МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ

**ЭКОНОМИКА ОРГАНИЗАЦИИ**

ПРОГРАММА И МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

для студентов заочной формы обучения

Санкт-Петербург

2020

Составитель: О. И. Золотухин

Программа и методические указания составлены для студентов экономических специальностей и направлений на основании требований государственных стандартов высшего профессионального образования к подготовке специалистов и бакалавров с учётом профиля Санкт-Петербургского государственного университета аэрокосмического приборостроения.

Подготовлены кафедрой экономики высокотехнологичных производств ГУАП.

**1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ,**

**ЕЁ МЕСТО В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ**

**1.1. Цель и задачи дисциплины**

*Целью* преподавания учебной дисциплины «Экономика организации» является формирование у будущих выпускников теоретических знаний, умений и практических навыков в области решения экономических задач функционирования и развития экономической организации (фирмы) как основного хозяйствующего субъекта рыночной экономики.

При изучении дисциплины ставятся следующие *задачи*:

- сформировать и развить у студентов комплекс теоретических знаний об экономических основах функционирования и развития фирмы;

- сформировать представление об особенностях внешней и внутренней среды деятельности фирмы;

- дать знания по ключевым методологическим вопросам принятия управленческих решений в экономической организации;

- научить студентов работе с экономической информацией о внешней среде и деятельности фирмы;

- обучить студентов технике расчёта и анализа различных экономических показателей фирмы;

- обучить студентов методам экономического обоснования управленческих решений, относящихся к деятельности фирмы;

- привить студентам навыки работы с экономической информацией и использования её при обосновании управленческих решений, связанных с функционированием и развитием фирмы.

**1.2. Требования к уровню освоения содержания дисциплины**

В результате изучения дисциплины студент должен *знать*:

- экономико-правовые основы деятельности фирмы;

- экономические основы процесса производства и продажи продукции;

- структуру и кругооборот капитала экономической организации;

- состав и характеристику активов (имущества) организации;

- состав и характеристику пассивов (источников формирования активов) организации;

- состав и структуру персонала организации;

- экономические показатели наличия, состояния, движения и эффективности использования материальных и трудовых ресурсов организации;

- состав и порядок формирования доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации;

- показатели платёжеспособности и ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности организации;

- основы налогообложения экономической организации.

Студент должен *уметь*:

- собрать и проанализировать экономическую информацию о деятельности организации;

- рассчитать основные показатели деятельности организации;

- провести экономическое обоснование управленческих решений в организации.

Студент должен *владеть*:

**-** навыками сбора и анализа экономической информации о деятельности организации;

- методами расчёта основных экономических показателей деятельности организации;

- методами экономического обоснования управленческих решений в организации.

**1.3. Место дисциплины в учебном процессе**

Теоретической базой дисциплины служат работы ведущих отечественных и зарубежных специалистов по экономике фирмы. Её преподавание предполагает предварительное изучение студентами основ экономической теории (микроэкономики и макроэкономики).

**2. ОРГАНИЗАЦИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА И**

**КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ**

При изучении дисциплины предусматриваются следующие виды работы студентов:

- прослушивание установочных лекций и посещение консультаций преподавателя;

- внеаудиторная самостоятельная работа с конспектом при проработке материалов лекций, самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов по учебникам и учебным пособиям, подготовка к экзамену (зачёту).

Для студентов заочной формы обучения предусматривается выполнение курсовой работы и сдача экзамена или зачёта.

**3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

**3.1. Наименование и содержание тем**

*Введение*

Предмет и задачи дисциплины, её структура и взаимосвязь с другими дисциплинами учебного плана.

***Раздел 1. Экономико-правовые основы деятельности организации***

*Тема 1.1. Фирма как основной хозяйствующий субъект рыночной экономики*

Хозяйственная и предпринимательская деятельность. Формы организации предпринимательской деятельности. Понятие о предприятии, организации и фирме. Порядок государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Классификация фирм (коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей) по видам экономической деятельности, формам собственности, величине (размеру) и организационно-правовым формам.

Акционерные общества и корпоративные группы.

*Тема 1.2. Фирма и рынок*

Основы рыночной экономики: частная собственность на экономические ресурсы, свободное ценообразование, конкуренция. Кругооборот доходов и расходов в смешанной экономике. Внутренняя и внешняя среда функционирования фирмы.

***Раздел 2. Капитал организации (фирмы)***

*Тема 2.1. Общая схема производства и продажи продукции*

Производственные ресурсы, факторы производства, затраты и результаты деятельности организации.

*Тема 2.2. Понятие, состав и кругооборот капитала организации*

Понятие капитала организации и его отражение в бухгалтерском балансе. Взаимосвязь активов организации и источников их формирования. Оценка стоимости бизнеса. Человеческий капитал.

*Тема 2.3. Состав и характеристика основного капитала организации*

Состав основного капитала организации. Понятие и состав основных средств. Оценка объектов основных средств. Износ и амортизация основных средств. Показатели основных средств. Использование производственного оборудования и производственная мощность предприятия.

Понятие и состав нематериальных активов.

*Тема 2.4. Состав и характеристика оборотного капитала организации*

Состав оборотного капитала организации. Оценка материально-производственных запасов. Состав дебиторской задолженности организации. Денежные средства. Показатели наличия и оборачиваемости оборотного капитала. Определение потребности в оборотном капитале.

*Тема 2.5. Состав и характеристика собственного капитала и внешних обязательств организации*

Состав и источники собственного капитала организации: уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, нераспределённая прибыль (непокрытый убыток). Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы. Состав краткосрочных обязательств организации. Состав кредиторской задолженности.

***Раздел 3. Персонал организации и заработная плата***

*Тема 3. 1. Состав и структура персонала организации*

Юридическое оформление взаимоотношений между работодателями и наёмными работниками. Состав и функциональная структура персонала промышленной организации. Профессиональная и квалификационная структура персонала.

Показатели наличия и движения персонала. Средняя численность работников. Баланс и коэффициенты оборота персонала организации.

*Тема 3.2. Оплата труда в организации*

Понятие заработной платы и её место в структуре доходов и расходов организации. Отражение количества, качества и условий труда в заработной плате. Два варианта оплаты труда: тарифный и бестарифный.

Формы и системы оплаты труда. Системы сдельной оплаты труда. Системы повременной оплаты труда.

Тарифная система. Общероссийский классификатор профессий рабочих и должностей служащих. Тарифно-квалификационные характеристики. Тарифные сетки и тарифные ставки.

Стимулирующие и компенсационные выплаты работникам: доплаты за условия труда, надбавки и премии.

*Тема 3.3. Производительность труда*

Методы измерения и показатели производительности труда. Показатели выработки продукции на одного работника. Показатели трудоёмкости продукции и их взаимосвязь с показателями выработки.

Измерение динамики производительности труда с помощью индексов. Абсолютная и относительная экономия затрат труда.

Факторы и резервы роста производительности труда в организации.

***Раздел 4. Доходы, расходы и финансовые результаты деятельности организации***

*Тема 4.1. Доходы организации*

Понятие и состав доходов организации. Формирование выручки от продаж. Виды и характеристика продукции организации: товары, работы и услуги. Формирование цен на товары (работы, услуги).

Состав прочих доходов.

*Тема 4.2. Расходы организации*

Понятие и состав расходов организации. Порядок формирования затрат на производство и продажу продукции и списание их в расходы. Классификация затрат по целям управления. Понятие и виды себестоимости продукции. Состав затрат, включаемых в себестоимость продукции.

Состав прочих расходов.

*Тема 4.3. Формирование финансовых результатов деятельности организации и распределение прибыли*

Порядок формирования финансовых результатов организации. Промежуточные и конечный финансовый результат. Распределение прибыли.

*Тема 4.4. Налогообложение организаций и индивидуальных предпринимателей*

Прямые и косвенные налоги. Налог на добавленную стоимость. Акцизы. Налог на прибыль организаций. Налог на добычу полезных ископаемых. Водный налог. Государственная пошлина. Региональные и местные налоги.

