

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ  
ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ЦЕНТРОСОЮЗА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ КООПЕРАЦИИ»  
**КАЗАНСКИЙ КООПЕРАТИВНЫЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)**

Кафедра бухгалтерского учета и финансов

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине «МДК 04.02 Основы анализа бухгалтерской отчетности»

на тему: Анализ финансового состояния организации

Выполнил:

Студент 2 курса гр. 11-111  
специальности 38.02.01 Экономика и  
бухгалтерский учет (по отраслям)  
Сиразев Адель Альмирович

Руководитель:

Сокольская Елена Игоревна

Казань 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия	6
1.1 Сущность и значение анализа финансового состояния	6
1.2 Методы финансового анализа	11
1.3 Порядок проведения анализа финансового состояния предприятия	14
2. Анализ и оценка финансового состояния ООО «Веста»	22
2.1. Краткая характеристика предприятия	22
2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия	24
2.3. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия	27
Заключение	32
Список использованных источников	33
Приложения	

## ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время, в период современного мирового экономического кризиса, повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастают значения финансовой устойчивости и субъектов хозяйствования. Все это значительно увеличивает роль анализа их финансового состояния, наличия, размещения и использования денежных средств. Предприятиям в нынешнее время нестабильной экономики, когда наблюдается спад промышленного производства и значительно сокращаются инвестиции в производство, для эффективной работы необходимо уметь анализировать свою прошлую деятельность (для того, чтобы не повторять ошибок и использовать положительные моменты) и планировать будущую деятельность (чтобы избежать ошибок и представить результаты своей работы).

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для производства, их платежеспособности и, в конечном счете, к банкротству.

Методика анализа финансовой отчетности в России была разработана достаточно давно и успешно применялась при оценке финансовой устойчивости и платежеспособности отечественного предприятия. Разработкой методических основ занимались и занимаются такие ученые, как Барнгольц С.Б., Ефимова О.В., Шеремет А.Д., Донцова Л.В., Сайфулин Р.С., Ковалев В.В., Гиляровская Л.Т., и другие ученые. Кроме отмеченных теоретических разработок, уже востребованных практикой, на повестке дня стоят схемы финансового анализа, взятые из зарубежной практики оценки текущей платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. В данном случае методику анализа финансового состояния предприятия можно подробно рассмотреть в работах таких ученых, как Браун М., Нидлз Б., Андерсон Х., Бернстайн Л.А., Хонгрэн Т., Бригхем Ю. и др... Следует отметить, что наличие большого числа оригинальных и интересных изданий по различным аспектам

финансового анализа не снижает потребности на специальную методическую литературу, в которой последовательно шаг за шагом воспроизводилось бы комплексная логически целостная процедура финансового анализа применительно к Российским экономическим условиям.

В рыночной экономике предприятия несут полную материальную ответственность за свои действия. Это определяет другую особенность финансового управления: требуется глубокий анализ финансового состояния не только своего предприятия, но и предприятий-конкурентов и деловых партнеров.

Анализ проводится для того, чтобы оценить финансовое состояние предприятия, а также, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Объектом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность предприятия Общество с ограниченной ответственностью «Веста» (далее ООО «Веста»).

Целью курсовой работы является анализ финансового состояния предприятия ООО «Веста» и пути его улучшения.

Для достижения поставленной цели решаются следующие задачи:

- Раскрыть сущность и значимость проведения анализа финансового состояния, дать описание источников информации, необходимых для проведения анализа.

- Представить организационно-экономическую характеристику и оценить имущественное положение ООО «Веста» построением аналитического баланса по горизонтали и вертикали.

- Проанализировать финансовую устойчивость ООО «Веста» с помощью финансовых показателей и коэффициентов и оценить деловую активность.

- Оценить ликвидность и платежеспособность, проанализировать прибыль и рентабельность ООО «Веста».

- Разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Веста».

Цель и задачи написания работы определили ее структуру, которая состоит из введения, двух частей и заключения. Первая часть раскрывает теоретические основы анализа финансового состояния предприятия, дает описание методов проведения финансового анализа. Вторая часть построена на данных ООО «Веста» и содержит в себе анализ динамики показателей рентабельности и прибыли, оценку имущественного положения, оценку финансового состояния, а также оценку ликвидности баланса и оценку вероятности банкротства.

Предметом исследования выступают финансовые процессы, протекающие на предприятии.

## 1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия

### 1.1. Сущность и значение анализа финансового состояния

Одно из важнейших условий успешного управления предприятием — анализ и системное изучение финансового состояния предприятия и факторов, на него влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала предприятия.

Анализ финансовой отчетности – это процесс, при помощи которого мы оцениваем прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. Однако при этом главной целью является оценка финансово – хозяйственной деятельности нашей организации относительно будущих условий существования. [19, с.25]

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия финансировать свою деятельность на определенный момент времени.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если поставленные задачи в перечисленных видах деятельности успешно реализовываются, это положительно влияет на финансовые результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Основная цель анализа финансового состояния — получение наибольшего числа ключевых, т.е. наиболее информативных, показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика, как правило, интересуется не только текущее финансовое состояние предприятия, но и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

