

**Образовательная автономная некоммерческая организация  
высшего образования**

«МОСКОВСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ»

Факультет «Экономики и управления»  
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
Направленность: \_\_\_\_\_ (указать)

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан факультета Экономики и управления  
\_\_\_\_\_ А. Л. Карпова

Подпись

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

**ПОМОЩЬ С ОТЧЕТАМИ  
ГРАФИК (ПЛАН)  
УЧЕБНОЙ  
(ПО ПОЛУЧЕНИЮ ПЕРВИЧНЫХ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УМЕНИЙ И НАВЫКОВ)  
ПРАКТИКИ**

обучающегося \_\_\_\_\_

группы \_\_\_\_\_

Шифр и № группы \_\_\_\_\_

Фамилия, имя, отчество обучающегося \_\_\_\_\_

Содержание практики

Этапы практики	Вид работа	Период выполнения
организационно - ознакомительный	Проведение общего собрания, на котором проводится разъяснение этапов и сроков прохождения практики, инструктаж по технике безопасности в период прохождения практики, ознакомление: <ul style="list-style-type: none"><li>• с целями и задачами предстоящей практики,</li><li>• с требованиями, которые предъявляются к обучающимся со стороны руководителя практики;</li><li>• с заданием на практику и указаниями по его выполнению;</li><li>• с графиком консультаций;</li><li>• со сроками представления отчетной документации и проведения зачета.</li></ul>	
прохождение практики	<ul style="list-style-type: none"><li>• выполнение индивидуального задания, согласно вводному инструктажу;</li><li>• сбор, обработка и систематизация собранного материала;</li><li>• анализ полученной информации;</li></ul>	

Этапы практики	Вид работа	Период выполнения
	<ul style="list-style-type: none"> <li>подготовка проекта отчета о практике;</li> <li>устранение замечаний руководителя практики.</li> </ul>	
отчетный	<ul style="list-style-type: none"> <li>оформление дневника и отчета о прохождении практики;</li> <li>защита отчета по практике на оценку.</li> </ul>	

Руководитель практики от Института

\_\_\_\_\_  
должность, ученая степень, ученое звание

—

\_\_\_\_\_  
Подпись

\_\_\_\_\_  
И.О. Фамилия

«\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

**ПОМОЩЬ С ОТЧЕТАМИ**

Ознакомлен

**ПО ПРАКТИКЕ**

\_\_\_\_\_  
подпись

\_\_\_\_\_  
И.О. Фамилия обучающегося

«\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

**THE-DISTANCE.RU**

**8 (912) 742-90-12**

**INFO@THE-DISTANCE.RU**

**Образовательная автономная некоммерческая организация  
высшего образования  
«МОСКОВСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ»**

Факультет «Экономики и управления»

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан факультета Экономики и управления

\_\_\_\_\_ А. Л. Карпова

Подпись

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

**ИНДИВИДУАЛЬНОЕ ЗАДАНИЕ  
НА УЧЕБНУЮ ПРАКТИКУ**

обучающегося \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ группы \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ цифр и № группы

\_\_\_\_\_ фамилия, имя, отчество обучающегося

Место прохождения практики:

Образовательная автономная некоммерческая организация высшего  
образования «Московский технологический институт»

(полное наименование организации)

Срок прохождения практики: с « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г. по « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

**Содержание индивидуального задания на практику, соотношенное с  
планируемыми результатами обучения при прохождении практики:**

Содержание индивидуального задания	
<b>Аналитическая часть.</b>	Освоить методику горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса, изучить основные финансовые коэффициенты. Предприятие для анализа обучающемуся назначается руководителем практики или выбирается обучающимся самостоятельно. Для успешного освоения учебной практики обучающийся должен на основании бухгалтерской отчетности анализируемого предприятия рассчитать представленные таблицы, интерпретировать результаты анализа. Набор таблиц может варьироваться в зависимости от специфики деятельности выбранного для анализа предприятия. Для этого обучающиеся используют средства Microsoft Office. Если расчет коэффициентов вызывает сложности, обучающийся может воспользоваться основной и дополнительной литературой, а также ресурсы информационно- телекоммуникационной сети «Интернет».
<b>Решение профессиональной задачи.</b>	Ознакомиться с основными формами бухгалтерской отчетности организаций, осуществить сбор информации, необходимой для проведения анализа, выбрать инструментальные средства для обработки экономических показателей в соответствии с поставленными задачами.
<b>Аналитическая часть.</b>	Осуществить обработку данных бухгалтерского баланса, заполнить таблицы 1-13, провести анализ состава, структуры и динамики статей актива и пассива баланса в динамике за 3 года, выполнить необходимые расчеты.
<b>Решение профессиональной задачи.</b>	По результатам проведенного анализа сформулировать развернутые выводы, дать оценку имущественному положению организации, обосновать и сформулировать предложения по оптимизации структуры баланса.
<b>Аналитическая часть.</b>	Провести анализ ликвидности и платежеспособности организации, дать оценку ликвидности баланса, рассчитать абсолютные и относительные коэффициенты ликвидности

### Содержание индивидуального задания

и платежеспособности, проанализировать их в динамике за 3 года. Для этого обучающемуся необходимо на основе баланса предприятия заполнить таблицы 14-16.

**Решение профессиональной задачи.** По результатам проведенного анализа сформулировать развернутые выводы, дать оценку ликвидности и платежеспособности организации, обосновать и сформулировать предложения, направленные на повышение ликвидности и платежеспособности.

**Аналитическая часть.** Провести анализ финансовой устойчивости организации, дать оценку независимости организации от заемных источников финансирования, рассчитать и проанализировать в динамике за 3 года относительные коэффициенты финансовой устойчивости. Для этого обучающемуся необходимо на основе баланса предприятия заполнить таблицы 17-19.

**Решение профессиональной задачи.** По результатам проведенного анализа сформулировать развернутые выводы, дать оценку финансовой устойчивости организации, обосновать и сформулировать предложения, направленные на повышение финансовой устойчивости.

**Аналитическая часть.** Провести анализ деловой активности (оборачиваемости) организации, рассчитать и проанализировать в динамике за 2 года коэффициенты оборачиваемости и сроки оборачиваемости активов и источников формирования активов организации (таблица 20).

**Решение профессиональной задачи.** По результатам проведенного анализа сформулировать развернутые выводы, дать оценку деловой активности организации, обосновать и сформулировать предложения по повышению деловой активности.

**Аналитическая часть.** Осуществить обработку данных Отчета о финансовых результатах, проанализировать основные показатели отчета о финансовых результатах, провести анализ состава и динамики финансовых результатов деятельности организации в динамике за 2 года, рассчитать и проанализировать основные показатели рентабельности (таблицы 21-22).

**Решение профессиональной задачи.** По результатам проведенного анализа сформулировать развернутые выводы, дать оценку экономическому эффекту и экономической эффективности деятельности организации, обосновать и сформулировать предложения по повышению финансовых результатов.

**Аналитическая часть.** На основе проведенного анализа разработать рекомендации, направленные на улучшение финансового состояния организации.

**Решение профессиональной задачи.** Сформулировать общие выводы по результатам проведенного анализа, и дать оценку финансового состояния организации в целом.

Сформулировать выводы о достижении цели и решении задач, поставленных в индивидуальном задании на учебную практику.

Руководитель практики от Института

8 (912) 742-90-12

INFO@THE-DISTANCE.RU

должность, ученая степень, ученое звание

Подпись

И.О. Фамилия

«\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

Задание принято к исполнению

подпись

И.О. Фамилия обучающегося

«\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

# ОТЧЕТ

## о прохождении учебной практики

обучающимся группы \_\_\_\_\_

(код и номер учебной группы)

\_\_\_\_\_  
(фамилия, имя, отчество обучающегося)

Место прохождения практики:

*Образовательная автономная некоммерческая организация  
высшего образования «Московский технологический институт»*

\_\_\_\_\_  
(полное наименование организации)

Руководитель учебной практики от Института:

\_\_\_\_\_  
(фамилия, имя, отчество)

### 1. Индивидуальный план-дневник учебной практики

Индивидуальный план-дневник учебной практики составляется обучающимся на основании полученного задания на учебную практику в течение организационного этапа практики (до фактического начала выполнения работ) с указанием запланированных сроков выполнения этапов работ.

Отметка о выполнении (слово «Выполнено» и подпись обучающегося) удостоверяет выполнение обучающимся каждого этапа учебной практики в указанное время. В случае обоснованного переноса выполнения этапа на другую дату, делается соответствующая запись («Выполнение данного этапа перенесено на... в связи с...»).

Таблица индивидуального плана-дневника заполняется шрифтом Times New Roman, размер 12, оформление – обычное, межстрочный интервал – одинарный, отступ первой строки абзаца – нет.