Специальные налоговые режимы: единый сельскохозяйственный налог, упрощённая система налогообложения, единый налог на вменённый доход, патентная система налогообложения.

***Раздел 5. Оценка финансового состояния организации***

*Тема 5.1. Анализ баланса и отчёта о финансовых результатах организации*

Вертикальный и горизонтальный анализ баланса. Оценка ликвидности баланса. Анализ отчёта о финансовых результатах.

*Тема 5.2. Оценка платёжеспособности. ликвидности и финансовой устойчивости организации*

Понятие и показатели ликвидности организации.

Понятие и показатели финансовой устойчивости организации.

*Тема 5.3. Оценка деловой активности и рентабельности*

Понятие и показатели деловой активности организации.

Понятие и показатели рентабельности.

*Тема 5.6. Оценка вероятности банкротства организации*

Понятие несостоятельности (банкротства) организации. Методики диагностики банкротства юридических лиц.

***Раздел 6. Развитие организации***

*Тема 6.1. Рост и развитие организации*

Экстенсивный и интенсивный рост. Взаимосвязь роста и развития организации. Инновации как источник развития организации. Виды инноваций и их влияние на развитие организации.

*Тема 6.2. Управление развитием организации*

Планирование, организация, мотивация и контроль инновационной деятельности. Оценка эффективности инноваций.

**3.2. Темы контрольных работ (рефератов)**

1. Понятие и классификация фирм.

2. Организационно правовые формы коммерческих организаций.

3. Внутренняя и внешняя среда деятельности фирмы.

4. Состав и кругооборот капитала организации.

5. Человеческий капитал организации.

6. Основные средства организации.

7. Нематериальные активы организации.

8. Оборотный капитал организации.

9. Персонал организации.

10. Оплата труда в организации.

11. Доходы, расходы и финансовые результаты деятельности организации.

12. Формирование цен на выпускаемую продукцию.

13. Постоянные и переменные затраты организации, их зависимость от объёма выпуска продукции.

14. Формирование и классификация затрат на производство и продажу продукции.

15. Калькулирование себестоимости продукции.

16. Пути увеличения прибыли от продаж.

17. Показатели производительности и эффективности деятельности организации.

18. Налогообложение организаций.

19. Оценка финансового состояния организации.

20. Влияние инноваций на развитие организации.

**4. РЕКОМЕНДУЕМЫЕ ИСТОЧНИКИ**

**4.1. Нормативные правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации.

3. Трудовой кодекс Российской Федерации.

4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ.

5. Федеральный закон «О производственных кооперативах» от 08.05.1996 № 41-ФЗ.

6. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ.

7. Федеральный закон «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» от 14.11.2002 № 161-ФЗ.

8. Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 08.08.2001 № 128-ФЗ.

9. Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» от 08.08. 2001 № 129-ФЗ.

10. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2112 № 127-ФЗ.

11. Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.

**4.2. Учебная литература**

1. *Акуленко Н. Б.* и др. Экономика предприятия (организации): учебник. - М.: Инфра–М, 2011. - 638 с.

1. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия: учеб. пособие /*Э. И. Крылов,* *В. М. Власова, М. Г. Егорова* и др. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 192 с.

2. *Арсенова У. В., Крюкова О. Г.* Экономика фирмы: схемы, определения, показатели: справочное пособие. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2014. - 248 с.

3. *Бабук И. М., Сахнович Т. А*. Экономика промышленного предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 439 с.

4. *Баскакова О. В., Сейко Л. Ф*. Экономика предприятия (организации). - М.: Дашков и К, 2013. - 372 с.

2*. Быкадоров В. Л., Алексеев П. Д*. Финансово экономическое состояние предприятия: практическое пособие. - М.: «Издательство ПРИОР», 2000. - 96 с.

3. *Вакуленко Т. Г., Фомина Л. Ф*. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчётности для принятия управленческих решений. - СПб.: «Издательский дом Герда», 2013. - 240 с.

5. *Горфинкель В. Я*. Экономика предприятия. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 663 с.

4*. Журавлёв В. Н*. Читаем баланс. - М.: ООО ИИА «Налог Инфо», ООО «Статус – Кво 97», 2016. - 172 с.

6. *Иванов И. Н.* Экономика промышленного предприятия: учебник. - М.: Инфра–М, 2011. - 393 с.

7*. Клочкова Е. Н., Кузнецов В. И., Платонова Т. Е.* Экономика предприятия - М.: Юрайт, 2014. - 448 с.

8. *Лобан Л. А., Пыко В. Т.* Экономика предприятия: учебный комплекс. - Минск: Современная школа, 2010. - 429 с.

6. *Мельник М. В., Бердников В. В.* Финансовый анализ: система показателей и методика проведения: учеб. пособие. - М.: Экономика, 2006. - 159 с.

7. *Шеремет А. Д., Негашев Е. В*. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 208 с.

9. Экономика и финансы предприятия / под ред. *Т. С. Новашиной*. - М.: Синергия, 2014. - 344 с.

10. Экономика фирмы: учебник /под общ. ред. *Н. П. Иващенко*. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 528 с.

**5. ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЕ (КОНТРОЛЬНЫЕ) ВОПРОСЫ**

1. Понятие о предприятии, организации и фирме. Классификация фирм по размеру и по отраслевой принадлежности.

2. Классификация фирм по формам собственности и по организационно-правовым формам.

3. Общая схема процесса производства и продажи продукции.

4. Состав капитала организации и его отражение в бухгалтерском балансе.

5. Кругооборот капитала организации.

6. Понятие и состав основных средств организации.

7. Износ и амортизация основных средств.

8. Показатели основных средств.

9. Понятие и состав оборотных средств организации.

10. Показатели наличия и оборачиваемости оборотных средств.

11. Состав и структура персонала организации (промышленного предприятия).

12. Понятие заработной платы. Формы и системы оплаты труда.

13. Тарифная система.

14. Основные показатели по труду промышленного предприятия.

15. Доходы, расходы и финансовые результаты деятельности организации.

16. Постоянные и переменные затраты, их зависимость от объёма производства.

17. Себестоимость продукции.

17. Пути увеличения прибыли от продаж.

18. Формирование цен на выпускаемую продукцию.

19. Налогообложения организаций.

20. Рост и развитие организаций.

21. Виды инноваций и их роль в развитии организации.

**6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Курсовую работу выполняют студенты направлений и специальностей, учебными планами которых предусмотрено её выполнение.

Целью курсовой работы является закрепление теоретических знаний и выработка у студентов практических навыков по оценке финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности коммерческой организации.

Тема курсовой работы – «Оценка финансового состояния и финансовых результатов деятельности коммерческой организации». Для её выполнения студент самостоятельно выбирает номер варианта исходных данных по таблице 1.

Таблица 1 – Выбор варианта задания по первой букве фамилии студента

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Первая буква фамилиистудента | Номер варианта | Первая буква фамилиистудента | Номер варианта |
| А | 1 | Н | 13 |
| Б | 2 | О | 14 |
| В | 3 | П | 15 |
| Г | 4 | Р | 16 |
| Д | 5 | С | 17 |
| Е, Ё | 6 | Т | 18 |
| Ж | 7 | У, Ф | 19 |
| З | 8 | Х | 20 |
| И | 9 | Ц, Ч | 21 |
| К | 10 | Ш, Щ | 22 |
| Л | 11 | Э, Ю | 23 |
| М | 12 | Я | 24 |

Исходные данные по вариантам задания приведены в Приложении 1.

Исходные данные представляют собой основные показатели финансовой отчётности организации – *Бухгалтерского баланса* (пример в таблице 2) и *Отчёта о финансовых результатах* (пример в таблице 3).

На основе исходных данных в соответствии с изложенной в данном пособии методикой студент проводит анализ финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации, даёт их оценку и предлагает меры по их улучшению.

Курсовая работа должна содержать:

- титульный лист;

- содержание;

- введение;

- теоретическую часть;

- расчётную часть;

- заключение;

- список использованных источников (не менее пяти).

Во *введении* обосновывается актуальность и значимость оценки финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.

В *теоретической части* излагается методика и раскрывается экономический смысл показателей оценки финансового состояния и деятельности организации.

В *расчётной части* работы на основе выбранного варианта индивидуальных исходных данных проводится расчёт и анализ показателей и делается оценка финансового состояния и деятельности организации.

В *заключении* приводятся краткие выводы и предлагаются меры по улучшению финансового состояния и хозяйственной деятельности организации.

**6.1. Информационная база оценки финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации**

Главной целью деятельности коммерческой организации является получение удовлетворительной прибыли на вложенный капитал и поддержание устойчивого финансового состояния. Для того чтобы определить, насколько успешно организация достигает своей цели, необходимо анализировать и реально оценивать финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности данной организации.

*Финансовое состояние* **–** это уровень сбалансированности отдельных структурных элементов активов и капитала организации, а также уровень эффективности их использования. Финансовое состояние формируется в процессе всей хозяйственной деятельности организации, является её важнейшей характеристикой и определяет конкурентоспособность и потенциал организации в деловом сотрудничестве.

Внешним проявлением финансового состояния организации служит её *платёжеспособность***,** т. е. способность вовремя удовлетворять платёжные требования поставщиков, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату и вносить платежи в бюджет.

Кроме платёжеспособности, финансовое состояние организации характеризуют ликвидность активов, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность.

Источниками информации, характеризующей имущественное и финансовое состояние организации, основные результаты её хозяйственной деятельности являются данные финансовой (бухгалтерской) отчётности. Годовая бухгалтерская отчётность включает: бухгалтерский баланс, отчёт о прибылях и убытках, приложения к ним и пояснительную записку.

Центральным звеном финансовой отчётности является *бухгалтерский баланс*, представляющий собой перечень активов и пассивов организации на определённую дату (на конец отчётного периода – года, квартала). Баланс состоит из двух равновеликих частей. В первой его части – *активе* – указываются состав и размещение хозяйственных средств организации, т. е. всего имущества, которым она владеет на дату составления баланса. Другая часть баланса – *пассив* – характеризует состав источников формирования активов на ту же дату. Адаптированная форма бухгалтерского баланса приведена в таблице 2.

Важнейшей финансовой характеристикой активов является *ликвидность* – способность отдельных их видов к быстрой конверсии в денежную форму без потери балансовой стоимости с целью обеспечения необходимого уровня платёжеспособности организации. В зависимости от степени ликвидности активы подразделяются на четыре группы:

1*)**труднореализуемые активы* – внеоборотные активы, которые используются в хозяйственной деятельности организации в течение продолжительного периода времени (более одного года). Их обращение в денежные средства сопряжено со значительными трудностями и требует немало времени;

2)*среднереализуемые активы* – материально-производственные запасы, долгосрочная дебиторская задолженность, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, прочие запасы и затраты. Для их обращения в денежные средства требуется определенное время (как правило, меньше одного года);

Таблица 2 - Бухгалтерский баланс, тыс. р.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На 31 декабряххх0 г. | На 31 декабряххх1 г. | На 31декабряххх2 г. | Пассив | На 31 декабряххх0 г. | На 31декабряххх1 г. | На 31декабряххх2 г. |
| 1. Внеоборотныеактивы2. Оборотные активы, - всего:в том числе:запасыдебиторская задолженностьденежные средства | 30150430100285310128355540 | 35800510320360320185166628 | 47920750113500810240417832 | 3. Капитал и резервы4. Долгосрочныеобязательства5. Краткосрочныеобязательства, всего:в том числе:кредиторская задолженность | 53130500040212012543 | 255201000051060017035 | 858081200070022523552 |
| Баланс | 460250 | 546120 | 798033 | Баланс | 460250 | 546120 | 798033 |

3)*быстрореализуемые активы*– краткосрочная дебиторская задолженность, готовая продукция и товары. Для обращения этих активов в денежные средства требуется немного времени;

4)*наиболее ликвидные активы* – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Они могут быть использованы для погашения текущих финансовых обязательств практически немедленно.

В балансе активы располагаются в порядке возрастания их ликвидности: сначала указываются труднореализуемые активы, затем средне- ,быстро- и, наконец, наиболее ликвидные активы. Последние три группы вместе образуют *оборотные активы*, так как постоянно находятся в хозяйственном обороте, меняя свою форму в течение одного года.

Пассивы баланса как источники формирования активов представляют собой финансовые обязательства организации, которые в зависимости от сроков погашения также делятся на четыре группы:

1)*собственный капитал*организации, называемый в балансе «капитал и резервы». Он состоит из уставного капитала, добавочного капитала, резервного капитала и нераспределённой прибыли;

2)*долгосрочные обязательства* – долгосрочные кредиты и займы, срок погашения которых составляет более одного года с даты составления баланса;

3)*краткосрочные обязательства* – краткосрочные кредиты, займы и прочие обязательства, подлежащие погашению в течение ближайших 12 месяцев;

4)*наиболее срочные обязательства* – кредиторская задолженность и др.

Последние три группы пассивов вместе представляют собой *внешние обязательства*предприятия.

В пассиве баланса сначала указывается собственный капитал организации, а затем внешние обязательства в порядке убывания сроков их погашения: долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства, кредиторская задолженность.

Другой документ финансовой отчётности – *отчёт о прибылях и убытках* – содержит информацию о доходах и расходах организации за отчётный период (первый квартал, первое полугодие, девять месяцев, год), а также о финансовых результатах её деятельности. Адаптированная форма отчёта о финансовых результатах приведена в таблице 3.

организации.

Таблица 3 - Отчёт о финансовых результатах, тыс. р.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | За отчётный(ххх2) год | За предыдущий(ххх1) год |
| 1. Выручка от продажи товаров
2. Себестоимость проданных товаров
3. Валовая прибыль (п.1–п.2)
4. Коммерческие расходы
5. Управленческие расходы
6. Прибыль (убыток) от продаж (п.3–п.4-п.5)
7. Прочие доходы и расходы
8. Прибыль (убыток) до налогообложения (п.6+п.7)
9. Текущий налог на прибыль (20%)
10. Чистая прибыль (убыток) (п.8-п.9)
 | 81533042080039453073550110600210380 - 21038050491159889 | 78500040015538484580500100560203785 - 20378548908154877 |

Для оценки финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации студенту необходимо:

1) овладеть методикой анализа и оценки;

2) уметь использовать данные, содержащиеся в финансовой отчётности организации.

Оценка проводится с помощью системы абсолютных и относительных показателей, а также финансовых коэффициентов, отражающих интересы различных категорий внешних и внутренних пользователей информации. Наиболее значимыми являются показатели, которые характеризуют платёжеспособность (ликвидность) организации, её финансовую устойчивость, деловую активность и рентабельность.

**6.2. Оценка платёжеспособности и ликвидности организации**

Финансовое состояние коммерческой организации можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае речь идёт о ликвидности и платёжеспособности организации, во втором – о её финансовой устойчивости.

*Платёжеспособность* – это способность организации своевременно рассчитываться по своим финансовым обязательствам за счёт активов различного уровня ликвидности. Проведение оценки платёжеспособности организации требует предварительной группировки активов по уровню их ликвидности, т.е. по их способности к конверсии в денежную форму.

Для определения степени ликвидности баланса, а, следовательно, платёжеспособности организации, сопоставляют части актива, разного уровня ликвидности, с частями пассива, различными по срокам погашения обязательств. Если при таком сопоставлении видно, что активов достаточно для погашения обязательств, то баланс считается ликвидным, а организация – платёжеспособной, и наоборот.

Баланс считается *абсолютно ликвидным,* если выполняются следующие соотношения между частями активов и пассивов баланса:

труднореализуемые активы ≤ собственный капитал;

среднереализуемые активы ≥ долгосрочные обязательства;

быстрореализуемые активы ≥ краткосрочные обязательства;

наиболее ликвидные активы ≥ наиболее срочные обязательства.