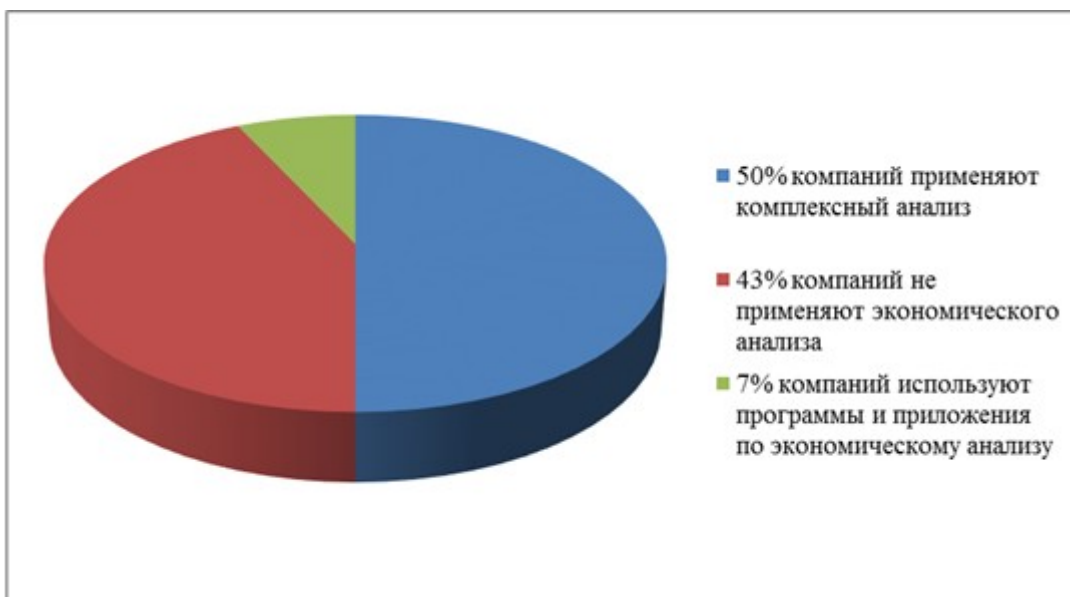


Рисунок 1.1.1 - Практика применения экономического анализа по результатам исследования ведущих российских компаний.

Основными функциями анализа финансового состояния являются:

- своевременная и объективная оценка финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;

- выявление факторов и причин достигнутого состояния;

- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений.

Источниками информации для анализа финансово – хозяйственной деятельности являются данные оперативного и бухгалтерского учета.

Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. Данные отчетности используются внешними пользователями для оценки эффективности работы организации. Отчетность необходима для оперативного руководства хозяйственной деятельностью и служит исходной базой для последующего планирования и прогнозирования. [20, с.84]

Состав и содержание бухгалтерской отчетности в настоящее время регулируется следующими нормативными документами:

— Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 года №34н;

— Планом счетов бухгалтерского учета финансово – хозяйственной деятельности организаций, утвержденным приказом Минфина России от 31 октября 2000 года №94н;

— Положениями по бухгалтерскому учету и другими документами.

Финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятия: выполнения производственных планов; снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли; роста эффективности производства; улучшения взаимосвязей с поставщиками сырья и материалов, покупателями продукции, совершенствования процессов реализации и расчетов.[21, с.93]

Содержание и основная цель финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.[20, с.90]

Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей:

— выявление изменений показателей финансового состояния;

— определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия;

— оценка количественных и качественных изменений финансового состояния;

— оценка финансового положения на определенную дату;

— определение тенденций изменения финансового состояния.

Основная задача анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

В основе комплексного анализа финансового состояния лежит анализ финансовой отчетности организации. Анализ бухгалтерской отчетности – это



процесс, при котором оценивается прошлое и текущее положение и результаты деятельности организации. Главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности организации.

Результаты анализа финансовой отчетности используются для выявления проблем управления производственно — коммерческой деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала, для оценки деятельности руководства организации, а также прогнозирования ее отдельных показателей и финансовой деятельности организации в целом. Анализ финансового состояния является базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия.

Стратегические задачи финансовой политики предприятия следующие: максимизация прибыли предприятия; оптимизация структуры капитала и обеспечение его финансовой устойчивости; обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия; достижение прозрачности финансового состояния предприятия для собственников, инвесторов, кредиторов; создание эффективного механизма управления предприятием; использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

На основе полученных результатов анализа осуществляется выбор направлений финансовой политики.

Анализ финансового состояния является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами.

**Основные задачи комплексного анализа финансового  
состояния предприятия**

<b>1. оценка динамики структуры и состава активов, их состояния и движения;</b>
<b>2. оценка динамики структуры и состава источников собственного и заемного капитала, их состояния и изменения;</b>
<b>3. оценка платежеспособности хозяйствующих субъектов и оценка ликвидности баланса;</b>
<b>4. анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, оценка изменения ее уровня;</b>
<b>5. оценка эффективности использования средств и ресурсов предприятия.</b>

Рисунок 1.1.2 - Задачи комплексного анализа

Оценка финансового состояния проводится:

- руководителями и соответствующими службами предприятия. Объектом финансового состояния будут являться все стороны деятельности предприятия;
- его учредителями, инвесторами с целью изучения эффективности использования ресурсов. Объектом финансового состояния будут финансовые результаты и финансовая устойчивость;
- банками для оценки условий кредитования и определения степени риска. Объектом финансового состояния является кредитоспособность;
- поставщиками для получения платежей. Объектом финансового состояния является платежеспособность;

— налоговыми органами для выполнения плана поступления средств в бюджет. Объектом финансового анализа будут финансовые результаты предприятия.

Можно выделить два вида финансового анализа: внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится работниками предприятия (финансовыми менеджерами). Результаты внутреннего анализа используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель — установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства. Результаты анализа финансово – хозяйственной деятельности предприятия нужны внутренним пользователям в качестве исходной информации для принятия различного рода экономических решений. В системе внутреннего управленческого анализа есть возможность углубления анализа финансового состояния за счет привлечения данных управленческого производственного учета.[19, с.28]

## 1.2 Методы финансового анализа

Метод финансового анализа – это система наиболее общих, ключевых понятий данной науки, общенаучных и конкретно-научных способов и принципов исследования финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

Характерными особенностями метода экономического анализа являются: использование системы аналитических показателей всесторонне характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации; изучение причин изменения этих показателей; выявление и измерение причинно–следственных связей между ними. Все аналитические методы можно сгруппировать в две большие группы: качественные и количественные. [24, с.41]

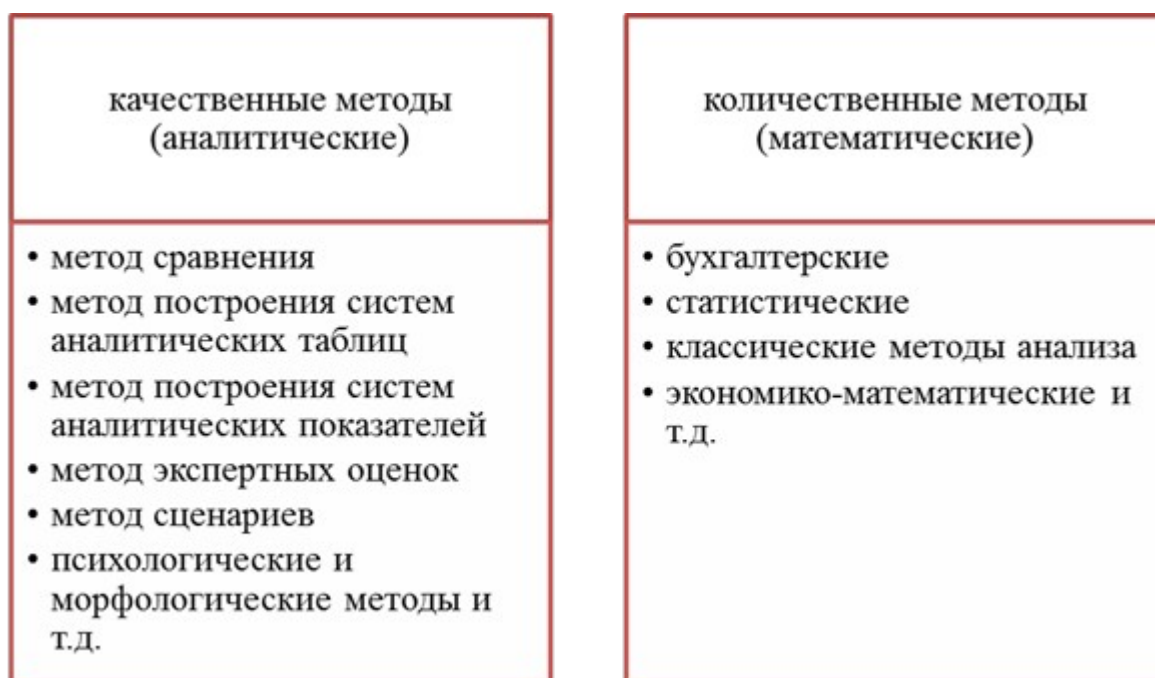


Рисунок 1.2.1 - Качественные и количественные методы анализа

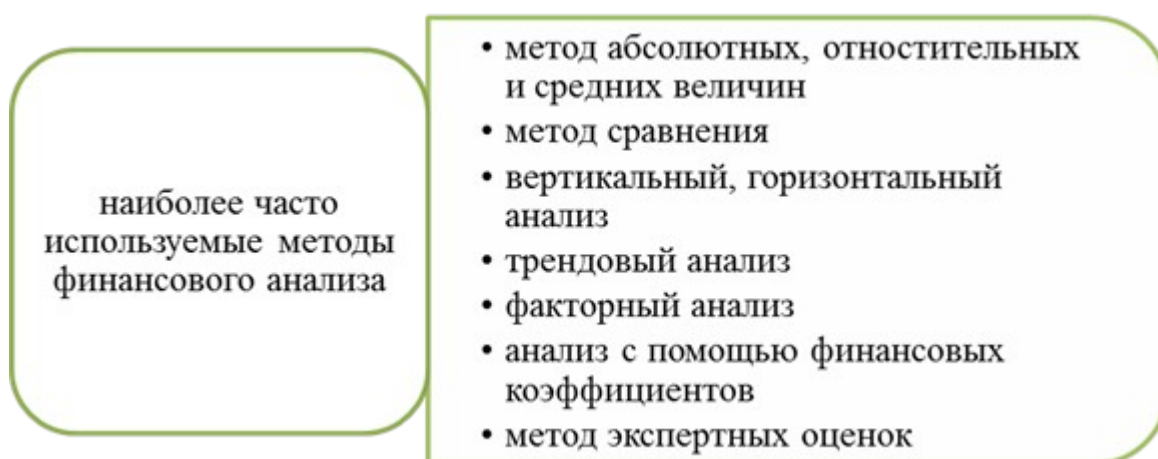


Рисунок 1.2.2 Наиболее часто используемые методы финансового анализа

Горизонтальный анализ (временной) – сравнение каждой позиции отчетности с соответствующей позицией предыдущего периода, заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются формы, так и динамику ее отдельных показателей. В ходе горизонтального анализа определяются абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за отчетный период.

Вертикальный анализ (структурный). Цель вертикального анализа – вычисление удельного веса отдельных статей баланса, т.е. выяснение структуры активов и пассивов на определенную дату.

Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с позициями ряда предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный, прогнозный анализ.

Факторный анализ – это анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель. Факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), т.е. заключающимся в раздроблении результативного показателя на составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель:

— для сравнения показателей финансового состояния конкретной фирмы с базисными (нормативными) величинами, аналогичными показателями других предприятий или среднеотраслевыми показателями;

— выявления динамики развития показателей и тенденций изменения финансового состояния фирмы;

— определения нормального ограничения и критериев различных сторон финансового состояния предпринимательской фирмы.

Анализ финансового состояния предприятия по данным отчетности может осуществляться с различной степенью детализации. Можно выделить два вида анализа: экспресс-анализ и углубленный анализ. В первом случае аналитик предполагает получить лишь самое общее представление о предприятии, чья отчетность подвергается чтению, во втором — проводимые аналитические расчеты и ожидаемые результаты более детализированы и подробны.

Экспресс-анализ. Его цель — получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Иными словами, такой анализ не должен занимать много времени, а его реализация не предполагает каких-либо сложных расчетов и детализированной информационной базы. Указанный комплекс

аналитических процедур еще может быть назван чтением отчета (отчетности). [25, с.12]

Углубленный анализ. Если экспресс-анализ, по сути, сводится лишь к чтению годового отчета, то углубленный анализ предполагает расчет системы аналитических коэффициентов, позволяющей получить представление о следующих сторонах деятельности предприятия: имущественное положение, ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, прибыль и рентабельность, рыночная активность. Помимо этого углубленный анализ предполагает проведение горизонтального и вертикального анализов отчетных форм.

### 1.3 Порядок проведения анализа финансового состояния предприятия

В настоящее время анализ финансового состояния предприятия достаточно хорошо систематизирован, а его процедуры имеют унифицированный характер и проводятся, по сути, по единой методике практически во всех странах мира. Общая идея этого унифицированного подхода к анализу заключается в том, что умение работать с бухгалтерской отчетностью предполагает по крайней мере знание и понимание: места, занимаемого бухгалтерской отчетностью в системе информационного обеспечения управления деятельностью предприятия; нормативных документов, регулирующих ее составление и представление; состава и содержания отчетности; методики ее чтения и анализа. [20, с.15]

В международной и отечественной учетно-аналитических практиках алгоритмы расчета показателей проработаны достаточно детально; известны десятки аналитических коэффициентов, причем некоторые из них регулярно публикуются в информационно-справочных файлах специализированных информационно-аналитических агентств. В подавляющем большинстве случаев приводимые ниже формулы расчета легко алгоритмируются с помощью отчетных форм.



Рисунок 1.3.1 - Последовательность анализа финансовой отчетности

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия включает в качестве обязательных элементов, во-первых, оценку изменений по каждому показателю за анализируемый период («горизонтальный анализ» показателей); во-вторых, оценку структуры показателей прибыли и изменений их структуры («вертикальный анализ» показателей); в-третьих, изучение хотя бы в самом общем виде динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов

(«трендовый анализ» показателей); в-четвертых, выявление факторов и причин изменения показателей прибыли и их количественную оценку.

Финансовая оценка имущественного потенциала предприятия представлена в активе баланса. Показатели этого блока позволяют получить представление о «размерах» предприятия, величине средств, находящихся под его контролем, и структуре активов.

Доля основных средств в валюте баланса рассчитывается отношением итога первого раздела баланса к его валюте. Основные средства представляют собой ядро материально-технической базы предприятия, основной материальный фактор, обуславливающий возможности генерирования прибыли. Этим объясняется значимость аналитической оценки данного актива. Значение показателя существенно варьирует по отраслям; так, в машиностроении доля основных средств в активах существенно выше по сравнению, например, с торговлей или сферой финансовых услуг.[21, с.31]

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами. Краткосрочная задолженность предприятия, обособленная в отдельном разделе пассива баланса, погашается различными способами, в частности ее обеспечением могут выступать любые активы предприятия, в том числе и внеоборотные. Вместе с тем понятно, что вынужденная распродажа основных средств для погашения текущей кредиторской задолженности нередко является свидетельством предбанкротного состояния и потому не может рассматриваться как нормальная операция.

Следовательно, говоря о ликвидности и платежеспособности предприятия как характеристиках его текущего финансового состояния, вполне логично сопоставлять краткосрочные обязательства с оборотными активами как реальным и экономически оправданным их обеспечением.



Прежде всего заметим, что ликвидность и платежеспособность — это различные, хотя и взаимосвязанные, характеристики.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технологического процесса, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. В учетно-аналитической литературе под ликвидными понимают активы, потребляемые в течение одного производственного цикла (года).[23, с.24]

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Иными словами, ликвидность означает формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: (а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; (б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Являясь абсолютным, показатель, характеризующий величину собственных оборотных средств, не приспособлен для пространственно-временных сопоставлений, поэтому в анализе более активно применяются относительные показатели — коэффициенты ликвидности. Принято выделять три группы оборотных активов, различающиеся с позиции их участия в погашении расчетов: производственные запасы, дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты. Средства, «омертвленные» в запасах, должны пройти стадию «средства в расчетах», т.е. побывать в виде

дебиторской задолженности. Поэтому они относительно дольше исключены из активного оборота.

Приведенное подразделение оборотных активов на три группы позволяет построить три основных аналитических коэффициента, которые можно использовать для обобщенной оценки ликвидности и платежеспособности предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности Клт дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств).

$\text{Клт} = \text{ТА} / \text{КП},$	( 1.3.1)
---------------------------------------	----------

где: ТА- текущие активы;

КП- краткосрочные пассивы.

Значение показателя может значительно варьировать по отраслям и видам деятельности, а его разумный рост в динамике обычно рассматривается как благоприятная тенденция. В зарубежной учетно-аналитической практике приводится нижнее критическое значение показателя — 2; однако это лишь ориентировочное значение, указывающее на порядок показателя, но не на его точное нормативное значение.

Коэффициент быстрой ликвидности Клб по своему смысловому назначению показатель аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; однако исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, когда в расчете не учитывается наименее ликвидная их часть — производственные запасы.

$\text{Клб} = (\text{ДС} + \text{ДБ}) / \text{КП}$	(1.3.2)
--	---------

где: ДС- денежные средства; ДБ – расчеты с дебиторами.

Логика такого исключения состоит не только в значительно меньшей ликвидности запасов, но и, что гораздо более важно, в том, что денежные средства, которые можно выручить в случае вынужденной реализации

производственных запасов, могут быть существенно ниже расходов по их приобретению.

В работах некоторых западных аналитиков приводится ориентировочное нижнее значение показателя — 1, однако эта оценка носит также условный характер.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)  $K_{ла}$  является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия; показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.

$K_{ла} = \frac{ДС}{КП} \quad (1.3.3)$
--

Общепризнанных критериальных значений для этого коэффициента нет. Опыт работы с отечественной отчетностью показывает, что его значение, как правило, варьирует в пределах от 0,05 до 0,1.

Рассмотренные три показателя являются основными для оценки ликвидности и платежеспособности. Тем не менее известны и другие показатели, имеющие определенный интерес для аналитика. Оценку ликвидности и платежеспособности нужно проводить осмысленно; например, если величина собственных оборотных средств отрицательна, то финансовое положение предприятия в краткосрочной перспективе рассматривается как неблагоприятное, при этом расчет коэффициентов ликвидности уже не имеет смысла.

Финансовая устойчивость предприятия в основном характеризует состояние его взаимоотношений с кредиторами. Дело в том, что краткосрочными обязательствами (в том числе и кредитами и займами) можно оперативно управлять: если прогноз финансового состояния неблагоприятен, то в целях экономии финансовых расходов можно отказаться от кредитов и постараться «выкрутиться», опираясь, лишь на собственный капитал (кстати, статистика свидетельствует о том, что при переходе к рынку многие отечественные предприятия стали более осторожно и осмысленно пользоваться

кредитами, в том числе и краткосрочными). Что касается долгосрочных заемных средств, то обычно это решение стратегического характера; его последствия будут сказываться на финансовых результатах в течение длительного периода, а необоснованное и чрезмерное пользование заемным капиталом может привести к банкротству.[24, с.29]

Количественно финансовая устойчивость оценивается двояко: во-первых, с позиции структуры источников средств, во-вторых, с позиции расходов, связанных с обслуживанием внешних источников. Соответственно выделяют две группы показателей, называемые условно коэффициентами капитализации и коэффициентами покрытия. Показатели первой группы рассчитываются в основном по данным пассива баланса (доля собственного капитала в общей сумме источников, доля заемного капитала в общей сумме долгосрочных пассивов, под которыми понимается собственный и заемный капитал, уровень финансового левериджа и др.). Во вторую группу входят показатели, рассчитываемые соотношением прибыли до вычета процентов и налогов с величиной постоянных финансовых расходов, т. е. расходов, нести которые предприятие обязано независимо от того, имеет оно прибыль или нет.

Коэффициент концентрации собственного капитала  $K_{кс}$  характеризует долю собственности владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность.

$$K_{кс} = СК / ВБ \quad (1.3.4)$$

где: СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса.

Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов предприятие. Дополнением к этому показателю является коэффициент концентрации заемного капитала  $K_{кп}$ , рассчитываемый отношением величины привлеченных средств к общей сумме источников.

$$K_{кп} = ЗК / ВБ \quad (1.3.5)$$

где: ЗК – заемный капитал.

Очевидно, что сумма значений коэффициентов = 1 (или 100%).

К показателям, характеризующим структуру долгосрочных источников финансирования, относятся два взаимодополняющих показателя: коэффициент соотношения собственного и заемного капитала  $K_c$  (уровень финансового левериджа) и коэффициент маневренности собственных средств  $K_m$ .

$$K_c = ЗК / СК \quad (1.3.6)$$

$$K_m = СОС / СК \quad (1.3.7)$$

где: СОС – собственные оборотные средства.

Уровень финансового левериджа. Этот коэффициент считается одним из основных при характеристике финансовой устойчивости предприятия. Экономическая интерпретация показателя очевидна: сколько рублей заемного капитала приходится на один рубль собственных средств. Чем выше значение уровня финансового левериджа, тем выше риск, ассоциируемый с данной компанией, и ниже ее резервный заемный потенциал, т. е. способность предприятия при необходимости получить кредит на приемлемых условиях.[23, с. 12]

Коэффициент финансовой зависимости  $K_{фз}$  – обратный к коэффициенту концентрации собственного капитала. Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании коммерческой организации.

$$K_{фз} = ВБ / СК \quad (1.3.8)$$

Коэффициент структуры заемного капитала  $K_{сп}$  позволяет установить долю долгосрочных пассивов в общей сумме заемных средств.

$$K_{сп} = ДП / ЗК \quad (1.3.9)$$

Этот показатель может значительно колебаться в зависимости от состояния кредиторской задолженности, порядка кредитования текущей производственной деятельности и т.п.

## 2 Анализ и оценка финансового состояния ООО «Веста»

### 2.1. Краткая характеристика предприятия

ООО «Веста» создано в июне 2006 года, занимается оптово-розничной торговлей запасными частями к авто- и сельхозтехнике.

Имеет два магазина: один в Новосибирске, второй в НСО в г.Тогучине, зарегистрированный как обособленное подразделение.

Арендует два помещения, каждый площадью более 150 кв.м., в связи с этим деятельность не подпадает под обложение единым налогом на вмененный доход.

В основные расходы входят: зарплата, аренда, рекламные расходы, услуги банка, транспортные расходы. Фонд оплаты труда в месяц 168000т.р.

В штате 8 человек: директор, коммерческий директор, главный бухгалтер, грузчик, 4 продавца.

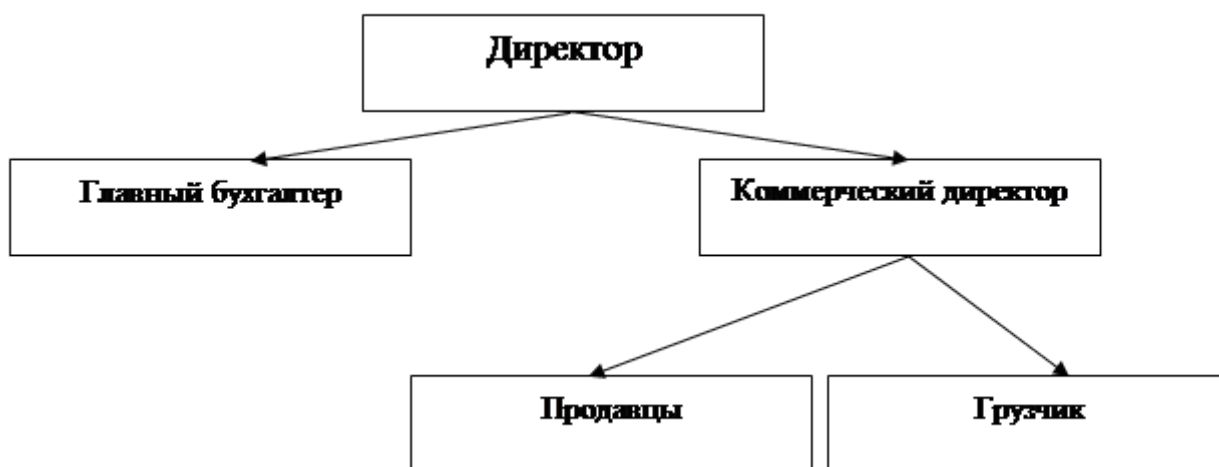


Рисунок 2.1.1 - Организационная структура предприятия ООО «Веста»

Конкурентное преимущество товаров компании обеспечивается внедрением систем управления качеством и конкурентоспособными ценами. Постоянно отслеживается качество изготовленной продукции.

По данным бухгалтерской отчетности строится аналитический баланс и дается общая оценка финансового положения организации, а также оценивается состояние и использование имущества организации.

Также анализируются данные аналитического баланса по горизонтали и вертикали.

Таблица 2.1.1 - Аналитическая группировка и анализ статей актива и пассива баланса ООО «Веста»

Актив баланса	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение 2020 к 2021 гг.	Темп роста, %
Внеоборотные активы(1190)					
Нематериальные активы(1130)	-	-	-	-	-
Основные средства(1150)	360	320	270	-50	-15,6
Оборотные активы(1260)					
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-	-	-	—
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)(1230)	1800	1820	840	-980	-53,8
Денежные средства(1110+1140+1190)	6760	3990	4510	520	11,5
Пассив баланса	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение 2020 к 2021 гг.	Удельный вес, %
Капитал и резервы					
Уставный капитал(1310)	10	10	10	-	-
Долгосрочные обязательства					
Краткосрочные обязательства(1510)					
Займы и кредиты(1410)	1800	-	-	-	—
Кредиторская задолженность(1520)	4060	2930	2740	-190	-6,5
Баланс(1310+1550)	6760	3990	4510	520	11,5

Как видно из таблицы 2.1.1, основными источниками финансовых ресурсов коммерческой организации являются заемные средства (в виде кредиторской задолженности), доля которых снизилась за истекший год на 12,8% и достигла 60,7%. Доля собственных средств, наоборот, повысилась на 12,8% и составила 39,3%, что говорит о положительной динамике развития предприятия. Большая часть финансовых ресурсов организации вложена в оборотные активы, доля которых за истекший период возросла на 13,4% и достигла 94% общей суммы хозяйственных средств. Это произошло в основном за счет снижения дебиторской задолженности на 98 тыс. руб. и повышения денежных средств на 44 тыс. руб.

У предприятия нет долгосрочных финансовых вложений, что свидетельствует об отсутствии инвестиционной деятельности на предприятии.

Из таблицы 2.1.1 также видно, что общая сумма капитала и резервов выросла на 40,1%, что в сумме составило 71 тыс. руб. Это произошло за счет повышения нераспределенной прибыли. Уставный капитал остался прежним.

За анализируемый период на предприятии не возникло никаких долгосрочных обязательств.

По полученным данным видно, что на предприятии идет уменьшение дебиторской задолженности и уменьшение кредиторской, что свидетельствует об увеличении финансовой устойчивости предприятия.

На данном предприятии достаточно высокая доля заемного капитала 60,7%, это свидетельствует о том, что необходимо уменьшать задолженности предприятия.

В общем, подводя итоги, можно сказать, что на предприятии идет улучшение финансового состояния, т.к. доля обязательств уменьшается.

## 2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Анализ абсолютной ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с



краткосрочными обязательствами по пассиву, которые сгруппируются по степени срочности их погашения.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы:

A1 — наиболее ликвидные активы — денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

A2 — быстро реализуемые активы — дебиторская задолженность и прочие активы;

A3 — медленно реализуемые активы — запасы (без строки 217 и расходов будущих периодов);

A4 — труднореализуемые активы — итог раздела I актива баланса, за исключением статей этого раздела, включенных в предыдущую группу.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 — наиболее срочные обязательства — кредиторская задолженность, прочие пассивы, а также ссуды, не погашенные в срок;

П2 — краткосрочные пассивы — краткосрочные кредиты и заемные средства;

П3 — долгосрочные пассивы — долгосрочные кредиты и заемные средства;

П4 — постоянные пассивы — итог раздела III пассива баланса.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается следующее соотношение:  $A1 \geq P1$ ,  $A2 \geq P2$ ,  $A3 \geq P3$ ,  $A4 \leq P4$ .

Таблица 2.2.1 Анализ ликвидности баланса ООО «Веста»

АКТИВ	На 2019 г.	На 2020 г.	На 2021 г.	ПАССИВ	На 2019 г.	На 2020 г.	На 2021 г.	Платежный излишек (+) или недостаток (-)
на начало года	на конец года							
A1	349	120	164	П1	406	293	274	+ 173
A2	180	182	84	П2	180	-	-	— 182
A3	111	65	176	П3	-	-	-	— 65
A4	36	32	27	П4	90	106	177	+ 74

Из полученных данных видно, что баланс предприятия по трем соотношениям актива и пассива отвечает требованиям, только по одному он абсолютно не ликвидный. Это говорит о том, что предприятие является временно не платежеспособным из-за недостаточной обеспеченности денежными средствами.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть покрыта наиболее ликвидными оборотными активами — денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями:

$$\text{Кла} = \frac{A1}{(П1+П2)} \quad (2.2.1)$$

Принято считать, что нормальный уровень коэффициента абсолютной ликвидности должен быть 0,2.

Коэффициент промежуточного покрытия (быстрой ликвидности) показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторских долгов:

$$\text{Клб} = \frac{(A1+A2)}{(П1+П2)} \quad (2.2.2)$$

Нормальный уровень коэффициента промежуточного покрытия должен быть от 0,8 до 1.

Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидности) Клт показывает, в какой степени оборотные активы предприятия превышают его краткосрочные обязательства:

$$\text{Клт} = \frac{(A1+A2+A3)}{(П1+П2)} \quad (2.2.3)$$

Принято считать, что нормальный уровень коэффициента общего покрытия должен быть равен 2 и не должен опускаться ниже 1.

Таблица 2.2.2 Коэффициенты платежеспособности ООО «Веста»

Показатель	На 2019 г.	На 2020 г.	На 2021 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,6	0,4	0,6
Коэффициент быстрой ликвидности	0,9	1,03	0,9

Коэффициент текущей ликвидности	1,09	1,25	1,55
---------------------------------	------	------	------

По рассчитанным показателям относительной ликвидности видно, что предприятие является платежеспособным по всем параметрам, кроме коэффициента текущей ликвидности, но в дальнейшем намечается повышение данного показателя.

В качестве рекомендаций можно предложить предприятию снижать краткосрочные обязательства и повышать долю собственного капитала.

### 2.3. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия

Оценка финансового состояния организации будет неполной без анализа финансовой устойчивости. Анализируя платежеспособность, сопоставляют состояние пассивов с состоянием активов. Это, как уже отмечалось, дает возможность оценить, в какой степени организация готова к погашению своих долгов. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1) Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$\Phi_{\text{СОС}} = \text{СОС} - \text{ЗЗ} \quad (2.3.1)$$

где  $\Phi_{\text{СОС}}$  – излишек или недостаток собственных оборотных средств.

2) Излишек или недостаток перманентного капитала:

$$\Phi_{\text{ПК}} = \text{ПК} - \text{ЗЗ} \quad (2.3.2)$$

где  $\Phi_{\text{ПК}}$  – излишек или недостаток перманентного капитала.

3) Излишек или недостаток всех источников (показатель финансово – эксплуатационной потребности):

$$\Phi_{\text{ВИ}} = \text{ВИ} - \text{ЗЗ} \quad (2.3.3)$$

где  $\Phi_{\text{ВИ}}$  – излишек или недостаток всех источников.

С помощью этих показателей определяется трехмерный (трехкомпонентный) показатель типа финансового состояния, то есть:

1, если  $\Phi > 0$ ,

$S(\Phi) =$

0, если  $\Phi < 0$ .

Вычисление трёх показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости.

По степени устойчивости можно выделить четыре типа финансовых ситуаций:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния, если

$S = \{1, 1, 1\}$

При абсолютной финансовой устойчивости предприятие не зависит от внешних кредиторов, запасы и затраты полностью покрываются собственными ресурсами. В российской практике такая финансовая устойчивость встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости.

2) Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, то есть

$$S = \{0, 1, 1\}$$

Это соотношение показывает, что предприятие использует все источники финансовых ресурсов и полностью покрывает запасы и затраты.

3) Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторов и ускорение оборачиваемости запасов, то есть

$$S = \{0, 0, 1\}$$

Пределом финансовой неустойчивости является кризисное состояние предприятия. Оно проявляется в том, что наряду с нехваткой «нормальных» источников покрытия запасов и затрат (к их числу может относиться часть внеоборотных активов, просроченная задолженность и т.д.) предприятие имеет убытки, непогашенные обязательства, безнадежную дебиторскую задолженность.

4) Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (за вычетом стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), дебиторская задолженность организации (за вычетом задолженности учредителей (участников) по взносам в уставной капитал) и прочие оборотные активы не покрывают даже его кредиторской задолженности (включая резервы предстоящих расходов и платежей) и прочие краткосрочные пассивы, то есть:

$$S = \{0, 0, 0\}$$

При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Таблица 2.3.1 Показатели абсолютной финансовой устойчивости ООО «Веста»

Показатели	На 2019 г.	На 2020 г.	На 2021 г.
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	54	74	150
Долгосрочные обязательства	-	-	-
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников (КФ)	54	74	150
Краткосрочные кредиты	180	-	-
Общая величина источников средств для формирования запасов (ВИ)	640	367	424
Общая сумма запасов (ЗЗ)	111	65	176
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (Фсос )	— 57	+9	-26
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств долгосрочных заемных источников (Фпк )	— 57	— +9	-26
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (Фви )	+529	+ 302	+ 248
Тип финансовой устойчивости	3	1	3

Из полученных данных видно, что финансовое состояние анализируемого предприятия на 2019 г. относилось к неустойчивому, а к 2020 г. приблизилось к абсолютно устойчивому финансовому состоянию. В 2021г. ситуация ухудшилась – неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторов и ускорения оборачиваемости запасов.

Для оценки относительной финансовой устойчивости применяется система коэффициентов капитализации.

Таблица 2.3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатели	На 2019 г.	На 2020 г.	На 2021 г.
Коэффициент автономии Ккс	0,13	0,27	0,39
Коэффициент финансовой зависимости Кфз	7,5	3,76	2,55
Коэффициент маневренности Км	0,61	0,69	0,85
Коэффициент концентрации заемного капитала Ккп	0,87	0,73	0,61
Коэффициент соотношения собственного и заемного	6,51	2,76	1,55

капитала Кс			
Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными средствами Коб	0,08	0,2	0,35

Нормальное значение коэффициента собственности (автономии)- 0,7. На анализируемом предприятии этот показатель значительно ниже, а значит оно финансово неустойчиво, нестабильно, зависимо от внешних кредиторов. Есть благоприятная тенденция роста показателя .

Коэффициент финансовой зависимости показывает, насколько велика доля заемных средств на предприятии. В нашем случае на 2021 год показатель 2,55 означает, что в каждом 2,55 руб., вложенном в активы, 1,55 руб. – заемные. Это много, что опять говорит о финансовой неустойчивости и зависимости.

Нормативное значение коэффициента мобильности (маневренности) собственных средств — 0,2-0,5. Верхняя граница этого показателя означает большие возможности для финансовых маневров у предприятия. В организации этот коэффициент превышает норматив, что говорит о больших возможностях финансового маневрирования у предприятия.

Коэффициент концентрации заемного капитала высок, это отрицательно отражается на финансовой устойчивости предприятия.

За критическое значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств принимают 0,7. Если показатель превышает эту величину, то финансовая устойчивость предприятия ставится под сомнение. На анализируемом предприятии значение превышает норму, что говорит о большой доли заемных средств, но есть тенденция к снижению показателя в будущем.

Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами — минимальное значение этого показателя — 0,1. При показателе ниже этого значения структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие – неплатежеспособным. Так происходило в 2019 году. Более высокая величина показателя 0,2 свидетельствует о хорошем финансовом состоянии предприятия, о его

возможности проводить независимую финансовую политику. Так происходило в 2020 г., а в 2021 г. показатель вырос.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях мирового экономического кризиса, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов.

Финансовое состояние определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

Главная цель коммерческого предприятия в современных условиях — получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу управленца.

Очевидно, что от эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. Если дела на предприятии идут самотеком, а стиль управления в новых рыночных условиях не меняется, то борьба за выживание становится непрерывной.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч. 1 и 2. / СПС «Консультант Плюс».
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч. 1 и 2. / СПС «Консультант Плюс».
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402 ФЗ / СПС «Консультант Плюс».
4. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 г. №307 ФЗ / СПС «Консультант Плюс».
5. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995г. №208 ФЗ / СПС «Консультант Плюс».
6. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998г. №14 ФЗ / СПС «Консультант Плюс».
7. Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010г. №208 ФЗ / СПС «Консультант Плюс».
8. Федеральный закон от 29 июля 2004 г. № 98-ФЗ «О коммерческой тайне» / СПС «Консультант Плюс».
9. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций АПК / Утверждено приказом Минсельхоза РФ от 13.06.2001 г. №654 / СПС «Консультант Плюс».
10. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению / Утверждены приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н (в ред. от 7 мая 2003 г.) / СПС «Консультант Плюс».
11. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Утверждено приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29.07.1998 г. № 34н (в ред. от 24.12.2010 с изм. от 08.07.2016) // - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. - Электрон. дан. - [М., 2021.]
12. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика

организации» (ПБУ 1/2008). Утверждено приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.10.2008 № 106н (в ред.от 06.04.2015) // - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. - Электрон. дан. - [М., 2021.]

13. Положение по бухгалтерскому учету «Учет договоров строительного подряда» (ПБУ 2/2008). Утверждено приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 24.10.2008 № 116н (в ред. от 06.04.2015) // - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. - Электрон. дан. - [М., 2021.]

14. Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств стоимость, которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006). Утверждено приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 27.11.06 N 154н (в ред. от 24.12.2010)// - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. - Электрон. дан. - [М., 2021.]

15. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). Утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.07.99 № 43-н, с изменениями от 08.11.2010 г. № 142н // Российская газета . - 1999. - № 6. - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. - Электрон. дан. - [М., 2021.]

16. Федеральный стандарт бухгалтерского учета «Запасы» (ФСБУ 5/2019). Утверждено приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 15.11.2019 № 180н // - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. - Электрон. дан. - [М., 2021.]

17. Федеральный стандарт бухгалтерского учета «Основные средства» (ФСБУ 6/2020): Приказ Минфина РФ от 17.09.2020 № 204н // . - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. – Электрон. дан. [М., 2021.]

18. Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» (ПБУ 7/98). Утверждено приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 25.11.1998 г. № 56н // - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс]. - Электрон. дан. - [М., 2021.]

19. Брыкова, Н.В. Составление и использование бухгалтерской отчетности : учебник / Брыкова Н.В. — Москва : КноРус, 2021. — 266 с. — ISBN 978-5-406-08107-5. — URL: <https://book.ru/book/939163>. — Текст :

электронный

20. Иванова, Н.В. Технология составления бухгалтерской отчетности : учебник / Иванова Н.В., Иванов К.В. — Москва : КноРус, 2020. — 201 с. — ISBN 978-5-406-07526-5. — URL: <https://book.ru/book/934002>. — Текст : электронный.

21. Иванова, Н.В. Основы анализа бухгалтерской отчетности : учебник / Иванова Н.В., Иванов К.В. — Москва : КноРус, 2021. — 203 с. — ISBN 978-5-406-02481-2. — URL: <https://book.ru/book/936242>. — Текст : электронный.

22. Новикова, Н.Е. Составление и использование бухгалтерской отчетности : учебник / Новикова Н.Е., Осипова И.В., Чернецкая Г.Ф. — Москва : КноРус, 2021. — 262 с. — ISBN 978-5-406-06049-0. — URL: <https://book.ru/book/938481>. — Текст : электронный.

23. Басова, М.М. Основы анализа бухгалтерской отчетности : учебник / Басова М.М., Ермакова М.Н. — Москва : КноРус, 2021. — 345 с. — ISBN 978-5-406-08458-8. — URL: <https://book.ru/book/939881>. — Текст : электронный

24. Васильева, Л.С. Анализ финансовой отчетности. [Электронный ресурс]: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. — Москва : КноРус, 2018. — 273 с. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926106>

25. Иванова, Л.И. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Иванова Л.И., Бобылева А.С. — Москва : КноРус, 2022. — 331 с. — ISBN 978-5-406-08674-2. — URL: <https://book.ru/book/940648>. — Текст : электронный

26. Карпова, Т.П. Технология составления бухгалтерской отчетности : учебное пособие / Карпова Т.П. — Москва : КноРус, 2021. — 295 с. — ISBN 978-5-406-08531-8. — URL: <https://book.ru/book/940151>. — Текст : электронный.