

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования**

**Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Пензенский филиал**

Кафедра «Менеджмент, информатика и общегуманитарные науки»

**Методические указания
по выполнению расчетно-аналитической работы по дисциплине**

АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

для студентов очной формы обучения по направлению

38.03.02 «Менеджмент» (профиль: «Менеджмент организации»)

ПЕНЗА 2022

Методические указания разработала:

кандидат экономических наук, доцент Кузнецова Е.В.

Методические указания по выполнению расчетно-аналитической работы предназначены для студентов бакалавриата очной формы обучения по направлению 38.03.02 «Менеджмент» (профиль «Менеджмент организации»).

1. Цель и этапы выполнения расчетно-аналитической работы

В соответствии с учебными планами студенты бакалавриата всех направлений очной формы обучения в процессе изучения дисциплины «Антикризисное управление» выполняют расчетно-аналитическую работу (РАР).

Цель выполнения РАР – закрепить у студентов теоретические знания по теоретическим и методологическим основам антикризисного управления, выработать умение применять эти знания в анализе социально-экономических явлений, производить необходимые расчеты.

В ходе выполнения РАР студент должен проявить умение самостоятельно работать с учебной литературой, решать прикладные задачи менеджмента в социально-экономических системах, проводить анализ финансового состояния организации, грамотно интерпретировать результаты в контексте антикризисного управления.

Расчетно-аналитическая работа должна быть выполнена и представлена в срок, установленный графиком учебного процесса.

Выполнение расчетно-аналитической работы включает следующие этапы:

- ознакомление с программой курса «Антикризисное управление», методическими рекомендациями по выполнению РАР;
- проработку соответствующих методов анализа финансового состояния организации по рекомендованной учебной литературе, конспектам лекций;
- выполнение соответствующих расчетов по данным организации реального сектора экономики региона ;
- оформление РАР в соответствии с требованиями;
- собеседование по работе.

Выполненная работа представляется для проверки преподавателю в установленные учебным графиком сроки.

По результатам проверки РАР выставляется оценка «Допущено к собеседованию» или «Не допущено к собеседованию».

Работы, не допущенные к собеседованию, выполняются повторно с устранением всех отмеченных недостатков. Повторно выполненную РАР необходимо сдать на проверку вместе с предыдущим вариантом работы.

2. Требования к оформлению расчетно-аналитической работы

При оформлении РАР необходимо руководствоваться следующими требованиями.

1. Расчеты коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности организации должны быть сделаны на основе фактических данных действующего предприятия реального сектора экономики не менее чем за 3-летний период. Необходимую информацию обучающиеся могут найти на интернет-ресурсах, предоставляющие бесплатные услуги по проверке контрагентов (www.zachestnyibiznes.ru, www.rusprofile.ru)

2. Данные бухгалтерской отчетности не менее чем за 3-летний период, на основании которых проводится финансовый анализ, должны быть представлены в приложении к расчетно-аналитической работе.

3. При расчете коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности организации используются показатели, значение которых приведено в Приложении 2.

4. Страницы необходимо пронумеровать и оформить в соответствии с установленными требованиями.

Страницы РАР нумеруются арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту. Номер страницы проставляют в центре нижней части листа без точки. Титульный лист включается в общую нумерацию страниц, но номер страницы на нем не проставляют. Образец оформления листа приведен в приложении 1.

Шрифт Times New Roman, размер – 14, через 1,5 интервала. Поля: верхнее, нижнее – 20 мм, левое – 25 мм, правое – 10 мм. Выравнивание текста – по ширине, абзацный отступ – 1,25 см.

6. В конце работы следует представить список использованной литературы. Список использованной литературы должен быть оформлен в соответствии с правилами ГОСТа.

7. Работа должна быть подписана студентом. Подпись с указанием даты представления РАР ставится после списка использованной литературы.