Недостаток средств по одной группе активов может быть компенсирован излишком средств по другой группе, если она имеет более высокую степень ликвидности.

При сопоставлении активов с пассивами баланса рассчитывают коэффициенты платёжеспособности и ликвидности, наиболее важными из которых являются:

1) общий коэффициент платёжеспособности;

2) финансовый коэффициент (коэффициент платёжеспособности);

3) коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия);

4) коэффициент срочной ликвидности;

5) коэффициент абсолютной ликвидности.

*Общий коэффициент платёжеспособности* (Ко.п) характеризует степень покрытия всех обязательств организации (долгосрочных и краткосрочных) всеми её активами. Он рассчитывается по формуле



Естественным считается значение Ко.п ≥ 2.

Основным фактором, обусловливающим общую платёжеспособность, является наличие у организации реального собственного капитала, превышающего сумму внешних обязательств. Степень покрытия долгов собственным капиталом характеризуется *финансовым коэффициентом* (Кф)



Организация теряет платёжеспособность при значении Кф < 1.

Некоторые авторы называют данный показатель также *коэффициентом платёжеспособности* организации.

*Коэффициент текущей ликвидности* (Кл) определяется по формуле



Этот коэффициент называют также *общим коэффициентом покрытия.* Он показывает, в какой степени организация способна выполнять все свои краткосрочные обязательства (включая наиболее срочные) за счёт оборотных (текущих) активов, или сколько рублей оборотных активов приходится на один рубль краткосрочных обязательств.

Для того, чтобы чувствовать себя уверенно в отношении выполнения краткосрочных обязательств по первому требованию, руководство организации должно обеспечивать поддержание оборотных активов в размере, превышающем сумму краткосрочных обязательств от одного до двух раз, т. е. Кл= 1 - 2. Это служит хорошим признаком для потенциальных инвесторов и кредиторов. Однако слишком высокий коэффициент покрытия (более трёх) считается нежелательным, поскольку свидетельствует о нерациональном вложении собственного капитала и неэффективном использовании активов.

*Коэффициент срочной ликвидности* (Кс) показывает, в какой степени организация может выполнить свои краткосрочные обязательства за счёт быстроликвидных активов. К быстроликвидным активам относятся денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность. Они могут быть также определены путем вычитания стоимости запасов из суммы оборотных активов. Коэффициент срочной ликвидности рассчитывается по формуле



Теоретически оптимальным считается значение Кс ≥ 1. Однако реально значения коэффициента на российских предприятиях редко превышают 0,7 – 0,8, что признается допустимым. Низкие значения данного коэффициента указывают на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения ликвидной части оборотных активов в денежную форму.

*Коэффициент абсолютной ликвидности*(Ка) служит наиболее жестким критерием платёжеспособности. Он показывает, какая доля краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается следующим образом:



Рекомендуемое нормативное значение коэффициента Ка = 0,2 - 0,3.

Кроме пяти основных коэффициентов, ликвидность баланса и платёжеспособность организации могут также характеризовать показатели:

- коэффициент ликвидности при мобилизации средств;

- чистый оборотный капитал;

- собственный оборотный капитал;

- коэффициент маневренности собственного оборотного капитала;

- степень платёжеспособности по текущим обязательствам и другие.

*Коэффициент ликвидности при мобилизации средств*(Км) выражает степень зависимости платежеспособности организации от материально-производственных запасов и рассчитывается по формуле



Значение данного коэффициента рекомендуется поддерживать в пределах от 0,5 до 0,7.

Величина *чистого оборотного* *капитала* (ЧОК) рассчитывается путём вычитания из суммы оборотных активов (ОА) организации её краткосрочных обязательств (КО), т. е.:

ЧОК = ОА – КО.

Чистый оборотный капитал организации - это средства, используемые для финансирования её повседневной (текущей) деятельности. Наличие чистого оборотного капитала означает, что организация не только может погасить в полном объёме краткосрочные обязательства, но она ещё имеет резервы для расширения своей деятельности.

Оптимальный размер ЧОК зависит от особенностей деятельности организации, в частности, от её масштабов, объёмов продаж, скорости оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. Рост чистого оборотного капитала рассматривается как положительная тенденция. Однако значительное превышение ЧОК над его оптимальной величиной свидетельствует о нерациональном использовании ресурсов. Его недостаток может привести к появлению зависимости от кредиторов. Ситуация, когда сумма краткосрочных обязательств превышает сумму оборотных активов, является аномальной, так как величина чистого оборотного капитала принимает отрицательное значение.

Близкой к ЧОК является величина *собственного оборотного капитала* (СОК), которая рассчитывается как

СОК = СК – ВА,

где СК – собственный капитал; ВА – внеоборотные активы.

*Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала* (Км.с) определяется как



Данный коэффициент характеризует долю собственного оборотного капитала, находящегося в денежной форме. Для нормально работающей организации эта доля может меняться от 0 до 1 и зависит от ежедневной потребности в платёжных средствах.

*Степень платёжеспособности по текущим обязательствам* (Кп.т.о) определяется как отношение краткосрочных обязательств к среднемесячной выручке от продаж:



Среднемесячная выручка определяется путём деления годовой выручки от продаж на 12. В числителе формулы используется средняя величина краткосрочных обязательств за соответствующий год.

В зависимости от значения данного показателя организации подразделяются на три группы:

1) платёжеспособные организации, у которых значение Кп.т.о ≤ 3 месяцев;

2) неплатёжеспособные организации первой категории, у которых значение 3 ≤ Кп.т.о ≤ 12 месяцев;

3) неплатёжеспособные организации второй категории, у которых значение Кп.т.о ≥ 12 месяцев.

Похожий показатель - *степень платёжеспособности по внешним обязательствам -* можно рассчитать, используя в числителе формулы общую сумму внешних обязательств (долгосрочных и краткосрочных).

**6.3. Оценка финансовой устойчивости организации**

*Финансовая устойчивость* организации – это её способность стабильно функционировать и динамично развиваться в долгосрочной перспективе, сохраняя оптимальное равновесие активов и пассивов в условиях изменяющейся внешней и внутренней среды, гарантирующее её постоянную платёжеспособность и инвестиционную привлекательность.

Если платёжеспособность – это внешнее проявление финансового состояния организации, то финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарно-материальных потоков, доходов и расходов, хозяйственных средств и источников их формирования.

Хозяйственная деятельность, её расширение, удовлетворение социальных и других нужд осуществляется за счёт собственных и привлеченных средств. Посредством соотношения собственного и привлеченного капитала и раскрывается сущность финансовой устойчивости предприятия. Она характеризуется следующими показателями.

*Коэффициент финансовой автономии*(Кф.а) отражает степень независимости (автономии) от внешних инвесторов, а также долю учредителей и участников организации в общей сумме капитала (активов). Он рассчитывается по формуле



Чем выше значение этого коэффициента, тем более устойчивым в финансовом отношении считается организация. В международной практике по значению этого коэффициента принято дифференцировать организации на следующие группы:

1) организации, имеющие устойчивое финансовое положение (Кф.а ≥ 0,6);

2) организации, имеющее удовлетворительное финансовое положение (0,6 ≥ Кф.а ≥ 0,4);

3) организации, имеющие неудовлетворительное финансовое положение (Кф.а ≤ 0,4).

Дополнением к предыдущему показателю служит *коэффициент* *финансовой зависимости* (Кф.з):



Рекомендуется поддерживать значение Кф.о > 0,5, а значение Кф.з < 0,5.

Кф.а + Кф.з = 1.

*Коэффициент текущей задолженности* (Кт.з) определяет долю краткосрочных финансовых обязательств в общей сумме капитала (активов) организации



*Коэффициент долгосрочной финансовой независимости* (Кд.ф.н) показывает долю устойчивых источников (собственного капитала, а также долгосрочных кредитов и займов) в составе капитала организации



*Коэффициент финансового* *левериджа* (Кф.л) характеризует величину внешних обязательств, приходящихся на один рубль собственного капитала:



Единого нормативного параметра финансового левериджа (рычага) не существует, можно говорить лишь об отраслевых параметрах, меняющихся в зависимости от состояния конъюнктуры в отрасли и рынка капитала. Чем более благоприятна конъюнктура в отрасли и доступнее заёмный капитал, тем выше значение финансового левериджа. На практике нормальные значения этого коэффициента часто колеблются в пределах 0,5 ÷ 0,9. Превышение указанных границ означает потерю организацией финансовой устойчивости, или автономности.

Соотношение привлеченных и собственных средств называется также *плечом финансового рычага* или *коэффициентом финансового риска*.

*Коэффициент маневренности собственного капитала* (Км.с.к) показывает, какая часть собственного капитала вложена в оборотные активы, т.е. используется для финансирования текущей деятельности. Он определяется следующим образом:



Нормативное значение коэффициента зависит от отраслевой принадлежности организации и колеблется от 0,2 до 0,5. Чем ближе его значение к верхней границе, тем больше у организации возможностей для финансового маневра.

*Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами* (Кс.о.с) отражает долю собственного оборотного капитала в общей сумме оборотных активов:



Нижняя граница данного коэффициента равна 0,1, иначе организация теряет финансовую устойчивость и платёжеспособность.

*Коэффициент структуры долгосрочных вложений* (Кд.в) характеризует долю внеоборотных активов, профинансированных за счёт долгосрочных кредитов и займов:



Во всех случаях высокая доля собственного капитала означает устойчивое финансовое состояние организации и хорошие потенциальные возможности получения кредитов и займов. Однако слишком большая доля собственных средств в общей сумме капитала настораживает, поскольку может свидетельствовать о нежелании, а может быть неумении руководства организации использовать заёмные средства. Это ограничивает возможности расширения хозяйственной деятельности, ведет к замедлению оборачиваемости капитала и, в конечном итоге, к падению его рентабельности.

Низкая доля собственного капитала означает высокую степень финансового риска и малые потенциальные возможности привлечения дополнительных средств со стороны.

Рост доли внешних обязательств в структуре источников финансирования может способствовать повышению эффективности бизнеса и рентабельности собственного капитала, однако усиливает финансовую зависимость организации и увеличивает риски возникновения неплатёжеспособности.

**6.4. Оценка деловой активности организации**

Деловая активность показывает, насколько эффективно организация использует имеющиеся у неё средства. Деловую активность можно оценивать двумя основными способами:

1) степенью выполнения плановых заданий по основным показателям и темпам их изменения;

2) эффективностью использования ресурсов организации.

При оценке деловой активности *первым способом* сравнивают отчётные показатели с плановыми показателями или (как в данной работе) определяют динамику основных показателей за ряд отчётных периодов. Оптимальным считается следующее соотношение:

Тп > Тв > Та > 100 %,

где Тп, Тв и Та – темпы изменения соответственно прибыли, выручки от продаж и активов, выраженные в процентах.

Это соотношение означает, что:

а) экономический потенциал организации, характеризующийся величиной её активов, возрастает;

б) выручка от продаж растёт более высокими темпами, чем активы, следовательно, эффективность использования ресурсов повышается;

в) прибыль от продаж увеличивается быстрее выручки, что свидетельствует о снижении себестоимости продукции.

Для оценки деловой активности организации *вторым способом* используют показатели оборачиваемости активов и капитала. Скорость оборота средств, т. е. скорость их превращения в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платёжеспособность организации. Кроме того, увеличение скорости оборота активов при прочих равных условиях повышает экономический потенциал организации.

Следует иметь в виду, что при расчёте показателей оборачиваемости средств, необходимо использовать не моментные данные об активах и пассивах на начало и конец отчетного года, содержащиеся в бухгалтерском балансе, а их *средние величины за отчётный год* (средние арифметические).

Оборачиваемость средств характеризуют следующие показатели.

*Коэффициент оборачиваемости активов (капитала)* (КОа) показывает число оборотов активов, или капитала, за отчётный период:



Данный коэффициент отражает также размер выручки от продаж на один рубль активов (капитала).

Если количество календарных дней в отчетном периоде (Д) разделить на число оборотов активов (капитала), то получим *продолжительность одного**оборота активов в днях*(ПОа):



*Коэффициент интенсивности использования внеоборотных активов*, или*фондоотдача*(КИв.а):



*Период одного оборота внеоборотных активов в годах*, или *фондоёмкость* (ПОв.а):



*Средняя норма амортизации* (На):



*Коэффициент оборачиваемости оборотных активов* (КОо.а) характеризует эффективность их использования:



*Продолжительность одного оборота оборотных активов* (ПОо.а):



*Коэффициент закрепления оборотных активов* (КЗо.а):



*Коэффициент оборачиваемости собственного капитала*(КОс.к):



*Продолжительность одного оборота собственного капитала* (ПОс.к):



*Коэффициент оборачиваемости запасов* (КОз) отражает скорость их реализации и рассчитывается как



Себестоимость продаж в данном случае представляет собой себестоимость проданных товаров без учёта управленческих и коммерческих расходов.

Чем выше коэффициент оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной группе оборотных активов.

*Продолжительность одного оборота запасов* (ПОз) показывает среднее число дней, в течение которых оборотные средства находятся в состоянии запасов



*Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности* (КОд.з):



*Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности* (ПОд.з) показывает среднее число дней, необходимое для взыскания этой задолженности:



Данный показатель называют также *средним периодом инкассации*.

*Продолжительность операционного цикла* (По.ц):

По.ц = ПОз + ПОд.з (дни).

*Операционный цикл* включает в себя приобретение товарно-материальных ценностей, их преобразование в конечную продукцию, продажу этой продукции и взыскание дебиторской задолженности. Длительность операционного цикла – это время, в течение которого финансовые ресурсы заморожены в запасах и дебиторской задолженности.

*Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности* (КОк.з):



*Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности* (ПОк.з) показывает среднее число дней, которое требуется предприятию для оплаты его счетов



В данной формуле используется полная себестоимость продаж, включающая управленческие и коммерческие расходы.

Чем меньше продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, тем больше собственных средств используется для финансирования потребности организации в оборотном капитале. И наоборот, чем она больше, тем в большей степени для финансирования бизнеса используется кредиторская задолженность.

*Продолжительность финансового цикла* (Пф.ц) – это время, в течение которого денежные средства изъяты из оборота

Пф.ц = По.ц – ПОк.з (дни).

Поскольку организация, как правило, оплачивает счета поставщиков с определённой задержкой во времени (лагом), то финансовый цикл меньше операционного цикла на время оборачиваемости кредиторской задолженности. Чем больше продолжительность финансового цикла, тем ниже оборачиваемость капитала и выше потребность организации в чистом оборотном капитале (ЧОК). Потребность в ЧОК можно определить как произведение продолжительности финансового цикла на нормированную дневную потребность предприятия в оборотном капитале.

Показатели оборачиваемости нормативных значений не имеют. Увеличение оборачиваемости средств является положительной тенденцией, уменьшение – отрицательной. Низкая оборачиваемость средств приводит к их недостатку, восполнять который приходится с помощью кредитов, что может отрицательно сказаться на финансовой устойчивости организации.

**6.5. Оценка рентабельности**

*Рентабельность* – это способность коммерческой организации генерировать прибыль в процессе хозяйственной деятельности. Она определяет общую эффективность использования активов и вложенного капитала.

Показатели рентабельности рассчитываются путём деления прибыли на вложенный капитал, активы или затраты. В качестве показателей прибыли могут использоваться: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль (после налогообложения) или чистый приток денежных средств.

Наиболее общим показателем рентабельности является *рентабельность активов (капитала)* (ROA):



Как вариант, при расчете данного показателя в числителе формулы может быть использована *прибыль до налогообложения*.

