;1;1
Тип финансовой устойчивости	абсолютная	абсолютная	нормальная

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости АО «Гидроагрегат»

Коэффициенты	Рекомендуемое значение	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютные отклонения	
					2019 к 2018 г.	2020 к 2019 г.
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	0,5-0,6	0,62	0,51	0,54	-0,11	0,03
Коэффициент концентрации заемного капитала (Ккзк)	0,5-0,6	0,38	0,49	0,46	0,11	-0,03
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (Кск/зк)	0,5-0,7	0,62	0,98	0,85	0,36	-0,13
Коэффициент финансирования (Кф)	не более 0,67	1,61	1,02	1,17	-0,59	0,15
Коэффициент финансового левериджа (Кфл)	меньше или равно 1	0,00	0,07	0,00	0,07	-0,07

В ходе анализа финансовой устойчивости можно сделать вывод об абсолютной финансовой устойчивости предприятия в 2018 и 2019 годах, что характеризует предприятие, в 2020 году наблюдается нормальная финансовая устойчивость.

При анализе коэффициентов финансовой устойчивости было выявлено, что собственный капитал преобладает над заемным, об этом говорит несоответствие некоторых коэффициентов (коэффициент концентрации заемного капитала в 2018 и 2020 годах, коэффициент соотношения собственных и заемных средств в 2019 и 2020 годах, коэффициент финансирования за весь анализируемый период) рекомендуемым значениям.

Проведя анализ финансовой устойчивости АО «Гидроагрегат», данной организации можно порекомендовать проводить мероприятия для поддержания абсолютной финансовой устойчивости, не допуская превышения заемного капитала над собственным.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса АО "Гидроагрегат"

Актив	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Пассив	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Платежный излишек (недостаток), тыс. р.		
								2018 г.	2019 г.	2020 г.
А1	575675	735235	442063	П1	1015665	1078157	1055341	-439990	-342922	-613278
А2	992192	935815	805571	П2	12258	261727	161192	979934	674088	644379
А3	752475	948041	1057982	П3	117484	242230	150619	634991	705811	907363
А4	669629	579208	667146	П4	1844564	1616185	1605610	1174935	1036977	938464
Баланс	2989971	3198299	2972762	Баланс	2989971	3198299	2972762	-	-	-

Оценка аналитических показателей ликвидности АО «Гидроагрегат»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютные отклонения	
				2019 год к 2018 году	2020 год к 2019 году
Текущей ликвидности	539944	1066401	31101	526457	-1035300
Перспективной ликвидности	634991	705811	907363	70820	201552

Анализ ликвидности баланса показал, что в организации наблюдается нормальная ликвидность, что свидетельствует о хорошей платежеспособности, показатели текущей и перспективной ликвидности имеют положительные значения, следовательно АО «Гидроагрегат» имеет хорошую платежеспособность в анализируемые года и не утратит ее в следующем году.

Можно порекомендовать АО «Гидроагрегат» наращивать денежные средства для своевременного расчета по кредиторской задолженности.

Анализ платежеспособности АО "Гидроагрегат"

Коэффициенты	Рекомендуемое значение	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютные отклонения	
					2019 год к 2018 году	2020 год к 2019 году
Абсолютной ликвидности	$\geq 0,1$	0,56	0,55	0,36	-0,01	-0,19
Промежуточной ликвидности	$\geq 0,7$	1,53	1,25	1,03	-0,28	-0,22
Текущей ликвидности	≥ 2	2,26	1,95	1,90	-0,30	-0,06
Обеспеченности обязательств	$\geq 0,5$	2,61	2,02	2,17	-0,59	0,15
Платежеспособности по текущим обязательствам	≤ 3	0,02	0,02	0,02	0,01	0,00
Платежеспособности	0,5-0,7	1,61	1,02	1,17	-0,59	0,15
Утраты платежеспособности	≥ 1	x	0,94	0,94	0,00	0,00
Восстановления платежеспособности	≥ 1	x	0,90	0,93	0,00	0,03

Анализ платежеспособности показал, что предприятие неэффективно использует собственный капитал, так как показатель «Платежеспособности» находится выше рекомендуемого значения, присутствует минимальный риск утраты платежеспособности в течение трех месяцев, но при этом организация восстановит ее в течение шести месяцев.

Проведя анализ платежеспособности, АО «Гидроагрегат» можно порекомендовать направить средства собственного капитала на инвестиционные проекты, приобретение финансовых вложений, тем самым оптимизировать использование собственного капитала.

Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах АО "Гидроагрегат"

Наименование показателя	2018	2019	2020	Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2019/2018	2020/2019	2019/2018	2020/2019
Выручка	4621850	4691659	5050930	69809	359271	101,51	107,66
Себестоимость продаж	3571119	3462659	3961355	-108460	498696	96,96	114,40
Валовая прибыль	1050731	1229000	1089575	178269	-139425	116,97	88,66
Коммерческие расходы	29959	51655	126531	21696	74876	172,42	244,95
Прибыль от продаж	1020772	1177345	963044	156573	-214301	115,34	81,80
Проценты к получению	23508	14034	2121	-9474	-11913	59,70	15,11
Проценты к уплате	261	1 133	4 285	872	3 152	434,10	378,20
Прочие доходы	176172	66450	285159	-109722	218709	37,72	429,13
Прочие расходы	194021	180275	330706	-13746	150431	92,92	183,45
Прибыль до налогообложения	1026170	1076421	915333	50251	-161088	104,90	85,03
Налог на прибыль	213186	208043	184996	-5143	-23047	97,59	88,92
Изменение ОНО	1605	4829	0	-3224	4829	300,87	0,00
Изменение ОНА	24862	8235	0	-16627	-8235	33,12	0,00
Прочее	15182	931	1262	-16113	-331	-6,13	135,55
Чистая прибыль	851423	870853	729075	19430	-141778	102,28	83,72

Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах показал увеличение выручки и себестоимости продаж, что свидетельствует об увеличении объема продаж. Отрицательным моментом можно считать снижение всех показателей прибыли в 2020 году.

Анализ структуры прибыли до налогообложения АО "Гидроагрегат"

Показатель	2020г.		2019г.		2018г.		Изменение 2020г. - 2019г.		Изменение 2019г. - 2018г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
1 Доходы	5338210	100	4772143	100	4821530	100	566067	0,00	-49387	0,00
1.1 доходы от обычных видов деятельности	5050930	94,62	4691659	98,31	4621850	95,86	359271	-3,70	69809	2,45
1.2 прочие доходы	2121	0,04	14034	0,29	23508	0,49	-11913	-0,25	-9474	-0,19
2 Расходы	285159	5,34	66450	1,39	176172	3,65	218709	3,95	-109722	-2,26
2.1 расходы по обычным видам деятельности	4296346	100	3644067	100	3765401	100	652279	0,00	-121334	0,00
2.2 проценты к уплате	3961355	92,2	3462659	95,02	3571119	94,84	498696	-2,82	-108460	0,18
2.3 прочие расходы	4285	0,10	1133	0,03	261	0,01	3152	0,07	872	0,02
Прибыль (убыток) до налогообложения	330706	7,70	180275	4,95	194021	5,15	150431	2,75	-13746	-0,21

При анализе структуры прибыли до налогообложения было выявлено, что большую часть доходов и расходов составляют доходы и расходы от обычных видов деятельности.

Анализ динамики показателей рентабельности АО "Гидроагрегат"

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютные отклонения	
				2019 год к 2018 году	2020 год к 2019 году
1. Прибыль от продажи, тысяч рублей	1020772	1177345	963044	156573	-214301
2. Выручка, тысяч рублей	4621850	4691659	5050930	69809	359271
3. Затраты (основная и прочая деятельность)	3571119	3462659	3961355	-108460	498696
4. Среднегодовая стоимость активов, тысяч рублей	2989971	3094135	3085531	104164	-8605
5. Среднегодовая стоимость внеоборотных активов, тысяч рублей	669629	624419	623177	-45211	-1242
6. Среднегодовая стоимость оборотных активов, тысяч рублей	2320342	2469717	2462354	149375	-7363
7. Среднегодовая стоимость собственного капитала, тысяч рублей	1844559	1730372	1610898	-114187	-119475
8. Среднегодовая стоимость долгосрочных кредитов и займов, тысяч рублей	117484	179857	196425	62373	16568
9. Среднегодовая стоимость постоянного капитала	1962043	1910229	1807322	-51814	-102907
10. Чистая прибыль	851423	870853	729075	19430	-141778
11. Прибыль до налогообложения	1026170	1076421	915333	50251	-161088
12. Рентабельность продаж, %	22,09	25,09	19,07	3,00	-6,03
13. Рентабельность основной деятельности, %	28,58	34,00	24,31	5,42	-9,69
14. Рентабельность всего капитала, %	34,32	34,79	29,67	0,47	-5,12
15. Рентабельность внеоборотных активов, %	153,24	172,39	146,88	19,14	-25,51
16. Рентабельность оборотных активов, %	44,22	43,58	37,17	-0,64	-6,41
17. Рентабельность собственного капитала, %	46,16	50,33	45,26	4,17	-5,07
18. Рентабельность постоянного капитала, %	43,39	45,59	40,34	2,19	-5,25

При анализе динамики показателей рентабельности было обнаружено, что все показатели рентабельности имеют высокие показатели, в 2020 году все показатели имеют тенденцию к уменьшению.

Можно порекомендовать рассмотреть мероприятия по обновлению машин и оборудования в связи с большим износом имеющегося оборудования на данный момент.

Заключение

- Активы – стоимостное выражение совокупности контролируемых компанией ресурсов, необходимых для разработки, производства и продажи товара, управления деятельностью и используемых в целях получения дохода и прибыли (экономических выгод).
- Обобщая результаты курсовой работы, можно сделать вывод, что АО «Гидроагрегат» имеет хорошую платежеспособность, нормальную ликвидность баланса, большая часть доходов и расходов приходится на доходы и расходы от обычных видов деятельности. Все это говорит о том, что предприятие действует эффективно.

Спасибо за внимание!