3. Структура расчетно-аналитической работы

1. Титульный лист
2. Общая информация об организации
3. Основная часть
 - 3.1 Расчет коэффициентов, характеризующих платежеспособность организации
 - 3.2 Расчет коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость организации
 - 3.3 Расчет коэффициентов, характеризующих деловую активность организации
4. Выводы о финансовом состоянии организации и рекомендации по его улучшению
5. Список использованной литературы
6. Приложения

4. Методические рекомендации по выполнению расчетно-аналитической работы

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника

1. Коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника. Значение данного показателя должно быть не менее 0,2.

$$[\text{Коэффициент абсолютной ликвидности}] = \frac{[\text{Наиболее ликвидные оборотные активы}]}{[\text{Текущие обязательства Должника}]}$$

2. Коэффициент текущей ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения

своих краткосрочных обязательств в течение года, т.е. для проведения своевременных расчетов с дебиторами, и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам организации. Это основной показатель платежеспособности предприятия. В мировой практике значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1,0-2,0. Приемлемым также считается значение 0,8.

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \frac{\text{[Ликвидные активы]}}{\text{[Текущие обязательства Должника]}}$$

3. Показатель обеспеченности обязательств должника его активами.

Показатель обеспеченности обязательств предприятия его активами характеризует величину активов предприятия, приходящихся на единицу долга, и определяется как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам предприятия. Очевидно, значение данного показателя должно быть близко к 1,0 или выше, это свидетельствует о том, насколько собственные активы предприятия покрывают долговые обязательства.

$$\text{Показатель обеспеченности активами} = \frac{\text{([Скорректированные внеоборотные активы] + [Ликвидные активы])}}{\text{[Обязательства предприятия]}}$$

4. Степень платежеспособности по текущим обязательствам.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки. Степень платежеспособности определяется как отношение текущих обязательств к величине среднемесячной выручки. Из этой формулировки следует, что чем меньше этот показатель, тем выше способность организации погасить текущие обязательства за счет собственной выручки.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам = [Текущие обязательства]/[Среднемесячная выручка]

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника

1. Коэффициент автономии (финансовой независимости).

Коэффициент автономии (финансовой независимости) показывает долю активов, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к совокупным активам. Нормальным принято считать значение больше 0,5.

Коэффициент автономии = [Собственные средства]/[Совокупные активы (пассивы)]

2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах).

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости, и рассчитывается как отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов. Этот показатель является одним из основных коэффициентов, используемых при оценке несостоятельности предприятия. Нормальное значение этого коэффициента больше или равно 0,1 или 10% собственных средств в оборотных активах. Если же $K < 1$, особенно если значительно ниже, необходимо оценить, как, в какой мере, собственные оборотные средства покрывают затраты на приобретение производственных запасов и товаров.

$$K = \text{Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами} = \frac{([\text{Собственные средства}] - [\text{Скорректированные внеоборотные активы}])}{[\text{Оборотные активы}]}$$

3. Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах.

Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации. Она определяется в процентах как отношение просроченной кредиторской задолженности к совокупным пассивам.

Доля просроченной кредиторской задолженности = Ф№1 стр.620/Валюта баланса

4. Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам.

Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам определяется как отношение суммы долгосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов, подлежащих возврату, к совокупным активам организации. Это более мягкий показатель по сравнению с коэффициентом автономии. В мировой практике принято считать, что нормальное значение коэффициента равно 0,9, критическим считается снижение его до 0,75.

$$\text{Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам} = \frac{([\text{Долгосрочная дебиторская задолженность}] + [\text{Краткосрочная дебиторская задолженность}] + [\text{Потенциальные оборотные активы к возврату}])}{[\text{Совокупные активы (пассивы)}]}$$

Коэффициенты, характеризующие деловую активность должника

1. Рентабельность активов.

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия и определяется в процентах как отношение чистой прибыли (убытка) к совокупным активам организации.