По уровню ROA можно оценить долгосрочное финансовое благополучие организации, т. е. её способность получать ожидаемую прибыль на вложенный капитал в долгосрочной перспективе. Для кредиторов и потенциальных инвесторов данный показатель является надежным индикатором, гарантирующим получение требуемой нормы прибыли на инвестиции.

*Рентабельность собственного капитала*(ROE) характеризует степень возмещения собственного капитала за отчётный период и служит основным критерием при оценке уровня котировки акций данного предприятия на фондовой бирже:



При расчете рентабельности собственного капитала в качестве варианта в числителе формулы используют также показатель прибыли до налогообложения.

*Рентабельность продаж* (ROS) показывает величину прибыли, полученную предприятием в расчете на один рубль выручки от продаж, или долю прибыли в выручке:



В качестве одного из вариантов расчетов данного показателя в числителе формулы может быть использована *чистая прибыль.*

*Рентабельность продукции* (Rп) отражает величину прибыли на рубль затрат на производство и продажу продукции:



Данный показатель называют также *рентабельностью затрат.* Себестоимость продаж в данном случае включает управленческие и коммерческие расходы.

Имея данные о сумме чистой прибыли, полученной за год, и величине собственного капитала, можно определить срок, в течение которого вложения учредителей и других участников возвращаются в виде прибыли, т.е. можно определить *период окупаемости собственного капитала* (То):



При расчёте показателей рентабельности следует использовать не моментные данные об активах и пассивах на начало и конец отчётного года, содержащиеся в бухгалтерском балансе, а их *средние величины за отчётный год* (средние арифметические).

**6.6. Оценка вероятности банкротства организации**

В соответствии с федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г*. несостоятельность (банкротство)* – это признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объёме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трёх месяцев с даты, когда они должны быть исполнены. Дело о банкротстве может быть возбуждено при условии, что требования к должнику – юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100 тыс. р.

Существуют различные методики диагностики банкротства предприятий. В зарубежной практике наибольшее распространение получил многомерный анализ Э. Альтмана, в основу которого положены пять показателей:



На основе этих показателей рассчитывается интегральный параметр модели Альтмана – Z-счет:

Z-счет = 1,2 К1 + 1,4 К2 + 3,3 К3 + 0,6 К4 + К5.

Уровень угрозы банкротства оценивается по следующей шкале (таблица 4).

Таблица 4 - Критерии вероятности банкротства

|  |  |
| --- | --- |
| Значение *Z* | Вероятность банкротства |
| менее 1,811,81 – 2.702,71 – 2,99более 3,0 | очень высокаявысокаясредняя (возможная)очень низкая |

Модель Альтмана показывает достоверные результаты для прогнозирования вероятности банкротства открытых акционерных компаний, акции которых котируются на фондовом рынке. В российских условиях её применение ограничено информационной закрытостью предприятий, поэтому в курсовой работе данная модель используется лишь в учебных целях.

В соответствии с Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса, утвержденными Федеральным управлением по делам о несостоятельности (банкротстве) 12 августа 1994 г. Структура баланса признается неудовлетворительной, а организация – неплатёжеспособной при наличии одного из следующих условий:

 - коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия – Кп) на конец отчётного периода имеет значение меньше двух.

 - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кс.о.с) на конец отчётного периода имеет значение ниже 0,1.

В том случае, если один из названных коэффициентов меньше установленных критериальных значений, рассчитывается *коэффициент**восстановления платёжеспособности* (Кв.п) в течение шести месяцев:



где Кп.н – значение общего коэффициента покрытия на начало отчётного периода; Кп.к – значение общего коэффициента покрытия на конец отчётного периода; Кп.нор – нормативное значение общего коэффициента покрытия; (Кп.нор = 2); Т – число месяцев в отчётном периоде.

Если Кв.п > 1, то у организации есть реальные возможности восстановить свою платёжеспособность. Если данный коэффициент меньше единицы, то у организации нет реальных возможностей восстановить платёжеспособность в течение шести месяцев.

В том случае, если значение Кп и Кс.о.с на конец периода равны или выше нормативных значений, но наметилась тенденция их снижения, рассчитывают *коэффициент утраты платёжеспособности*(Ку.п):



Если значение Ку.п > 1, то организация имеет реальную возможность сохранить свою платёжеспособность в течение ближайших трёх месяцев.

Выводы о признании структуры баланса неудовлетворительной, а организации – неплатёжеспособной делают при отрицательной структуре баланса и отсутствии реальной возможности восстановить платёжеспособность в течении шести месяцев.

Если структура баланса признается неудовлетворительной, но у организации существуют реальные возможности восстановить платёжеспособность в установленные сроки, может быть принято решение об отсрочке признания организации неплатежеспособной в течение шести месяцев.

Если нет оснований для признания структуры баланса неудовлетворительной, но значение Ку.п < 1, организация признаётся платёжеспособной и ставится на учёт в органе по делам о несостоятельности и банкротстве.

Если организация признаётся неплатёжеспособной, то проводится анализ зависимости неплатёжеспособности от задолженности государства перед предприятием.

**7. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

При оформлении курсовой работы следует придерживаться требований ГОСТа 7.32-2001. Отчёт о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления.

Работа должна быть напечатана на одной стороне белой бумаги формата А4 (210297).

Размеры полей: левое, верхнее и нижнее – 20 мм, правое – 10 мм.

При написании работы допускаются только общепринятые сокращения, например, тыс. р., кг, ч.

Номера страниц проставляются в центре нижней части листа. Титульный лист включается в общую нумерацию, однако номер страницы на нём не проставляется.

Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей. Название таблицы следует помещать над таблицей слева без абзацного отступа в одну строку с её номером через тире. Таблицы следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией. Таблицу следует располагать непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице.

Формулы также нумеруются арабскими цифрами в пределах каждого раздела. Номер помещается в круглых скобках с правой стороны страницы на уровне формулы. Например, (2.1) - первая формула второго раздела. Если формул немного или все они относятся к одному разделу, то для них также можно использовать сквозную нумерацию.

Сведения об использованных источниках даются в соответствии с требованиями библиографии (пример см. в разделе 4 данных Методических указаний).

**Содержание**

1. Цель и задачи дисциплины, её место в учебном процессе…….…...……………3

2. Организация учебного процесса и контроля знаний…….…...………………….4

3. Содержание дисциплины…...…………………………………………………….5

4. Рекомендуемые источники….……………………………………………………9

5. Экзаменационные (контрольные) вопросы……....…………………………….10

6. Методические указания к выполнению контрольной работы…….…….……..11

7. Требования к оформлению курсовой работы….……………………………….33

Приложения……..………..…………………………………………………………35

Приложение 1

*Варианты заданий для курсовой работы*

*по дисциплине «Экономика организации»*

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели финансовойотчётности, тыс. р. | В а р и а н т ы |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Внеоборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 313313 | 118882 | 36845 | 217335 | 247014 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 345543 | 126127 | 75914 | 244824 | 315300 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 389983 | 145146 | 122345 | 266979 | 355210 |
| Оборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 215512 | 168169 | 47890 | 191225 | 262014 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 275572 | 179178 | 95678 | 226800 | 312456 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 326623 | 222233 | 144567 | 255818 | 364213 |
| Запасы | на 31 дек. ххх0 г. | 124125 | 92092 | 27890 | 107448 | 157318 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 150151 | 95859 | 55678 | 125406 | 185400 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 171172 | 120130 | 94560 | 144315 | 213822 |
| Дебиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 75457 | 66322 | 12012 | 60218 | 77300 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 101102 | 72027 | 22345 | 65427 | 82422 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 115116 | 88099 | 30123 | 70144 | 95312 |
| Денежныесредства | на 31 дек. ххх0 г. | 10801 | 6364 | 5678 | 15255 | 20011 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 20402 | 7080 | 9876 | 17348 | 25617 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 30803 | 7576 | 20123 | 20012 | 32868 |
| Долгосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 20000 | 10000 | - | - | - |
| на 31 дек. ххх1 г. | 17000 | 9300 | 10000 | 4000 | - |
| на 31 дек. ххх2 г. | 14000 | 8600 | 15000 | 8000 | 3000 |
| Краткосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 102103 | 160316 | 51234 | 192123 | 140600 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 254255 | 172421 | 94567 | 199876 | 205118 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 302303 | 192317 | 135678 | 222000 | 229214 |
| Кредиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 85258 | 71808 | 15600 | 65318 | 121144 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 124421 | 75295 | 25432 | 68299 | 200125 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 130031 | 90015 | 50120 | 73415 | 214915 |
| Выручкаот продаж | за ххх1 г. | 1245542 | 1322000 | 980100 | 1525311 | 1185140 |
| за ххх2 г. | 1826281 | 1744234 | 1535211 | 1744345 | 1615211 |
| Себестоимостьпродаж | за ххх1 г. | 705507 | 720730 | 395133 | 855200 | 718344 |
| за ххх2 г. | 754457 | 916918 | 456500 | 988616 | 871218 |
| Коммерческиерасходы | за ххх1 г. | 85258 | 97015 | 112405 | 115319 | 117318 |
| за ххх2 г. | 92429 | 111112 | 146860 | 154818 | 144212 |
| Управленческиерасходы | за ххх1 г. | 350530 | 370150 | 450222 | 371417 | 355111 |
| за ххх2 г. | 372445 | 409223 | 500144 | 502115 | 462218 |

*Варианты заданий для курсовой работы*

*по дисциплине «Экономика организации»*

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели финансовойотчётности, тыс. р. | В а р и а н т ы |
| 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Внеоборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 39123 | 313204 | 118420 | 35828 | 215023 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 47890 | 345121 | 126035 | 74816 | 242417 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 56712 | 389423 | 145414 | 150315 | 266815 |
| Оборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 55914 | 215142 | 168815 | 47915 | 191224 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 67415 | 275413 | 179285 | 96841 | 225915 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 85192 | 326826 | 222324 | 152124 | 251471 |
| Запасы | на 31 дек. ххх0 г. | 28535 | 124035 | 92044 | 27424 | 105424 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 36214 | 150213 | 95815 | 55291 | 126020 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 40929 | 171035 | 120373 | 96019 | 140311 |
| Дебиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 16318 | 75413 | 66327 | 12021 | 60217 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 20217 | 100341 | 72045 | 22713 | 65424 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 23919 | 115030 | 88294 | 30460 | 70045 |
| Денежныесредства | на 31 дек. ххх0 г. | 8320 | 10816 | 6365 | 5825 | 15224 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 9114 | 20425 | 7092 | 10326 | 17325 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 11844 | 30890 | 7324 | 20017 | 20011 |
| Долгосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | - | 20000 | 10000 | - | - |
| на 31 дек. ххх1 г. | - | 17000 | 9200 | 10000 | 5000 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 6000 | 14000 | 8400 | 20000 | 7000 |
| Краткосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 30555 | 102017 | 160316 | 50817 | 190215 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 34617 | 254212 | 172421 | 95215 | 199821 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 35915 | 302014 | 192317 | 140211 | 215914 |
| Кредиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 11577 | 85291 | 71803 | 15865 | 64015 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 15422 | 124845 | 75295 | 25817 | 66292 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 17300 | 130217 | 90014 | 50291 | 68021 |
| Выручкаот продаж | за ххх1 г. | 105422 | 1245325 | 1321416 | 989120 | 1526321 |
| за ххх2 г. | 126317 | 1826013 | 1744219 | 1536219 | 1702313 |
| Себестоимостьпродаж | за ххх1 г. | 76933 | 705316 | 720117 | 390120 | 955219 |
| за ххх2 г. | 84319 | 754812 | 916021 | 421515 | 971421 |
| Коммерческиерасходы | за ххх1 г. | 5346 | 85216 | 97015 | 101422 | 114292 |
| за ххх2 г. | 7818 | 92413 | 111422 | 142415 | 151755 |
| Управленческиерасходы | за ххх1 г. | 14645 | 350111 | 370151 | 402115 | 372150 |
| за ххх2 г. | 20417 | 372445 | 404290 | 506140 | 500142 |

*Варианты заданий для курсовой работы*

*по дисциплине «Экономика организации»*

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели финансовойотчётности, тыс. р. | В а р и а н т ы |
| 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| Внеоборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 216075 | 37385 | 381620 | 256115 | 78710 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 317021 | 46070 | 393287 | 325610 | 63020 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 350240 | 56820 | 470130 | 414012 | 160385 |
| Оборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 261025 | 55921 | 230150 | 290115 | 65142 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 311446 | 67415 | 265210 | 310425 | 68410 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 361224 | 85291 | 275414 | 360120 | 85230 |
| Запасы | на 31 дек. ххх0 г. | 152216 | 28731 | 150810 | 182425 | 28040 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 185421 | 36310 | 175710 | 194010 | 37284 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 211017 | 40815 | 194310 | 212460 | 42017 |
| Дебиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 77299 | 14290 | 60150 | 75275 | 25156 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 81290 | 20415 | 70421 | 80210 | 20810 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 95465 | 23817 | 75810 | 87051 | 30150 |
| Денежныесредства | на 31 дек. ххх0 г. | 20415 | 7210 | 10810 | 30410 | 10800 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 25505 | 8860 | 17311 | 34155 | 9117 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 31417 | 10730 | 28050 | 55100 | 11815 |
| Долгосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | - | - | 10820 | 18000 | 10050 |
| на 31 дек. ххх1 г. | - | - | 11700 | 24040 | 9685 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 2500 | 5000 | 15365 | 30160 | 5920 |
| Краткосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 140510 | 29621 | 323700 | 250410 | 60210 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 205117 | 33517 | 313411 | 301560 | 65130 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 227120 | 35811 | 416200 | 350140 | 80210 |
| Кредиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 121415 | 11560 | 75810 | 85415 | 30160 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 200119 | 15421 | 89415 | 90421 | 25511 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 215860 | 17285 | 95890 | 82140 | 27810 |
| Выручкаот продаж | за ххх1 г. | 1170230 | 103111 | 460010 | 1164270 | 125017 |
| за ххх2 г. | 1614050 | 125290 | 565310 | 1575100 | 146385 |
| Себестоимостьпродаж | за ххх1 г. | 711255 | 75810 | 221140 | 700172 | 75160 |
| за ххх2 г. | 872414 | 80115 | 301415 | 975110 | 90210 |
| Коммерческиерасходы | за ххх1 г. | 115010 | 5010 | 50210 | 101615 | 98415 |
| за ххх2 г. | 750217 | 7316 | 55125 | 142400 | 115210 |
| Управленческиерасходы | за ххх1 г. | 351215 | 13414 | 165410 | 310840 | 310420 |
| за ххх2 г. | 461515 | 19282 | 181200 | 401450 | 350150 |

*Варианты заданий для курсовой работы*

*по дисциплине «Экономика организации»*

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели финансовойотчётности, тыс. р. | В а р и а н т ы |
| 16 | 17 | 18 | 19 | 20 |
| Внеоборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 76810 | 216025 | 617286 | 28050 | 75120 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 85320 | 3155115 | 718012 | 35830 | 87415 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 96151 | 414026 | 875015 | 48910 | 130210 |
| Оборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 110520 | 200410 | 480100 | 435110 | 64211 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 135940 | 215811 | 550410 | 585315 | 75400 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 145610 | 240421 | 620155 | 777118 | 92261 |
| Запасы | на 31 дек. ххх0 г. | 35820 | 125616 | 343210 | 285310 | 32110 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 47610 | 122015 | 386450 | 368320 | 44217 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 53540 | 134010 | 421315 | 500800 | 43191 |
| Дебиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 58275 | 55015 | 112070 | 128360 | 20110 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 62770 | 66021 | 134017 | 186151 | 19120 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 67135 | 77210 | 174361 | 240420 | 31520 |
| Денежныесредства | на 31 дек. ххх0 г. | 10210 | 15460 | 15280 | 15400 | 9365 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 15615 | 20840 | 20410 | 25285 | 8231 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 20810 | 25421 | 21290 | 27510 | 15146 |
| Долгосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 25420 | 32400 | 25050 | 5000 | 10460 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 30010 | 30211 | 30330 | 10000 | 11321 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 35415 | 25400 | 35300 | 12000 | 9464 |
| Краткосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 115620 | 162411 | 450110 | 402115 | 56127 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 120815 | 191820 | 532135 | 510611 | 65400 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 140210 | 220441 | 600410 | 711227 | 80291 |
| Кредиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 60310 | 65310 | 100420 | 125415 | 183315 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 65410 | 70216 | 130210 | 172300 | 20990 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 67368 | 80471 | 170500 | 232515 | 30210 |
| Выручкаот продаж | за ххх1 г. | 171116 | 750260 | 1557461 | 785012 | 252110 |
| за ххх2 г. | 185310 | 936015 | 2173182 | 815318 | 375100 |
| Себестоимостьпродаж | за ххх1 г. | 103485 | 400210 | 1120410 | 400160 | 130210 |
| за ххх2 г. | 107421 | 600115 | 1531510 | 491252 | 181300 |
| Коммерческиерасходы | за ххх1 г. | 15290 | 75510 | 141520 | 80515 | 20317 |
| за ххх2 г. | 17410 | 70420 | 175410 | 73210 | 33441 |
| Управленческиерасходы | за ххх1 г. | 43881 | 210415 | 45291 | 210500 | 60140 |
| за ххх2 г. | 50415 | 205700 | 50880 | 215410 | 91881 |

*Варианты заданий для курсовой работы*

*по дисциплине «Экономика организации»*

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели финансовойотчётности, тыс. р. | В а р и а н т ы |
| 21 | 22 | 23 | 24 | 25 |
| Внеоборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 850130 | 220450 | 76110 | 30150 | 600222 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 940205 | 315050 | 86400 | 35800 | 710800 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 970140 | 410112 | 120315 | 47920 | 870105 |
| Оборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 560215 | 260850 | 65226 | 430100 | 480210 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 570402 | 265150 | 75415 | 510320 | 550400 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 630230 | 235130 | 88220 | 750113 | 610130 |
| Запасы | на 31 дек. ххх0 г. | 300560 | 140330 | 33115 | 285310 | 340200 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 295311 | 130450 | 40211 | 360320 | 380450 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 320140 | 115400 | 42190 | 500810 | 420300 |
| Дебиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 170050 | 95350 | 20115 | 128350 | 115040 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 180340 | 82410 | 21130 | 185165 | 135110 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 200500 | 85650 | 31520 | 240411 | 170300 |
| Денежныесредства | на 31 дек. ххх0 г. | 85210 | 30900 | 9330 | 15401 | 15200 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 95050 | 42150 | 8235 | 20285 | 20400 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 93500 | 25610 | 16150 | 20510 | 21300 |
| Долгосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 50100 | 20550 | 11420 | 5000 | 25000 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 53800 | 25422 | 11315 | 10000 | 30300 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 60811 | 23140 | 9840 | 12000 | 35500 |
| Краткосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 480150 | 220120 | 56130 | 402120 | 450110 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 510450 | 250300 | 63400 | 510600 | 530150 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 600500 | 242150 | 80210 | 700225 | 600400 |
| Кредиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 202810 | 85110 | 18315 | 125420 | 100400 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 200400 | 86320 | 20950 | 170350 | 130220 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 192630 | 82420 | 30225 | 235525 | 170400 |
| Выручкаот продаж | за ххх1 г. | 1130400 | 915811 | 265115 | 785000 | 1555420 |
| за ххх2 г. | 1420810 | 920880 | 360100 | 815330 | 2170150 |
| Себестоимостьпродаж | за ххх1 г. | 610520 | 650500 | 131200 | 400155 | 1120400 |
| за ххх2 г. | 720802 | 660320 | 155300 | 420800 | 1530500 |
| Коммерческиерасходы | за ххх1 г. | 110130 | 42415 | 20315 | 80500 | 140500 |
| за ххх2 г. | 118500 | 43840 | 32420 | 73550 | 175420 |
| Управленческиерасходы | за ххх1 г. | 350800 | 165320 | 60150 | 210600 | 45290 |
| за ххх2 г. | 400110 | 167225 | 80810 | 220560 | 50800 |

*Варианты заданий для курсовой работы*

*по дисциплине «Экономика организации»*

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели финансовойотчётности, тыс. р. | В а р и н т ы |
| 26 | 27 | 28 | 29 | 30 |
| Внеоборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 215000 | 629303 | 396020 | 322510 | 436815 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 315115 | 676410 | 400515 | 420215 | 485213 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 415025 | 715320 | 405617 | 497300 | 536300 |
| Оборотныеактивы | на 31 дек. ххх0 г. | 200400 | 430200 | 250300 | 225809 | 527310 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 215800 | 515030 | 355117 | 293518 | 577815 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 240400 | 595211 | 463010 | 327012 | 655677 |
| Запасы | на 31 дек. ххх0 г. | 120600 | 326100 | 135700 | 126310 | 312406 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 125050 | 380050 | 157815 | 178500 | 333219 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 135040 | 415815 | 203890 | 196720 | 370112 |
| Дебиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 55000 | 115500 | 70333 | 72255 | 156316 |
| на 31 дек. ххх1 г.  | 66010 | 150220 | 77216 | 87515 | 168932 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 77250 | 158250 | 106820 | 96311 | 170412 |
| Денежныесредства | на 31 дек. ххх0 г. | 15410 | 15515 | 15333 | 21216 | 56233 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 20810 | 19700 | 18450 | 25830 | 66314 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 25400 | 23045 | 22304 | 30810 | 70219 |
| Долгосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 32400 | 20505 | 10000 | 25326 | 55412 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 30215 | 30415 | 25800 | 35410 | 60200 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 25400 | 38256 | 30450 | 38800 | 57400 |
| Краткосрочныеобязательства | на 31 дек. ххх0 г. | 160450 | 450800 | 265801 | 220700 | 510800 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 190800 | 550200 | 325415 | 300400 | 510344 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 220415 | 600415 | 406206 | 318296 | 545020 |
| Кредиторскаязадолженность | на 31 дек. ххх0 г. | 65300 | 125013 | 85212 | 80303 | 162245 |
| на 31 дек. ххх1 г. | 70200 | 145018 | 79202 | 95270 | 177310 |
| на 31 дек. ххх2 г. | 80450 | 177210 | 97304 | 105404 | 188217 |
| Выручкаот продаж | за ххх1 г. | 750260 | 3550012 | 1525212 | 1800300 | 4010800 |
| за ххх2 г. | 960050 | 3115222 | 1815310 | 2030400 | 5015822 |
| Себестоимостьпродаж | за ххх1 г. | 400200 | 1717300 | 1013202 | 1345300 | 3017020 |
| за ххх2 г. | 600115 | 1310322 | 1205015 | 1515308 | 3545220 |
| Коммерческиерасходы | за ххх1 г. | 75500 | 165800 | 106804 | 202515 | 417310 |
| за ххх2 г. | 70450 | 177225 | 118302 | 218030 | 419022 |
| Управленческиерасходы | за ххх1 г. | 210400 | 250810 | 95217 | 205035 | 384320 |
| за ххх2 г. | 200500 | 260400 | 117824 | 208322 | 404612 |

Приложение 2

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

Санкт-Петербургский государственный

университет аэрокосмического приборостроения

Курсоая работа защищена

с оценкой

Преподаватель

к. э. н., доцент О. И. Золотухин

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине: **«Экономика организации»**

на тему «Оценка финансового состояния и финансовых результатов деятельности коммерческой организации»

(вариант 1)

Работу выполнил

студент группы № А. П. Иванов

Спнкт-Петербург

2019