№ п/п	Содержание этапов работ, в соответствии с индивидуальным заданием на практику	Дата выполнения этапов работ	Отметка о выполнении
	Осуществил обработку данных бухгалтерского баланса, заполнить таблицы 1-13, провел анализ состава, структуры и динамики статей актива и пассива баланса в динамике за 3 года, выполнил необходимые расчеты		
	Провел анализ ликвидности и платежеспособности организации, дал оценку ликвидности баланса, рассчитал абсолютные и относительные коэффициенты ликвидности и платежеспособности, проанализировал их в динамике за 3 года		
	Провел анализ финансовой устойчивости организации, дал оценку независимости организации от заемных источников финансирования, рассчитал и проанализировал в динамике за 3 года относительные коэффициенты финансовой устойчивости		
	Провел анализ деловой активности (оборачиваемости) организации, рассчитал и проанализировал в динамике за 2 года коэффициенты оборачиваемости и сроки оборачиваемости активов и источников		

	формирования активов организации		
	Осуществил обработку данных Отчета о финансовых результатах, проанализировал основные показатели отчета о финансовых результатах, провел анализ состава и динамики финансовых результатов деятельности организации в динамике за 2 года, рассчитал и проанализировал основные показатели рентабельности		
	На основе проведенного анализа разработал рекомендации, направленные на улучшение финансового состояния организации		

«   » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

Обучающийся \_\_\_\_\_

(подпись)

\_\_\_\_\_ (фамилия и инициалы)

## 2. Исходные данные для проведения анализа

# ПОМОЩЬ С ОТЧЕТАМИ ПО ПРАКТИКЕ

**THE-DISTANCE.RU**

**8 (912) 742-90-12**

**INFO@THE-DISTANCE.RU**

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС\*

на 31 декабря 2020 г.

		<b>КОДЫ</b>		
		<b>0710001</b>		
		31	12	2020
Организация (орган исполнительной власти)	АО "Совхоз Весна"	по ОКПО 3514165		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6432301782		
Вид экономической деятельности**	Сельское хозяйство	по ОКВЭД 2 01.13.12,		
Организационно-правовая форма***	НАО	47	16	
Единица измерения:	тыс. руб	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес)	Саратовская область, Саратовский район, п. Дубки юго-западнее на расстоянии 2,5 км			

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  1  ДА  -  НЕТ

Наименование аудиторской организации/  
Фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора \_\_\_\_\_

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/  
индивидуального аудитора \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/  
индивидуального аудитора \_\_\_\_\_ ОГРН/ОГРНИП \_\_\_\_\_

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
1	2	3	4	5
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	1 207 819	1 068 556	1 118 911
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	100	100	100
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	5 532	172 177	14 560
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>1 213 451</b>	<b>1 240 833</b>	<b>1 133 571</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	197 029	145 060	124 533
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	20 994	26 550	-
Дебиторская задолженность	1230	22 423	38 929	22 583
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	210 000	165 000	90 200
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7 533	9 999	32 122
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>457 979</b>	<b>385 538</b>	<b>269 438</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>1 671 430</b>	<b>1 626 371</b>	<b>1 403 009</b>

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
1	2	3	4	5
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)****	1310	113 318	113 318	113 318
Собственные акции, выкупленные у акционеров*****	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)*****	1350	111 605	111 605	111 605
Резервный капитал*****	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)*****	1370	1 104 145	989 699	885 100
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>1 329 068</b>	<b>1 214 622</b>	<b>1 110 023</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	185 631	289 000	249 464
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>185 631</b>	<b>289 000</b>	<b>249 464</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	100 000	57 167	-
Кредиторская задолженность	1520	56 731	65 582	43 522
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>156 731</b>	<b>122 749</b>	<b>43 522</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>1 671 430</b>	<b>1 626 371</b>	<b>1 403 009</b>

\*На основании формы, утвержденной приказом Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций"

8 (912) 742-90-12

INFO@THE-DISTANCE.RU

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ\***  
на 31 декабря 2020 г.

		<b>КОДЫ</b>		
		<b>0710002</b>		
		31	12	2020
Организация (орган исполнительной власти)	АО "Совхоз Весна"	по ОКПО 3514165		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6432301782		
Вид экономической деятельности**	Сельское хозяйство	по ОКВЭД 2 01.13.12,		
Организационно-правовая форма***	НАО	47	16	
Единица измерения:	тыс. руб	по ОКЕИ 384		

Наименование показателя	Коды	За 12 месяцев 2020 года	За 12 месяцев 2019 года
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Выручка	2110	845 205	856 104
Себестоимость продаж	2120	(705 830)	(708 107)
Валовая прибыль (убыток)	2100	139 375	147 997
Коммерческие расходы	2210	-	-
Управленческие расходы	2220	-	-
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200	139 375	147 997
Доходы от участия в других организациях	2310	81	81
Проценты к получению	2320	7 222	8 650
Проценты к уплате	2330	(10 145)	(19 499)
Прочие доходы	2340	3 625	971
Прочие расходы	2350	(634)	(4 354)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	139 524	133 846
Налог на прибыль	2410	-	-
в том числе:			
текущий налог на прибыль	2411	-	-
отложенный налог на прибыль	2412	-	-
Прочее	2460	-	-
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	139 524	133 846

Под предметом экономического анализа понимают:

– хозяйственные процессы организаций, социально-экономическую эффективность и конечные финансовые результаты их деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов, получающие отражение через систему экономической информации;

– причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, т.е. причины изменений, познание которых позволяет определить сущность экономических явлений и на этой основе дать правильную оценку и обоснование любого управленческого решения.

Объектами экономического анализа являются экономические результаты хозяйственной деятельности. В любой сфере деятельности к объектам анализа относятся: производство и реализация продукции, оказание работ и услуг, их себестоимость, использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов, финансовые результаты, финансовое состояние и др.

Основное отличие предмета от объекта заключается в том, что в предмет входят только главные, наиболее существенные с точки зрения данной науки свойства и признаки.

Анализ хозяйственной деятельности представляет собой:

– систему специальных знаний, связанных с исследованием тенденций экономического развития организации;

– функцию управления, которая обеспечивает эффективность принимаемых решений;

– элемент в системе управления организацией, связанный с поиском, измерением и обоснованием величины внутрихозяйственных резервов.

Содержание анализа хозяйственной деятельности вытекает из его функций и задач, которые он выполняет в системе управления организацией.

Система управления состоит из следующих взаимосвязанных функций: планирования, учета, контроля, анализа и принятия управленческих решений. Анализ на основе плановой и фактической информации обеспечивает количественную и качественную оценку изменений, происходящих в управляемом объекте относительно заданной программы. С его помощью выбирают варианты управленческих решений, направленные на устранение причин отрицательных отклонений и создание благоприятных условий для развития прогрессивных явлений, раскрывают неиспользованные или дополнительно возникшие внутренние резервы, позволяющие либо ускорить развитие управляемого объекта, либо перевести его на более эффективный

режим функционирования.

Главная цель проведения экономического анализа – оценка достигнутых результатов и выявление резервов повышения эффективности деятельности субъектов хозяйствования.

Для достижения этой цели, необходимо последовательно решить следующие задачи:

- изучение экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях организации; повышение научно-экономической обоснованности бизнес-планов и нормативов;

- определение экономической эффективности использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов; поиск резервов повышения эффективности функционирования организации на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики, разработка рекомендаций по использованию выявленных резервов;

- изучение влияния объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов на результаты хозяйственной деятельности;

- оценка предпринимательских и финансовых рисков и выработка внутренних механизмов управления ими с целью укрепления рыночных позиций организации и повышения доходности бизнеса;

- обоснование оптимальных управленческих решений и содействие успешной их реализации.

В конкретных ситуациях могут ставиться и другие цели. Каждая организация индивидуальна. Вид анализа и содержание аналитических процедур следует выбирать исходя из специфики работы организации.

Сегодня главной проблемой эффективного функционирования предприятий является отсутствие комплексной системы оценки финансового состояния, которая действительно помогла руководству предприятия выявлять «болевые точки» и принимать управленческие решения. Для реализации в процессе анализа и контроля финансовое состояние коммерческой организации должно быть формализовано в виде системы показателей. Именно они являются важным инструментом оценки, планирования и управления деятельностью предприятий.

Стремление усовершенствовать анализ финансового состояния предприятия и сделать его более универсальным приводит к освоению опыта зарубежных стран в этой области. Ярким примером этого является единая структура методики анализа финансового состояния предприятия, которую выделяют в своих работах такие ученые,

как Е.С. Стоянова [46], А.В. Калина, М.И. Конева, В.А. Яценко [31], В.И. Бариленко [11].

Они выделяют три основных блока методики (рисунок 1):

- 1) горизонтальный анализ;
- 2) вертикальный анализ;
- 3) анализ на основе расчета относительных показателей.

Горизонтальный (временной) анализ заключается в сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. Преимуществами данного вида анализа является возможность получения наиболее общего представления о качественных изменениях, которые происходили в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений, этот прием используется практически во всех методиках.

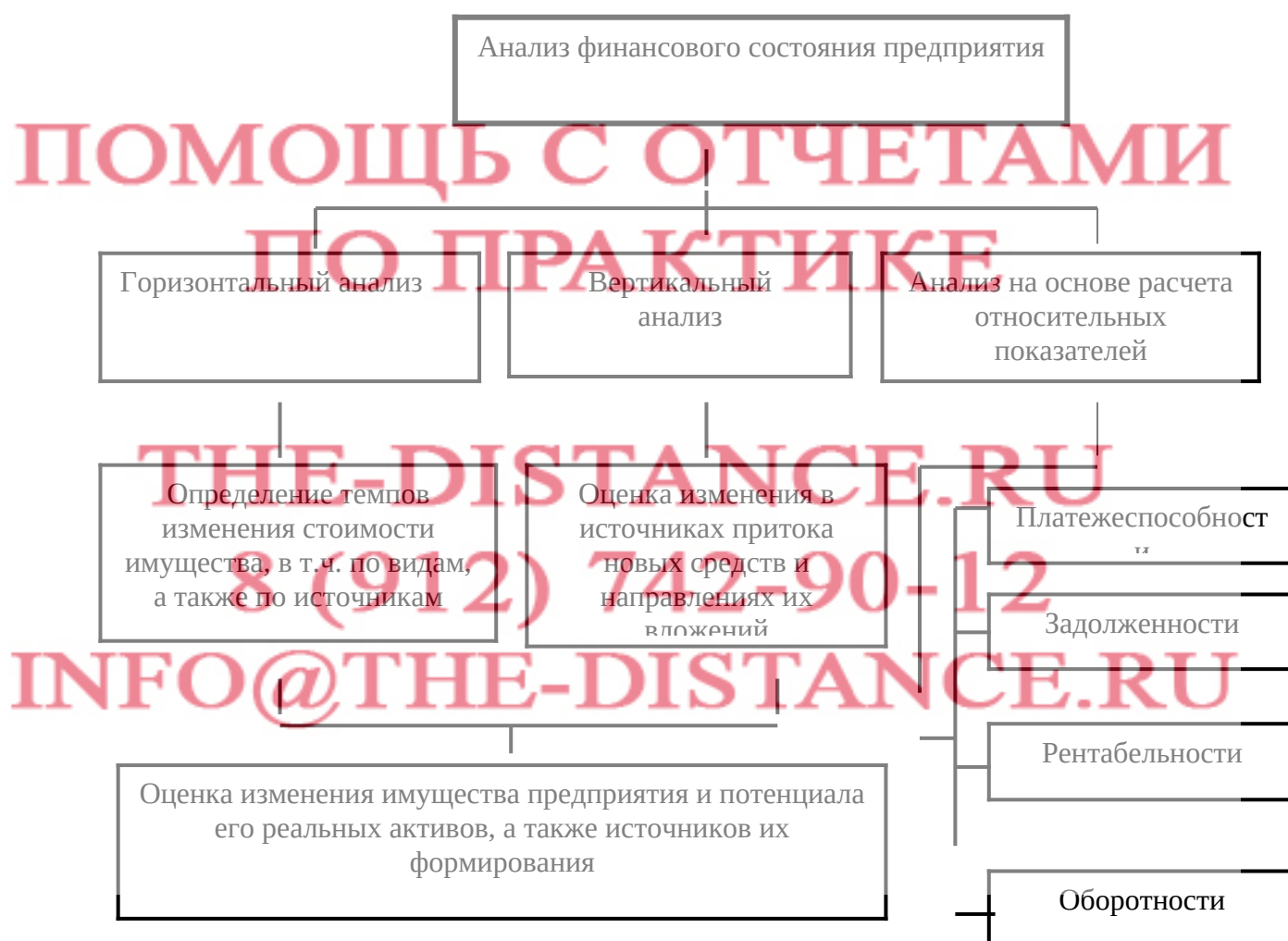


Рисунок 1. Блоки методики анализа финансового состояния предприятия Е.С. Стояновой

Недостатком такого анализа является отсутствие механизма сравнения отдельных вариантов экономических решений. Также не предусмотрено взаимозаменяемости разных ресурсов, из-за чего исключается выбор оптимального варианта развития экономической системы; ограничен учет инфляционных процессов.

Горизонтальный анализ является достаточно ограниченным по следующим причинам:

- произошедшие изменения характеризуют действия прошлых периодов, то есть отсутствуют основания считать, что подобные тенденции сохранятся и в будущем;

- оценивать рост эффективности, не имея данных о реальном состоянии организации, достаточно трудно;

- сам формат некоторых форм отчетности следует видоизменять, подавая все числовые данные в виде положительных чисел, поскольку в горизонтальном анализе отрицательные числовые данные могут вызвать трудности в интерпретации.

Вертикальный (структурный) анализ позволяет определить структуру итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Есть две главные особенности, объясняющие необходимость и целесообразность вертикального анализа:

- переход к относительным показателям (коэффициентам), позволяющим проводить межэкономические сопоставления экономического потенциала и показателей деятельности различных предприятий (с точки зрения используемых ресурсов, доходов, затрат, ассортимента и др.);

- относительные показатели в определенной степени, сглаживающие негативное влияние инфляционных процессов, которые могут существенно исказить абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затрудняют их сравнение в динамике.

Вертикальный метод финансового анализа весьма полезен при рассмотрении структуры доходов и расходов предприятия (вертикальный анализ отчета о финансовых результатах).

Преимущества: позволяет получить наиболее общее представление о качественных изменениях, которые происходили в структуре средств и их источниках, а также динамику этих изменений, такие приемы используются практически во всех методиках.

Недостатки: не содержат механизма сравнения отдельных вариантов экономических решений и не предусматривают взаимозаменяемости разных ресурсов, из-за чего исключается выбор оптимального варианта развития коммерческой организации; ограниченный учет инфляции.

На основе синтеза результатов горизонтального и вертикального анализа баланса проводится оценка изменения имущества предприятия и потенциала его реальных активов, а также источников их формирования.

Более глубоким является анализ на основе расчета относительных показателей.

Система относительных показателей включает показатели платежеспособности предприятия, задолженности, рентабельности, оборачиваемости и другие.

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значений с базовыми величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период и за несколько лет. В качестве базовых значений могут быть использованы значения показателей предприятия за прошедший год, отраслевые средние показатели, значения показателей перспективных предприятий.

Кроме того, в качестве базы сравнения могут служить теоретически обоснованные или полученные в результате экспертных оценок величины, характеризующие оптимальные или критические (пороговые), с точки зрения устойчивости финансового состояния, значения показателей.

Структура приведенной методики анализа финансового состояния предприятия некоторыми учеными дополняется блоком анализа тенденций развития, в который включаются расчеты таких показателей как среднее квадратическое отклонение в доходах, коэффициент вариации доходов и другие.

Несколько схожие между собой методики предлагают К. С. Алексеев [8], Л.С. Васильева [2], А. Д. Шеремет [5].

Первым блоком они предлагают провести общую оценку финансового состояния и его изменения за отчетный период. Этот блок включает построение аналитического нетто-баланса, с помощью которого исследуют структуру и динамику финансового состояния. К этому же блоку А. Д. Шеремет включает и анализ структуры имущества предприятия, то есть анализ структуры и состояния средств (активов) и их источников формирования (пассивов). Активы он разделяет на иммобилизованные средства и мобильные средства, последние в свою очередь делятся на запасы и затраты, дебиторскую задолженность, денежные средства и ценные бумаги. Пассивы же делятся на собственные и привлеченные, в состав последних входят долгосрочные и среднесрочные кредиты и заемные средства, краткосрочные кредиты и заемные средства и кредиторская задолженность [5, с. 126].

К. С. Алексеев и Л.С. Васильева анализ структуры имущества и источников его формирования выделяют отдельным блоком.

Следующим блоком анализа финансового состояния, общим для данных авторов, является анализ финансовой устойчивости предприятия, однако Васильева Л.С. этот анализ проводит с помощью системы коэффициентов, а Шеремет А. Д. – с помощью абсолютных показателей, обобщением которых выступает трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости. Шеремет А. Д. выделяет четыре типа финансовой

устойчивости: абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое финансовое положение и кризисное финансовое положение.

Очередным совместным блоком рассматриваемой методики является анализ платежеспособности и ликвидности баланса. Результаты этого анализа характеризует возможности предприятия осуществлять очередные платежи и выполнять денежные обязательства за счет имеющихся денег и денежных средств и активов, которые могут быть легко мобилизованы.

Алексеев К. С. и Васильева Л.С. данный блок методики определяют коэффициентами ликвидности, причем Л.С. Васильева определяет три уровня платежеспособности: денежная, расчетная и ликвидная платежеспособность. Каждому уровню соответствуют средства по активу, сгруппированные по уменьшению степени их ликвидности (величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства) и обязательства по пассиву, сгруппированные по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Шеремет А.Д. определяет четыре группы активов (наиболее ликвидные активы; активы, которые быстро реализуются; медленно реализуемые активы; трудно реализуемые активы) и, соответственно, четыре группы пассивов (наиболее срочные обязательства; краткосрочные пассивы; долгосрочные и среднесрочные пассивы; постоянные пассивы). Для определения ликвидности сопоставляются итоги результатов групп по активу и пассиву, баланс считается абсолютно ликвидным, если первые три группы по активу больше соответствующих групп по пассиву, или равны им, а четвертая группа активов меньше или равна четвертой группе пассивов. На основе этих данных, А.Д. Шеремет определяет текущую и перспективную ликвидность.

Следующей составляющей методики А.Д. Шеремета является анализ финансовых коэффициентов (ликвидности баланса, автономии, маневрирования и т. д.), на основе которых делается окончательный вывод о финансовом состоянии предприятия.

К.С. Алексеев методику анализа финансового состояния дополняет такими блоками:

- анализ выполнения финансового плана (баланс доходов и расходов);
- анализ дебиторской и кредиторской задолженности путем составления расчетно-платежного баланса предприятия;
- анализ оборачиваемости оборотных средств, который выполняется с помощью ряда показателей (продолжительность одного оборота, коэффициент оборачиваемости и коэффициент закрепления или загрузки оборотных средств).

М.Н. Крейнин [6] анализ финансового состояния ограничивают лишь анализом платежеспособности и ликвидности баланса, который проводится на основе расчета

относительных показателей.

В методике анализа финансовой деятельности под редакцией В.В. Бочарова [7] подход к анализу несколько глубже – оценка дополняется непосредственным изучением баланса предприятия. Этому предшествует установление степени достоверности информации, содержащейся в балансе, путем ее сопоставления с другими источниками информации.

Для обобщения анализа финансовой деятельности в предложенной методике используется также баланс незапланированных вложений оборотных средств и их источников. Методика анализа включает также составление плана мероприятий по мобилизации резервов и укреплению платежеспособности предприятия.

Данная методика является более логичной для крупных производств с участием государственного капитала. Однако и в этой методике, как и в предыдущей, имеются свои недостатки, а именно: ограниченность информативной базы, отсутствие поправок на инфляцию.

Своеобразный взгляд на методику анализа финансового состояния коммерческих организаций имеет авторский коллектив в составе Н.Н. Селезневой и А.Ф. Ионовой [3], которые считают, что финансовое положение предприятия характеризуется системой показателей, иерархически взаимосвязанных между собой. На нижнем уровне иерархии находятся единичные показатели финансового состояния предприятия, характеризующие отдельные аспекты состояния финансов и которые могут быть непосредственно рассчитаны на основе отчетных данных предприятия.

Вышеупомянутые авторы предлагают следующую методику анализа финансового состояния:

- формирование системы единичных показателей (ликвидности, платежеспособности, прибыльности, эффективности использования активов);

- процедура оценки единичных показателей, которая предусматривает сравнение фактических значений с нормативными. Нормативные значения показателей устанавливаются в виде замкнутого интервала (min-max);

- разработка процедуры синтезирования единичных оценок. Наиболее приемлемым приемом синтезирования этих оценок является применение средней геометрической величины из единичных оценок. Однако в связи с известной сложностью расчета средней геометрической на практике чаще всего используют средневзвешенные величины, которые определяют с учетом значимости (весомости) оценок.

При использовании различных методик для выполнения задач оценивания финансового состояния предприятия принципиальное значение имеет набор

используемых оценочных показателей, позволяющий получить обоснованные выводы. Для проведения анализа необходимо сформировать группу показателей, дающих в совокупности комплексную характеристику состояния и перспектив коммерческой организации.

На основе исследования и обобщения различных методических подходов к оценке финансового состояния предприятия выделяют три фундаментальных направления:

1) определение уровня обеспеченности запасов в составе оборотных активов предприятия источниками их формирования;

2) вычисления определенной совокупности коэффициентов и на их основе исследования в динамике и сравнении с нормативными значениями;

3) применение одного интегрированного показателя, который состоит из нескольких наиболее весомых коэффициентов, определение пределов его значения для идентификации финансового состояния предприятия.

Следует отметить, что первые два подхода получили широкое практическое применение в отечественной аналитической практике.

Современный финансово-экономический анализ имеет определенные отличия от традиционного анализа финансово-хозяйственной деятельности. Прежде всего, это связано с растущим влиянием внешней среды на работу организации. Усилилась зависимость финансового состояния хозяйственного объекта от внешних процессов, надежности контрагентов (поставщиков и покупателей), осложнения организационно-правовых форм функционирования. В результате инструментарий современного экономического анализа расширяется за счет новых приемов и средств, которые позволяют учитывать эти явления.

Таким образом, главной проблемой эффективного функционирования предприятий является отсутствие комплексной системы оценки финансового состояния, которая действительно помогла бы руководству предприятия выявлять «болевые точки» и принимать управленческие решения. Для реализации в процессе анализа и контроля финансовое состояние коммерческой организации должно быть формализовано в виде системы показателей. Именно они являются важным инструментом оценки, планирования и управления деятельностью предприятий.

Стремление усовершенствовать анализ финансового состояния предприятия и сделать его более универсальным приводит к освоению опыта зарубежных стран в этой области.

Среди зарубежных научных исследований выделяют пять условно отдельных подходов (научных школ) в области анализа финансовой отчетности, которые являются взаимодополняющими:

- школа эмпирических прагматиков. Ее появление связывают с работами Роберта Фоулка, посвященными анализу кредитоспособности компаний, в которых была попытка обоснования выбора системы относительных показателей, цель которых выявление уровня платежеспособности. Представители этой школы считали данный аспект наиболее важным, и при проведении анализа использовали показатели оборотных средств, собственного оборотного капитала, краткосрочной кредиторской задолженности. Стоит отметить их особый вклад в теорию комплексного экономического анализа: они впервые произвели расчет аналитических и финансовых коэффициентов по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности.

- школа статистического финансового анализа. Представители школы мультивариантных аналитиков (например, Александр Уолл) в своих исследованиях уделяли особое внимание разработке критериев кредитоспособности. Их работы базировались на допущении, что для аналитических коэффициентов, рассчитанных по данным бухгалтерской отчетности, существует определенный диапазон нормативных значений, а соответственно их цель заключалась в разработке указанных нормативов. Ими применялись методы статистики для расчета отраслевых коэффициентов, которым, как было выявлено, свойственна пространственно-временная мультикол-линейность. Данный факт обусловил необходимость произвести классификацию системы коэффициентов по группам.

- школа мультивариантных аналитиков. Школа мультивариантных аналитиков (Джеймс Блисс и Артур Винакор) в своих исследованиях сделала основной упор на разработку пирамиды финансовых показателей на основе имитационных моделей, в которой основными элементами являются частные и обобщающие коэффициенты и показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

- школа аналитиков, занятых диагностикой банкротства компаний. Идеи этой школы сделали, основываясь на предпочтении перспективный анализ ретроспективному анализу. Главная задача школы аналитиков заключается в выборе определенных коэффициентов, наиболее точно предсказывающих банкротство.

- школа участников фондового рынка. Исследования школы участников фондового рынка являются наиболее современными в области комплексного анализа. По их мнению, (например, Джордж Фостер) ценность бухгалтерской отчетности заключается в

возможности ее использования для прогнозирования уровня эффективности инвестирования в те или иные ценные бумаги и степени связанного с ним риска

Применение зарубежных моделей к финансовому анализу отечественных предприятий требует осторожности, так как они не учитывают специфику бизнеса и экономическую ситуацию в стране. В связи, с чем возникает необходимость разработки отечественных методик с учетом специфики отраслей и макроэкономической ситуации.

Выделяют три основных блока традиционной методики финансового анализа:

- 1) горизонтальный анализ;
- 2) вертикальный анализ;
- 3) анализ на основе расчета относительных показателей.

На основе исследования и обобщения различных методических подходов к оценке финансового состояния предприятия выделяют три фундаментальных направления:

1) определение уровня обеспеченности запасов в составе оборотных активов предприятия источниками их формирования;

2) вычисления определенной совокупности коэффициентов и на их основе исследования в динамике и сравнении с нормативными значениями;

3) применение одного интегрированного показателя, который состоит из нескольких наиболее весомых коэффициентов, определение пределов его значения для идентификации финансового состояния предприятия.

Объектом прохождения практики является компания ООО «Комус». Полное наименование организации- Общество с ограниченной ответственностью «Комус». Юридический адрес- 105005, г. Москва, Набережная Академика Туполева, дом 15, корпус 29, этаж 5, помещение I, кабинет 18; ОКВЭД- 46.90. Отрасль: 46.90 Торговля оптовая неспециализированная.

Предмет исследования- данные бухгалтерской отчетности компании ООО «Комус» за 2018-2020гг.

Инструментальными средствами для обработки экономических показателей являются: сравнение, балансовый, графический метод.

На основании данных бухгалтерской отчетности ООО «Комус» с 2018-2020гг. представленной в Приложении, составим аналитический баланс (Приложение 5), на основании этих данных проведем анализ состава, структуры и динамики статей актива и пассива баланса. В целом, на протяжении анализируемого периода общая сумма капитала предприятия увеличилась на 52,43% и в 2020г. составила 24670757 тыс. руб. При этом, наибольшая доля в структуре активов приходится на оборотные активы и в 2020г. составила 97,71%, в

стоимостном выражении оборотный капитал сформировался в сумме 24104684 тыс. руб. На долю внеоборотных активов приходится 2,29%, рисунок 2.

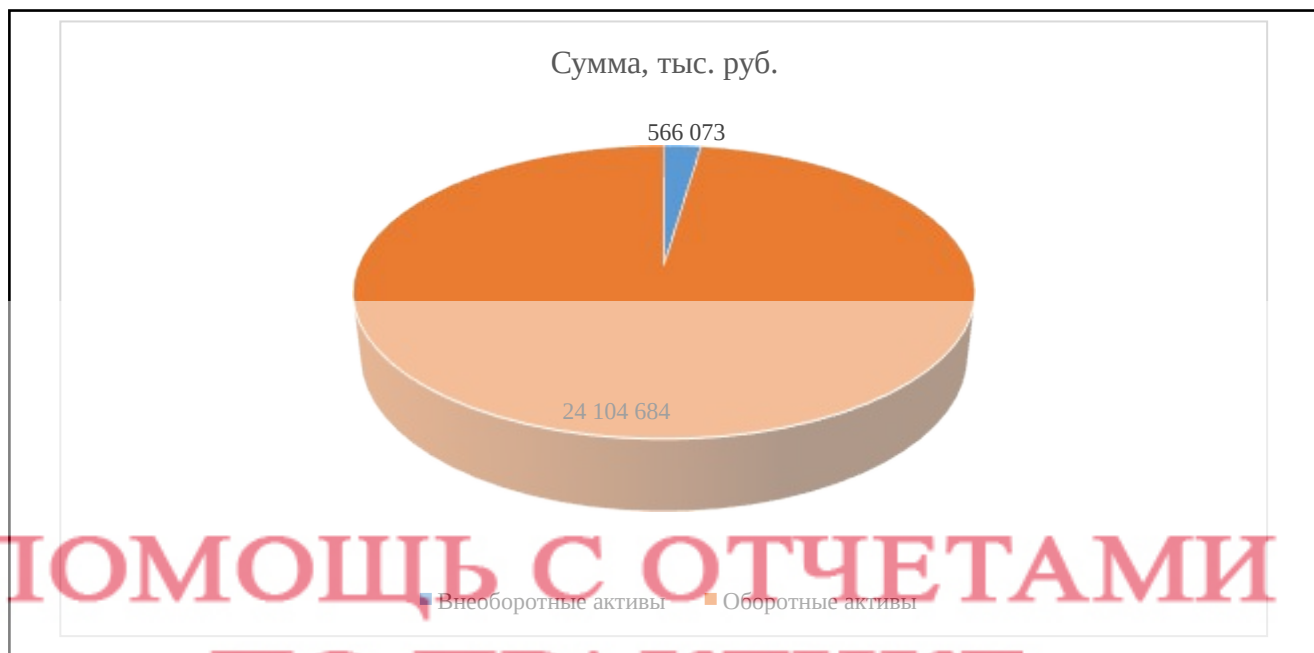


Рисунок 2. Структура активов предприятия ООО «Комус» в 2020г.

За анализируемый период увеличение общей суммы актива произошло за счет роста основных средств и нематериальных активов на 234549 тыс. руб. и 52848 тыс. руб. соответственно. И по данным на конец анализируемого периода стоимость основных средств составила 501184 тыс. руб., нематериальные активы сформировались на уровне 54167 тыс. руб. Существенный рост произошел по запасам, дебиторской задолженности, финансовым вложениям и прочим оборотным активам. Снижение наблюдается по денежным средствам, НДС, рисунок 3.



Рисунок 3. Динамика активов предприятия ООО «Комус» с 2018-2020гг.

В структуре пассивов также произошли изменения. Наибольший удельный вес в структуре пассивов приходится на заемные источники финансирования и составляет 69,39%. На долю собственных средств приходится 30,61%. Это свидетельствует о том, что компания является финансово-зависимой, оптимальное соотношение это когда собственные и заемные источники занимают по 50,0%, либо собственный капитал в структуре пассива занимает большую долю.

Динамика

структуры пассивов представлена на рисунке 4.

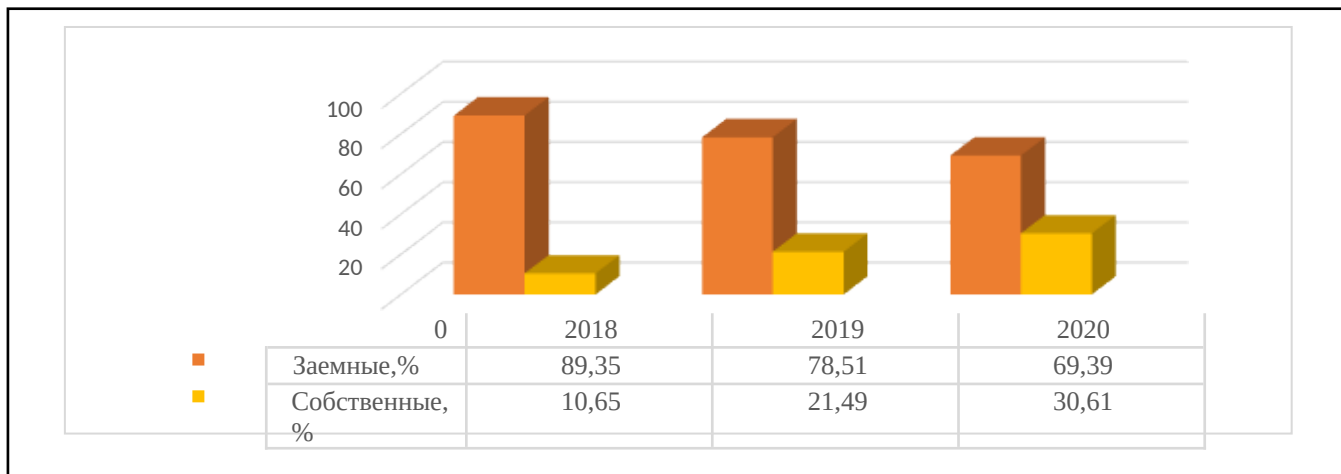


Рисунок 4. Динамика структуры пассивов предприятия ООО «Комус» с 2018-2020г.г

По данным видно, что к концу анализируемого периода компания улучшила свое положение, так как доля собственного капитала увеличилась на 19,96%, а доля заемных средств наоборот снизилась на 19,96%, это следует оценить положительно.

Сумма собственного капитала предприятия увеличилась за счет роста нераспределенной прибыли, которая в 2020г. составила 7551897 тыс. руб., а это более, чем в 4 раза выше показателя начала анализируемого периода. Общая сумма собственного капитала на конец периода составила 7552937тыс.руб., рисунок 5.

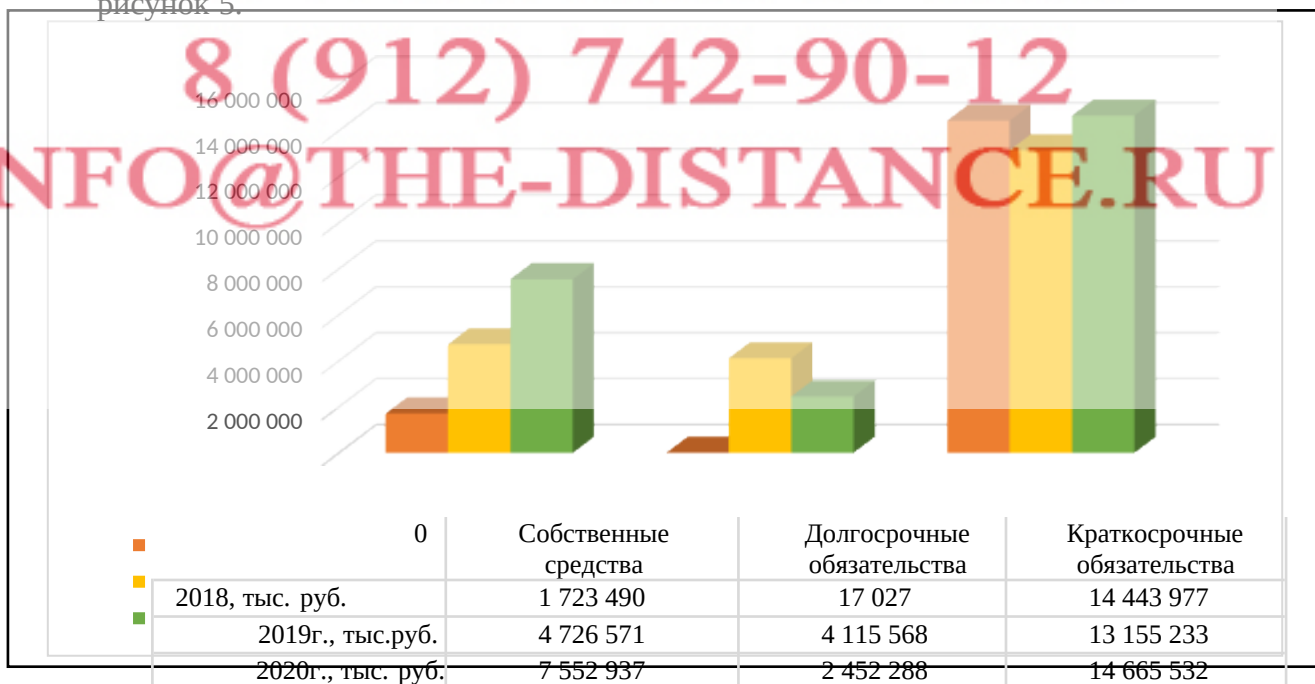


Рисунок 5. Динамика пассивов предприятия ООО «Комус» с 2018- 2020г.г.

Не существенные изменения произошли по краткосрочным обязательствам, долгосрочные заемные средства увеличились на 2435261 тыс. руб. и составили 2 452 288 тыс. руб. Представленный анализ динамики и структуры баланса предприятия показал, что на протяжении анализируемого периода наблюдается рост капитала компании. При этом, в структуре пассивов наибольший удельный вес приходится на заемные источники финансирования, хотя к концу анализируемого периода, доля собственных источников увеличилась, что является положительным фактором, так как это снижает финансовую зависимость предприятия. Для того, чтобы рассчитать показатели ликвидности и платежеспособности, перейдем к следующим кейс заданиям.

Ликвидность - это способность отдельных видов имущественных ценностей обращаться в денежную форму без потери балансовой стоимости для погашения текущих финансовых обязательств. Другими словами ликвидность – это способность активов предприятия быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. Существует несколько показателей ликвидности, понятие и формулы представлены в Приложении 6. Рассчитаем показатели ликвидности на примере предприятия ООО «Комус» и представим данные в таблице 1.

Таблица 1

Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия ООО «Комус» с 2018-2020гг.

Показатель	Значение показателя			Изменени е (гр.4- гр.2)	Нормативно е значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	31.12.18	31.12.19	31.12.20			
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент текущей ликвидности	1,1	1,64	1,64	+0,54	не менее 2	не соответствует
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,09	0,2	0,29	+0,2	не менее 0,1	соответствует
Коэффициент восстановления	x	0,95	0,82	x	не менее 1	не соответствует

платежеспособности						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,52	0,46	+0,13	от 0,2 до 0,5	соответствует

Данные таблицы 1 показывают, что на протяжении анализируемого периода не все показатели ликвидности соответствуют нормативному значению. Коэффициент восстановления платежеспособности ниже нормативного значения и на конец анализируемого периода снижается, в 2020г. он составил 0,82. Данный финансовый коэффициент показывает возможность восстановления нормальной текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты. Так как этот коэффициент ниже норматива, это свидетельствует о том, что компания не сможет в течении 6 месяцев восстановить свою платежеспособность.

Коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,54, хотя так и не достиг нормативного значения. Данный коэффициент характеризует, в какой степени все краткосрочные обязательства обеспечены оборотными активами. Значение коэффициента ниже норматива говорит о финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами и коэффициент абсолютной ликвидности находятся в пределах нормы. Так как не все показатели находятся в пределах нормативных значений, полностью назвать баланс предприятия ООО «Комус» ликвидным нельзя.

Повышение ликвидности предприятия крайне важно. Сделать это можно путём комплексных решений, направленных на улучшение финансового состояния компании и уменьшения задолженностей. Основные меры, путём которых можно обеспечить повышение ликвидности: максимально возможное уменьшение стоимости дебиторской задолженности; увеличение прибыли; оптимизация структуры капитала предприятия; уменьшение стоимости материальных активов. При этом, изменить структуру капитала можно, за счет увеличения стоимости основных средств и снижения заемных источников финансирования. Это можно обеспечить путем роста прибыли, а рост прибыли зависит в первую очередь от объемов продаж компании. Крайне сложно давать рекомендации крупной компании, у которой вроде бы и так все хорошо. Однако, несмотря на широкий ассортимент и высокое качество обслуживания, а также наличие собственного сайта и работы в сети Интернет, на

рынке электронной коммерции, все же можно дать рекомендации по развитию предприятия на рынке маркетплейсов.

Маркетплейсы давно стали частью российского ритейла и сейчас активно меняют электронную коммерцию в стране. Изначально в России ориентировались на западную модель интернет-платформ, но сейчас все чаще встречаются нишевые маркетплейсы, которые получили широкое распространение на Востоке.

Маркетплейс - платформа для электронной коммерции, на которой свои товары одновременно продает множество компаний.

Бизнес-задача маркетплейса - увеличить продажи всех участников площадки, и достигается она, как правило, за счет максимального упрощения коммуникации между продавцом и покупателем. Онлайн-платформа дает поставщикам возможность всегда предоставлять одинаково качественный сервис, стабильные поставки, отслеживать отзывы о товаре и получать их гораздо активнее и быстрее, чем если бы компания налаживала собственную систему дистрибуции.

Возможности маркетплейсов позволяют продвигать товары широкой аудитории, имеют свои возможности для рекламы, предоставляют удобный фулфилмент, экономящий время и силы.

Таким образом, новый канал реализации-маркетплейс для компании ООО «Комус» позволит существенно увеличить продажи, тем самым повысит ликвидность и платежеспособность.

На основании данных бухгалтерской отчетности предприятия ООО «Комус» с 2018-2020гг, представленных в Приложении, рассчитаем показатели финансовой устойчивости по формулам, представленным в таблице 2. Данные расчеты оформим в таблице 2.

По данным предприятия ООО «Комус» с 2018-2020 гг. видно, что коэффициент автономии (независимости) хоть и увеличился на 0,2, однако он ниже нормативного значения и в 2020г. составил 0,31. Следовательно, компания является финансово-зависимой. Коэффициент финансового левериджа к концу 2020г. улучшился, но так и не достиг нормативного значения, на конец анализируемого периода он сформировался на уровне 2,26. Коэффициент финансового левериджа показывает долю заемного капитала относительно собственных средств компании

. Не плохим показателем является коэффициент маневренности собственных оборотных средств, он выше нормативного значения и составил 0,92. Это свидетельствует о том, что компания может свободно маневрировать

собственными средствами.

И так, показатели финансовой устойчивости организации ООО «Комус» с 2018-2020гг. оставляют желать лучшего, так как компания является финансово-зависимой, наибольший удельный вес в структуре капитала приходится на заемные источники финансирования. Высоким является и коэффициент финансового левериджа, что также следует оценить отрицательно, хотя в динамике этот показатель улучшился. В продолжении темы дадим оценку стоимости чистых активов организации ООО «Комус», данные оформим в виде таблицы 3.

Таблица 2

Показатели финансовой устойчивости организации ООО «Комус» с 2018-2020гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение (гр.4-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	31.12.18	31.12.19	31.12.20			
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии (независимости)	0,11	0,21	0,31	+0,2	Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,4 (оптимальное 0,5-0,7).	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала Ка = стр. 1300 / стр. 1600
Коэффициент финансового левериджа	8,39	3,65	2,26	-6,13	Нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).	Отношение заемного капитала к собственному Кзс = (стр. 1500 + стр. 1400) / стр. 1300
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,84	0,89	0,92	+0,08	Нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств Км = (стр. 1300 - стр. 1100) / стр. 1300

Чистые активы организации ООО «Комус» по данным на 31 декабря 2020 г.

намного (в 7 552,9 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 59,8% за 2020 год к уровню прошлого года и в разы увеличение по сравнению с началом анализируемого периода (338,4%). Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

Таблица 3

Оценка стоимости чистых активов организации ООО «Комус» с 2018-2020гг.

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2018	31.12.2020		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	1 723 490	4 726 571	7 552 937	10,6	30,6	+5829447	+338,2
2. Уставный капитал	1 000	1 000	1 000	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 722 490	4 725 571	7 551 937	10,6	30,6	+5829447	+338,4

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств на предприятии ООО «Комус» с 2018-2020гг. представлен в таблице 4.

Таблица 4

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств на предприятии ООО «Комус» с 2018-2020гг.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя			Излишек (недостаток) СОС		
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
1	2	3	4	5	6	7
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	1 455 536	4 245 190	6 986 864	-3 945 951	-2 155 421	-1 200 840

СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	1 472 563	8 360 758	9 439 152	-3 928 924	+1 960 147	+1 251 448
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	1 472 563	8 446 349	9 460 268	-3 928 924	+2 045 738	+1 272 564

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств на предприятии ООО «Комус» с 2018-2020гг.

Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

По данным таблицы 4 видно, что по состоянию на 31.12.2020 наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту (СОС<sub>1</sub>), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное. Однако, несмотря на хорошую финансовую устойчивость два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за 2020 г. ухудшили свои значения к уровню прошлого года, а по отношению к показателям на 2018г. произошло улучшение. То есть в 2020г. излишек СОС по СОС<sub>2</sub> и СОС<sub>3</sub> стал меньше, чем в 2019г., по сравнению с 2018г. излишек СОС по СОС<sub>2</sub> и СОС<sub>3</sub> увеличился.

Таким образом, в целом, по трехкомпонентному показателю типа финансовой устойчивости (Приложение 6)  $S = \{0,1,1\}$ , финансовое положение компании ООО

«Комус» характеризуется как нормальное. Компания с таким показателем устойчивости характеризуется стандартной платежеспособностью, результативной производственной деятельностью, данное состояние гарантирует платежеспособность.

Однако, так как компания является финансово-зависимой, наибольший удельный вес в структуре капитала приходится на заемные источники финансирования, предприятию все же необходимо увеличивать объемы продаж в первую очередь, а это повлияет на прибыльность компании. Выше уже было предложено также продолжать развиваться предприятию ООО «Комус» на рынке электронной коммерции (реализация товаров через собственный сайт), но усилить

продажи также целесообразно через различные маркетплейсы, которые в настоящее время набирают популярность.

Но, маркетплейсы это не единственное направление электронной коммерции, которое можно было бы порекомендовать компании ООО «Комус». Также трендами электронной коммерции на ближайший 2022г. станут: искусственный интеллект; чат-боты; голосовые помощники.

Искусственный интеллект. Аналитики IDC оценивают объем рынка искусственного интеллекта (ИИ) в 2021 году в 327,5 млрд. долл., к 2024 г. этот показатель составит уже 554,3 млрд. долл. (рост ежегодно - 17,5 %). Растет спрос на роботизацию рутинных процессов, ботов в сочетании с разговорным интеллектом. В сфере e-commerce ИИ, встроенный в ПО, позволяет разгрузить более трети специалистов. Он успешно заменяет продавцов-консультантов, рассказывает о товарах, решает проблемы клиентов, реализует тренд персонализации: дает рекомендации, составляет подборки товаров на основе покупательского поведения и истории заказов. ИИ отслеживает запасы на складе, ведет документооборот, оптимизирует маркетинговую политику. [7]

1) Чат-боты. Прогнозы аналитиков говорят о ежегодном росте рынка чат-ботов на 24,3 %, к 2025 году его объем достигнет показателя 1,25 млрд. долл. Это средство коммуникации с клиентом значительно упрощает процесс покупки, экономит рабочее время сотрудников. В e-commerce чат-боты подбирают товары (по цвету, размеру, другим характеристикам), консультируют, отвечают на вопросы, уведомляют о стадии заказа, принимают платежи. [7]

2) Голосовые помощники. Голосовая коммерция используется для поиска товаров, услуг, совершения покупок, отслеживания заказов. Звуковые помощники (Siri от Apple, Amazon Echo, Alexa, «Алиса» от «Яндекс», Google Home) становятся персональными продавцами-ассистентами. Они ведут потребителя до покупки, консультируют, напоминают о незавершенных заказах, проводят опросы, собирают отзывы, заменяют сотрудников кол-центров.

Голосовой шоппинг отлично подходит для приобретения повседневных товаров, не нуждающихся в дополнительных визуальных стимулах: продуктов, бытовых средств и прочих. Аналитики прогнозируют увеличение Voice Assistant к 2023 году до 8 млрд. долл. [7]

Итак, для анализируемой компании ООО «Комус» с целью повышения финансовой устойчивости и платежеспособности целесообразно увеличивать объемы продаж на рынке электронной коммерции, путем развития компании на

различных маркетплейсах, либо развивать собственный маркетплейс, а также внедрения чат-ботов, голосовых помощников и искусственного интеллекта. Для того, чтобы провести анализ оборачиваемости, прибыльности и рентабельности, перейдем к следующему кейс-заданию.

Оборачиваемость активов (asset turnover) – это финансовый показатель интенсивности использования организацией всей совокупности имеющихся активов. Данный показатель используется наряду с другими показателями оборачиваемости, такими как оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов, для анализа эффективности управления имуществом и обязательствами фирмы.

Рассчитаем показатели оборачиваемости предприятия ООО «Комус» с 2018-2020гг. по формулам представленным в Приложении 6. Данные оформим в виде таблицы 5.

# ПОМОЩЬ С ОТЧЕТАМИ ПО ПРАКТИКЕ

Таблица 5

Показатели оборачиваемости и деловой активности предприятия ООО «Комус» с 2018-2020гг.

показатели	2018г.	2019г.	2020г.	Изменения
1	2	3	4	Кол.4-кол.2
Коэффициент оборачиваемости активов	2,22	3,17	3,01	+0,79
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,26	3,24	3,08	+0,82
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	20,85	14,76	9,83	-11,02
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	2,48	4,04	4,33	+1,85
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	6,11	9,43	9,07	+2,96
Оборачиваемость активов (в днях)	164,41	115,14	121,26	-43,15

Данные таблицы 5 показывают, что большинство показателей деловой активности увеличилось, исключением является коэффициент оборачиваемости собственного капитала, который снизился на 11,02 и составил 9,83. Если коэффициент оборачиваемости собственного капитала снизился это значит, что компания недостаточно

эффективно использует капитал. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала и дебиторской задолженности увеличились на 1,85 и 2,96 соответственно. Небольшие изменения наблюдаются по коэффициентам оборачиваемости активов. Оборачиваемость активов в днях ускорилась на 43,15 дня и составила 121,26 дня, что является положительной динамикой.

Рассчитаем изменение оборачиваемости активов (ОА):.

$$\text{ЭИ} = -43,15 * 203319 = -8773215$$

Экономическая эффективность (ЭИ) меньше 0, это означает, что компания ООО «Комус» смогла высвободить денежные средства по причине повышения динамики хозяйственного применения оборачиваемости активов(ОА). Это свидетельствует о положительном развитии бизнеса.

Итак, если оборачиваемость активов растет, это значит, существующие активы организации используются эффективно. То же можно сказать и про другие показатели, кроме коэффициента оборачиваемости собственного капитала, который показал не эффективность его использования. Рассмотрим показатели отчета о финансовых результатах предприятия с 2018-2020гг., таблица 6.

Данные таблицы 6 показывают, что на протяжении анализируемого периода в компании наблюдается снижение прибыли от продаж на 414057тыс.руб. и в 2020г. показатель сформировался на уровне 1 722 274 тыс. руб. Однако, в связи с тем, что прочих доходов, прибыль до уплаты процентов и налогов также существенно выросла на 70,72% и составила 3 673 924 тыс. руб. В результате, чистая прибыль компании положительная и в2020г. составила 2826366 тыс. руб., а это на 64,49% выше показателя начала анализируемого периода.

Наиболее полную картину об эффективности деятельности могут отразить показатели рентабельности, таблица 7.

По данным таблицы 7 видно, что все показатели рентабельности снизились, большее снижение показал показатель рентабельности продаж, он снизился на 3,6% и составил в 2020г. 2,3%. В пределах 1,0% произошло снижение рентабельности продаж по ЕВІТ и рентабельность продаж по чистой прибыли. Наконец анализируемого периода данные показатели составили 5,0%- рентабельность продаж по ЕВІТ и 3,8% рентабельность продаж по чистой прибыли.

Таблица 6

Показатели отчета о финансовых результатах предприятия ООО «Комус» с 2018-2020гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя	
	2018	2019	2020	± % ((4-2) : 2)	тыс. руб. (гр.4-2)
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	35 933 379	69 785 400	74 211 330	+106,5	+38277951
2. Расходы по обычным видам деятельности	33 797 048	67 579 652	72 489 056	+114,48	+38692008
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2 136 331	2 205 748	1 722 274	-19,0	-414057
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	15 602	1 687 427	1 951 650	+124,1 раза	+1936048
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 151 933	3 893 175	3 673 924	+70,72	+1521991
6. Проценты к уплате	383	123 317	126 886	+322 раза	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-433 351	-766 777	-720 672	-	-
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 718 199	3 003 081	2 826 366	+64,49	+1108167

Таким образом, в целом проведенный анализ по предприятию ООО «Комус» показал, что наблюдается снижение прибыли от продаж, снизились и показатели рентабельности.

Финансовое положение компании ООО «Комус» характеризуется как нормальное, хотя компания является финансово-зависимой, наибольшая доля капитала сформирована за счет заемных источников финансирования. Не все показатели ликвидности находятся в пределах нормативных значений. В целом, компания ООО «Комус» является достаточно крупной и давно работает на рынке реализации товаров для офиса. В настоящее время предлагает не мало и других товаров, услуг. Компания имеет собственный сайт в сети

Интернет, на котором потребители легко могут оформить заказ и получить его в любом городе.

Таблица 7

Анализ показателей рентабельности предприятия ООО «Комус» с 2018-2020гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)			Изменение показателя	
	2018	2019	2020	коп., (гр.4 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	5,9	3,2	2,3	-3,6	-61,02
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6	5,6	5	-1,0	-16,66
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки)	4,8	4,3	3,8	-1,0	-20,83

Рынок электронной коммерции-это перспективное направление бизнеса, обороты данного рынка ежегодно растут и не собираются останавливаться. Пандемия еще больше увеличила объемы данного рынка, потребителям очень удобно покупать товары в сети Интернет. Но сейчас появились новые тренды и направления данного рынка- это маркетплейсы.

Тренд онлайн-покупок через маркетплейсы сохраняется. Многие потребители предпочитают покупать все необходимое в одном месте, совмещая в корзине товары разных категорий и брендов. Помимо широкого и разнообразного ассортимента, среди преимуществ маркетплейсов для клиентов можно назвать удобство заказа, доставки и возврата продукции, для предпринимателей - большой охват аудитории, низкий порог входа. [9]

Почти все крупные ритейлеры в различных товарных категориях выбрали для себя путь развития через маркетплейсы. В апреле 2020 года Hoff открыл маркетплейс мебели и товаров для дома. Ранее компания торговала через сторонние площадки, например goods.ru. В октябре 2020 года о запуске собственного маркетплейса

объявил «Детский мир». Свои маркетплейсы развивают «Обувь России», ОБИ, «ВсеИнструменты», «220 вольт», BNS Group, Boardriders. Этот всплеск активности очень походит на вторую волну увлечения маркетплейсами в России. Можно предположить, что в отличие от первой волны 2015–2016 гг. вторая будет намного масштабнее, и по всей вероятности, успешнее.

Таким образом, для компании ООО «Комус», в целях повышения объемов продаж, прибыли, рентабельности и других финансовых показателей, целесообразно развиваться на рынке маркетплейсов, либо через сторонние площадки или создание и продвижение собственного маркетплейса. Также важными трендами электронной коммерции в 2022г. будут являться: внедрения чат-ботов, голосовых помощников и искусственного интеллекта. Все это позволит компании ООО «Комус» занять наибольшую долю рынка и повысить свою конкурентоспособность.

В сложившихся условиях кризиса наиболее вероятная тенденция для бизнеса - мигрировать в онлайн. В сфере логистики и доставки предприятие может в своей деятельности переключиться на доставку любых товаров: еды, лекарств, средств гигиены и т.д.

В условиях кризиса и пандемии наиболее актуальными будут бизнес отрасли, ориентированные на продажу товаров онлайн с доставкой до дома. Для нашего предприятия предлагается в условиях кризиса перейти максимально на бесконтактное общение с клиентом, бесконтактную оплату, выдачу товара и доставку.

В качестве мероприятий по повышению эффективности деятельности организации предприятию рекомендуется:

- установить программный комплекс Seepeso - сервис управленческого учета и аналитики для бизнеса.

- использовать факторинг как средство снижения дебиторской задолженности.

Направление 1. Установка программного продукта Seepeso - сервис управленческого учета и аналитики для бизнеса.

Рассмотрим возможности программы Seepeso.

Организация управленческого учета:

Удобная организация управленческого учета - для руководителя бизнеса и финансиста.

Гибкий, настраиваемый справочник статей доходов и расходов с неограниченным количеством уровней.

Учет по типам денежных потоков - операционный, финансовый, инвестиционный.

Поддержка кассового метода и метода начислений в финансовом учете.

Автоматическое распределение новых операций по статьям учета по настраиваемым

правилам.

Выгрузка списка операций в Excel, в том числе по заданным фильтрам.

Направление 2. Использование факторинга как средства снижения дебиторской задолженности.

Факторинг идеально подходит российским компаниям, которые отгружают товары, оказывают услуги и производят работы с полной либо частичной отсрочкой платежа со стороны покупателя. Масштаб бизнеса не принципиален для принятия положительного решения о сотрудничестве. Факторинг предоставляется не только малому, среднему бизнесу и крупным корпорациям, но и микробизнесу - как финансовая опора для ведения предпринимательской деятельности.

Предлагается использовать факторинговую платформу. Это единая система для взаимодействия с участниками факторингового рынка.

Функционал факторинговой платформы:

Автоматическая сверка данных по поставкам Поставщика и Покупателя.

Алгоритм бронирования поставок под зачет встречных требований для Покупателя.

Многостороннее подписание документов факторинговой деятельности (поставки, уведомления об уступке, верификация, акты закрытия поставок).

Операции, осуществляемые через факторинговую платформу:

Обмен документами EDI и ЭДО между поставщиком и покупателем осуществляется через факторинговую платформу.

Загрузка электронных документов в факторинговую платформу:

а) поставщик - реестр уступленных денежных требований;

б) покупатель - реестр принятых поставок.

Автоматическая сверка реестров от поставщика и покупателя на факторинговой платформе.

Формирование платформой реестра на финансирование.

Финансирование поставщика.

### Список использованных источников

1. Балдин, К.В. Управленческие решения: учебник / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев, В.Б. Уткин. – 9-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2020. – 495 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573213>
2. Данилина, Е.И. Инновационный менеджмент в управлении персоналом: учебник / Е.И. Данилина, Д.В. Горелов, Я.И. Маликова. – Москва: Дашков и К°, 2019. – 208 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496191>
3. Ким, С.А. Теория управления: учебник / С.А. Ким. – Москва: Дашков и К°, 2019. – 240 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573306>
4. Орехов, С.А. Корпоративный менеджмент: учебное пособие / С.А. Орехов, В.А. Селезнев, Н.В. Тихомирова; под общ. ред. С.А. Орехова. – 4-е изд., перераб. – Москва: Дашков и К°, 2017. – 440 с.: табл., схем. – Режим доступа. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452584>
5. Стратегическое управление: учебник / И.К. Ларионов, А.Н. Герасин, О.Н. Герасина и др.; под ред. И.К. Ларионова. – 3-е изд. – Москва: Дашков и К°, 2019. – 235 с.: ил. – (Учебные издания для магистров). – Режим доступа. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496214>
6. Фомичев, А.Н. Стратегический менеджмент: учебник для вузов / А.Н. Фомичев. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 468 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496068>
7. Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур/ Учебное пособие / И. Т Абдукаримов, М. В Беспалов; под общей редакцией П. А Сидорова. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 215 с. - (Высшее образование: Магистр).
8. Бердникова, Л. Ф., Портнова, Е. С. Финансовое состояние организации: понятие и факторы, на него влияющие / Л.Ф. Бердникова, Е.С. Портнова // Молодой ученый. - 2016. - №17. - 372-374 с.
9. Быкадеров, В.А. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие. – М.: Приор, 2018. – 295 с.
10. Витрянский, В. В. Банкротство: ожидание и реальность // Экономика и жизнь. - 2018. - №49. - 20-26 с.

11. Гурнович, Т.Г., Захарова, М.И. Финансовая устойчивость предприятия / Т.Г. Гурнович, М.И. Захарова // Современные научные исследования и разработки. 2017. №8 (8). 71-73 с.
12. Егоршин, А.П. Основы менеджмента: Учебник для вузов / А.П. Егоршин. – Н.Новг.: НИМБ, 2018. – 320 с.
13. Ермолович Л.Л. Анализ финансового состояния предприятия. – Мн.: БГЭУ, 2019. – 398 с.
14. Зельнер, Альбрехт Введение в международный менеджмент. Институциональная перспектива. Учебник / Альбрехт Зельнер. - М.: Европейский Дом, 2017. - 257 с.
15. Ковалев, А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – 4-е изд., исправл. и доп. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2017. – 208 с.
16. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 768 с.
17. Ковалев, В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2018. – 424 с.
18. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчётности. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 301 с.
19. Котов, Н.А. Теоретические и практические проблемы правового регулирования несостоятельности (банкротства) физических лиц и рекомендации по совершенствованию законодательства // Альманах современной науки и образования. 2017. №6 (119). 57–63 с.
20. Лапуста, М. Риски в предпринимательской деятельности. - М.: ИНФРА-М, 2019. – 355 с.
21. Любушин, Н.П., Лещёва В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 471 с.
22. Мамедов, А.О. Международный финансовый менеджмент в условиях глобального финансового рынка / А.О. Мамедов. - М.: Магистр, 2019. - 288 с.
23. Марочкина, В.М., Колпина Л.Г., Титки А.Г. Основы финансового менеджмента на предприятии: Учебное пособие / Под ред. В.М. Марочкиной. – Мн.: БГЭУ, 2017. – 315 с.
24. Медведев, А. Г. Международный менеджмент. Стратегические решения в многонациональных компаниях. Учебник / А.Г. Медведев. - М.: Высшая школа менеджмента, 2016. - 215 с.

25. Международный маркетинг-менеджмент. Курс лекций с пакетом учебно-методической поддержки. - М.: Феникс, 2016. - 277 с.
26. Мескон, М.Х. Основы менеджмента / М.Х. Мескон, М. Альберт, Ф. Хедоури; Пер. с англ. О.И. Медведь. – М.: Вильямс, 2016. – 672 с.
27. Панков, Д.А. Современные методы анализа финансового положения. – Мн.: ООО «Профит», 2018. – 237 с.
28. Постанюк, В.Д. Банкротство физических лиц // ЭЖ-Юрист. 2017. №20 (971). 32 с.
29. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 306 с.
30. Пястолов, С.М. Анализ финансового состояния предприятия: Учебник. – 2-е изд., Стереотип. – М.: Издательский центр «Академия», 2018. – 333 с.

# ПОМОЩЬ С ОТЧЕТАМИ ПО ПРАКТИКЕ

THE-DISTANCE.RU  
8 (912) 742-90-12  
INFO@THE-DISTANCE.RU



### 5. Заключение руководителя от Института

Руководитель от Института дает оценку работе обучающегося исходя из анализа отчета о прохождении учебной практики, выставя балл от 0 до 20 (где 20 указывает на полное соответствие критерию, 0 – полное несоответствие) по каждому критерию. В случае выставления балла ниже пяти, руководителю рекомендуется сделать комментарий.

Итоговый балл представляет собой сумму баллов, выставленных руководителем от Института.

№ п/п	Критерии	Балл (0...20)	Комментарии (при необходимости)
1	Понимание цели и задач задания на учебную практику.		
2	Полнота и качество индивидуального плана и отчетных материалов.		
3	Владение профессиональной терминологией при составлении отчета.		
4	Соответствие требованиям оформления отчетных документов.		
5	Использование источников информации, документов, библиотечного фонда.		
	Итоговый балл:		

Особое мнение руководителя от Института (при необходимости):

---

---

---

---

---

---

---

---

Обучающийся по итогам учебной практики (практики по получению первичных профессиональных умений и навыков) заслуживает оценку «\_\_\_\_\_».

« \_\_\_\_\_ » 202\_\_ г.

Руководитель от Института

(подпись)

И.О. Фамилия