В мировой практике для определения рентабельности активов предприятия широко используется так называемая формула Дюпона. Она имеет вид: $ROA = ЧП/А = ЧП/РП \times РП/А$

$ROA = \text{Рентабельность активов} = [\text{Чистая прибыль (убыток)}]/[\text{Совокупные активы (пассивы)}]$

2. Норма чистой прибыли.

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации. Норма чистой прибыли измеряется в процентах и определяется как отношение чистой прибыли к выручке (нетто). Нормальное значение этого параметра — около 0,2.

$\text{Норма чистой прибыли} = [\text{Чистая прибыль (убыток)}]/[\text{Выручка нетто}]$

Список литературы

1. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ. (с изменениями и дополнениями на 27.12.2019)
2. Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа".
3. Постановление Правительства РФ от 27 декабря 2004 г. N 855 "Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства".
4. Антикризисное управление: механизмы государства, технологии бизнеса . В 2 ч. [Электронный ресурс] : Учебник и практикум / Под общ. ред. Бобылевой А.З. –Москва : Юрайт, 2019 .— 639 с .
5. Коротков, Э.М. Антикризисное управление: учебник / Коротков Э.М. — Москва : Юрайт, 2018 .— 406 с .
6. Ряховская, А.Н. Зарубежная практика антикризисного управления [Электронный ресурс] : Учебное пособие / А.Н. Ряховская, Е.В. Арсенова, О.Г. Крюкова ; Под ред. А.Н. Ряховской.— Москва : Магистр: ИНФРА-М, 2016 .— 272 с.
7. www.rusprofile.ru
8. www.zachestnyibiznes.ru

Образец оформления титульного листа

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Пензенский филиал**

Кафедра «Менеджмент, информатика и общегуманитарные науки»

**Расчетно-аналитическая работа
по дисциплине «Антикризисное управление»**

Студент _____
(Ф.И.О.)

Курс _____ № группы _____

Преподаватель: к.э.н., доцент Кузнецова Е.В.
(должность, Ф.И.О.)

Показатели, используемые для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности организации

- а) совокупные активы (пассивы) - баланс (валюта баланса) активов (пассивов);
- б) скорректированные внеоборотные активы - сумма стоимости нематериальных активов (без деловой репутации и организационных расходов), основных средств (без капитальных затрат на арендуемые основные средства), незавершенных капитальных вложений (без незавершенных капитальных затрат на арендуемые основные средства), доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений, прочих внеоборотных активов;
- в) оборотные активы - сумма стоимости запасов (без стоимости отгруженных товаров), долгосрочной дебиторской задолженности, ликвидных активов, налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, собственных акций, выкупленных у акционеров;
- г) долгосрочная дебиторская задолженность - дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты;
- д) ликвидные активы - сумма стоимости наиболее ликвидных оборотных активов, краткосрочной дебиторской задолженности, прочих оборотных активов;
- е) наиболее ликвидные оборотные активы - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (без стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров);
- ж) краткосрочная дебиторская задолженность - сумма стоимости отгруженных товаров, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (без задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал);
- з) потенциальные оборотные активы к возврату - списанная в убыток сумма дебиторской задолженности и сумма выданных гарантий и поручительств;

- и) собственные средства - сумма капитала и резервов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов за вычетом капитальных затрат по арендованному имуществу, задолженности акционеров (участников) по взносам в уставный капитал и стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров;
- к) обязательства должника - сумма текущих обязательств и долгосрочных обязательств должника;
- л) долгосрочные обязательства должника - сумма займов и кредитов, подлежащих погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочих долгосрочных обязательств;
- м) текущие обязательства должника - сумма займов и кредитов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, кредиторской задолженности, задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов и прочих краткосрочных обязательств;
- н) выручка нетто - выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и других аналогичных обязательных платежей;
- о) валовая выручка - выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг без вычетов;
- п) среднемесячная выручка - отношение величины валовой выручки, полученной за определенный период как в денежной форме, так и в форме взаимозачетов, к количеству месяцев в периоде;
- р) чистая прибыль (убыток) - чистая нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода, оставшаяся после уплаты налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей.